

工信部印发工业互联网与电力行业融合指南

2024年10月20日

核心观点

● 市场回顾：

本周（10.14-10.20）沪深300指数上涨0.98%，创业板指数上涨4.49%，计算机（ZX）板块上涨11.15%，工业软件板块上涨6.22%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：中望软件、广立微、索辰科技、容知日新、赛意信息；跌幅前五名分别为：能科科技、用友网络、国电南瑞、科远智慧、宝信软件。

● 行业最新动态与投资建议：

工业和信息化部印发《工业互联网与电力行业融合应用参考指南（2024年）》。指南强调了电力系统在新能源、分布式电源、新型储能和电动汽车等接入后，对全面可观、可测、可控的信息感知能力和技术手段的需求。工业互联网的融合应用将支撑电力系统海量分散对象的协同运行，以及在多种市场机制下系统复杂运行状态的精准感知。该指南共分为九个章节，内容涵盖了从总则、现状需求与总体设计、融合应用场景总体视图，到网络、标识、平台、数据和安全的电力融合实施路径，以及电力企业数字化、智能化转型的方法步骤。最后，指南还提供了典型案例、供应商概览和专业术语解释，为电力企业建设工业互联网提供了丰富的供给资源。此外，指南的编制是在工业和信息化部信息通信管理局的指导下进行的，旨在适应电力行业数字化转型的需求，加快工业互联网与电力行业的融合创新，打造电力行业轻量化、可复制的工业互联网建设路径。通过这一指南，电力企业可以获得实施方法与路径参考，以解答在应用工业互联网过程中面临的“为什么”“建什么”“怎么建”“找谁建”等问题。

工信部副部长王江平：四季度将会同相关部门再推出专精特新支持政策与促消费、扩内需的具体举措。在近日的国新办新闻发布会上，工信部副部长王江平表示，工信部将着力构建促进专精特新中小企业发展壮大机制，完善“选种、育苗、培优”的全周期培育体系，以促进这些企业的高质量发展。为此，工信部联合财政部启动了新一轮专精特新支持政策，计划通过中央财政支持1000多家重点“小巨人”企业，以打造新动能、攻坚新技术、开发新产品、强化产业链的配套能力。在金融支持方面，王江平透露，工信部将联合证监会推出第三批区域性股权市场“专精特新”专板，并与北交所签订战略合作协议，进一步畅通专精特新中小企业的资本市场融资渠道。针对工业企业面临的订单不足问题，王江平表示，工信部将会同相关部门推出促消费、扩内需的举措，例如加快工业领域储备项目的开工建设，推动未来产业创新发展的实施意见，以及大力发展人形机器人、脑机接口、6G等新领域新赛道。

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，如柏楚电子、科远智慧、中控技术、鼎捷软件、能科科技等。

- **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

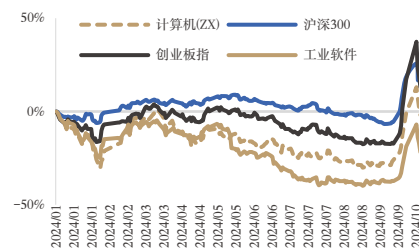
☎：021-20252650

✉：liluxin_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

计算机工业软件表现图

2024-10-20



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、本周市场回顾	3
三、行业要闻与动态	6
四、重点公司动态	7
五、风险提示	12

一、本周核心要点

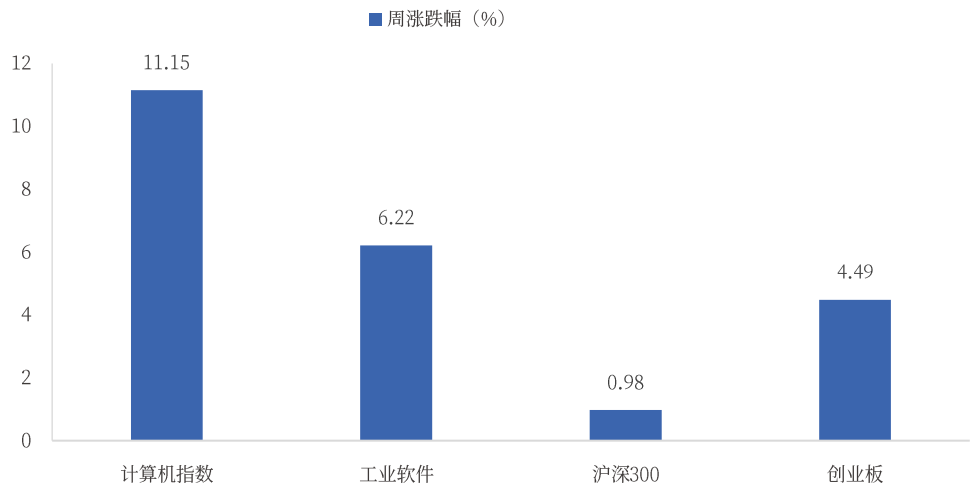
工业和信息化部印发《工业互联网与电力行业融合应用参考指南（2024年）》。指南强调了电力系统在新能源、分布式电源、新型储能和电动汽车等接入后，对全面可观、可测、可控的信息感知能力和技术手段的需求。工业互联网的融合应用将支撑电力系统海量分散对象的协同运行，以及在多种市场机制下系统复杂运行状态的精准感知。该指南共分为九个章节，内容涵盖了从总则、现状需求与总体设计、融合应用场景总体视图，到网络、标识、平台、数据和安全的电力融合实施路径，以及电力企业数字化、智能化转型的方法步骤。最后，指南还提供了典型案例、供应商概览和专业术语解释，为电力企业建设工业互联网提供了丰富的供给资源。此外，指南的编制是在工业和信息化部信息通信管理局的指导下进行的，旨在适应电力行业数字化转型的需求，加快工业互联网与电力行业的融合创新，打造电力行业轻量化、可复制的工业互联网建设路径。通过这一指南，电力企业可以获得实施方法与路径参考，以解答在应用工业互联网过程中面临的“为什么”“建什么”“怎么建”“找谁建”等问题。

工信部副部长王江平：四季度将会同相关部门再推出专精特新支持政策与促消费、扩内需的具体举措。在近日的国新办新闻发布会上，工信部副部长王江平表示，工信部将着力构建促进专精特新中小企业发展壮大机制，完善“选种、育苗、培优”的全周期培育体系，以促进这些企业的高质量发展。为此，工信部联合财政部启动了新一轮专精特新支持政策，计划通过中央财政支持1000多家重点“小巨人”企业，以打造新动能、攻坚新技术、开发新产品、强化产业链的配套能力。在金融支持方面，王江平透露，工信部将联合证监会推出第三批区域性股权市场“专精特新”专板，并与北交所签订战略合作协议，进一步畅通专精特新中小企业的资本市场融资渠道。针对工业企业面临的订单不足问题，王江平表示，工信部将会同相关部门推出促消费、扩内需的举措，例如加快工业领域储备项目的开工建设，推动未来产业创新发展的实施意见，以及大力发展人形机器人、脑机接口、6G等新领域新赛道。

二、本周市场回顾

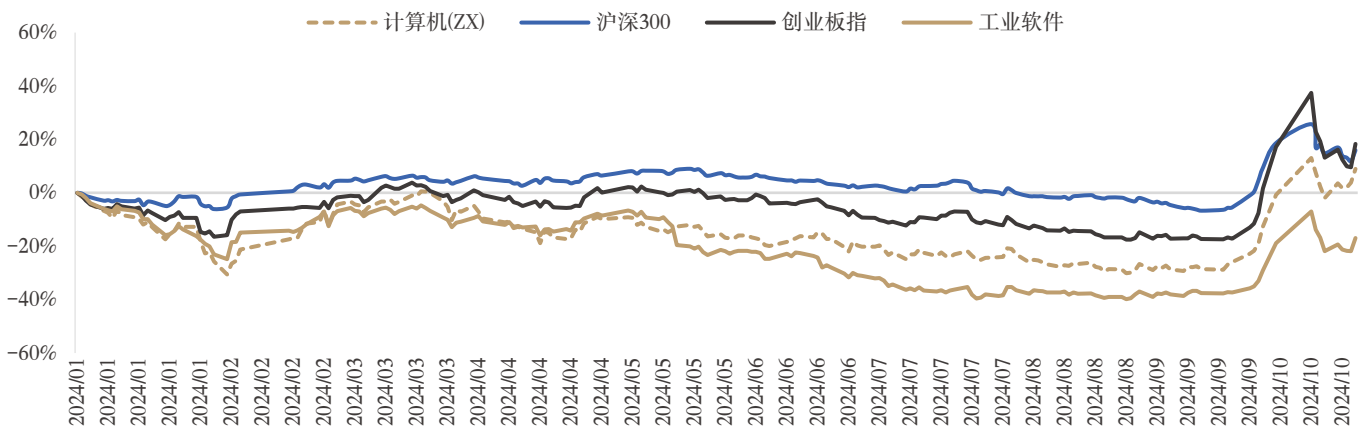
本周（10.14-10.20）沪深300指数上涨0.98%，创业板指数上涨4.49%，计算机（ZX）板块上涨11.15%，工业软件板块上涨6.22%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：中望软件、广立微、索辰科技、容知日新、赛意信息；跌幅前五名分别为：能科科技、用友网络、国电南瑞、科远智慧、宝信软件。

图1：计算机与工业软件板块本周表现



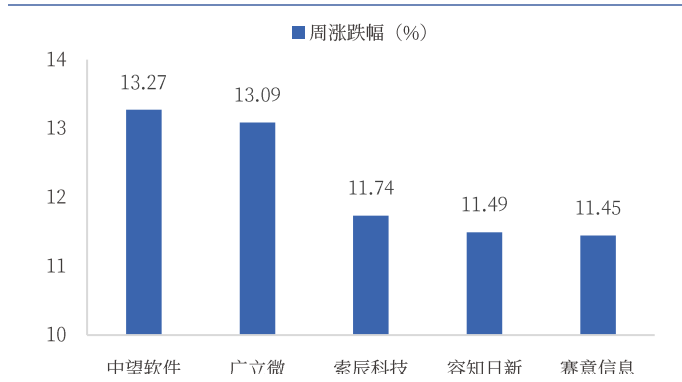
资料来源：Wind, 中国银河证券研究院

图2：计算机与工业软件板块本周表现



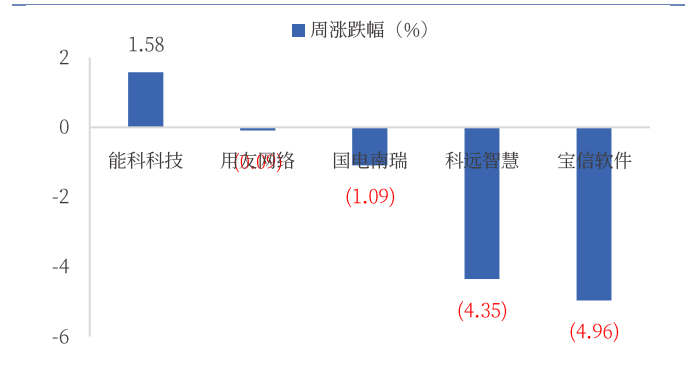
资料来源：Wind, 中国银河证券研究院

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 PE(TTM) 倍	总市值(亿 元)	24Q2 营业	24Q2 归母	24Q2ROE(摊 薄, %)
							总收入同 比增长率 (%)	净利润同 比增长率 (%)	
600406.SH	国电南瑞	26.36	-1.09	2.04	28.64	2117.45	10.02	8.36	5.85
600845.SH	宝信软件	28.53	-4.96	7.71	30.22	701.22	18.77	14.56	12.22
301269.SZ	华大九天	97.71	10.86	8.49	342.74	530.51	9.62	-54.81	0.79
688188.SH	柏楚电子	215.00	1.77	2.86	51.48	441.72	33.65	35.67	9.69
600588.SH	用友网络	11.05	-0.09	7.85	-41.22	377.58	12.93	6.06	-8.15
688777.SH	中控技术	52.55	9.46	11.04	37.51	415.46	16.78	1.16	5.27
002063.SZ	远光软件	5.66	1.80	15.20	34.68	107.83	-3.57	-37.47	1.63
301095.SZ	广立微	51.15	13.09	30.50	94.29	102.30	34.86	-88.90	0.08
688083.SH	中望软件	103.53	13.27	11.43	182.88	125.59	11.79	563.93	0.23
300687.SZ	赛意信息	20.35	11.45	33.45	31.86	83.46	1.33	34.18	1.13
688206.SH	概伦电子	18.76	5.16	18.16	-83.17	81.38	28.66	-6402.04	-1.99
603859.SH	能科科技	18.63	1.58	14.62	21.69	45.59	-3.89	-9.17	3.38
301162.SZ	国能日新	39.84	3.21	19.04	46.50	39.90	18.67	4.69	3.19
688507.SH	索辰科技	61.39	11.74	11.83	236.91	54.70	140.77	-107.31	-2.35
002380.SZ	科远智慧	19.56	-4.35	57.00	20.51	46.94	16.24	153.55	5.44
300378.SZ	鼎捷软件	23.27	6.50	32.20	40.34	63.15	10.98	17.48	2.06
002184.SZ	海得控制	9.78	4.49	16.25	81.92	34.42	-27.38	-112.28	-0.60
300996.SZ	普联软件	20.70	9.52	30.87	39.07	41.92	25.93	142.17	1.12
688109.SH	品茗科技	28.14	2.81	9.62	65.16	22.19	10.42	164.03	1.09
300508.SZ	维宏股份	26.24	8.61	22.66	39.90	28.82	8.95	-16.66	5.85
688768.SH	容知日新	31.33	11.49	10.80	39.62	25.57	6.75	155.55	0.08

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

三、行业要闻与动态

工信部印发《工业互联网与电力行业融合应用参考指南（2024年）》。

10月15日，工业和信息化部印发《工业互联网与电力行业融合应用参考指南（2024年）》。指南强调了电力系统在新能源、分布式电源、新型储能和电动汽车等接入后，对全面可观、可测、可控的信息感知能力和技术手段的需求。工业互联网的融合应用将支撑电力系统海量分散对象的协同运行，以及在多种市场机制下系统复杂运行状态的精准感知。该指南共分为九个章节，内容涵盖了从总则、现状需求与总体设计、融合应用场景总体视图，到网络、标识、平台、数据和安全的电力融合实施路径，以及电力企业数字化、智能化转型的方法步骤。最后，指南还提供了典型案例、供应商概览和专业术语解释，为电力企业建设工业互联网提供了丰富的供给资源。

此外，指南的编制是在工业和信息化部信息通信管理局的指导下进行的，旨在适应电力行业数字化转型的需求，加快工业互联网与电力行业的融合创新，打造电力行业轻量化、可复制的工业互联网建设路径。通过这一指南，电力企业可以获得实施方法与路径参考，以解答在应用工业互联网过程中面临的“为什么”“建什么”“怎么建”“找谁建”等问题。

工信部副部长王江平：四季度将会同相关部门再推出一批促消费、扩内需的一些具体举措。

在10月14日的国新办新闻发布会上，国家市场监督管理总局、工业和信息化部、国家金融监督管理总局等部门相关负责人介绍了加大助企帮扶力度的相关情况，并公布了一系列增量政策，旨在为企业提供更精准的支持举措，涉及税收、社保、投融资等领域。

工信部副部长王江平在会上表示，工信部将着力构建促进专精特新中小企业发展壮大机制，完善“选种、育苗、培优”的全周期培育体系，以促进这些企业的高质量发展。为此，工信部联合财政部启动了新一轮专精特新支持政策，计划通过中央财政支持1000多家重点“小巨人”企业，以打造新动能、攻坚新技术、开发新产品、强化产业链的配套能力。在金融支持方面，王江平透露，工信部将联合证监会推出第三批区域性股权市场“专精特新”专板，并与北交所签订战略合作协议，进一步畅通专精特新中小企业的资本市场融资渠道。

针对工业企业面临的订单不足问题，王江平表示，工信部将会同相关部门推出促消费、扩内需的举措，例如加快工业领域储备项目的开工建设，推动未来产业创新发展的实施意见，以及大力发展人形机器人、脑机接口、6G等新领域新赛道。

青岛市发布“青岛市推动工业领域设备更新和技术改造供需资源库”。

青岛市正在积极把握机遇，利用政策支持，通过工业领域设备更新实现工业经济的高质量发展。青岛市工业和信息化局已经制定并实施了工业领域设备更新方案，包括先进设备更新、数字化转型、

绿色装备推广、本质安全水平提升和优质设备供给等“五大行动”。为此，青岛市统筹了8.1亿元的市级财政资金，以大力支持企业进行设备更新和技术改造。

青岛市还强化了产品推广，推动“青岛制造”在全省设备更新中发挥重要作用，并鼓励企业加快投资潜力的释放。今年1至8月，青岛市推进了469个计划投资额达1600亿元的市级重点技改项目。此外，青岛市成功入选2024年度国家制造业新型技术改造城市试点。青岛市智能家电、轨道交通装备和高端化工等3个行业的20个重点技改项目已经完成11亿元的投资。青岛市工业和信息化局计划进一步推进试点任务，落实配套政策，强化数字赋能，创建“青岛模式”，加快先进制造业强市建设。

为了促进产业链全环节合作，推动工业领域大规模设备更新，青岛市举办了一场会议，发布了“青岛市推动工业领域设备更新和技术改造供需资源库”，包括供给目录和服务商名单，以提供全方位的支持和保障。此外，2024年新版“链万企”平台也已上线，为供需对接提供服务。青岛市还将继续引导企业抓住政策机遇，有效对接新装备、新技术和消费品市场需求，深入推进新型工业化，加快培育新质生产力，助力经济高质量发展。

四、重点公司动态

中控技术：关于控股股东、实际控制人增持股份计划实施完成的公告。

增持计划主要内容：中控技术股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人褚健先生，基于对公司未来持续稳定发展的信心以及对公司股票长期投资价值的认可，拟自2024年6月20日起6个月内，通过上海证券交易所交易系统允许的方式（包括但不限于集中竞价、大宗交易等）增持公司股份，合计增持金额不低于人民币1,000万元（含，下同）且不超过人民币2,000万元（含，下同）。

增持计划实施情况：2024年6月20日至2024年10月11日，褚健先生通过上海证券交易所集中竞价交易方式合计增持公司股份258,369股，占总股本的0.0327%，合计增持金额10,444,427.10元（不含交易费用）。本次增持计划已实施完毕。

概伦电子：股东减持股份计划公告。

大股东持股的基本情况：截至本公告日（10月17日），共青城金秋股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“金秋投资”）持有上海概伦电子股份有限公司（以下简称“公司”）股份28,448,639股，占公司总股本的6.56%；共青城嘉橙股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉橙投资”）持有公司股份9,120,124股，占公司总股本的2.1%；井冈山静远股权投资合伙企业（有限合伙）（以

下简称“静远投资”）持有公司股份 7,400,000 股，占公司总股本的 1.71%；共青城睿橙股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“睿橙投资”）持有公司股份 4,933,333 股，占公司总股本的 1.14%；株洲市国兴同赢创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“国兴同赢”）持有公司股份 2,076,440 股，占公司总股本的 0.48%。金秋投资、嘉橙投资、静远投资、睿橙投资和国兴同赢为一致行动人，合计持有公司股份 51,978,536 股，占公司总股本的 11.99%。上述股份均为无限售条件流通股且来源均为公司首次公开发行股票并上市前取得的股份。

减持计划的主要内容：金秋投资、嘉橙投资、静远投资、睿橙投资和国兴同赢因自身资金需求，拟自本次减持计划公告之日起十五个交易日之后的 90 天内，以集中竞价方式合计减持公司股份数量不超过 4,338,044 股，即不超过公司总股本比例的 1%；以大宗交易方式合计减持公司股份数量不超过 8,676,088 股，即不超过公司总股本的 2%。以上减持计划合计拟减持公司股份数量不超过 13,014,132 股，不超过公司总股本的 3%。减持价格按市场价格确定。

中望软件：股东减持股份计划公告。

股东持股的基本情况：持有广州中望龙腾软件股份有限公司（以下简称“中望软件”或“公司”）股份 73,542 股（占公司总股本 121,303,799 股的 0.0606%）的股东深圳市达晨创通股权投资企业（有限合伙）（以下简称“达晨创通”）和持有公司股份 1,709 股（占公司总股本 121,303,799 股的 0.0014%）的股东深圳市达晨晨鹰三号股权投资企业（有限合伙）（以下简称“晨鹰三号”）为一致行动人，合计持有公司股份 75,251 股（占公司总股本 121,303,799 股的 0.0620%）。公司股东李军先生持有公司股份 595,840 股（占公司总股本 121,303,799 股的 0.4912%）。上述股份来源于公司首次公开发行前持有的股份以及公司实施资本公积金转增股本，并已解除限售上市流通。

减持计划的主要内容：公司于 2024 年 10 月 11 日收到公司股东李军先生、达晨创通与晨鹰三号《关于股份减持计划的告知函》，现将相关减持计划具体公告如下：公司股东李军先生基于自身资金需求，计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，根据市场情况拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 148,960 股（不超过公司总股本 121,303,799 股的 0.1228%）。公司股东达晨创通与晨鹰三号基于自身经营发展需要，计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，根据市场情况拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 75,251 股（不超过公司总股本 121,303,799 股的 0.0620%）。减持期间为本公告披露 15 个交易日后的 3 个月内。若公司在上述期间内发生送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，将对本次减持计划的减持股份数量进行相应调整。

国能日新：关于投资设立香港全资子公司并完成注册登记的公告。

国能日新科技股份有限公司（以下简称“公司”）基于公司全球化发展战略和海外业务扩展需要，使用自有资金 5,000 万元港币在香港设立全资子公司日新鸿泰（香港）科技有限公司（以下简称“日新鸿泰香港”）。近日，日新鸿泰香港已办理完成注册登记手续，并取得了香港特别行政区公司注册处签发的《公司注册证明书》和《商业登记证》。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》以及《公司章程》等相关规定，本次设立全资子公司在公司总经理审批权限范围内，无需提交董事会和股东大会审议。本次对外投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

用友网络：关于子公司拟终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请并撤回申请材料的公告。

用友网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司用友金融信息技术股份有限公司（以下简称“用友金融”）于2024年10月14日召开第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十六次会议，审议通过《关于终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请的议案》和《关于撤回向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请材料的议案》，用友金融拟终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请并撤回申请材料。现就有关事项公告如下：

用友金融于2021年4月23日向中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称“北京证监局”）提交了向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的辅导备案材料，辅导备案获得北京证监局受理，辅导备案日期为2021年4月23日，辅导机构为华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）。具体内容详见用友金融于2021年4月26日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《用友金融关于向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌申请辅导备案的提示性公告》（公告编号：2021-038）。2021年8月26日，用友金融收到北京证监局下发的《关于对用友金融信息技术股份有限公司公开发行股票辅导工作的无异议函》（京证监发〔2021〕1929号），用友金融在华泰联合的辅导下已通过北京证监局的辅导验收。具体内容详见用友金融于2021年8月27日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《用友金融信息技术股份有限公司关于通过北京证监局向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌辅导验收的提示性公告》（公告编号：2021-106）。2021年9月2日，用友金融向全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）提交了申请股票公开发行并在精选层挂牌的申报材料。2021年9月7日，用友金融收到了全国股转公司出具的《受理通知书》（编号为GF2021090002），对用友金融报送的向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的申请文件进行审查，经审查符合《全国中小企业股份转让系统精选层挂牌审查细则（试行）》的相关要求并予以受理。随着北交所的设立，用友金融于2021年12月21日提交了审查问询函的回复，并相应更新了向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请文件等相关材料。2023年8月29日，北交所发布了《北京证券交易所上市委员会2023年第45次审议会议结果公告》，审议结果显示用友金融符合发行条件、上市条件和信息披露要求，具体详见：https://www.bse.cn/disclosure/2023/2023-08-29/1693300212_329254.pdf。2024年10月14日，用友金融基于战略发展以及资本市场环境变化等因素的综合考虑，经审慎研究决定，拟终止本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请。本事项尚需提交用友金融股东大会审议。

西门子：与广东省人社厅签署合作意向书。

西门子与广东省人力资源和社会保障厅在德国柏林签署的合作意向书，标志着双方在教育领域的合作进一步深化。此次合作旨在推进广东省技工院校与智能制造企业的产教融合，构建产教评技能生态链，推动德国“双元制”教育模式在中国的落地。广东省人社厅对德国“双元制”教育模式表示高度认可，认为这种结合理论知识与实践操作的人才培养方式，对于提升广东省技能人才的综合素质具有重要意义。广东省作为技能人才大省，拥有 148 所技工院校，技能人才总量达到 2019 万人，其中高技能人才 722 万人，占比 35.8%。西门子作为科技创新的推动者，一直致力于推动教育与产业的深度融合。此次合作不仅是德国“双元制”教育模式在中国的又一次成功实践，也是在“中国智造”背景下对产教融合新路径的积极探索。西门子将依托自身在自动化、数字化及低碳化领域的能力，为广东省乃至中国的经济社会发展注入新的活力。

多年来，西门子一直致力为中国工程与高技能人才的培养贡献力量，并与教育部和人社部积极开展合作。2016 年 5 月，西门子与教育部签订了第二轮《教育合作备忘录》，在中德合作的框架下面向“中国制造 2025”国家战略培养创新型人才。在西门子教育合作项目下，西门子在师资培训、工程教育、学科建设、实验室建设及学生竞赛等领域发力，推动先进技术和教育理念在中国高等院校的普及和应用，为培养优秀工程人才铺平道路。此外，西门子还与广东省内的多所职业教育院校进行了合作，包括在广州和珠海与当地院校合作建立中德西门子技术国际学院，探索推行双元制职业教育。西门子也被评选为“广东省第一批建设培育产教融合型企业”。

此次合作是西门子与广东省全面战略合作协议落地的重要举措，双方将在工业制造、智能基础设施、研发创新、人才培养等领域开展深入合作。西门子将依托先进的数字化技术与深厚的行业积累，助力广东先进制造业向数字化、智能化、绿色化发展，并积极参与粤港澳大湾区协同发展，支持国际一流水准的都市圈建设。通过这些合作，西门子和广东省将共同培养适应新经济发展需求的技能人才，推动广东省职业教育体系的转型升级，为经济社会高质量发展提供坚实的技能人才支撑。

霍尼韦尔：完成 LNG 技术及业务收购，交易金额达 18.1 亿美元。

霍尼韦尔在 2024 年 10 月 14 日完成了对空气产品公司旗下液化天然气 (LNG) 工艺技术及设备业务的收购，交易金额为 18.1 亿美元现金。这次收购是霍尼韦尔在 2024 年的第四次重大收购活动，进一步扩展了霍尼韦尔在能源转型领域的产品和服务范围。

通过这次收购，霍尼韦尔将其原有的天然气预处理、先进液化生产技术、基于互联服务和 Experion®平台的数字化自动化技术，与空气产品公司的专利缠绕管式热交换器 (CWHE) 技术进行了深度融合。这使得霍尼韦尔能够为客户提供从原料气净化处理到最终产品储存运输的全生命周期管理方案。

霍尼韦尔能源与可持续技术集团总裁兼首席执行官韦思成 (KenWest) 表示，这次收购是公司在能源转型领域迈出的关键一步，不仅增强了支持客户高效、可靠管理液化天然气资产的能力，还带来了开发更广泛、更具扩展性解决方案的新机遇，为整个能源转型流程链提供支持。

此外，这次收购也符合霍尼韦尔的战略重点，即通过战略性收购加速技术创新，尤其在提升核心业务竞争力的关键技术方面。在全球对可持续发展和清洁能源需求上升的背景下，霍尼韦尔积极调整业务结构，确保其解决方案能够满足客户在多变市场环境中的需求。

罗克韦尔：罗克韦尔自动化携手 Circular 提升汽车、轮胎及电池行业供应链可追溯性。

罗克韦尔自动化和 Circular 的合作是一个积极的举措，旨在帮助制造商应对全球日益严格的法规要求，提高供应链的透明度和可追溯性。通过整合 Circular 的可追溯性平台和罗克韦尔的自动化系统，制造商将能够更好地追踪原材料来源，确保合规性，并实现更可持续的业务实践。

这种合作对于汽车、轮胎、电池、金属、矿业和水泥等行业尤其重要，因为这些行业通常面临严格的环境和社会责任标准。通过提供全面的可追溯性解决方案，罗克韦尔和 Circular 将帮助这些行业的企业降低成本、提高效率，并在市场中获得竞争优势。

此外，这种合作还有助于推动企业在可持续发展方面取得进展，通过提供供应链碳足迹的可视化能力，帮助企业减少环境影响。随着全球对可持续性和企业社会责任的关注日益增加，这种合作将使罗克韦尔及其客户在这些领域保持领先地位。

总的来说，这次合作是一个双赢的局面，它不仅帮助制造商满足法规要求，还促进了供应链的可持续性，提高了企业的运营效率。对于寻求提高供应链透明度和可持续性表现的企业来说，这是一个值得关注的发展。

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。

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	机构请致电：	
深圳市福田区金田路 3088 号中洲大厦 20 层	深广地区：	程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn 苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn
上海浦东新区富城路 99 号震旦大厦 31 层	上海地区：	陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn 李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn
北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦	北京地区：	田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn 褚颖 010-80927755 chuying_yj@chinastock.com.cn

公司网址：www.chinastock.com.cn