

工业软件周报：工业互联网持续落地， 节能降碳行动方案加速能源 IT 增长

计算机行业

推荐

维持评级

核心观点：

- 市场回顾：**本周（5.27-5.31）沪深 300 指数下跌 0.27%，创业板指数上涨 0.93%，计算机（ZX）板块上涨 1.08%，工业软件板块上涨 2.15%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：远光软件、概伦电子、广立微、鼎捷软件、华大九天；跌幅前五名分别为：品茗科技、中望软件、索辰科技、能科科技、国能日新。
- 主要观点与投资建议：**
- 工业互联网发展持续落地，新质生产力持续赋能新型工业化。**工信部发布《工业互联网专项工作组 2024 年工作计划》，它包含 14 类任务和 49 项重点工作，主要目标是通过技术创新和产业升级，推动制造业数字化转型。核心内容包括：利用 5G 技术优化工业互联网基础设施。实施标识解析系统，提升服务能力。强化平台功能，促进技术供给和应用推广。释放数据潜力，构建工业互联网与安全生产的融合体系。制定和推广工业互联网相关标准。增强技术创新，支持新模式新业态发展。深化行业融通应用，推动产业链协同。健全安全保障机制，加强安全管理。拓宽资金来源，加大人才培育力度。该计划展现了政府对工业互联网的高度重视，旨在通过一系列具体措施，实现工业互联网的规模化和高质量发展，为经济转型升级提供支撑。此外，2024 年第五届工业互联网产业生态创新论坛在京成功举办，以“新质生产力融合赋能，加快推进新型工业化”为主题，汇聚了众多行业专家、企业家和高校代表。赛迪网总裁庄健强调论坛旨在推动工业互联网与实体经济的深度融合，为新型工业化提供支撑。
- 节能降碳行动方案促进能源信息化需求增长。**国务院发布的《2024—2025 年节能降碳行动方案》旨在通过具体措施，实现能源消耗和二氧化碳排放的显著降低，并提升非化石能源在能源消费中的比重。方案的主要目标是到 2024 年，单位 GDP 能源消耗和二氧化碳排放分别降低约 2.5% 和 3.9%，工业能源消耗降低约 3.5%，非化石能源消费占比达到约 18.9%。重点行动包括加速非化石能源开发、提升可再生能源消纳能力、促进非化石能源消费，以及完善价格政策等。此外，方案强调信息化建设的重要性，预计在电源侧、电网侧和需求侧的信息化需求将提升，特别是发电功率预测、新能源资产运营维护、输配电环节的信息化建设，以及虚拟电厂的建设。同时，随着新能源上网电价市场化改革的深化，电力交易侧的信息化建设也将受益。综合来看，该方案将推动新型电力系统的建设和电力市场化改革，加速各环节信息化建设，为计算机行业带来新的增长机遇。建议关注能科科技、远光软件、国能日新等相关标的。
- 风险提示：**政策推进不及预期的风险；行业下游景气度不及预期的风险；研发与产品更新不及预期的风险。

分析师

吴砚靖

☎：(8610) 66568589

✉：wuyanqing@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130519070001

李璐昕

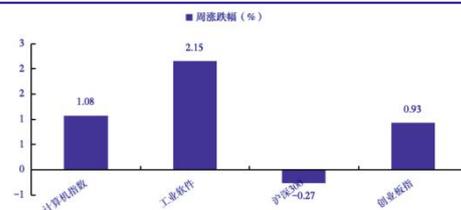
☎：(021) 20252650

✉：liluxin_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

相对沪深 300 表现图

2024-06-01



资料来源：中国银河证券研究院

相关研究

目 录

一、本周核心观点	3
二、行业要闻与动态	3
三、重点公司动态	5
四、本周市场回顾	6
五、风险提示	8

一、本周核心观点

工业互联网发展持续落地，新质生产力持续赋能新型工业化。工信部发布《工业互联网专项工作组 2024 年工作计划》，它包含 14 类任务和 49 项重点工作，主要目标是通过技术创新和产业升级，推动制造业数字化转型。核心内容包括：利用 5G 技术优化工业互联网基础设施。实施标识解析系统，提升服务能力。强化平台功能，促进技术供给和应用推广。释放数据潜力，构建工业互联网与安全生产的融合体系。制定和推广工业互联网相关标准。增强技术创新，支持新模式新业态发展。深化行业融通应用，推动产业链协同。健全安全保障机制，加强安全管理。拓宽资金来源，加大人才培育力度。该计划展现了政府对工业互联网的高度重视，旨在通过一系列具体措施，实现工业互联网的规模化和高质量发展，为经济转型升级提供支撑。

此外，2024 年第五届工业互联网产业生态创新论坛在京成功举办，以“新质生产力融合赋能，加快推进新型工业化”为主题，汇聚了众多行业专家、企业家和高校代表。赛迪网总裁庄健强调论坛旨在推动工业互联网与实体经济的深度融合，为新型工业化提供支撑。

节能降碳行动方案促进能源信息化需求增长。国务院发布的《2024—2025 年节能降碳行动方案》旨在通过具体措施，实现能源消耗和二氧化碳排放的显著降低，并提升非化石能源在能源消费中的比重。方案的主要目标是到 2024 年，单位 GDP 能源消耗和二氧化碳排放分别降低约 2.5% 和 3.9%，工业能源消耗降低约 3.5%，非化石能源消费占比达到约 18.9%。重点行动包括加速非化石能源开发、提升可再生能源消纳能力、促进非化石能源消费，以及完善价格政策等。此外，方案强调信息化建设的重要性，预计在电源侧、电网侧和需求侧的信息化需求将提升，特别是发电功率预测、新能源资产运营维护、输变配电环节的信息化建设，以及虚拟电厂的建设。同时，随着新能源上网电价市场化改革的深化，电力交易侧的信息化建设也将受益。综合来看，该方案将推动新型电力系统的建设和电力市场化改革，加速各环节信息化建设，为计算机行业带来新的增长机遇。

二、行业要闻与动态

工信部印发《工业互联网专项工作组 2024 年工作计划》。

工业和信息化部印发的《工业互联网专项工作组 2024 年工作计划》是一项全面推进工业互联网规模化发展的重要文件。该计划涵盖了 14 类任务和 49 项重点工作，具体内容如下：优化网络基础能力：打造“5G+工业互联网”的升级版，深化新型工业网络技术在各行各业的应用。实施标识“贯通”行动：加强政策宣贯落实，完善标识解析节点布局，增强服务能力，深化标识在各环节、各行业、各领域的规模化应用。深化平台中枢功能：提升平台技术供给质量，加快平台应用推广，推动工业互联网平台建设，促进平台精准对接。释放数据内生潜力：促进平台间数据互联互通，推动工业 APP、工业模型、解决方案资源的汇聚与共享，提升国家工业互联网大数据中心服务能力，构建“工业互联网+安全生产”支撑体系。加快标准研制推广：强化工作机制，完善标准体系建设，加快重点标准研制，持续推广已发布标准。增强技术创新能力：发挥财政引导作用，组织实施工业互联网创新发展工程。壮大新模式新业态：探索工业互联网在重点领域的新发展模式。深化行业融通应用：加强工业互联网与重点产业链融合，实施“链网协同”行动，加强大中小企业融通发展。推进产业协同合作：建设“5G+工业互联网”融合应用先导区，组织“百城千园行”活动。健全安全保障机制：加强工业互联网安全管理，提升安全风险防范水平。推进开放合作发展：推动国内外企业、机构在工业互联网领域开展合作。加

强组织协调保障：开展相关战略咨询研究。拓宽资金来源渠道：优化金融服务，加大对相关企业的投资融资力度。加大人才保障力度：支持高等院校、职业院校加强工业互联网相关学科建设。

这些任务和工作计划体现了中国对工业互联网发展的高度重视，旨在通过技术创新、产业升级、安全管理等多方面的努力，推动工业互联网的快速发展，促进制造业的数字化转型。

2024（第五届）工业互联网产业生态创新论坛召开，主题围绕新质生产力如何赋能新型工业化。

2024年第五届工业互联网产业生态创新论坛在京成功举办，以“新质生产力融合赋能，加快推进新型工业化”为主题，汇聚了众多行业专家、企业家和高校代表。赛迪网总裁庄健强调论坛旨在推动工业互联网与实体经济的深度融合，为新型工业化提供支撑。中央财经大学教授冯海旗认为工业互联网是形成新质生产力的战略性基础设施。中移物联网李波、新智认知杨诗炜、杭州灵伴科技向文杰等嘉宾分别从各自领域探讨了工业互联网在促进制造业高端化、数字化、绿色化发展，以及在AR、VR等新一代信息技术在数字经济中的前沿应用。华龙讯达CEO龙小昂介绍了基于龙芯自主研发的工业自动化平台，工业富联徐路升分享了公司在数字经济产业五大类的业务布局。机械工业第九设计研究院李允升、中国钢研苏航、北京网御星云于文凤等嘉宾分别从数智工厂建设、工业数据流通、数据安全等角度提出了见解。中冶赛迪周德亮、陕鼓集团田渭蓉、施耐德电气顾嘉晨等也分享了各自在工业互联网领域的探索与实践。

整体而言，本届论坛聚焦工业互联网前沿趋势，探讨了技术创新、产业应用、安全保障等议题，旨在为行业转型升级和企业竞争力提升提供支持帮助，推动工业互联网与实体经济深度融合，助力新型工业化进程。

国务院发布了《2024—2025年节能降碳行动方案》。

2024年5月29日，国务院发布了《2024—2025年节能降碳行动方案》，旨在通过一系列措施，推动能源消耗和二氧化碳排放的降低，以及非化石能源消费的增加。总体要求：2024年目标设定为单位GDP能源消耗降低约2.5%，二氧化碳排放降低约3.9%，规模以上工业单位增加值能源消耗降低约3.5%，非化石能源消费占比达到约18.9%。投资要点：非化石能源开发：到2025年底，全国非化石能源发电量占比达到约39%。可再生能源消纳能力：提升跨省区输电能力，加快配电网改造，发展新技术如微电网、虚拟电厂等，提升需求响应能力。非化石能源消费促进：资源条件较好地区新能源利用率可降至90%，新上高耗能项目非化石能源消费比例不得低于20%。价格政策完善：落实煤电容量电价，深化新能源上网电价市场化改革，研究储能价格机制。

《方案》的发布预示着在节能降碳的大背景下，新型电力系统的建设和电力市场化改革将进一步推动信息化建设，为相关行业带来新的增长机遇。

2024年山东省“百城千园行”暨“工赋泉城”系列活动启动。

2024年5月30日，济南市工业互联网一体化进园区“百城千园行”暨“工赋泉城”系列活动在济南高新区启动，标志着山东省“百城千园行”活动的开始。此次活动得到了山东省工业和信息化厅、山东省通信管理局的支持，并由济南市工业和信息化局指导，齐鲁软件园发展中心等单位承办。

山东正将数字经济作为推动“头号工程”的引擎，通过“工赋山东”专项行动，加快国家级工业互联网示范区建设，推动工业经济与数字经济的深度融合。济南市工业和信息化局副局长肖俊彦提到，

济南在工业互联网创新发展方面取得积极进展，入选建设信息基础设施和推进产业数字化成效明显市推荐名单。济南在数字基础设施方面适度超前布局，建成覆盖城乡的高速信息网络体系，新建 5G 基站数量居全省首位、全国前列。济南高新区作为经济发展的主引擎，推动工业互联网等数字化技术应用，服务企业数字化转型。活动现场举行了启动仪式，并通过案例分析、经验分享等方式，宣讲工业互联网发展趋势，推动先进经验和成功模式的复制推广。活动旨在从政策、平台、网络、标准、应用、企业、服务等方面，发挥工业园区产业集聚优势，推动工业互联网落地，促进企业数字化转型。中国电子技术标准化研究院、中国信通院专家发表主旨演讲，浪潮云洲等分享了智慧园区、工业互联网平台解决方案及成功案例。韦伟处长表示，希望济南把握机遇，深化工业互联网应用，推动高质量发展。接下来，济南市将持续开展相关系列活动，聚焦企业发展问题，创新解决办法，推动工业互联网高质量发展，加速园区企业高质量发展，为工业互联网在全省的融合创新夯实基础。

三、重点公司动态

柏楚电子：股东询价转让结果报告书暨持股 5%以上股东权益变动超过 1%的提示性公告。

本次询价转让的转让方唐晔、代田田、卢琳、万章、谢淼为柏楚电子的控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员，为柏楚电子持股 5%以上的股东。胡佳为柏楚电子董事、高级管理人员，非柏楚电子控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东。韩冬蕾为柏楚电子高级管理人员，非柏楚电子控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东。本次询价转让的价格为 177.62 元/股，转让的股票数量为 4,225,300 股。公司控股股东、实际控制人参与本次询价转让。本次转让不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。本次权益变动后，转让方唐晔及其一致行动人代田田、卢琳、万章、谢淼持有公司股份比例由占公司总股本的 67.21%减少至 64.84%，累计权益变动比例超过 1%。

品茗科技：2023 年年度权益分派实施公告。

差异化分红方案：根据公司 2023 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2023 年度利润分配方案的议案》，公司将实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。如在实施权益分派股权登记日前，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。截至本公告披露日，公司总股本 78,842,300 股，扣减回购专用证券账户中股份数 1,960,000 股，实际参与分配的股份 76,882,300 股，以此计算合计拟派发现金红利 23,064,690.00 元（含税）。本次差异化分红除权除息计算依据：根据上海证券交易所的相关规定，按照以下公式计算除权除息开盘参考价：除权（息）参考价格=（前收盘价格-现金红利）÷（1+流通股份变动比例）由于公司本次分红为差异化分红，上述现金红利指以实际分派根据总股本摊薄调整后计算的每股现金红利。根据公司 2023 年年度股东大会决议通过的利润分配方案，公司本次仅进行现金分红，无资本公积金转增股本和送红股。因此，公司流通股不会发生变化，流通股份变动比例为 0。虚拟分派的每股现金红利=（参与分配的股本总数×实际分派的每股现金红利）÷总股本=76,882,300×0.30÷78,842,300≈0.2925 元/股。即公司本次权益分派除权（息）参考价格=前收盘价格-0.2925 元/股。

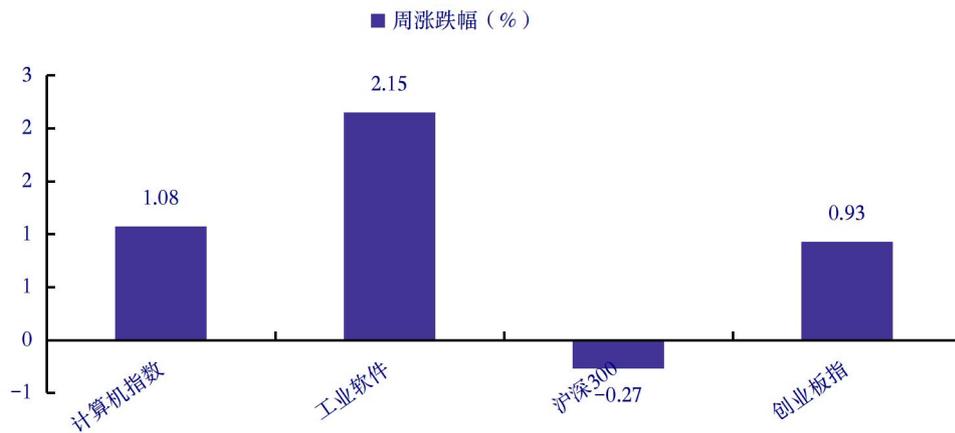
容知日新：2023 年度权益分派实施公告。

本次利润分配以方案实施前的公司总股本 81,626,048 股为基数，每股派发现金红利 0.115 元（含税），共计派发现金红利 9,386,995.52 元（含税）。除息日为 24 年 6 月 6 日。

四、本周市场回顾

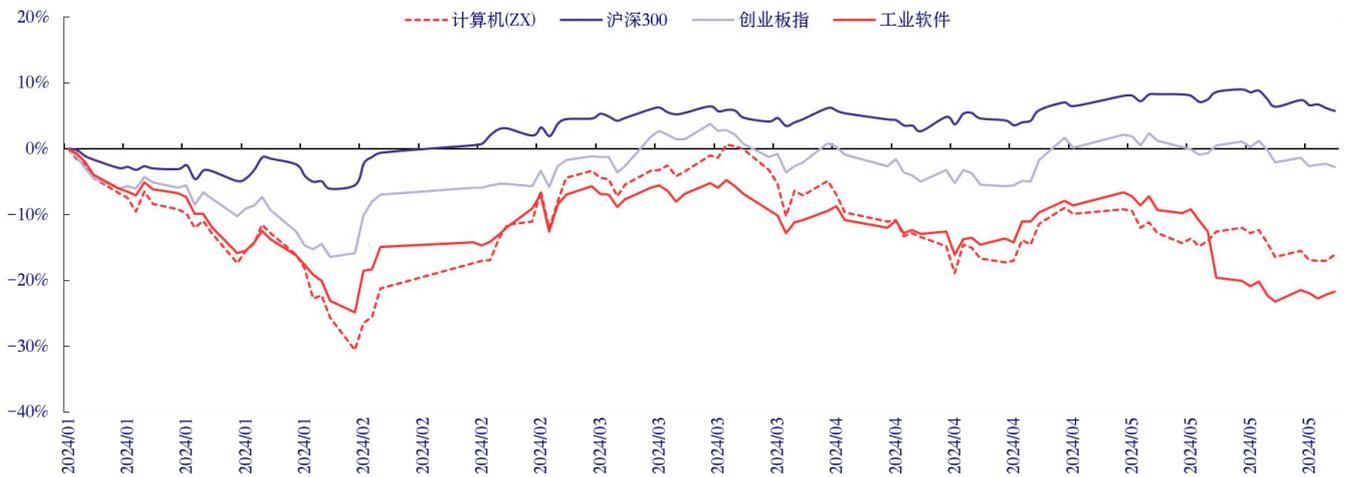
本周(5.27-5.31)沪深 300 指数下跌 0.27%，创业板指数上涨 0.93%，计算机(ZX)板块上涨 1.08%，工业软件板块上涨 2.15%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：远光软件、概伦电子、广立微、鼎捷软件、华大九天；跌幅前五名分别为：品茗科技、中望软件、索辰科技、能科科技、国能日新。

图 1：计算机与工业软件本周表现

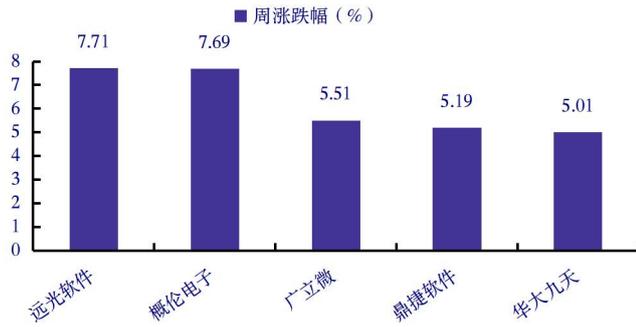


资料来源：Wind，中国银河证券研究院

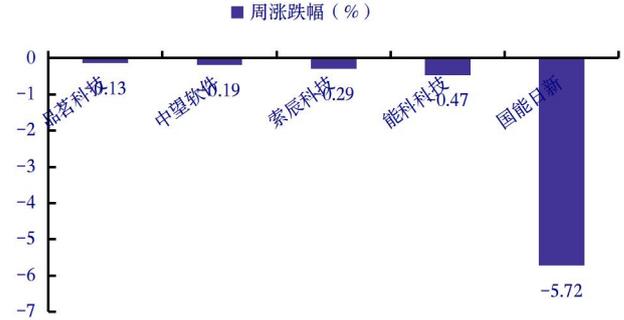
图 2：各指数年初至今表现



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图 3：工业软件涨幅前五


资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图 4：工业软件跌幅前五


资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表 1：工业软件板块重点标的情况

证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	市盈率 PE(TTM) 倍	总市值(亿 元)	24Q1 营	24Q1 归母	24Q1ROE(摊 薄, %)
							业总收入 同比增长 率(%)	净利润同 比增长率 (%)	
600406.SH	国电南瑞	22.51	1.21	2.72	24.93	1808.19	24.25	13.69	1.25
600845.SH	宝信软件	39.55	0.89	1.25	35.95	805.31	34.44	18.19	4.93
301269.SZ	华大九天	79.36	5.01	4.66	230.12	430.88	33.59	-63.75	0.16
688188.SH	柏楚电子	199.66	4.54	2.64	51.90	410.21	40.31	46.55	3.70
600588.SH	用友网络	11.25	0.18	2.31	-37.58	384.58	18.61	-14.17	-4.70
688777.SH	中控技术	42.65	3.79	3.67	29.17	336.90	20.25	57.39	1.46
002063.SZ	远光软件	5.73	7.71	21.96	31.59	109.16	0.84	16.47	0.27
301095.SZ	广立微	50.20	5.51	15.64	98.55	100.40	100.65	-667.92	-0.71
688083.SH	中望软件	75.10	-0.19	2.61	170.39	91.10	3.84	-44.94	-0.97
300687.SZ	赛意信息	15.86	2.18	7.29	22.25	65.05	4.51	216.45	0.76
688206.SH	概伦电子	14.42	7.69	11.46	-67.78	62.55	27.97	-7,285.90	-1.81
603859.SH	能科科技	34.19	-0.47	4.62	24.50	56.95	30.37	30.22	2.01
301162.SZ	国能日新	48.09	-5.72	76.49	55.38	47.73	25.75	18.71	1.13
688507.SH	索辰科技	81.56	-0.29	9.07	89.54	49.89	346.22	-9.00	-0.75
002380.SZ	科远智慧	18.81	0.05	15.61	23.34	45.14	30.08	322.18	2.13
300378.SZ	鼎捷软件	17.42	5.19	7.38	31.05	46.95	13.27	8.73	-0.47
002184.SZ	海得控制	10.04	2.45	7.18	41.57	35.33	-21.61	-161.41	-0.90
300996.SZ	普联软件	15.02	2.74	11.28	36.18	30.42	43.10	117.54	0.27
688109.SH	品茗科技	29.95	-0.13	3.02	143.85	23.61	-1.02	29.04	-1.27
300508.SZ	维宏股份	20.55	1.48	7.41	69.10	22.42	4.83	-31.47	2.16
688768.SH	容知日新	25.71	1.42	4.85	33.23	20.99	6.32	2.29	-2.46

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

五、风险提示

政策推进不及预期的风险；行业下游景气度不及预期的风险；研发与产品更新不及预期的风险。

图表目录

图 1: 计算机与工业软件本周表现	6
图 2: 工业软件涨幅前五	7
图 3: 工业软件跌幅前五	7

表格目录

表 1: 工业软件板块重点标的情况	7
-------------------------	---

分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

吴砚靖 TMT/科创板研究负责人

北京大学软件项目管理硕士，10年证券分析从业经验，历任中银国际证券首席分析师，国内大型知名PE机构研究部执行总经理。具备一二级市场经验，长期专注科技公司研究。

李璐昕 计算机/科创板团队研究员

悉尼大学硕士，2019年加入中国银河证券，主要从事计算机/科创板投资研究工作。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

评级标准

评级标准	评级	说明
评级标准为报告发布日后的6到12个月行业指数（或公司股价）相对市场表现，其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准，北交所市场以北证50指数为基准，香港市场以摩根士丹利中国指数为基准。	行业评级	推荐：相对基准指数涨幅 10%以上
		中性：相对基准指数涨幅在-5%~10%之间
		回避：相对基准指数跌幅 5%以上
公司评级	推荐：相对基准指数涨幅 20%以上	
	谨慎推荐：相对基准指数涨幅在 5%~20%之间	
	中性：相对基准指数涨幅在-5%~5%之间	
	回避：相对基准指数跌幅 5%以上	

联系

中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路 3088 号中洲大厦 20 层

上海浦东新区富城路 99 号震旦大厦 31 层

北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

褚颖 010-80927755 chuying_yj@chinastock.com.cn