

鼎捷软件、科远智慧、华大九天发布半年报

2024 年 08 月 11 日

核心观点

- **市场回顾：**本周（8.5-8.11）沪深 300 指数下跌 1.56%，创业板指数下跌 2.60%，计算机（ZX）板块下跌 4.85%，工业软件板块下跌 1.16%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：柏楚电子、维宏股份、索辰科技、中控技术、宝信软件；跌幅前五名分别为：能科科技、赛意信息、品茗科技、普联软件、概伦电子。

- **主要行业动态与投资建议：**

鼎捷软件、科远智慧、华大九天发布 2024 年上半年业绩报告。鼎捷软件上半年实现营业收入 10.04 亿元，同比增长 10.98%；归母净利润 0.42 亿元，同比增长 17.48%；扣非归母净利润 0.40 亿元，同比增长 54.03% 符合预期；毛利率为 57.44%，较去年同期下降 3.72 个百分点；费用方面，销售、研发、管理费用率分别为 29.82%、9.54%、11.12%，较去年同期变化分别为 -0.08pct、-3.28pct、-2.58pct，费用管控合理。

科远智慧上半年实现营业总收入 8.05 亿元，同比增长 16.24%；实现归母净利润 1.10 亿元，同比增长 153.55%；整体毛利率为 40.13%，同比提升了 4.15 个百分点，毛利率企稳回升，略超预期。2024 年 Q2 实现营业总收入 4.38 亿元，同比增长 6.72%；实现归母净利润 6753.28 万元，同比增长 102.33%。受益于能源安全和工业设备更新等利好因素，行业需求保持高景气度。作为国内火电 DCS 领域的领军厂商，公司有望持续受益于下游市场需求。

华大九天上半年实现营业收入 4.4 亿元，同比增长 9.6%。扣除非经常性损益后的净利润为 -0.51 亿元，与上年同期相比出现亏损，主要是由于股份支付计提。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.5 亿元，同比增长 228.2%。Q2 单季度营收为 2.3 亿元，同比下滑 6.0%；扣非后归母净利润为 -0.35 亿元，与上年同期相比转亏。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.2 亿元，同比增长 13.2%。收入略低于预期，业绩符合预期。研发与投资方面，公司新推出版图寄生参数分析工具，增强全流程能力。

罗克韦尔与艾默生双双下调业绩指引。美国东部夏令时间 8 月 7 日盘前，工业自动化供应商罗克韦尔和艾默生下调了财务指引。罗克韦尔在第三财季报告中调整后的每股收益超出预期，但全年销售额和每股收益预期下调。罗克韦尔预计 2024 全年销售额同比下降 8.5%，每股收益约为 9.60 美元，较之前的预期有所下降。尽管第三财季每股收益超出预期，但股价在当天大部分时间上涨后，最终收跌 0.6%。艾默生第三财季每股收益和销售额均超出预期，但全年销售额预期下调，股价在周三收跌 7.7%。

投资建议：建议关注下游景气度预期较好且国产化替代优势明显的龙头企业，如科远智慧、能科科技、柏楚电子、鼎捷软件、中控技术等。

- **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

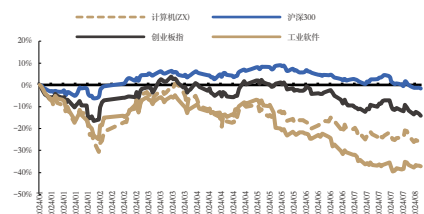
☎：021-20252650

✉：liluxin_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

计算机工业软件表现图

2024-08-11



资料来源：中国银河证券研究院

相关研究

【银河计算机】_工业软件行业跟踪_多省出台实施方案，加速工业设备更新落地

【银河计算机】_工业软件行业跟踪_我国工业互联网发展已进入规模化新阶段

【银河计算机】_工业软件周报_央企创新联合体建设促进生产力提质增效

【银河计算机】_工业软件行业跟踪_工业软件行业跟踪：科远智慧中报超预期

目录

Catalog

一、本周核心要点.....	3
二、行业要闻与动态.....	4
三、重点公司动态.....	5
四、本周市场回顾.....	10
五、风险提示.....	12

一、本周核心要点

鼎捷软件、科远智慧、华大九天发布 2024 年上半年业绩报告。鼎捷软件上半年实现营业收入 10.04 亿元，同比增长 10.98%；归母净利润 0.42 亿元，同比增长 17.48%；扣非归母净利润 0.40 亿元，同比增长 54.03%；毛利率为 57.44%，较去年同期下降 3.72 个百分点；费用方面，销售、研发、管理费用率分别为 29.82%、9.54%、11.12%，较去年同期变化分别为-0.08pct、-3.28pct、-2.58pct，费用管控合理。分业务看，工业软件四大业务协同发展，满足客户数智化全栈需求。上半年，研发设计业务实现收入 5,134.15 万元，增长 15.29%，加强技术自主可控，发布融入 AI 技术的 PLM 产品；数字化管理业务实现收入 5.47 亿元，增长 0.15%，聚焦行业经营，提升产品竞争力；生产控制业务收入 1.29 亿元，完成低代码平台研发迭代，发展智能工厂 CIM 数字化解决方案；AIoT 业务实现收入 2.65 亿元，增长 51.01%，基于鼎捷雅典娜平台，打造设备云工业 APP、天枢控制器软硬融合方案。围绕“智能+”战略，聚焦行业经营、高效价值服务、领先市场产品，紧趋人工智能、智能制造、数智驱动等前沿议题。AI 方面，加大研发投入，构建 AI 原生应用工作平台，发展数智化应用和方案，打造标杆案例。行业全客群经营方面，专注于电子、半导体、装备制造、汽车零部件等行业，挖掘数智化转型需求，快速覆盖行业热点议题。此外，鼎捷雅典娜、装备制造云及零部件云获得多项荣誉，技术实力获权威机构认可。在汽车零部件、装备制造、半导体等行业推出场景化 AI 解决方案，提升管理效率和市场竞争力。鼎捷软件上半年在数智化转型、AI 应用、行业解决方案等方面实现了稳健的业务增长和技术创新，展现了公司在工业软件领域的竞争力和市场潜力。

科远智慧公司上半年实现营业总收入 8.05 亿元，同比增长 16.24%；实现归母净利润 1.10 亿元，同比增长 153.55%；整体毛利率为 40.13%，同比提升了 4.15 个百分点。费用率方面，销售费用率为 11.35%，同比降低 2.19 个百分点。研发费用率为 9.83%，同比提升 0.08 个百分点。管理费用率为 5.00%，同比降低 1.12 个百分点，费用管控合理。分业务来看，工业自动化业务营收 6.93 亿元，同比增长 28.97%，毛利率 39.75%，同比提升 5.14 个百分点。工业互联网业务营收 1.06 亿元，同比降低 23.35%，毛利率 43.69%，同比提升 2.10 个百分点。2024 年 Q2 实现营业总收入 4.38 亿元，同比增长 6.72%；实现归母净利润 6753.28 万元，同比增长 102.33%。受益于能源安全、信创和工业设备更新等利好因素，行业需求保持高景气度。作为国内火电 DCS 领域的领军厂商，公司有望持续受益于下游市场需求。

华大九天 2024 年上半年实现营业收入 4.4 亿元，同比增长 9.6%。扣除非经常性损益后的净利润为-0.51 亿元，与上年同期相比出现亏损，主要是由于股份支付计提。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.5 亿元，同比增长 228.2%。Q2 单季度营收为 2.3 亿元，同比下滑 6.0%；扣非后归母净利润为-0.35 亿元，与上年同期相比转亏。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.2 亿元，同比增长 13.2%。分业务来看，EDA 软件销售营收为 3.9 亿元，同比增长 0.8%，增速放缓。技术开发服务营收为 0.5 亿元，同比增长 472.5%，毛利率同比提升 10.8 个百分点。硬件、代理软件销售营收为 0.1 亿元，同比下滑 56.0%。境内收入为 4.2 亿元，同比增长 8.5%。境外收入为 0.3 亿元，同比增长 29.8%。费用情况，剔除股份支付费用影响后，销售、研发、管理费用分别同比增长 43.1%、-11.4%、-13.7%。研发与投资方面，公司新推出版图寄生参数分析工具，增强全流程能力。报告期内，公司参股形式验证公司阿卡思微电子，并继续跟投 FPGA 原型验证和硬件仿真公司亚科鸿禹。由于这两家公司均处于早期发展阶段，净利润为负，导致公司本期投资亏损 0.12 亿元。

罗克韦尔与艾默生双双下调业绩指引。美国东部夏令时间 8 月 7 日盘前，工业自动化供应商罗克韦尔自动化 (Rockwell Automation) 和艾默生电气 (Emerson Electric) 下调了财务指引。罗克韦尔自动化和艾默生电气双双宣布下调财务指引，这被视为美国制造业经济放缓的信号。罗克韦尔连续三季度下调指引，罗克韦尔在第三财季报告中调整后的每股收益超出预期，但全年销售额和每股收益预期下调。罗克韦尔预计 2024 全年销售额同比下降 8.5%，每股收益约为 9.60 美元，较之前的预期有所下降。尽管第三财季每股收益超出预期，但股价在当天大部分时间上涨后，最终收跌 0.6%。艾默生第三财季每股收益和销售额均超出预期，但全年销售额预期下调。艾默生股价在周三收跌 7.7%。

二、行业要闻与动态

京津冀钢铁工业互联网高峰论坛成功举办。

8 月 6 日，京津冀钢铁工业互联网高峰论坛在北京成功举办，这是一场旨在推动京津冀地区钢铁产业数字化转型和工业互联网创新的专题活动。钢铁产业作为国民经济的重要支柱，对于京津冀经济的整体布局 and 未来发展具有重要影响。

活动上，北京市经济和信息化局、国资委等单位的负责人以及首钢集团副总经理等出席并致辞。中国科学院院士鄂维南等专家发表了主旨演讲。此外，来自政府、学术界、研究机构和企业 200 多名代表参与了此次活动。尤靖处长详细介绍了京津冀产业协同发展的总体情况，包括“六链五群”的工作进展，并对未来的工作进行了安排。这包括加强政策供给、筹备数字化转型促进中心、优化产业协同生态和打造行业交流平台等。会上还举行了北京信息化和工业化融合服务联盟京津冀（北京）钢铁工业互联网分会的授牌仪式，以及首钢工业互联网平台的发布仪式，这标志着京津冀钢铁产业协同发展生态的进一步完善，为我国钢铁产业的数字化转型发展提供了助力。

此次高峰论坛不仅展示了京津冀地区在钢铁产业数字化转型方面的成果，也为构建现代化产业体系和推动区域经济高质量发展提供了有力支撑。

北京通信管理局联合北京市经济和信息化局召开工业互联网、车联网安全工作推进会。

为响应推进新型工业化的重要指示，北京市通信管理局与北京市经济和信息化局联合举办了工业互联网和车联网安全工作推进会议。会议中部署了《北京车联网安全筑基工作方案》和《北京市 2024 年工业互联网安全深度行活动实施方案》，并对相关政策进行了详细解读，同时北京市经济和信息化局明确了工作要求。

会议强调了提高政治站位，认识到网络安全对于工业制造领域数字化转型的重要性，并坚持总体国家安全观和底线思维。同时，会议提出要强化责任担当，全面提升网络安全防护水平，包括加强组织保障和提高安全风险的监测、预警及响应能力。此外，还强调了创新赋能和人才培养的重要性。

为了构建网络安全工作的合力，会议提出加强协同配合，树立网络安全“一盘棋”思想，统筹资源，加强企业内部、企业间和政企协同。北京市通信管理局表示，将继续贯彻部、市委市政府的决策部署，以高水平安全保障新型工业化的高质量发展，并努力推动工业互联网和车联网工作取得新的进展和成效。

三、重点公司动态

柏楚电子：关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告。

上海柏楚电子科技股份有限公司（以下简称“公司”或“柏楚电子”）于 2024 年 8 月 8 日召开第三届董事会第二次会议及第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用合计不超过人民币 133,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，其中 2019 年首次公开发行股票募集资金 73,000 万元、2021 年向特定对象发行 A 股股票募集资金 60,000 万元。在确保不影响募集资金投资项目正常进行和募集资金安全的情况下，用于投资安全性高、流动性好的投资产品（通知存款、结构性存款、大额存单），在上述额度范围内，资金可循环滚动使用，决议有效期为自董事会审议通过之日起 12 个月。

本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的具体情况：为提高募集资金使用效率，合理利用暂时闲置募集资金，在确保不变相改变募集资金用途、不影响公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，增加募集资金使用收益，为公司及股东创造投资回报。公司拟使用合计不超过人民币 133,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，其中 2019 年首次公开发行股票募集资金 73,000 万元、2021 年向特定对象发行 A 股股票募集资金 60,000 万元，使用期限与决议有效期一致，在上述额度及使用期限内，资金可循环滚动使用。公司将严格控制风险，使用部分暂时闲置募集资金投资安全性高、流动性好的产品（通知存款、结构性存款、大额存单），具体符合下列条件：安全性高，流动性好，不得影响募集资金投资计划正常进行。投资产品不得用于质押，不用于以证券投资为目的的投资行为。公司将根据募集资金使用情况，将部分暂时闲置募集资金分笔按不同期限投资符合上述条件的产品进行现金管理。决议有效期为自董事会审议通过之日起 12 个月。在上述投资额度、品种及有效期内，董事会授权董事长行使现金管理决策权及签署相关法律文件，具体事项由公司财务部负责组织实施。

国能日新：关于控股股东、实际控制人及一致行动人、高级管理人员增持公司股份计划期限届满暨实施完成的公告。

增持计划的基本情况：国能日新科技股份有限公司（以下简称“公司”）实际控制人、控股股东、董事长兼总经理雍正先生；实际控制人之一致行动人、董事丁江伟先生；董事会秘书赵楠女士基于对公司未来发展的前景和长期投资价值的信心，计划自 2024 年 2 月 5 日起 6 个月内，以自有或自筹资金通过深圳证券交易所交易系统，以集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持金额合计不低于人民币 1,080 万元，不高于人民币 2,160 万元（以下简称“本次增持”）。具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于控股股东、实际控制人及一致行动人、高级管理人员增持公司股份计划的公告》（公告编号：2024-049）。

增持计划实施情况：截至本公告披露日，本次增持期限已届满，本次增持已实施完成。其中，雍正先生通过集中竞价方式累计增持公司股份 132,900 股，占公司总股本的比例为 0.1327%，增持金额为人民币 4,196,024 元（不含手续费）；丁江伟先生通过集中竞价方式累计增持公司股份 180,200 股，占公司总股本的比例为 0.1799%，增持金额为人民币 6,050,510 元（不含手续费）；赵楠女士通过集中竞价方式累计增持公司股份 21,700 股，占公司总股本的比例为 0.0217%，增持金额为人民币 802,081 元（不含手续费）。

华大九天：发布 2024 年半年度业绩报告。

公司 2024 年上半年实现营业收入 4.4 亿元，同比增长 9.6%。扣除非经常性损益后的净利润为 -0.5 亿元，与上年同期相比出现亏损，主要是由于股份支付计提。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.5 亿元，同比增长 228.2%。Q2 单季度营收为 2.3 亿元，同比下滑 6.0%；扣非后归母净利润为 -0.35 亿元，与上年同期相比转亏。剔除股份支付后的扣非归母净利润为 0.2 亿元，同比增长 13.2%。分业务来看，EDA 软件销售营收为 3.9 亿元，同比增长 0.8%，增速放缓。技术开发服务营收为 0.5 亿元，同比增长 472.5%，毛利率同比提升 10.8 个百分点。硬件、代理软件销售营收为 0.1 亿元，同比下滑 56.0%。境内收入为 4.2 亿元，同比增长 8.5%。境外收入为 0.3 亿元，同比增长 29.8%。费用情况，剔除股份支付费用影响后，销售、研发、管理费用分别同比增长 43.1%、-11.4%、-13.7%。研发与投资方面，公司新推出版图寄生参数分析工具，增强全流程能力。报告期内，公司参股形式验证公司阿卡思微电子，并继续跟投 FPGA 原型验证和硬件仿真公司亚科鸿禹。由于这两家公司均处于早期发展阶段，净利润为负，导致公司本期投资亏损 0.12 亿元。

科远智慧：发布 2024 年半年度业绩报告。

公司上半年实现营业总收入 8.05 亿元，同比增长 16.24%；实现归母净利润 1.10 亿元，同比增长 153.55%；整体毛利率为 40.13%，同比提升了 4.15 个百分点。费用率方面，销售费用率为 11.35%，同比降低 2.19 个百分点。研发费用率为 9.83%，同比提升 0.08 个百分点。管理费用率为 5.00%，同比降低 1.12 个百分点，费用管控合理。分业务来看，工业自动化业务营收 6.93 亿元，同比增长 28.97%，毛利率 39.75%，同比提升 5.14 个百分点。工业互联网业务营收 1.06 亿元，同比降低 23.35%，毛利率 43.69%，同比提升 2.10 个百分点。2024 年 Q2 实现营业总收入 4.38 亿元，同比增长 6.72%；实现归母净利润 6753.28 万元，同比增长 102.33%。

受益于能源安全、信创和工业设备更新等利好因素，行业需求保持高景气度。根据国家能源局发布的标准，预计火电 DCS 存量替换和新增建设市场规模合计接近 190 亿元。样板工程如大唐南电、电花都等项目陆续投产，取得行业标杆效应。此外，工业 AI 业务落地逐步起量，智能监盘、无人值守和智慧电厂等人工智能业务持续实施。作为国内火电 DCS 领域的领军厂商，公司有望持续受益于下游市场需求。在行业高景气度和多重利好因素的推动下，公司的经营规模和盈利能力都实现了显著增长。特别是在工业自动化和工业 AI 业务方面，公司展现出良好的增长态势和市场潜力。同时，公司在智慧电厂解决方案和 DCS 系统领域的领先地位，为其未来的市场扩张和持续增长提供了坚实的基础。

鼎捷软件：发布 2024 年半年度业绩报告。

公司上半年实现营业收入 10.04 亿元，同比增长 10.98%；归属于上市公司股东的净利润 0.42 亿元，同比增长 17.48%；扣非净利润 0.40 亿元，同比增长 54.03%；毛利率为 57.44%，较去年同期下降 3.72 个百分点；费用方面，销售、研发、管理费用率分别为 29.82%、9.54%、11.12%，较去年同期变化分别为 -0.08pct、-3.28pct、-2.58pct，费用管控合理。分业务看，工业软件四大业务（研发设计、数字化管理、生产控制、AIoT）协同发展，满足客户数智化全栈需求。上半年，研发设计业务实现收入 5,134.15 万元，增长 15.29%，加强技术自主可控，发布融入 AI 技术的 PLM 产品数字化管理业务实现收入 5.47 亿元，增长 0.15%，聚焦行业经营，提升产品竞争力。生产控制业务收入 1.29 亿元，完成低代码平台研发迭代，发展智能工厂 CIM 数字化解决方案。AIoT 业务实现收入 2.65 亿元，增长 51.01%，基于鼎捷雅典娜平台，打造设备云工业 APP、天枢控制器软硬融合方案。围绕“智能+”战略，聚焦行业经营、高效价值服务、领先市场产品，紧趋人工智能、智能制造、数智驱动等前沿议题。AI 方面，加大研发投入，构建 AI 原生应用工作平台，发展数智化应用和方案，打造标杆案例。行业全客群经营方面，专注于电子、半导体、装备制造、汽车零部件等行业，挖掘数智化转型需求，快速覆盖行业热点议题。此外，鼎捷雅典娜、装备制造云及零部件云获得多项荣誉，技术实力获权威机构认可。在汽车零部件、装备制造、半导体等行业推出场景化 AI 解决方案，提升管理效率和市场竞争力。鼎捷软件上半年在数智化转型、AI 应用、行业解决方案等方面实现了稳健的业务增长和技术创新，展现了公司在工业软件领域的竞争力和市场潜力。

赛意信息：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书。

广州赛意信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“赛意信息”）拟使用公司自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份（以下简称“本次回购”），用于实施股权激励计划或员工持股计划，以及减少公司注册资本，其中，用于实施员工持股计划或股权激励的股份数量不高于回购总量的 60%，用于注销减少注册资本的股份数量不低于回购总量的 40%。回购股份的种类为公司发行的人民币普通股（A 股）。本次回购股份资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），回购股份价格不超过人民币 20.70 元/股（含）；本次回购股份实施期限为自股东大会审议通过回购方案之日起 12 个月内；如国家对相关政策作调整，则本回购方案按调整后的政策实行。按回购股份价格上限 20.70 元/股测算，预计回购股份数量约为 2,415,458 股至 4,830,917 股，占公司截至本公告披露日总股本比例为 0.59%至 1.18%。具体回购股份的数量以回购方案实施完毕时实际

回购的股份数量为准。

西门子：2024 Realize LIVE 用户大会在沪举行。

7月24日，西门子“2024大中华区 Realize LIVE 用户大会”在上海成功举行，聚焦工业数字化转型和行业数智化发展。大会以“让数字转型立现真章”为主题，旨在探讨数字化、智能化技术与工业深度融合的机遇，展示西门子对中国市场的愿景与举措。聚集了千余位行业专家、企业代表和西门子专家，以及优秀合作伙伴，共同参与论坛和产品实操培训。

会议重点关注人工智能、工业元宇宙、数字孪生等技术在工业应用中的新范式。西门子强调数字孪生和行业数字主线作为数字化转型的核心技术，推动企业从设计到制造、运营的全方位提质增效。客户代表分享了与西门子合作的经验和成果，包括一汽-大众、亚马逊云科技和明门等，展示了西门子工业软件解决方案的赋能效果。西门子数字化工业软件总裁兼首席执行官 Tony Hemmelgarn 深入解读了西门子的技术布局，包括 AI、云计算、数字主线和工业元宇宙的融合发展。介绍了 AI 在工业领域的应用，包括分析、优化和生成能力，以及自然语言处理与 AI Copilot 的结合。强调云计算作为 AI 发展的算力基础，与全球云服务提供商合作，提供工业云软件解决方案。推出数字主线以连通生产链上各个流程和任务，消除资源孤岛，加速产品质量提升和产品创新。工业元宇宙为数字化转型带来集群效应，通过数字孪生实现数据实时同步，推动创新应用模式。西门子展示了自实施云战略以来的成果，包括云业务收入的稳定增长和全球客户的使用情况。西门子 Xcelerator 即服务 (XaaS) 提供全套 SaaS 解决方案，基于数字主线连接产品全生命周期，推进工业云解决方案的落地与发展。

大会凸显了西门子在推动工业数字化转型和数智化升级方面的领导地位，以及其在技术创新和行业合作方面的深厚实力。

ABB：中恒电气与 ABB 战略合作七周年签约仪式。

2024年8月7日下午，杭州中恒电气股份有限公司（以下简称“中恒电气”）与 ABB（中国）有限公司电气事业部（以下简称“ABB”）在中恒电气总部举办了战略合作七周年签约仪式，主题为“聚势谋远·赢未来”。以下是仪式的核心内容：

自 2017 年 10 月中恒电气与 ABB 签署战略合作协议以来，双方已携手走过七年，始终遵循互利共赢原则，深化合作，共同应对市场挑战。双方合作实现了业务范围的广泛拓展和技术创新的显著突破，从初期探索到深度融合，合作关系日益稳固。中恒电气副董事长兼总裁胥飞飞先生致欢迎辞，强调合作生态圈的重要性，展望合作升级前景。ABB 电气中国智慧电力/智慧建筑业务单元市场销售负责人杨嵘先生致辞，赞赏双方合作成果，提出深入探讨业务合作，特别是出海战略。双方就数据中心业务及海外市场进行深入交流，探讨 AGI 时代基础设施挑战、技术创新、风险控制等议题。中恒电气 IDC BD 副总经理李善策与 ABB 浙江区域销售总监刘军分别代表双方在战略合作协议上签字。中恒电气与 ABB 将继续深化合作，共同应对市场挑战，推动电气行业的发展。此次签约仪式标志着中恒电气与 ABB 的合作关系进一步加深，双方将在数据中心、智慧电力、智慧建筑等领域继续探索合作机会，共同迎接电气行业的新机遇。

罗克韦尔与艾默生双双下调业绩指引。

美国东部夏令时间 8 月 7 日盘前，工业自动化供应商罗克韦尔自动化 (Rockwell Automation) 和艾默生电气 (Emerson Electric) 下调了财务指引。罗克韦尔连续三季度下调指引，罗克韦尔在第三财季报告中调整后的每股收益超出预期，但全年销售额和每股收益预期下调。罗克韦尔预计 2024 全年销售额同比下降 8.5%，每股收益约为 9.60 美元，较之前的预期有所下降。尽管第三财季每股收益超出预期，但股价在当天大部分时间上涨后，尾盘遭抛售，最终收跌 0.6%。罗克韦尔首席执行官 Blake Moret 指出，消费者需求疲软、高利率、税收、关税和刺激政策的不确定性是推迟投资计划的主要原因。艾默生第三财季每股收益和销售额均超出预期，但全年销售额预期下调。艾默生股价在周三收跌 7.7%，反映出市场对财务指引下调的反应。

四、本周市场回顾

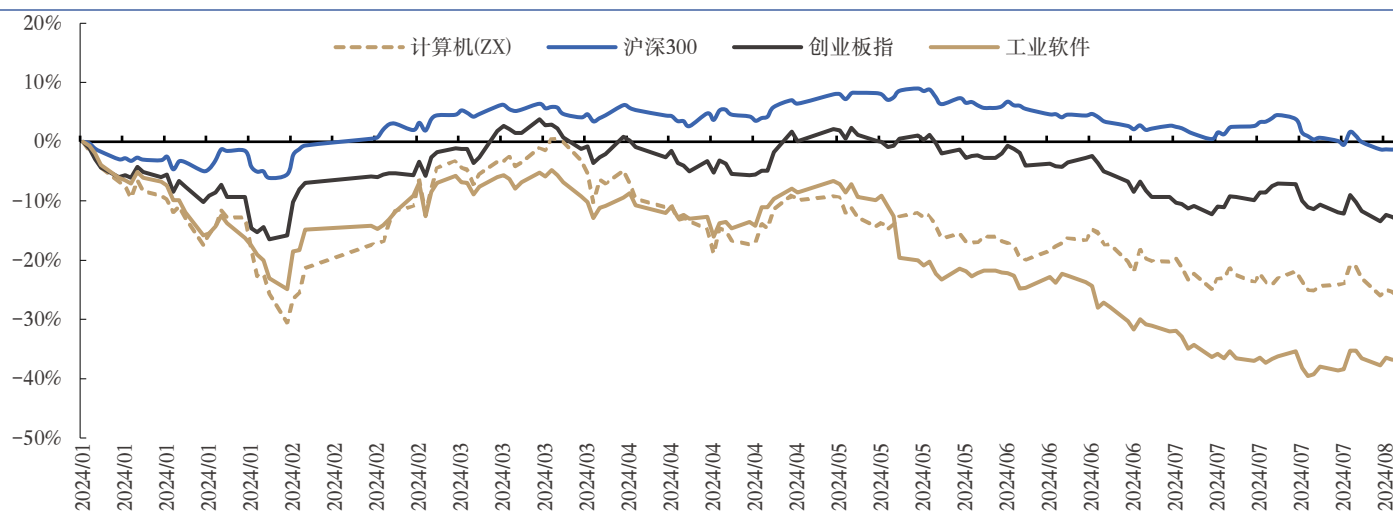
本周（8.5-8.11）沪深 300 指数下跌 1.56%，创业板指数下跌 2.60%，计算机（ZX）板块下跌 4.85%，工业软件板块下跌 1.16%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：柏楚电子、维宏股份、索辰科技、中控技术、宝信软件；跌幅前五名分别为：能科科技、赛意信息、品茗科技、普联软件、概伦电子。

图1：计算机与工业软件板块本周表现



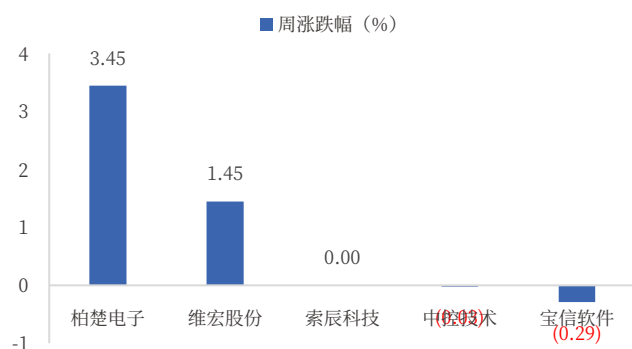
资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图2：计算机与工业软件板块本周表现



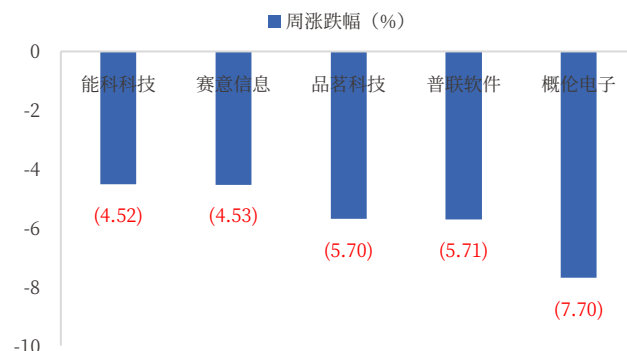
资料来源：Wind，中国银河证券研究院

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 PE(TTM) 倍	总市值 (亿元)	24Q1 营业	24Q1 归母	24Q1ROE(摊薄, %)
							总收入同	净利润同	
							比增长率 (%)	比增长率 (%)	
600406.SH	国电南瑞	23.53	-0.59	1.32	26.06	1890.12	24.25	13.69	1.25
600845.SH	宝信软件	30.68	-0.29	1.11	33.46	744.57	34.44	18.19	4.93
301269.SZ	华大九天	76.73	-3.11	4.71	269.15	416.60	33.59	-63.75	0.16
688188.SH	柏楚电子	145.83	3.45	2.45	37.91	299.61	40.31	46.55	3.7
600588.SH	用友网络	8.94	-3.46	2.43	-29.86	305.62	18.61	-14.17	-4.7
688777.SH	中控技术	36.96	-0.03	4.01	25.30	292.20	20.25	57.39	1.46
002063.SZ	远光软件	5.17	-1.71	5.22	28.50	98.49	0.84	16.47	0.27
301095.SZ	广立微	41.01	-2.03	13.90	80.51	82.02	100.65	-667.92	-0.71
688083.SH	中望软件	67.60	-1.66	2.80	153.37	82.00	3.84	-44.94	-0.97
300687.SZ	赛意信息	12.23	-4.53	7.13	17.16	50.16	4.51	216.45	0.76
688206.SH	概伦电子	14.26	-7.70	9.67	-67.03	61.86	27.97	-7,285.90	-1.81
603859.SH	能科科技	17.10	-4.52	7.88	18.08	42.04	30.37	30.22	2.01
301162.SZ	国能日新	35.78	-3.32	15.90	41.58	35.83	25.75	18.71	1.13
688507.SH	索辰科技	47.17	0.00	7.64	75.43	42.03	346.22	-9	-0.75
002380.SZ	科远智慧	16.01	-2.02	17.82	16.88	38.42	30.08	322.18	2.13
300378.SZ	鼎捷软件	15.01	-3.10	7.82	26.76	40.45	13.27	8.73	-0.47
002184.SZ	海得控制	8.26	-2.48	5.60	34.20	29.07	-21.61	-161.41	-0.9
300996.SZ	普联软件	14.69	-5.71	14.58	35.38	29.75	43.1	117.54	0.27
688109.SH	品茗科技	25.99	-5.70	5.84	124.83	20.49	-1.02	29.04	-1.27
300508.SZ	维宏股份	20.99	1.45	17.69	73.13	22.90	4.83	-31.47	2.16
688768.SH	容知日新	23.26	-3.61	2.16	30.07	18.99	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： 计算机与工业软件板块本周表现 10

图 2： 计算机与工业软件板块本周表现 10

图 3： 工业软件周涨幅前五 11

图 4： 工业软件周跌幅前五 11

表 1： 工业软件重点标的情况..... 11

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