

工业互联网概念股，一季度业绩超预期，分布式控制系统国产替代加速

摘要：一季度股东户数明显减少

作者：市值风云 App：赤道以北

近期看点：

- 1、公司中标国家电力示范项目控制系统（DCS）；
- 2、一季度净利润增长超三倍。

一、公司简介及业绩情况

科远智慧是一家工业自动化与信息化技术、产品及解决方案供应商，业务涵盖了“智慧工业”、“智慧城市”等板块，主要产品包括分散控制系统（DCS）、可编程逻辑控制器（PLC）、机器人、非标自动化、电动执行机构及传感器等。

工业互联网板块，公司主要覆盖边缘层、平台层、应用层这三大核心层级。边缘层主要产品包括分散控制系统（DCS）、可编程逻辑控制器（PLC）、机器人、非标自动化、电动执行机构及传感器等；平台层主要产品及解决方案包括实时数据库、厂级信息化管控一体化平台等；应用主要产品及解决方案包括智慧电厂、智慧冶金、智慧化工、智慧港口、慧联制造平台以及各类型的人工智能工业软件、工艺包等。



(资料来源：2023 年公司年报)

据智研咨询数据，2022 年，全球分布式控制系统（Distributed Control System, DCS）市场总市场规模为 188 亿美元，预计 2023 年总市场规模可达 199 亿美元。2016 年至 2021 年，我国 DCS 国产化率从 46.2% 提升至 55.7%，国产化率预期会逐年提升。

在火电领域，2023 年公司获得浙能六横、国信滨海、粤电大埔、云能投红河、枣矿红墩界、盘江普定、湖北能源鄂州等数十台大型火力发电机组，以及深圳能源东部电厂、妈湾电厂等 9H 燃机项目。此外，还承接首个高能耗、高比例新能源源网荷储调度控制项目-西藏扎布耶光热源网荷储微电网项目。

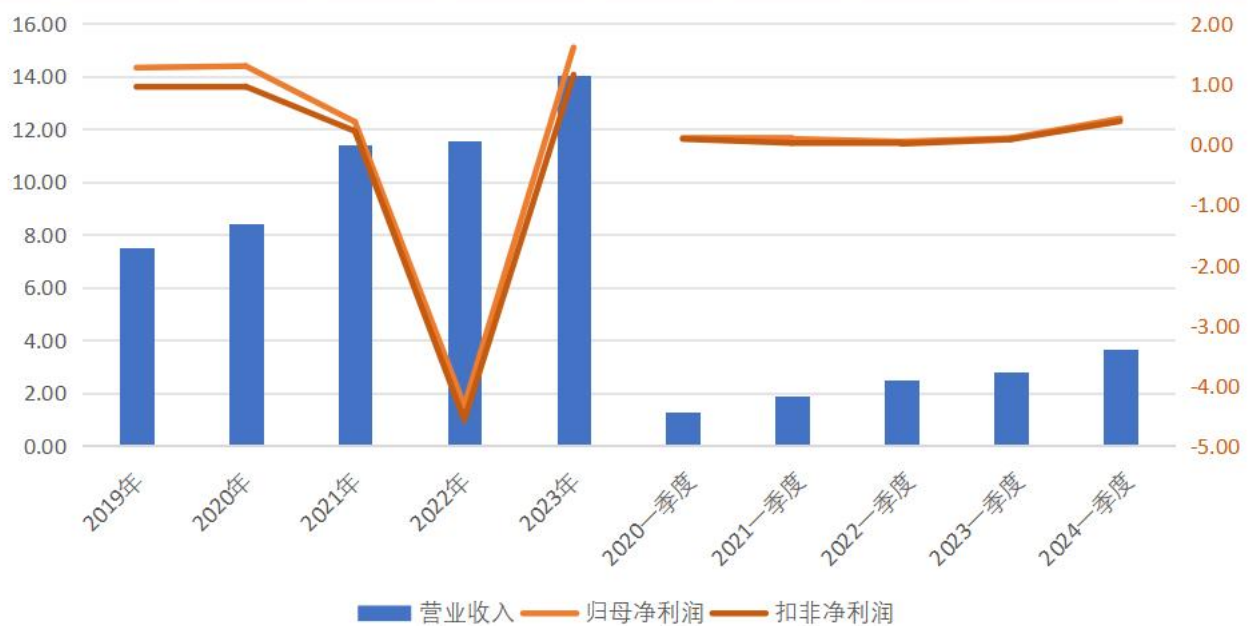
公司与中国重燃、东南大学三方联合成立“智能化燃气轮机控制系统协同创新中心”，成功交付我国自主重型燃气轮机首套国产化控制系统。

2023 年公司实现营业总收入 14.1 元，同比增长 21.9%；剔除上年智慧能源业务板块收入因素后，公司工业自动化、信息化与智能化业务实际增长 32.9%。归母净利润 1.6 亿元，同比增长 137.1%。扣非净利润 1.2 亿元，同比增长 125.3%。

2024 一季度实现收入 3.7 亿元，同比增长 30.1%，归母净利润 0.4 亿元，同比增长 322.2%，扣非净利润 0.4 亿元，同比增长 375%。

科远智慧业绩变动情况（亿元）

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2020一季度	2021一季度	2022一季度	2023一季度	2024一季度
营业收入	7.50	8.45	11.40	11.54	14.07	1.28	1.92	2.48	2.82	3.67
归母净利润	1.27	1.30	0.37	-4.34	1.61	0.11	0.09	0.05	0.10	0.43
扣非净利润	0.96	0.96	0.22	-4.57	1.15	0.09	0.02	0.01	0.08	0.38



（数据来源：choice 金融终端，制图：市值风云 APP）

公司聚焦工业自动化、信息化以及智能化主营业务，得益于下游能源、化工等行业对于自主可控需求日益旺盛的影响，公司新签订单以及合同交付均实现较好增长。



(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)

二、涉及概念

- 1、新型工业化: 公司在流程工业自动化、信息化领域深耕了 30 年, 积累了大量工业生产的现场数据, 对工业数据拥有强大的理解能力和解读能力。公司及早期布局了工业软件及服务, 意在通过老客户新产品的销售模式, 深度挖潜存量市场。
- 2、光热发电: 公司的相关产品与解决方案在光热发电熔盐储能方面有着多年的技术积淀, 有较多应用案例, 例如哈密、敦煌等多个熔盐光热发电项目。
- 3、华为概念: 公司与华为的合作主要在网络设备、云平台等方面。

- 4、智慧城市：公司的智慧城市业务板块有关于智慧城管、智慧园区方面的数字化平台产品，可以用于智慧停车领域。
- 5、人工智能：公司部分业务聚焦于智慧工业领域相关的工业智能技术，例如通过人工智能与大数据分析技术可以实现工业生产过程的无人监盘与故障预警预测，从而提高工业现场的无人化、少人化。
- 6、信创：科远智慧以工业互联网平台为基座，推进科远智慧管控系统（Syncplant5.0）的国产化改造。目前，该系统已实现 100%自主可控，并与银河麒麟高级服务器操作系统 V10、长城服务器、达梦数据库 V7 及 V8 版本、金仓数据库 V7 及 V8 版本、东方通 TongWebV7.0 版本等多家国产化厂商产品完成兼容互认证。

三、事件催化

科远智慧官微 6 月 24 日消息，近日，科远智慧中标世界首个 630℃二次再热火电工程大唐郓城 2×1000MW 超超临界二次再热国家电力示范项目控制系统（DCS）。大唐郓城 630℃国家电力示范项目位于山东省菏泽市郓城县，总投资 93 亿元，建设 2 台 100 万千瓦超超临界二次再热燃煤发电机组。

6 月 14 日，我国启动新型电力系统 44 项重大技术攻关任务，新型电力系统建设正处于快速发展阶段，在新能源消纳需求的不断刺激下，随着国家政策、市场需求和技术进步等多因素推动，新型电力系统将向着更加智能化、柔性化和数字化方向发展。

政策密集出台，电力市场化改革加速推进叠加近期高温天气持续，用电需求大幅提升，电力 IT 相关公司受到关注。

四、投资者持仓

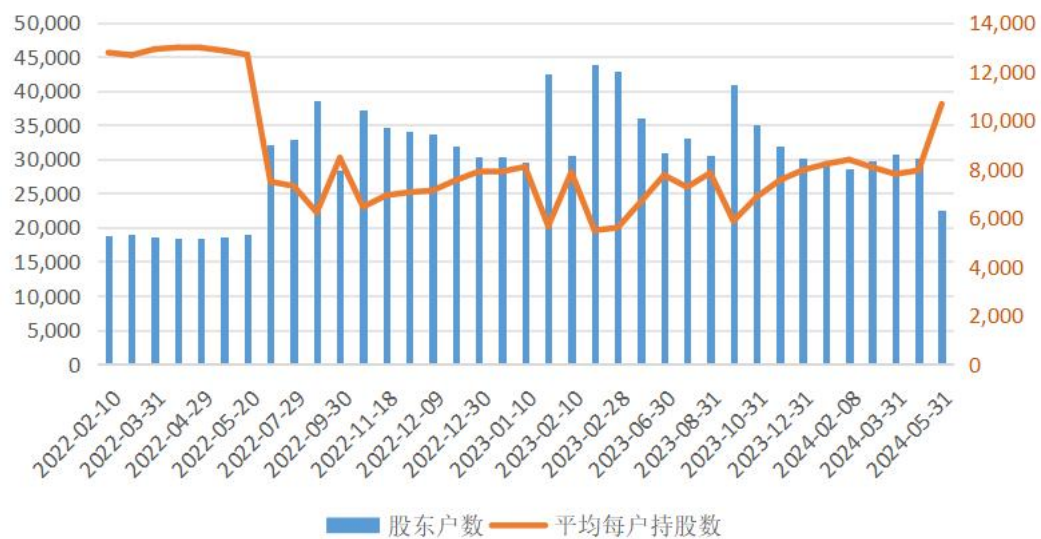
一季度末期前十大股东持有 4408 万股，占流通股比例的 31.1%，其中三家公募基金持仓科远智慧。

股东名称	股东性质	持股数量(万股)	占总股本比例(%)	占无限售流通股比例(%)	较上期持股变动数(股)
刘国耀	个人	1,527	6.36	10.78	不变
胡歙眉	个人	1,317	5.49	9.29	不变
南京科远智慧科技集团股份有限公司	员工持股计划	500	2.08	3.53	不变
广发聚丰混合	证券投资基金	300	1.25	2.12	不变
刘建耀	个人	219	0.91	1.54	不变
吴希龙	个人	159	0.66	1.12	新进
王佩民	个人	130	0.54	0.92	新进
广发优势成长股票	证券投资基金	90	0.38	0.63	-70
广发新经济混合	证券投资基金	90	0.38	0.63	-10
曹瑞峰	个人	75	0.31	0.53	新进
合计		4,408	18.37	31.09	

(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)

科远智慧一季度报表显示股东户数减少 7700 余户, 对应平均每户持股数上升, 存在筹码集中行为。

科远智慧股东户数变动情况



(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)