



## 行业跟踪：工业软件三季度业绩总结

2024年11月4日

### 核心观点

#### ● 市场回顾：

本周（10.28-11.3）沪深300指数下跌1.68%，创业板指数下跌5.14%，计算机（ZX）板块下跌1.39%，工业软件板块下跌4.64%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：能科科技、广立微、远光软件、国电南瑞、中望软件；跌幅前五名分别为：维宏股份、海得控制、华大九天、品茗科技、国能日新。

#### ● 行业最新动态与投资建议：

**工业软件板块三季度报情况跟踪：**截至11月3日，20家工业软件企业均已发布2024年三季度报告。报告期内，营业收入方面，营收均值为30.66亿元，较去年同期增长8.99%；其中，17家收入为增长，3家收入下滑；增速大于20%有3家，分别为索辰科技（59%）、柏楚电子（31%）、概伦电子（26%）。归母净利润方面，归母净利润均值为3.55亿元，较去年同期下降3.61%；其中，16家盈利，4家亏损，11家公司为增长，9家公司下滑；增速大于20%的有6家，分别为品茗科技（189.97%）、中望软件（159.69%）、普联软件（148.36%）、容知日新（116.61%）、科远智慧（75.34%）、柏楚电子（26.84%）。毛利率方面，毛利率均值为55.11%，较去年下降1.75个pct；费用方面，期间费用率均值为57.61%，较去年下降0.27pct，其中，普联软件（-25.80pct）、品茗科技（-14.93pct）、容知日新（-14.63pct）控费效果显著。ROE均值为2.52%，较去年同期下降1.08pct。

**地方政府工业互联网一体化进园区持续推进，旨在发挥“网联”对“智改数转”的倍增效应。**江苏省工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动于10月31日在无锡举办，由省工信厅和省通管局指导，无锡市工信局主办。活动旨在加快工业互联网规模化应用，服务高端纺织集群企业的数字化转型需求，提升园区和企业的数字化、网络化、智能化水平。省工信厅副厅长池宇在会上表示，江苏省工业互联网基础设施不断加强，集群产业服务能力持续提升，5G基站和10G PON端口建设总量位居全国前列，淮安、扬州、宿迁成功入选“千兆城市”。全省已创建国家级“双跨”平台5家、特色专业型工业互联网平台29家、省级工业互联网平台273家，建设运营国家顶级节点和67个二级节点，标识解析应用覆盖全部设区市。

**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

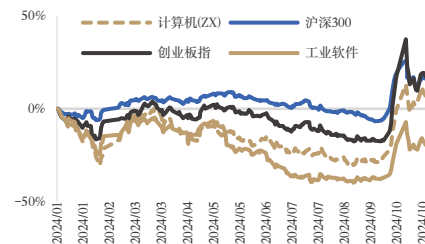
☎：021-20252650

✉：liluxin\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

#### 计算机工业软件表现图

2024-11-3



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\_工信部印发工业互联网与电力行业融合指南

## 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.....	8
五、投资建议.....	12
六、风险提示.....	12

## 一、本周核心要点

**鸿蒙原生版工业软件 LiEMS 已上架，助力企业智能化升级。** LiEMS 8.0 是朗坤智慧开发的鸿蒙原生版工业软件，已在 HarmonyOS NEXT 应用市场上架。它支持数字化管控和精益管理，适用于多个工业领域。特点包括低代码技术、生物识别、NLP、机器视觉、AR 和三维仿真。用户可在指定华为设备上体验 LiEMS 8.0，推动企业智能化改造。LiEMS 8.0 利用丰富的工业知识库，为发电、建材、煤矿、化工、冶金等多个行业提供业务流程的数字化管控，实现精准识别风险、高效预警和处置，推动全价值链的精益管理。特别是在能源领域，LiEMS 作为数智化基础，已经打造了包括国电电力火电生产管理平台在内的多个示范项目，显著提升了设备的可靠性和经济运行水平，增强了安全和专业技术管控，降低了生产成本和劳动强度。

**江苏省工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动在无锡举办。**江苏省工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动于 10 月 31 日在无锡举办，由省工信厅和省通管局指导，无锡市工信局主办。活动旨在加快工业互联网规模化应用，服务高端纺织集群企业的数字化转型需求，提升园区和企业的数字化、网络化、智能化水平。省工信厅副厅长池宇在会上表示，江苏省工业互联网基础设施不断加强，集群产业服务能力持续提升，5G 基站和 10G PON 端口建设总量位居全国前列，淮安、扬州、宿迁成功入选“千兆城市”。全省已创建国家级“双跨”平台 5 家、特色专业型工业互联网平台 29 家、省级工业互联网平台 273 家，建设运营国家顶级节点和 67 个二级节点，标识解析应用覆盖全部设区市。池宇强调，省、市、园区工信部门要抓住工业互联网发展机遇，推动政策、设施、技术、标准、应用、企业、服务等要素向园区聚集，发挥“网联”对“智改数转”的倍增效应。

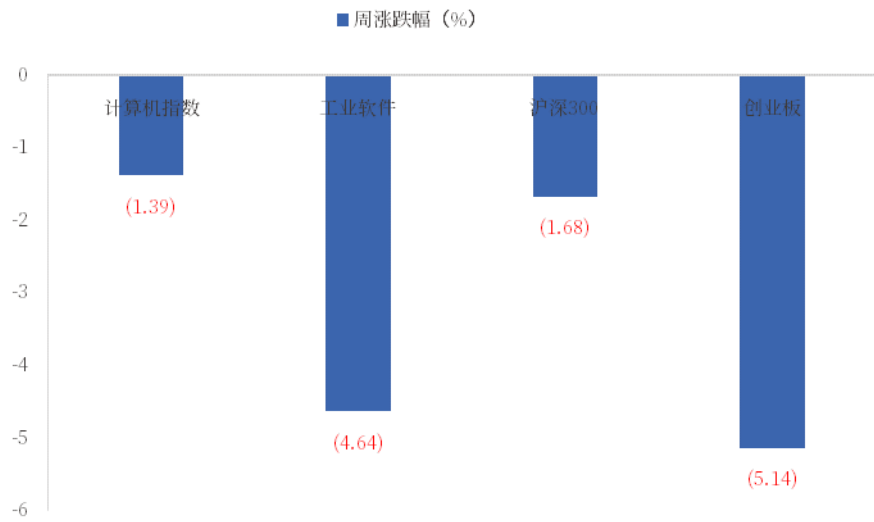
**工业软件板块三季报情况跟踪：**截至 11 月 3 日，20 家工业软件企业均已发布 2024 年三季度报告。报告期内，营业收入方面，营收均值为 30.66 亿元，较去年同期增长 8.99%；其中，17 家收入为增长，3 家收入下滑；增速大于 20% 有 3 家，分别为索辰科技（59%）、柏楚电子（31%）、概伦电子（26%）。归母净利润方面，归母净利润均值为 3.55 亿元，较去年同期下降 3.61%；其中，16 家盈利，4 家亏损，11 家公司为增长，9 家公司下滑；增速大于 20% 的有 6 家，分别为品茗科技（189.97%）、中望软件（159.69%）、普联软件（148.36%）、容知日新（116.61%）、科远智慧（75.34%）、柏楚电子（26.84%）。毛利率方面，毛利率均值为 55.11%，较去年下降 1.75 个 pct；费用方面，期间费用率均值为 57.61%，较去年同期下降 0.27pct，其中，普联软件（-25.80pct）、品茗科技（-14.93pct）、容知日新（-14.63pct）控费效果显著。ROE 均值为 2.52%，较去年同期下降 1.08pct。

## 二、本周市场回顾

本周（10.28-11.3）沪深 300 指数下跌 1.68%，创业板指数下跌 5.14%，计算机（ZX）板块下跌 1.39%，工业软件板块下跌 4.64%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：能科科技、广立微、远

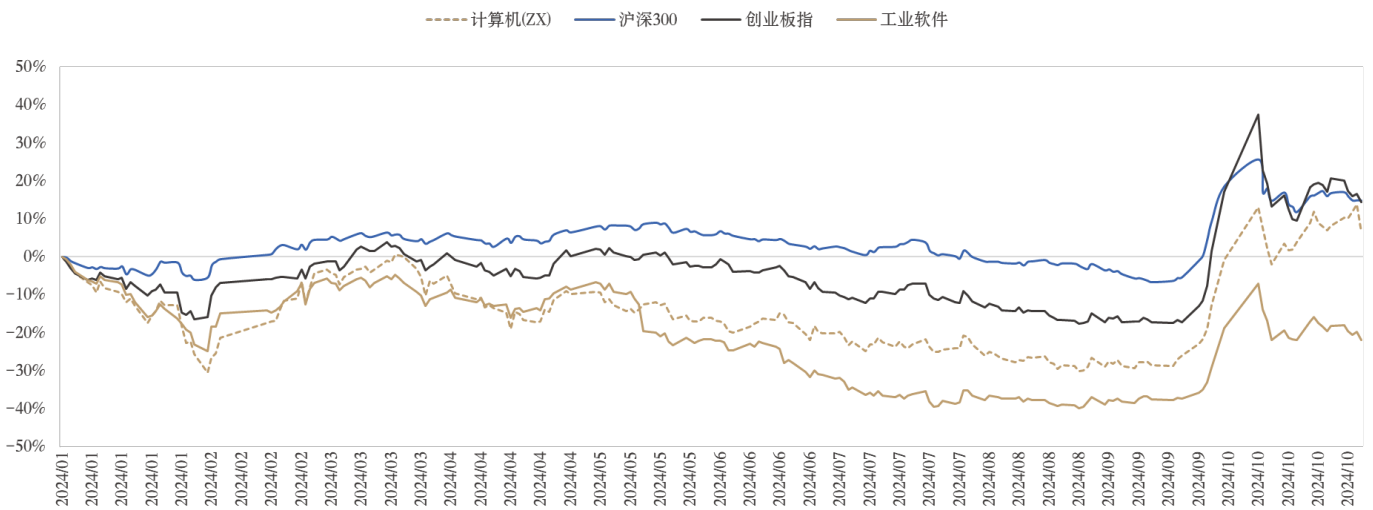
光软件、国电南瑞、中望软件；跌幅前五名分别为：维宏股份、海得控制、华大九天、品茗科技、国能日新。

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

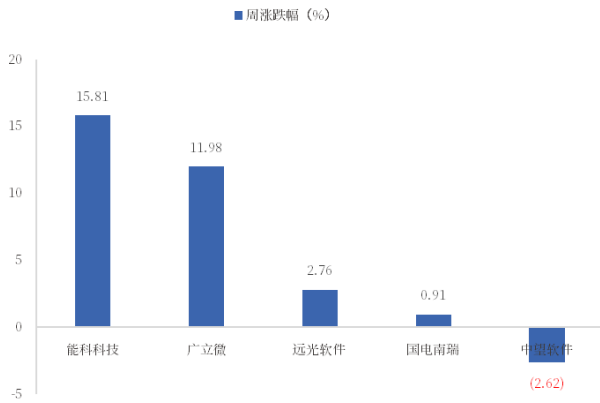
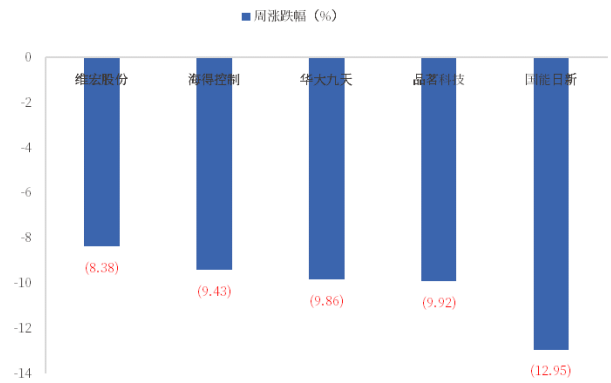


图4: 工业软件周跌幅前五



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

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	26.54	0.91	2.01	28.44	2131.91	10.02	8.36	5.85
600845.SH	宝信软件	27.11	-6.19	6.63	29.93	664.92	18.77	14.56	12.22
301269.SZ	华大九天	93.75	-9.86	6.85	579.30	509.01	9.62	-54.81	0.79
688188.SH	柏楚电子	190.26	-3.80	2.80	44.29	390.89	33.65	35.67	9.69
600588.SH	用友网络	10.91	-6.59	10.32	-26.78	372.79	12.93	6.06	-8.15
688777.SH	中控技术	46.93	-3.97	9.33	32.98	371.02	16.78	1.16	5.27
002063.SZ	远光软件	5.96	2.76	25.75	37.39	113.54	-3.57	-37.47	1.63
301095.SZ	广立微	57.30	11.98	48.99	134.07	114.60	34.86	-88.90	0.08
688083.SH	中望软件	88.68	-2.62	9.43	158.13	107.57	11.79	563.93	0.23
300687.SZ	赛意信息	17.48	-7.81	21.58	32.50	71.69	1.33	34.18	1.13
688206.SH	概伦电子	19.09	-4.07	15.65	-97.65	82.81	28.66	-6402.04	-1.99
603859.SH	能科科技	22.64	15.81	28.76	32.25	55.40	-3.89	-9.17	3.38
301162.SZ	国能日新	38.91	-12.95	31.48	45.50	38.97	18.67	4.69	3.19
688507.SH	索辰科技	57.33	-7.98	12.93	213.18	51.09	140.77	-107.31	-2.35
002380.SZ	科远智慧	19.02	-5.89	36.62	19.94	45.65	16.24	153.55	5.44
300378.SZ	鼎捷软件	22.27	-7.90	29.86	39.95	60.44	10.98	17.48	2.06
002184.SZ	海得控制	9.41	-9.43	24.88	-36.20	33.11	-27.38	-112.28	-0.60
300996.SZ	普联软件	18.58	-8.02	29.22	34.86	37.63	25.93	142.17	1.12
688109.SH	品茗科技	25.14	-9.92	9.22	49.23	19.82	10.42	164.03	1.09
300508.SZ	维宏股份	27.00	-8.38	29.49	41.06	29.66	8.95	-16.66	5.85
688768.SH	容知日新	30.90	-7.68	9.79	30.84	25.22	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

#### 鸿蒙原生版工业软件 LiEMS 已上架。

LiEMS 8.0 是朗坤智慧开发的鸿蒙原生版工业软件，已在 HarmonyOS NEXT 应用市场上架。它支持数字化管控和精益管理，适用于多个工业领域。特点包括低代码技术、生物识别、NLP、机器视觉、AR 和三维仿真。用户可在指定华为设备上体验 LiEMS 8.0，推动企业智能化改造。

LiEMS 8.0 利用丰富的工业知识库，为发电、建材、煤矿、化工、冶金等多个行业提供业务流程的数字化管控，实现精准识别风险、高效预警和处置，推动全价值链的精益管理。特别是在能源领域，LiEMS 作为数智化基础，已经打造了包括国电电力火电生产管理平台在内的多个示范项目，显著提升了设备的可靠性和经济运行水平，增强了安全和专业技术管控，降低了生产成本和劳动强度。

鸿蒙原生版 LiEMS 8.0 具备以下特点：使用低代码技术，允许用户自主构建移动业务；通过生物识别技术增强流程审批的安全性；引入自然语言处理技术，提供智能语音导航；利用机器视觉技术，实现对人、机、料、法、环的综合识别；支持 AR 和三维仿真功能，提供沉浸式互动体验。

LiEMS 8.0 已经上架到 HarmonyOS NEXT 应用市场，满足企业在即时通讯、流程审批等协同办公场景的需求，并助力企业业务流程数字化管控。朗坤智慧基于 LiEMS 发布了超过 50 个内部办公应用，并计划帮助超过 400 个中大型企业加速完成企业应用的鸿蒙化。HarmonyOS NEXT 的公测计划已经对 Mate 60 系列、Mate X5 系列、Pura 70 系列、Pocket 2 系列、MatePad Pro 13.2 英寸系列以及 MatePad Pro 11 英寸 2024 款机型开放。用户可以在“我的华为 App-尝鲜升级”中申请，体验鸿蒙原生版 LiEMS 8.0 带来的数智化协同办公新体验。

#### 江苏省工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动在无锡举办。

江苏省工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动于 10 月 31 日在无锡举办，由省工信厅和省通管局指导，无锡市工信局主办。活动旨在加快工业互联网规模化应用，服务高端纺织集群企业的数字化转型需求，提升园区和企业的数字化、网络化、智能化水平。省工信厅副厅长池宇在会上表示，江苏省工业互联网基础设施不断加强，集群产业服务能力持续提升，5G 基站和 10G PON 端口建设总量位居全国前列，淮安、扬州、宿迁成功入选“千兆城市”。全省已创建国家级“双跨”平台 5 家、特色专业型工业互联网平台 29 家、省级工业互联网平台 273 家，建设运营国家顶级节点和 67 个二级节点，标识解析应用覆盖全部设区市。池宇强调，省、市、园区工信部门要抓住工业互联网发展机遇，推动政策、设施、技术、标准、应用、企业、服务等要素向园区聚集，发挥“网联”对“智改数转”的倍增效应。

会上，副厅长池宇和二级巡视员刘宝为江苏省园区服务方阵成立揭牌。江南大学、江苏格罗瑞科技有限公司等专家学者及企业负责人就纺织行业数字化转型进行了交流分享。活动还邀请了省内重点工业互联网服务商、物联网集群促进组织和江苏银行等单位进行技术、解决方案和金融产品推介。

对接。中国信通院、江苏电信、江苏移动、江苏联通、工联院江苏分院等园区方阵成员，以及纺织服装中小企业代表 100 余人参加了活动。

### 中国工业互联网研究院落地首个中小企业数字化转型创新中心。

10月30日，武汉市中小企业数字化转型创新中心启用暨试点城市协作推广仪式成功举办。中国工业互联网研究院副院长罗俊章发表主题演讲，并与武汉市中小企业促进中心主任苏新威代表双方共同签署《武汉市经济和信息化局 中国工业互联网研究院 中小企业数字化转型战略合作协议》。

中小企业数字化转型创新中心是武汉市加速推进中小企业数字化转型的重要载体，将聚焦打造“工业互联网平台运营、中部地区专精特新工品集聚、数字化人才培育、数字化转型服务”四个高地。打造工业互联网平台运营高地，打造服务武汉、辐射中部区域的数字化转型平台体系，以供应链思维推动产业链发展，建设装备制造业数字供应链平台、工业数字化碳管理服务平台、中小企业数字化转型服务平台，为企业提供在线设计、数字营销、产业链协同等服务，构建可持续商业运营模式，推动企业实现开源、降本、提质、增效、绿色、安全发展。打造中部地区专精特新工品集聚高地，线上推动中部地区广大中小企业将自身的产品基于国产工业软件，通过定义产品的形状、尺寸、约束关系等数据来创建相应的数字工品，线下助力客户线索精准对接，降低获客成本、拓展客户渠道，提升工品的市场品牌价值，为中小企业提供低成本见效快的工品资源池。打造数字化人才培育高地，根据中小企业数字化转型人才需求，面向不同行业、不同对象，分层分类定制课程体系。面向光通信及激光设备制造、电气及其他高端装备制造、汽车零部件、生物医药等行业中小企业开展数字化转型产品和解决方案应知应会培训。持续开展中小企业数字化水平评测专题培训、数字化转型高级研修班，全速推进“数字工匠”培养。打造数字化转型服务高地，遵循“分业推进、分级推进、顶格推进”策略，做实武汉市中小企业数字化转型城市试点工作，结合细分行业中小企业数字化转型需求、问题和场景清单，编制细分行业指南，集成一批综合型、行业型、场景型服务商，全力实现中小企业数字化转型工作“摸得清、看得见、转得好、可持续”，总结理论实践成果，面向全国提供中小企业数字化转型的“武汉经验”。

中国工业互联网研究院将集聚全院资源优势，持续从做牢基础、做优供给、做深应用、做强保障四个方面发力，全力推动中小企业数字化转型。一是深入实施工业互联网创新发展战略，持续壮大产业规模，一体推进网络、标识、平台、数据、安全五大功能体系建设。二是充分发挥有为政府和有效市场作用，分业挖掘场景需求，聚焦制造业数字化转型六级架构，打造“小快轻准”产品资源池。三是持续培育“点线面体”四个维度的典型案例，推广场景、链式、集群、园区解决方案，力争实现“试成一批，带起一片”。四是着力数字化人才培养，强化生态载体建设，做好全要素优化组合，探索形成促进中小企业数字化转型的长效机制。

## 四、重点公司动态

### 工业软件板块三季报情况跟踪：

截至 11 月 3 日，20 家工业软件企业均已发布 2024 年三季度报告。报告期内，营业收入方面，营收均值为 30.66 亿元，较去年同期增长 8.99%；其中，17 家收入为增长，3 家收入下滑；增速大于 20% 有 3 家，分别为索辰科技（59%）、柏楚电子（31%）、概伦电子（26%）。归母净利润方面，归母净利润均值为 3.55 亿元，较去年同期下降 3.61%；其中，16 家盈利，4 家亏损，11 家公司为增长，9 家公司下滑；增速大于 20% 的有 6 家，分别为品茗科技（189.97%）、中望软件（159.69%）、普联软件（148.36%）、容知日新（116.61%）、科远智慧（75.34%）、柏楚电子（26.84%）。毛利率方面，毛利率均值为 55.11%，较去年下降 1.75 个 pct；费用方面，期间费用率均值为 57.61%，较去年同期下降 0.27pct，其中，普联软件（-25.80pct）、品茗科技（-14.93pct）、容知日新（-14.63pct）控费效果显著。ROE 均值为 2.52%，较去年同期下降 1.08pct。

### 赛意信息：关于回购公司股份的进展公告。

广州赛意信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 7 月 22 日召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十三次会议，并于 2024 年 8 月 7 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用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。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 23 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-065），以及于 2024 年 8 月 8 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号：2024-073）。

回购公司股份的进展情况：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号--回购股份》等相关规定，在股份回购期间，上市公司应当在每个月的前三个交易日内披露截至上月末的回购进展情况。现将公司本次回购股份的进展情况公告如下：截至 2024 年 10 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 2,109,950 股，占目前公司总股本的 0.51%，最高成交价格为 19.79 元/股，最低成交价格为 13.05 元/股，成交总金额为 32,078,112 元（不含交易费用）。



**中控技术：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。**

回购股份的基本情况：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），回购期限为自董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 3 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中控技术股份有限公司关于以集中竞价方式回购股份的回购报告书》（公告编号：2024-046）。

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，公司实施回购期间，应当在每个月的前 3 个交易日内公告截至上月末的回购进展情况。

现公司将回购股份的进展情况公告如下：截至 2024 年 10 月 31 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已累计回购股份 2,338,481 股，占公司总股本 790,591,256 股的比例为 0.2958%，回购成交的最高价为人民币 48.80 元/股，最低价为人民币 34.92 元/股，成交金额为人民币 86,676,104.58 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

**索辰科技：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。**

回购股份的基本情况：上海索辰信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 2 月 5 日召开第二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》。本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或者股权激励，回购资金总额不低于人民币 2,000 万元（含），不超过人民币 4,000 万元（含），回购价格拟不超过人民币 170 元/股（含），回购期限自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。具体内容详见公司分别于 2024 年 2 月 6 日、2024 年 2 月 8 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-003）、《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号：2024-005）。公司于 2024 年 4 月 15 日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于增加回购股份资金总额的议案》，决定在原定回购额度基础上增加回购股份资金总额，将回购资金总额由“不低于人民币 2,000 万元（含），不超过人民币 4,000 万元（含）”调整为“不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含）”。具体内容详见公司于 2024 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于增加回购股份资金总额的公告》（公告编号：2024-012）、《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书（修订稿）》（公告编号：2024-013）。公司 2023 年年度权益分派实施完毕后，本次以集中竞价交易方式回购股份价格上限由不超过人民币 170 元/股（含）调整为不超过人民币 116.44 元/股（含）。调整回购价格上限后，按照本次回购金额上限人民币 10,000 万元，回购价格上限 116.44 元/股进行测算，回购股份数量约为 85.8811 万股，占公司目前总股本的比例约为 0.9638%；按照本次回购金额下限人民币 5,000 万元，回购价格上限 116.44 元/股进行测算，回购股份数量约为 42.9405 万股，占公司目前总股本的比例约为 0.4819%。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 19 日

在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2023 年年度权益分派实施后调整回购股份价格上限的公告》（公告编号：2024-031）。公司 2024 年半年度权益分派实施完毕后，本次以集中竞价交易方式回购股份价格上限由不超过人民币 116.44 元/股（含）调整为不超过人民币 116.38 元/股（含）。调整回购价格上限后，按照本次回购金额上限人民币 10,000 万元，回购价格上限 116.38 元/股进行测算，回购股份数量约为 85.9254 万股，占公司总股本的比例约为 0.9643%；按照本次回购金额下限人民币 5,000 万元，回购价格上限 116.38 元/股进行测算，回购股份数量约为 42.9627 万股，占公司总股本的比例约为 0.4821%。具体内容详见公司于 2024 年 10 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2024 年半年度权益分派实施后调整回购股份价格上限的公告》（公告编号：2024-061）。

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，公司应当在每个月的前 3 个交易日内公告截至上月末的回购进展情况，现将公司回购股份的进展情况公告如下：

截至 2024 年 10 月 31 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已累计回购公司股份 63.3249 万股，占公司总股本 89,108,784 股的比例为 0.7106%，回购成交的最高价为 96.67 元/股，最低价为 39.65 元/股，支付的资金总额为人民币 4,642.9543 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

#### **品茗科技：关于获得政府补助的公告。**

获得补助基本情况：品茗科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到单笔政府补助款项人民币 1,538,008.53 元，为与收益相关的政府补助。

补助的类型及对上市公司的影响：公司根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的有关规定，确认上述事项并划分政府补助类型。上述实际获得的政府补助未经审计，最终的会计处理以及对公司损益的影响情况须以审计机构年度审计确认后的结果为准。敬请广大投资者注意投资风险。

#### **横河电机：横河电机欧洲公司中标 FEED 订单。**

横河电机欧洲公司成功中标了西北欧大型碳捕集与封存（CCS）项目——Aramis 运输系统的前端工程设计（FEED）阶段的订单。在这一项目中，横河电机欧洲公司将负责控制、通信和整体系统集成。Aramis 项目是一个由多家大型能源公司合作的项目，旨在通过提供 CO2 运输服务来扩大储存容量，降低难以减排行业的 CO2 排放，并将 CO2 储存在北海深处的枯竭海上气田中。横河电机欧洲公司将与横河电机集团旗下的 KBC 和法国工程公司 Ekium 合作，对 Aramis 项目的集成控制与安全系统（ICSS）、通信以及系统集成进行 FEED 研究，包括控制室、CO2 管道和分配平台。该项目的目标是在启动阶段每年运输和储存约 500 万吨 CO2，并计划在 2030 年后分阶段扩建，最终达到每年 2,200 万吨的容量。Aramis 项目位于鹿特丹港，将为不同产业集群提供 CO2 运输和封存服务，并与港口的其他 CCS 项目如 Porthos 和 CO2next 合作。

**西门子：西门子收购 Altair，增强工业软件及人工智能能力。**

西门子宣布收购工业仿真和分析软件提供商 Altair，交易估值约 100 亿美元。此次收购将增强西门子在工业软件和人工智能技术方面的能力，巩固其在工业软件领域的领导地位。西门子将提供每股 113 美元的收购价，较 Altair 被收购前最后一个交易日收盘价溢价 19%。

西门子 CEO 博乐仁表示，收购 Altair 将帮助客户加速数字化转型和可持续发展，通过结合西门子 Xcelerator 和 Altair 的技术，打造更全面的人工智能设计和仿真产品组合。首席财务官 Ralf P. Thomas 预计，交易完成后两年内将实现每股收益增值。

Altair CEO James Scapa 认为，双方在工程软件领域的互补性将实现强强联合，加速科技创新。Altair 的仿真产品组合与西门子的数字孪生技术相结合，将提供基于物理的全套仿真产品组合，同时释放西门子在产品生命周期和制造流程方面的专业知识价值。

此次收购预计将为西门子带来数字化业务收入增长，预计中期内每年超 5 亿美元收入增长，长期收入增长将超过每年 10 亿美元。交易完成后第二年，预计税息折旧及摊销前利润（EBITDA）增长每年超 1.5 亿美元。收购将由西门子现有资源提供现金支持，预计将于 2025 年下半年完成。Altair 是计算科学和人工智能领域的全球知名企业，提供仿真与分析、数据科学与 AI 以及高性能计算领域的软件和云计算解决方案。

**霍尼韦尔：霍尼韦尔和高通联手打造 5G 低功耗无线人工智能解决方案。**

霍尼韦尔和高通技术公司合作开发面向能源行业的 5G 低功耗无线人工智能解决方案。合作将整合高通的 AI 和连接功能到霍尼韦尔的 Experion® PKS 系统中，提升工厂和生产设施的数据采集与分析效率。合作还将推动工业传感器发展，提高现场技术人员的响应速度和互动性。此外，霍尼韦尔计划到 2025 年将多模态智能代理的计算机视觉功能添加到 Experion® PKS 中，以增强流程工业的智能化和效率。

## 五、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。

## 六、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	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