



推动高质量发展与制造业数字化转型进行时

2024年07月07日

核心观点

- **市场回顾：**7月1日-7月7日，沪深300指数下跌0.88%，创业板指数下跌1.65%，计算机（ZX）板块下跌2.73%，工业软件板块下跌4.74%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：普联软件、远光软件、品茗科技、科远智慧、国电南瑞；跌幅前五名分别为：索辰科技、用友网络、能科科技、国能日新、中望软件。

- **主要观点与投资建议：**

国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，推动制造业数字化转型进行时。7月5日，在国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上，工业和信息化部有关负责人围绕相关热点问题进行了回应。当前中国工业经济形势显示出强大的发展动力和独特优势，但也面临一些挑战。以下是对当前工业经济形势的分析和未来产业布局的策略：中国工业具有“全、多、大”的特点，即体系全面、品种多样、规模庞大。拥有全部联合国产业分类中的工业门类，多个工业产品产量全球领先。增长态势：2023年工业增加值占GDP比重31.7%，制造业增加值占全球比重约30%。今年以来，规模以上工业增加值同比增长6.2%，显示出持续回升向好的趋势。挑战：尽管取得进步，但工业发展仍处于由大变强的关键时期，存在关键核心技术和产业基础能力的短板，中小企业面临生产经营困难。新兴产业培育：对5G、新能源汽车、光伏、锂电池等优势产业，加快产业链的强化和延伸，提升技术优势和市场规模。技术创新：对新材料、人工智能等新兴产业，利用国内市场和应用场景，推进技术创新和产业生态建设，培育领军企业。未来产业超前布局：聚焦未来制造、未来信息、未来材料等领域，特别是人形机器人、脑机接口、元宇宙、下一代互联网、6G等，实施科研攻关项目，突破关键技术。

7月3日，2024全球数字经济大会的工业互联网创新发展专题论坛在北京成功举办。此次活动汇聚了众多重要嘉宾和行业专家，共同探讨工业互联网的发展趋势和创新实践。中国电子信息行业联合会会长、工业和信息化部原副部长陈肇雄在会上强调了数字经济与实体经济深度融合的重要性，指出我国工业互联网已进入规模化发展的新阶段。工业和信息化部信息通信管理局副局长邵道新也提到，我国工业互联网已全面融入国民经济大类，在全球范围内处于领先地位。此外，会上还启动了2024北京市工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动，标志着工业互联网进一步向园区和地方经济的深度融合。同时，成立了中国电子信息行业联合会工业互联网工作委员会，举行了轻工业和建筑领域《北京市工业互联网标识解析体系行业“贯通”》倡议，以及中德工业互联网领域人才培养与产教融合推进计划的启动仪式，这些举措将有助于推动工业互联网的标准化、国际化发展，并加强人才培养和产教融合。整体来看，这次专题论坛不仅展示了工业互联网领域的最新进展，也为未来的发展方向和策略提供了指导，促进了行业内的交流与合作。

- **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。

计算机行业

推荐 维持评级

分析师

吴砚靖

☎：010-66568589

✉：wuyanqing@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130519070001

李璐昕

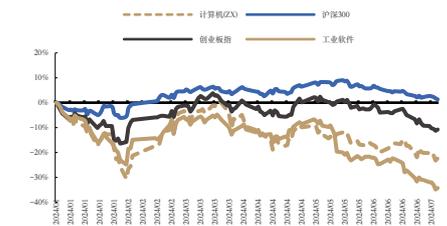
☎：021-20252650

✉：liluxin_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

计算机工业软件表现图

2024-07-07



资料来源：中国银河证券研究院

相关研究

目录

Catalog

| | |
|-----------------|---|
| 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 | 7 |
| 五、风险提示 | 9 |

一、本周核心观点

国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，推动制造业数字化转型进行时。

7月5日，在国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上，工业和信息化部有关负责人围绕相关热点问题进行了回应。当前中国工业经济形势显示出强大的发展动力和独特优势，但也面临一些挑战。以下是对当前工业经济形势的分析和未来产业布局的策略：中国工业具有“全、多、大”的特点，即体系全面、品种多样、规模庞大。拥有全部联合国产业分类中的工业门类，多个工业产品产量全球领先。增长态势：2023年工业增加值占GDP比重31.7%，制造业增加值占全球比重约30%。今年以来，规模以上工业增加值同比增长6.2%，显示出持续回升向好的趋势。挑战：尽管取得进步，但工业发展仍处在由大变强的关键时期，存在关键核心技术和产业基础能力的短板，中小企业面临生产经营困难。新兴产业培育：对5G、新能源汽车、光伏、锂电池等优势产业，加快产业链的强化和延伸，提升技术优势和市场规模。技术创新：对新材料、人工智能等新兴产业，利用国内市场和应用场景，推进技术创新和产业生态建设，培育领军企业。未来产业超前布局：聚焦未来制造、未来信息、未来材料等领域，特别是人形机器人、脑机接口、元宇宙、下一代互联网、6G等，实施科研攻关项目，突破关键技术。

制造业数字化转型方面，积极进展：工业机器人装机量全球领先，工业互联网实现全覆盖，培育了多家智能制造示范工厂。行动方案：国务院审议通过《制造业数字化转型行动方案》，明确了数字化转型的工作目标和实施路径。重点推动：优先推动装备制造企业、大宗耐用消费品生产企业等进行数字化改造，支持企业开展数字化集成应用创新。信息通信业发展方面，5G基站建设：累计建成5G基站383.7万个，占全球比重达60%以上，实现广泛的网络覆盖。5G应用：5G行业应用融入多个国民经济大类，建成大量5G行业虚拟专网和“5G工厂”。发展模式：形成了“超前预研、标准引领、体系创新、网络先行、应用赋能”的移动通信发展模式。网络基础设施：稳步推进5G、千兆光网建设，夯实网络基础。融合应用：深化“双千兆”网络和应用发展，加快“5G工厂”建设。技术研发：推进5G-A演进和6G研发创新，布局超高速光纤传输和下一代光网络。通过这些措施，中国工业和信息化部致力于推动工业经济的高质量发展，积极布局新兴产业和未来产业，以应对挑战，把握新一轮科技革命和产业变革带来的机遇。

7月3日，2024全球数字经济大会的工业互联网创新发展专题论坛在北京成功举办。此次活动汇聚了众多重要嘉宾和行业专家，共同探讨工业互联网的发展趋势和创新实践。中国电子信息行业联合会会长、工业和信息化部原副部长陈肇雄在会上强调了数字经济与实体经济深度融合的重要性，指出我国工业互联网已进入规模化发展的新阶段。工业和信息化部信息通信管理局副局长邵道新也提到，我国工业互联网已全面融入国民经济大类，在全球范围内处于领先地位。此外，会上还启动了2024北京市工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动，标志着工业互联网进一步向园区和地方经济的深度融合。同时，成立了中国电子信息行业联合会工业互联网工作委员会，举行了轻工业和建筑领域《北京市工业互联网标识解析体系行业“贯通”》倡议，以及中德工业互联网领域人才培养与产教融合推进计划的启动仪式，这些举措将有助于推动工业互联网的标准化、国际化发展，并加强人才培养和产教融合。整体来看，这次专题论坛不仅展示了工业互联网领域的最新进展，也为未来的发展方向和策略提供了指导，促进了行业内的交流与合作。

二、行业要闻与动态

2024全球数字经济大会的工业互联网创新发展专题论坛在北京成功举办。

7月3日，2024全球数字经济大会的工业互联网创新发展专题论坛在北京成功举办。此次活动汇聚了众多重要嘉宾和行业专家，共同探讨工业互联网的发展趋势和创新实践。

中国电子信息行业联合会会长、工业和信息化部原副部长陈肇雄在会上强调了数字经济与实体经济深度融合的重要性，指出我国工业互联网已进入规模化发展的新阶段。工业和信息化部信息通信管理局副局长邵道新也提到，我国工业互联网已全面融入国民经济大类，在全球范围内处于领先地位。

浪潮云洲工业互联网数据智能事业部总经理王永宗分享了企业在数智化转型过程中的关键任务，即如何从多个平台中挖掘数据，建立统一的数据采集、处理、计算及服务能力，以降低成本并提高效率。浪潮云洲凭借多年经验，为企业建立数智化体系提供了有效方案。

此外，会上还启动了 2024 北京市工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动，标志着工业互联网进一步向园区和地方经济的深度融合。同时，成立了中国电子信息行业联合会工业互联网工作委员会，举行了轻工业和建筑领域《北京市工业互联网标识解析体系行业“贯通”》倡议，以及中德工业互联网领域人才培养与产教融合推进计划的启动仪式，这些举措将有助于推动工业互联网的标准化、国际化发展，并加强人才培养和产教融合。

整体来看，这次专题论坛不仅展示了工业互联网领域的最新进展，也为未来的发展方向和策略提供了指导，促进了行业内的交流与合作。

2024 工业 5G 终端产业发展论坛成功举行

在 MWC 上海展期间，2024 工业 5G 终端产业发展论坛成功举行。本次论坛以“聚焦工业 5G 终端新赛道 助力制造业高质量发展”为主题，吸引了来自国家智库、行业协会、基础运营商和产业链上下游企业的众多专家代表参与，共同探讨了工业 5G 终端产业的发展。

洞察趋势：目前 5G 国际标准已进入 5G-A 阶段，中国通信标准化协会正在制定工业 5G 终端的行业标准，以促进 5G 赋能各行各业。中国信通院技术与标准研究所副所长曹蓟光指出，工业 5G 终端设备品类不断丰富，我国处于领先地位，但应用场景和关键标准研制仍需深化。

深入应用：中国电信、中国联通、华为、中兴通讯等企业分享了各自在工业 5G 终端发展中的探索经验，包括 AI 加速发展下的工业 5G 数智终端特性、5G 与智能制造融合应用的规模化发展、5G toB 项目中终端稳定性的催熟等。中兴通讯联合其他企业发布了《5G RedCap 技术与实践白皮书》，旨在加速 RedCap 端到端成熟，推动产业落地。

挑战与机遇：5G 工业应用领域存在的挑战包括性能提升、满足企业实际需求、5G 与现有工业控制网络的融合技术研究、工业现场的验收标准等。工业 5G 终端设备将朝向智能、云化方向发展，大规模设备更新为工业 5G 终端设备创造发展机遇。

产业生态建设：中国信息通信研究院联合产业各方启动了“5G+工业互联网”铸链计划，通过“标准共建、联合测试、供需对接”来构建完整的产业链图谱，推进产业融合。

企业实践：万华化学集团等企业分享了在化工行业融合 5G、AI 新技术的探索，包括 5G 专网部署、RedCap 技术探索、数智化转型等。艾灵网络、亚信科技、芯讯通等企业从不同角度出發，探讨了 5G 终端在工业领域的应用和挑战，以及如何打造工业原生的 5G 终端。

论坛的成功举办不仅展示了工业 5G 终端产业在数字化转型和智能化升级中的重要作用，也体现了产业链上下游企业之间的协同合作精神。未来，工业 5G 终端产业将继续紧密合作，推动制造业的高质量发展。

国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会。

7 月 5 日，在国务院新闻办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上，工业和信息化部有关负责人围绕相关热点问题进行了回应。

当前中国工业经济形势显示出强大的发展动力和独特优势，但也面临一些挑战。以下是对当前工业经济形势的分析和未来产业布局的策略：

独特优势：中国工业具有“全、多、大”的特点，即体系全面、品种多样、规模庞大。拥有全部联合国产业分类中的工业门类，多个工业产品产量全球领先。增长态势：2023 年工业增加值占 GDP 比重 31.7%，制造业增加值占全球比重约 30%。今年以来，规模以上工业增加值同比增长 6.2%，显示出持续回升向好的趋势。挑战：尽管取得进步，但工业发展仍处在由大变强的关键时期，存在关键核心技术和产业基础能力的短板，中小企业面临生产经营困难。新兴产业培育：对 5G、新能源汽车、光伏、锂电池等优势产业，加快产业链的强化和延伸，提升技术优势和市场规模。技术创新：对新材料、人工智能等新兴产业，利用国内市场和应用场景，推进技术创新和产业生态建设，培育领军企业。未来产业超前布局：聚焦未来制造、未来信息、未来材料等领域，特别是人形机器人、脑机接口、元宇宙、下一代互联网、6G 等，实施科研攻关项目，突破关键技术。

制造业数字化转型方面，积极进展：工业机器人装机量全球领先，工业互联网实现全覆盖，培育了多家智能制造示范工厂。行动方案：国务院审议通过《制造业数字化转型行动方案》，明确了数字

化转型的工作目标和实施路径。重点推动：优先推动装备制造企业、大宗耐用消费品生产企业等进行数字化改造，支持企业开展数字化集成应用创新。

信息通信业发展方面，5G 基站建设：累计建成 5G 基站 383.7 万个，占全球比重达 60%以上，实现广泛的网络覆盖。5G 应用：5G 行业应用融入多个国民经济大类，建成大量 5G 行业虚拟专网和“5G 工厂”。发展模式：形成了“超前预研、标准引领、体系创新、网络先行、应用赋能”的移动通信发展模式。网络基础设施：稳步推进 5G、千兆光网建设，夯实网络基础。融合应用：深化“双千兆”网络和应用发展，加快“5G 工厂”建设。技术研发：推进 5G-A 演进和 6G 研发创新，布局超高速光纤传输和下一代光网络。

通过这些措施，中国工业和信息化部致力于推动工业经济的高质量发展，积极布局新兴产业和未来产业，以应对挑战，把握新一轮科技革命和产业变革带来的机遇。

国家工信安全中心工业互联网数字化转型促进中心工具开发及集成调试服务公开招标。

7 月 1 日，国家工业信息安全发展研究中心工业互联网数字化转型促进中心工具开发及集成调试服务公开招标，预算金额 436 万元，该项目需包括工业互联网平台及工具开发、平台集成调试以及测试工具集成联调等功能，能够实现工业互联网软件集成、调试和部署。

三、重点公司动态

中望软件：在广州举办了 2024 年度产品发布会。

中望软件在广州举办了 2024 年度产品发布会，会上深入交流了如何利用自主 CAx 根技术与平台产品构建产业链生态，以推动工业企业的数字化转型。中望软件在会上发布了中望 CAD、中望 3D 的年度版本，以及三大根技术引擎：Overdrive 三维几何建模内核引擎、ZGS 几何约束求解引擎、IPX 参数化转换引擎。这些技术的发布旨在帮助工业企业实现降本增效和加速数字化转型。

华为与中望合作，打造了面向全流程的国产三维设计平台，满足了华为对软件的高阶曲面能力、复杂零件超长历史参数化建模、以及超大装配设计场景的需求。经过五年的验证，中望 3D 在华为的应用范围不断扩大，双方正在加速多学科多领域的深度合作。哈锅与中望合作，共同打造了研发设计、模拟仿真、生产制造一体化平台，推动了设计工具的自主化和行业设计模块的智能化，解决了详图快速生成、旧图纸一键转换、参数体系搭建规则、数据孤岛等设计难题，促进了企业的数字化转型。

中望常务副总经理刘玉峰在会上分享了《中望软件，推动工业可持续创新》的主题。他指出，中国正从制造大国向高质量发展迈进，未来的竞争将更多地体现在创新、数字化和新质生产力上。工业软件是数字化转型的基石，是推动可持续创新的源动力。然而，中国的工业软件产业过去面临“小散乱”的状态，市场份额多被国外软件占据，导致国内企业在使用国外软件时无法获得深度服务，也无法将工业知识和软件进行深度融合。高昂的使用成本和断供风险也给企业的数字化转型带来了困难。刘玉峰强调，工业软件国产化是必然趋势，特别是作为数字化软件数据源头的 CAD 软件。中国拥有完整的工业产业链和庞大的国内市场，有信心培育出世界级的工业软件企业，推动工业的可持续创新。

中望软件自 1998 年成立以来，一直专注于自主研发工业软件。目前，中望已经具备了构建现代工业软件体系所需的三个关键条件：行业领军人物的引导、强大的研发投入、全球化场景的大规模应用。中望在全球拥有 7 个研发中心，产品销售到 90 多个国家和地区，拥有全球化的业务布局。

刘玉峰提出了四个步骤来做好 CAD 软件并推动工业的可持续创新：

储备全栈工业软件根技术，包括三维几何建模引擎等。基于自主技术基础，与生态合作伙伴共同构建 All-in-One CAx 产品体系。高度重视生态发展，与生态合作伙伴共同推出产品，服务更多用户。研发团队投入大量时间和资源，新增功能，响应用户反馈，完善 API 接口。通过这些步骤，中望软件展现了其在推动工业可持续创新方面的雄心和实力。

中控技术：关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告。

中控技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 7 月 2 日召开了第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。董事会同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票。回购股份将在未来适宜时机用于股权激励，回购价格不超过 62.04 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 10,000 万元（含），不超过人民币 20,000 万元（含），回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内。

回购股份的进展情况：根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等相关规定，现将公司首次回购股份的情况公告如下：2024 年 7 月 5 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 537,835 股，占公司总股本 789,915,088 股的比例为 0.0681%，回购成交的最高价为 37.37 元/股，最低价为 36.66 元/股，成交总金额为 19,975,415.27 元（不含交易佣金等交易费用）。

本次回购股份符合相关法律法规的规定及公司回购股份方案的要求。

海得控制：关于收到政府补助的公告。

海得控制系统股份有限公司（以下简称“公司”、“海得控制”）于 2024 年 1 月 27 日披露了《关于收到政府补助的公告》（2024-005）。自 2024 年 1 月至本公告披露日，公司及子公司累计收到政府补助款 22,571,340.57 元（未经审计），其中，软件产品增值税即征即退款 4,692,538.98 元。公司及子公司收到的上述政府补助已累计达到公司最近一期经审计的归属于上市公司股东的净利润的 10%。公司及子公司获得的以上政府补助均系现金形式的补助。截止本公告日，上述补助资金已经全部到账。除软件产品增值税即征即退款外，上述政府补助不具有可持续性。

索辰科技：关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告。

上海索辰信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 07 月 04 日召开了第二届董事会第十次会议以及第二届监事会第七次会议，会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金总计 40,405.00 万元永久补充流动资金，占超募资金总额的 30%。

在保证募集资金投资项目建设的资金需求和募集资金项目正常进行的前提下，为满足公司流动资金需求，提高募集资金的使用效率，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力，维护上市公司和股东的利益，根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和《上海索辰信息科技股份有限公司募集资金管理制度》的相关规定，公司拟使用部分超募资金永久补充流动资金，用于公司的生产经营，符合公司实际经营发展的需要，符合全体股东的利益。公司超募资金总额为 134,684.55 万元，本次拟用于永久补充流动资金的金额为 40,405.00 万元，占超募资金总额的比例为 30%。公司最近 12 个月内累计使用超募资金永久补充流动资金的金额不超过超募资金总额的 30%，未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

赛意信息：关于控股股东、实际控制人及其一致行动人之间内部转让股份进展暨内部转让计划提前终止的公告。

广州赛意信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2024 年 5 月 8 日在巨潮资讯网披露了《关于控股股东、实际控制人增加一致行动人及一致行动人之间内部转让股份计划的提示性公告》（公告编号：2024-043）。公司控股股东及实际控制人之一张成康先生拟通过大宗交易方式向一致行动人玄元私募基金投资管理（广东）有限公司-玄元科新 213 号私募证券投资基金（简称“玄元科新基金”）转让股份不超过 800 万股，占公司总股本扣除回购股份数的 1.97%。

概伦电子：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。

2024 年 1 月 30 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票。回购的股份将全部用于员工持股或股权激励计划，若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后 3 年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销；回购的价格不超过人民币 30 元/股（含），回购股份的资金总额不低于人民币 2,000 万元（含）且不超过人民币 4,000 万元（含）；回购期限自董事会审议通过最终股份回

购方案之日起不超过 12 个月。

远光软件：2023 年年度权益分派实施公告。

公司 2023 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 1,905,096,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.26 元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.234 元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。本次权益分派股权登记日为：2024 年 7 月 9 日，除权除息日为：2024 年 7 月 10 日。

霍尼韦尔：沃尔玛中国采用霍尼韦尔高效节能制冷剂 Solstice® N40。

霍尼韦尔（Honeywell）与沃尔玛中国的合作是一个积极的环保举措，体现了两家公司对可持续发展和减少环境影响的承诺。霍尼韦尔提供的 Solstice® N40（R448A）制冷剂具有较低的全球变暖潜值（GWP），这意味着它对气候变化的影响较小。此外，这种制冷剂还能提高能效，有助于降低能源消耗和运营成本。沃尔玛中国在其门店采用这种制冷剂，不仅响应了全球对减少温室气体排放的呼声，也符合其作为“可再生型”公司的转型目标。此外，霍尼韦尔的 Solstice®系列产品在全球范围内的广泛应用，已经帮助减少了大量二氧化碳排放，这显示了技术创新在环境保护方面的巨大潜力。沃尔玛的节能减排行动和对低碳制冷剂的采用，是其企业社会责任的一部分，也是对全球气候行动的积极响应。通过这样的合作，霍尼韦尔和沃尔玛中国共同推动了零售行业向更环保、更高效的方向发展。

西门子：牵头致信欧委会加大对华氢能设备“补贴”审查。

《金融时报》的报道，包括西门子能源和蒂森克虏伯在内的欧洲二十多家大型制造商，向欧盟委员会主席冯德莱恩发出了联名信。信中他们表达了对中国进口氢能设备对欧盟本土制造商可能造成的冲击的担忧，并要求欧盟加强对中国“补贴”的审查力度，以保护欧洲的工业利益。这些欧洲制造商希望通过“欧洲制造”的标准来保护本土工业，因为根据 BloombergNEF 的数据，中国制造商的设备价格不到欧盟公司的一半，这使得欧洲制造商在价格上面临巨大压力。

华自科技与西门子签署数字化战略合作协议，双方保持在环保水处理等行业紧密合作的同时，还将进一步拓展在数字化、智能制造、人工智能、大数据等方面的合作。

西门子能源将招聘员工扩大电网业务。西门子能源公司计划为其电网部门招聘 1 万多名新员工，预计到 2030 年电网部门将成为公司最大的收入来源。这项扩张计划涉及的投资额为 12 亿欧元，将用于在美国、欧洲和亚洲新建工厂和提高生产能力。其中，新增就业岗位中约 40%将设在欧洲，美国和印度各占 20%，其余的将分布在亚洲和拉丁美洲。西门子能源的电网部门近年来订单增长迅速，2021-2023 年间订单从 70 亿欧元增加到 150 亿欧元，2024 年上半年的订单总额已达到 120 亿欧元。公司预计未来 15 年全球对电网的投资将与过去 150 年相当，显示出对电网设备需求的强烈预期。西门子能源的电网工程部门是全球第二大输电设备制造商，仅次于日立能源，领先于通用电气。西门子能源自 2020 年 7 月从西门子分拆出来后，业务涵盖传统和可再生能源技术，包括燃气轮机、蒸汽轮机、混合动力发电厂、发电机与变压器、风电业务等。

四、本周市场回顾

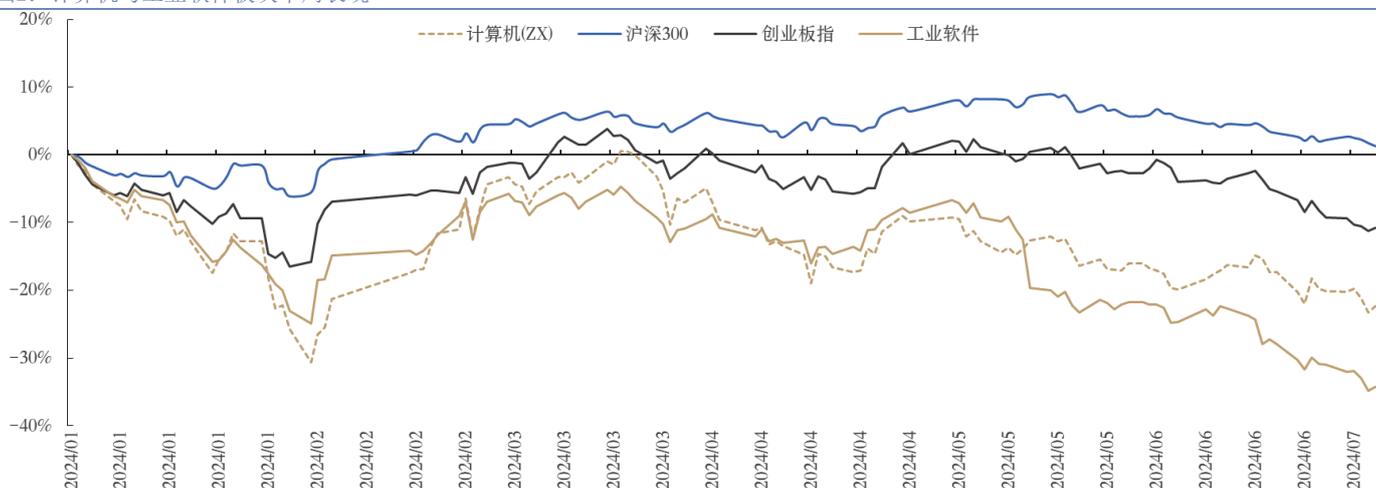
本周（7.1-7.7）沪深 300 指数下跌 0.88%，创业板指数下跌 1.65%，计算机（ZX）板块下跌 2.73%，工业软件板块下跌 4.74%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：普联软件、远光软件、品茗科技、科远智慧、国电南瑞；跌幅前五名分别为：索辰科技、用友网络、能科科技、国能日新、中望软件。

图1: 计算机与工业软件板块本周表现



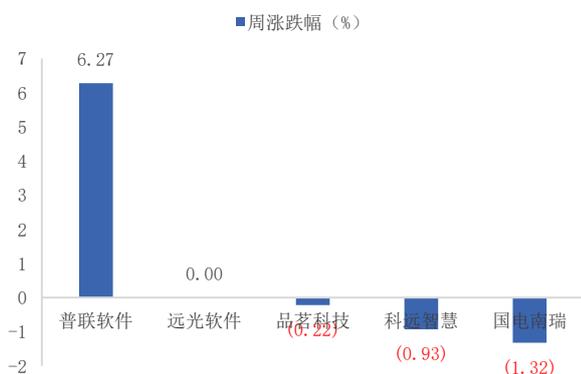
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图2: 计算机与工业软件板块本周表现



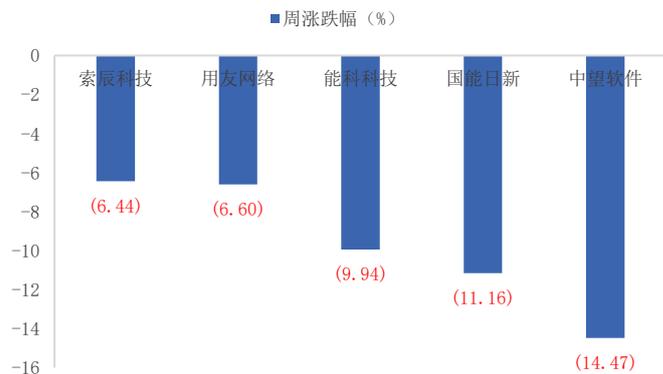
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图3: 工业软件周涨幅前五



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图4: 工业软件周跌幅前五



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

表1：工业软件重点标的情况

| 证券代码 | 证券简称 | 收盘价 (元) | 周涨跌幅 (%) | 周换手率 (%) | 市盈率 | 总市值 (亿元) | 24Q1 营业 | 24Q1 归母 | 24Q1ROE(摊薄, %) |
|-----------|------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------|
| | | | | | PE(TTM) 倍 | | 总收入同 比增长率 (%) | 净利润同 比增长率 (%) | |
| 600406.SH | 国电南瑞 | 24.63 | -1.32 | 1.35 | 27.28 | 1,978.48 | 24.25 | 13.69 | 1.25 |
| 600845.SH | 宝信软件 | 30.96 | -3.04 | 1.68 | 33.77 | 752.87 | 34.44 | 18.19 | 4.93 |
| 301269.SZ | 华大九天 | 72.93 | -5.35 | 2.97 | 211.47 | 395.97 | 33.59 | -63.75 | 0.16 |
| 688188.SH | 柏楚电子 | 180.36 | -2.27 | 1.80 | 46.88 | 370.55 | 40.31 | 46.55 | 3.7 |
| 600588.SH | 用友网络 | 9.34 | -6.60 | 5.39 | -31.20 | 319.29 | 18.61 | -14.17 | -4.7 |
| 688777.SH | 中控技术 | 37.20 | -1.33 | 4.09 | 25.45 | 293.85 | 20.25 | 57.39 | 1.46 |
| 002063.SZ | 远光软件 | 5.24 | 0.00 | 7.83 | 28.89 | 99.83 | 0.84 | 16.47 | 0.27 |
| 301095.SZ | 广立微 | 39.55 | -3.82 | 13.48 | 77.65 | 79.10 | 100.65 | -667.92 | -0.71 |
| 688083.SH | 中望软件 | 62.11 | -14.47 | 4.64 | 140.92 | 75.34 | 3.84 | -44.94 | -0.97 |
| 300687.SZ | 赛意信息 | 13.44 | -3.45 | 18.03 | 18.86 | 55.12 | 4.51 | 216.45 | 0.76 |
| 688206.SH | 概伦电子 | 14.11 | -4.98 | 15.78 | -66.32 | 61.21 | 27.97 | -7,285.90 | -1.81 |
| 603859.SH | 能科科技 | 18.93 | -9.94 | 7.33 | 20.02 | 46.54 | 30.37 | 30.22 | 2.01 |
| 301162.SZ | 国能日新 | 38.70 | -11.16 | 21.26 | 44.97 | 38.76 | 25.75 | 18.71 | 1.13 |
| 688507.SH | 索辰科技 | 45.47 | -6.44 | 6.08 | 72.72 | 40.52 | 346.22 | -9 | -0.75 |
| 002380.SZ | 科远智慧 | 18.13 | -0.93 | 19.65 | 22.49 | 43.51 | 30.08 | 322.18 | 2.13 |
| 300378.SZ | 鼎捷软件 | 15.82 | -2.77 | 8.61 | 28.20 | 42.64 | 13.27 | 8.73 | -0.47 |
| 002184.SZ | 海得控制 | 8.79 | -2.12 | 5.69 | 36.40 | 30.93 | -21.61 | -161.41 | -0.9 |
| 300996.SZ | 普联软件 | 15.59 | 6.27 | 65.24 | 37.55 | 31.57 | 43.1 | 117.54 | 0.27 |
| 688109.SH | 品茗科技 | 27.29 | -0.22 | 3.19 | 131.07 | 21.52 | -1.02 | 29.04 | -1.27 |
| 300508.SZ | 维宏股份 | 18.78 | -3.35 | 21.27 | 63.15 | 20.49 | 4.83 | -31.47 | 2.16 |
| 688768.SH | 容知日新 | 22.36 | -4.49 | 5.06 | 28.90 | 18.25 | 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: 计算机与工业软件板块本周表现..... | 8 |
| 图 2: 计算机与工业软件板块本周表现..... | 8 |
| 图 3: 工业软件周涨幅前五..... | 8 |
| 图 4: 工业软件周跌幅前五..... | 8 |
| 表 1: 工业软件重点标的情况..... | 9 |

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/科创板团队分析师，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，香港市场以恒生指数为基准。 | 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