

## 工信部加速推动工业互联网高质量发展

2024年10月27日

## 核心观点

## ● 市场回顾：

本周（10.21-10.27）沪深300指数上涨0.79%，创业板指数上涨2.00%，计算机（ZX）板块下跌0.78%，工业软件板块下跌2.81%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：维宏股份、国能日新、容知日新、华大九天、海得控制；跌幅前五名分别为：普联软件、赛意信息、中控技术、柏楚电子、中望软件。

## ● 行业最新动态与投资建议：

**工信部：加速推动5G规模化应用和工业互联网的高质量发展。**工信部近期表示，将尽快出台一系列政策以推动5G规模化应用和工业互联网的高质量发展。主要包括“双千兆”网络发展政策、关键核心技术研发、实体经济深度融合、数据安全能力提升、电信业对外开放五大方面。这些政策的出台旨在为建设制造强国、网络强国、数字中国提供有力支撑，并通过“建、用、研”统筹推进，持续优化和强化信息技术和通信业。

**工信部：基础软件、工业软件等重点领域加快突破，形成一批标志性的成果。**在第二十六届中国国际软件博览会上，工业和信息化部总工程师赵志国报告了中国软件业的快速增长，2024年1-8月软件业务收入同比增长11.2%。新兴领域如云计算、大数据、人工智能发展迅速，基础和工业软件取得突破，部分达到国际先进水平。开源项目如开放鸿蒙和开源欧拉促进了技术融合。制造业数字化转型加速，软件解决方案支持企业增强实力，规模以上企业超3.8万家。软件园区和公共服务体系优化，产业发展环境改善。面对新机遇，工信部将实施国家软件发展战略，推动软件产业高质量发展。

**工业软件板块三季报情况跟踪：**截至10月27日，20家工业软件企业中8家发布2024年三季度报告。报告期内，营业收入方面，8家中有7家实现增长，其中，五家收入增速大于10%，主要为柏楚电子（+31.19%）、国能日新（+18.15%）、科远智慧（+16.16%）、广立微（12.22%）、中控技术+（11.58%）；归母净利润方面，8家公司均实现盈利，其中，6家增长，4家公司增速大于20%，分别为品茗科技（+189.97%）、普联软件（+148.36%）、科远智慧（+75.34%）、柏楚电子（+26.84%）；毛利率方面，毛利率均值为56.43%，较去年轻微下滑，4家公司毛利率上涨；ROE均值为5.05%，较去年同期上升0.81pct；费用方面，期间费用率均值为45.52%，较去年同期下降1.75pct，其中，普联软件（-25.80pct）和品茗科技（-14.93pct）控费效果显著。

**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

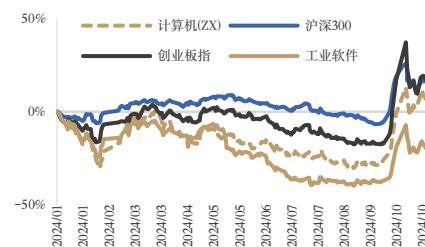
☎：021-20252650

✉：liluxin\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130521040001

## 计算机工业软件表现图

2024-10-27



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.....	7
五、投资建议.....	12
六、风险提示.....	12

## 一、本周核心要点

**工信部：加速推动 5G 规模化应用和工业互联网的高质量发展。**工信部近期表示，将尽快出台一系列政策以推动 5G 规模化应用和工业互联网的高质量发展。政策主要体现在以下方面。“双千兆”网络发展政策：工信部将推进“双千兆”（5G 和千兆光网）网络的演进升级，并尽快出台相关接续政策。这包括开展万兆光网的试点部署，以及持续进行“宽带边疆”和“信号升格”行动，以提升网络设施。关键核心技术研发：将持续推动 5G 演进（5G-A）、非地面网络（NTN）等技术的发展和产品研发，并超前布局 6G、人工智能、量子信息等领域的科技创新。实体经济深度融合：工信部将出台 5G 规模化应用和工业互联网高质量发展的相关接续政策，以促进 5G 与工业互联网的融合应用。这包括打造高水平的 5G 工厂和开展“5G+工业互联网”融合应用先导区试点建设。数据安全能力提升：将深入落实数据安全能力提升实施方案和数据安全风险评估等政策，以增强信息基础设施的安全保障能力。电信业对外开放：鼓励外资企业在试点地区开展互联网数据中心（IDC）、互联网接入服务（ISP）等业务，并依法保护投资权益，推动电信业对外开放进入新阶段。这些政策的出台旨在为建设制造强国、网络强国、数字中国提供有力支撑，并通过“建、用、研”统筹推进，持续优化和强化信息技术和通信业。

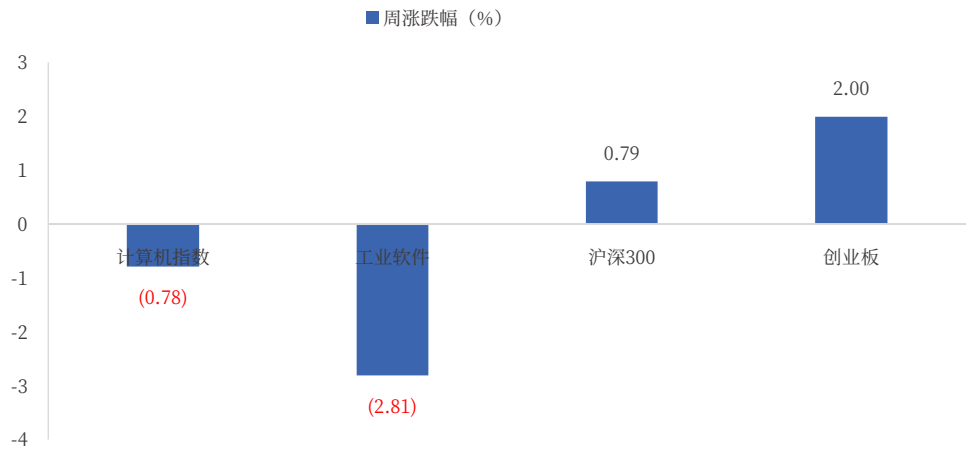
**工信部：基础软件、工业软件等重点领域加快突破，形成一批标志性的成果。**在第二十六届中国国际软件博览会上，工业和信息化部总工程师赵志国报告了中国软件业的快速增长，2024 年 1-8 月软件业务收入同比增长 11.2%。新兴领域如云计算、大数据、人工智能发展迅速，基础和工业软件取得突破，部分达到国际先进水平。开源项目如开放鸿蒙和开源欧拉促进了技术融合。制造业数字化转型加速，软件解决方案支持企业增强实力，规模以上企业超 3.8 万家。软件园区和公共服务体系优化，产业发展环境改善。面对新机遇，工信部将实施国家软件发展战略，推动软件产业高质量发展。

**工业软件板块三季报情况跟踪：**截至 10 月 27 日，20 家工业软件企业中 8 家发布 2024 年三季度报告。报告期内，营业收入方面，8 家中有 7 家实现增长，其中，五家收入增速大于 10%，主要为柏楚电子（+31.19%）、国能日新（+18.15%）、科远智慧（+16.16%）、广立微（12.22%）、中控技术（11.58%）；归母净利润方面，8 家公司均实现盈利，其中，6 家增长，4 家公司增速大于 20%，分别为品茗科技（+189.97%）、普联软件（+148.36%）、科远智慧（+75.34%）、柏楚电子（+26.84%）；毛利率方面，毛利率均值为 56.43%，较去年轻微下滑，4 家公司毛利率上涨；ROE 均值为 5.05%，较去年同期上升 0.81pct；费用方面，期间费用率均值为 45.52%，较去年同期下降 1.75pct，其中，普联软件（-25.80pct）和品茗科技（-14.93pct）控费效果显著。

## 二、本周市场回顾

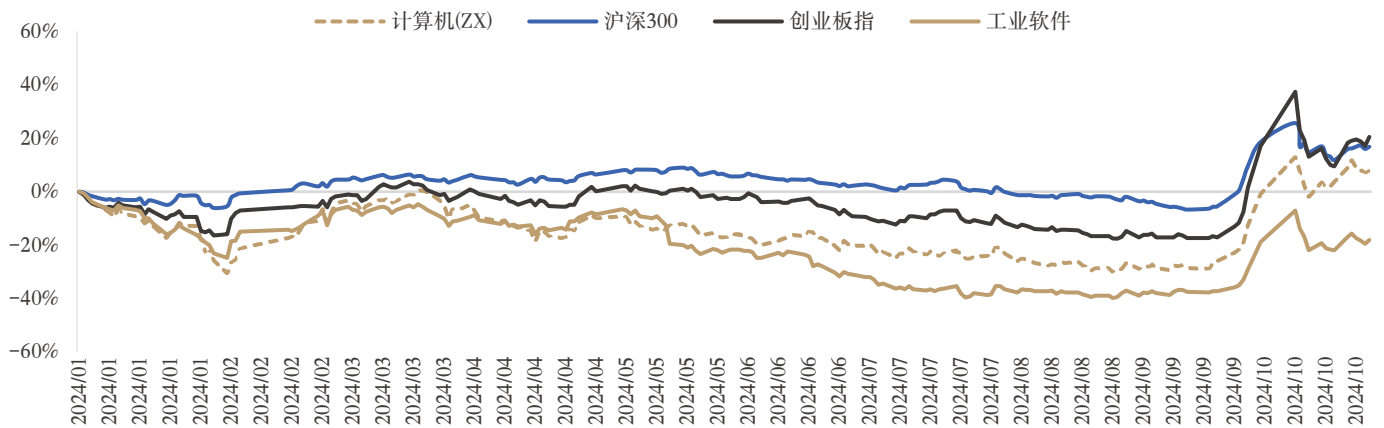
本周（10.21-10.27）沪深 300 指数上涨 0.79%，创业板指数上涨 2.00%，计算机（ZX）板块下跌 0.78%，工业软件板块下跌 2.81%。工业软件板块个股涨幅前五名分别为：维宏股份、国能日新、容知日新、华大九天、海得控制；跌幅前五名分别为：普联软件、赛意信息、中控技术、柏楚电子、中望软件。

图1：计算机与工业软件板块本周表现



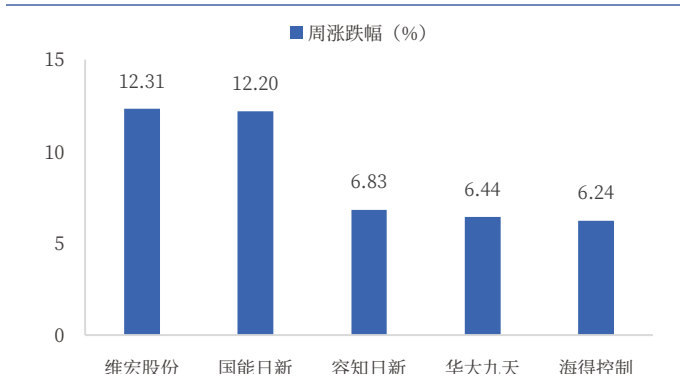
资料来源：Wind, 中国银河证券研究院

图2：计算机与工业软件板块本周表现



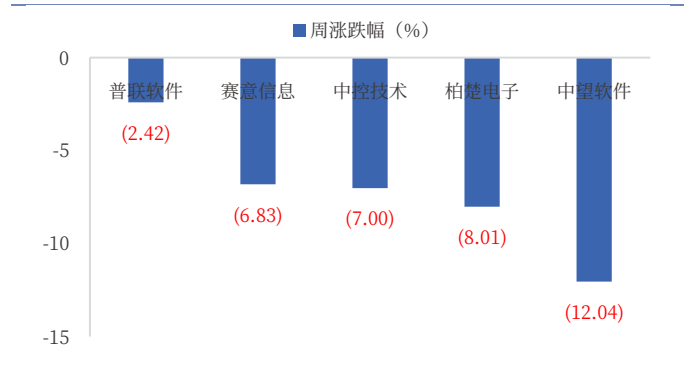
资料来源：Wind, 中国银河证券研究院

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 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	26.30	0.26	1.78	28.57	2112.63	10.02	8.36	5.85
600845.SH	宝信软件	28.90	1.30	5.27	30.62	707.15	18.77	14.56	12.22
301269.SZ	华大九天	104.00	6.44	10.99	364.81	564.66	9.62	-54.81	0.79
688188.SH	柏楚电子	197.78	-8.01	2.95	46.04	406.34	33.65	35.67	9.69
600588.SH	用友网络	11.68	5.70	8.83	-43.57	399.11	12.93	6.06	-8.15
688777.SH	中控技术	48.87	-7.00	14.19	34.34	386.36	16.78	1.16	5.27
002063.SZ	远光软件	5.80	2.47	16.53	36.38	110.50	-3.57	-37.47	1.63
301095.SZ	广立微	51.17	0.04	34.99	119.73	102.34	34.86	-88.90	0.08
688083.SH	中望软件	91.07	-12.04	14.84	160.87	110.47	11.79	563.93	0.23
300687.SZ	赛意信息	18.96	-6.83	25.43	29.68	77.76	1.33	34.18	1.13
688206.SH	概伦电子	19.90	6.08	18.04	-88.23	86.33	28.66	-6402.04	-1.99
603859.SH	能科科技	19.55	4.94	18.91	22.76	47.84	-3.89	-9.17	3.38
301162.SZ	国能日新	44.70	12.20	30.75	52.28	44.77	18.67	4.69	3.19
688507.SH	索辰科技	62.30	1.48	11.67	240.42	55.51	140.77	-107.31	-2.35
002380.SZ	科远智慧	20.21	3.32	39.36	21.19	48.50	16.24	153.55	5.44
300378.SZ	鼎捷软件	24.18	3.91	41.48	41.91	65.62	10.98	17.48	2.06
002184.SZ	海得控制	10.39	6.24	19.87	87.03	36.56	-27.38	-112.28	-0.60
300996.SZ	普联软件	20.20	-2.42	29.40	37.90	40.91	25.93	142.17	1.12
688109.SH	品茗科技	27.91	-0.82	9.88	54.66	22.00	10.42	164.03	1.09
300508.SZ	维宏股份	29.47	12.31	62.93	44.81	32.37	8.95	-16.66	5.85
688768.SH	容知日新	33.47	6.83	9.31	42.33	27.32	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：基础软件、工业软件等重点领域加快突破，形成一批标志性的成果。**

10月24日，第二十六届中国国际软件博览会在天津召开。会上，工业和信息化部总工程师赵志国表示，2024年1-8月，中国软件业务收入同比增长11.2%，显示出强劲的增长势头。新兴软件领域如云计算、大数据和人工智能正在快速发展，推动产业结构优化和创新成果的涌现。基础软件和工业软件领域也取得了显著突破，部分领域已达到国际先进水平。开源项目如开放鸿蒙和开源欧拉正在加速发展，促进了技术融合和应用深化。

在数字化转型方面，制造业企业在数字化研发设计工具的普及率和关键工序数控化率方面取得了显著进展。高水平的软件解决方案被推出，以支持数字化转型和增强企业实力。规模以上企业超过3.8万家，骨干企业的竞争力和国际影响力得到增强，同时培育了一批专精特新中小企业。产业生态方面，软件园区的规模和质量稳步提升，14个中国软件名城的业务收入占全国的比重超过80%。投融资、人才培育和知识产权等公共服务体系不断优化，产业发展环境日益完善。

面对金融科技革命和产业变革的新机遇，软件产业将在推进新型工业化和新质生产力发展中发挥更重要的作用。工业和信息化部将实施国家软件发展战略，通过提升供给能力、加大应用推广、推动开源发展、优化产业环境和深化开放合作等措施，务实推进软件产业的高质量发展。

**工信部：加速推动5G规模化应用和工业互联网的高质量发展。**

工信部近期表示，将尽快出台一系列政策以推动5G规模化应用和工业互联网的高质量发展。政策主要体现在以下方面。

**“双千兆”网络发展政策：**工信部将推进“双千兆”（5G和千兆光网）网络的演进升级，并尽快出台相关接续政策。这包括开展万兆光网的试点部署，以及持续进行“宽带边疆”和“信号升格”行动，以提升网络设施。**关键核心技术研发：**将持续推动5G演进（5G-A）、非地面网络（NTN）等技术的发展和产品研发，并超前布局6G、人工智能、量子信息等领域的科技创新。**实体经济深度融合：**工信部将出台5G规模化应用和工业互联网高质量发展的相关接续政策，以促进5G与工业互联网的融合应用。这包括打造高水平的5G工厂和开展“5G+工业互联网”融合应用先导区试点建设。**数据安全能力提升：**将深入落实数据安全能力提升实施方案和数据安全风险评估等政策，以增强信息基础设施的安全保障能力。**电信业对外开放：**鼓励外资企业在试点地区开展互联网数据中心（IDC）、互联网接入服务（ISP）等业务，并依法保护投资权益，推动电信业对外开放进入新阶段。

这些政策的出台旨在为建设制造强国、网络强国、数字中国提供有力支撑，并通过“建、用、研”统筹推进，持续优化和强化信息技术和通信业。

### 2024年云南省工业互联网一体化进园区“百城千园行”（大理站）正式启动。

本周，2024年云南省工业互联网一体化进园区“百城千园行”（大理站）活动正式启动，以“工赋园区、数智未来”为主题，目的是贯彻国家战略，推动工业互联网在地市县域的普及，促进企业尤其是中小企业的数字化转型，以支持经济的高质量发展。活动由云南省工业和信息化厅、云南省通信管理局指导，大理州工业和信息化局主办，金蝶软件（中国）有限公司昆明分公司承办。大理州在工业发展上历史悠久，近年来，州委州政府调整产业结构，聚焦重点产业，加快构建现代产业体系。活动期间，与会者参观了云南欧亚乳业有限公司的数字工厂和大理华晟新能源科技股份有限公司的智能化应用场景，展示了高度智能化的生产流程。云南省工业和信息化厅的负责人在会议上强调了工业互联网在推动现代产业体系构建和工业经济高质量发展中的重要性。云南省信息技术发展中心的高级工程师莫雪峰解读了制造业数字化转型和资金申报的支持政策。

金蝶中国的工业互联网专家计晓军分享了高成长型企业数字化转型的实践经验，并提出了企业能力价值成长模型。深圳我家云网络科技有限公司的总经理星文纪分享了园区数字化运营的方案，强调了构建产业生态数字化运营服务平台的重要性。此外，西门子数字化工业集团、携程商旅、中国电信、奇安信等企业及服务商代表就企业数字化转型进行了交流探讨。云南昆船设计研究院有限公司、云南欧亚乳业有限公司、鹤庆北衙矿业有限公司等作为优秀企业代表，分享了他们在数字化转型过程中的优秀经验。

本次活动是贯彻落实党的二十大精神，推动工业互联网与实体经济深度融合的具体行动，也是提升工业园区信息化赋能水平，促进企业数字化、网络化、智能化转型的重要举措。下一步，云南省将继续贯彻数字化转型战略，推广优秀工作经验，不断提升工业互联网发展、制造业企业数字化转型、数字经济建设水平。

### 2024第七届中国（黄石）工业互联网创新发展大会即将启幕。

第七届中国（黄石）工业互联网创新发展大会将于2024年11月14日至15日在湖北黄石举行。大会主题为“AI赋能智创未来”，旨在推动工业互联网在制造业的数字化、网络化、智能化转型。活动将包括开幕式、专题活动和主题展览，聚焦人工智能与工业互联网的融合，以及数字化转型的实践。黄石市通过工业互联网创新发展，促进传统产业升级，从制造向智造转变。大会将展示黄石的工业互联网应用场景，并首次设立机器人特色展，展示智能机器人的新技术和产品。自2018年以来，该大会已成功举办六届，吸引了众多嘉宾和企业参与，为黄石的制造业转型提供了宝贵经验，并推动了工业互联网企业与黄石企业的合作，助力黄石成为全国工业互联网创新发展的示范区。

## 四、重点公司动态

**中控技术：发布三季度业绩报告。**

公司发布 2024 年三季度报告。2024 年前三季度，公司实现营业收入 63.37 亿元（+11.58%），归母净利润 7.17 亿元（+3.36%），扣非净利润 6.55 亿元（+15.09%）。2024Q3 实现营业收入 20.85 亿元（+2.30%），归母净利润 2.00 亿元（+9.52%），扣非净利润 1.83 亿元（+25.81%）。

公司收入增速放缓，剔除汇兑收益影响后归母净利润高增长，费用管控合理：收入方面，公司 Q3 收入增速为 2.30%，相较于 Q1（+20.25%）、Q2（+14.49）增速放缓。年初至报告期末，公司税后 GDR 资金汇兑损失金额为 2005.15 万元，若剔除 GDR 资金汇兑损益影响，公司归母净利润为 7.37 亿元，较上年同期增长 32.02%；归母扣非净利润为 6.75 亿元，较上年同期增长 55.60%。报告期内，公司毛利率为 32.85%，较去年同期增长 -0.1pct。费用方面，公司销售/管理/研发费用率为 8.23%/4.54%/10.63%，同比 -1.06pct/-1.17pct/-0.40pct，费用管控合理。

海外业务持续拓展中，未来可期：报告期内，公司工业信息安全自主产品 RTUSecure 中标沙特阿美重要项目。RTUSecure 是中控技术推出的一款专门用于防御远程终端单元（RTU）装置遭受未授权访问和物理入侵的产品，旨在解决工业控制系统日益成为信息安全威胁的显著目标问题。此外，公司成功中标了恒源（马来西亚）炼油有限公司（HengyuanRefiningCompanyBerhad，简称“HRC”）的监控系统改造项目。该项目的特点包括统一监控平台、先进的设计原则、尖端技术应用和强化的数据管理。通过集成各类品牌摄像头及多样信号类型至单一平台，实现全面、高效的集中管理。

#### 科远智慧：关于第三期员工持股计划出售完毕暨终止的公告。

南京科远智慧科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第三期员工持股计划（以下简称“本员工持股计划”）所持有的公司股票已全部出售完毕，具体情况公告如下。

公司第三期员工持股计划基本情况：公司于 2021 年 1 月 11 日召开公司第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于回购公司股份的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，用于后期实施股权激励计划或者员工持股计划。回购期间为 2021 年 2 月 8 日至 2022 年 1 月 5 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 5,000,900 股，占公司总股本的 2.08%，具体内容详见公司在指定信息披露媒体《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布的相关公告。公司于 2023 年 4 月 25 日召开第六届董事会第五次会议，于 2023 年 5 月 16 日召开 2022 年度股东大会，审议通过了《科远智慧第三期员工持股计划方案（草案）》等相关议案，根据本员工持股计划的规定，持股期限自公司公告标的股票登记至本期持股计划名下之日起算，员工持股期限的前 12 个月内为本计划锁定期，锁定期内不得卖出所持有的股票。锁定期满后，在存续期内，管理委员会将根据员工持股计划的整体安排、持有人管理及代表团队实际的绩效完成情况以及届时证券市场总体情况决定后续操作，本员工持股计划已于 2024 年 6 月 21 日锁定期届满。具体内容详见公司于 2023 年 4 月 26 日、2023 年 5 月 17 日及 2024 年 6 月 21 日在指定信息披露媒体《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布的相关公告。

本次员工持股计划出售情况及后续安排：截至 2024 年 10 月 25 日，本员工持股计划持有的公司股票总计 5,000,900 股，占公司总股本的 2.08%，已全部通过二级市场集中竞价交易方式出售完毕。



本次员工持股计划实施期间，公司严格遵守股票市场交易规则及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于信息敏感期不得买卖股票的规定，未利用内幕信息进行交易。根据公司《第三期员工持股计划（草案）》等相关规定，本员工持股计划实施完毕并终止，后续将进行财产清算和分配等工作。

#### 国能日新：发布三季度业绩报告。

公司前三季度实现营业收入 3.65 亿元，同比增长 18.15%，实现归母净利润 0.53 亿元，同比增长 2.69%。其中，Q3 单季实现营业收入 1.41 亿元，同比增长 17.34%，实现归母净利润 0.19 亿元，同比下降 0.86%。报告期内，公司毛利率为 67.28%，同比下降 0.48pct；费用方面，销售/管理/研发费率分别为 26.74%/8.72%/17.75%，同比变动+2.23/+0.08/-2.6pct。单 Q3 来看，销售/管理/研发费率分别为 26.73%/7.97%/16.57%，同比变动+4.59/-0.01/-2.09pct。

#### 柏楚电子：发布三季度业绩报告。

公司前三季度实现营收 13.01 亿元（+31.19%），实现归母净利润 7.26 亿元（+26.84%），实现扣非归母净利润 6.92 亿元（+30.97%）。其中，Q3 单季实现营收 4.17 亿元（+26.27%），归母净利润 2.35 亿元（+11.63%），扣非归母净利润 2.21 亿元（+17.92%）。公司收入与业绩增速均放缓：24Q1-24Q3 公司单季度收入同增 40.3%/29.0%/26.3%，归母净利润单季度同增 46.6%/29.4%/11.6%。报告期内，公司毛利率为 81.6%，同增 1.2pct。费用方面，销售/管理/研发费用率为 5.04%/5.90%/12.07%，同比-0.25pct/+0.01pct/-3.17pct，费用管控合理。

#### 西门子：将参加进博会，展示其智能制造等领域技术成果。

西门子即将第七次参加中国国际进口博览会，主题为“以科技，共创每一天”。在这次展会上，西门子将展示其在智能制造、智能基础设施和智慧交通等领域的创新技术成果。西门子计划发布西门子 XceleratorAPIWorld，这是一个开放的平台，旨在连接和赋能开发者，推动商业创新。

西门子还计划与中国企业签署多项合作协议，并推出联合解决方案，以扩展其生态系统。公司将利用其技术优势和全球资源，帮助中国企业在全球市场上竞争，包括产品能力、海外市场布局、品牌建设和资金支持。

在数字化和低碳技术方面，西门子将展示其在各行业的技术、产品和解决方案，以及在实现碳中和目标方面的关键技术。西门子还将在进博会上颁发“零碳先锋奖”，以表彰在减碳方面做出贡献的企业。

西门子的这些行动体现了公司对中国经济高质量发展的支持，以及其在创新、数字化和低碳化方面的战略布局。西门子的领导层强调了进博会在促进产业融合、创新、市场和生态互利方面的重要性，

并承诺将继续推动更强的生态合作，以创新推动产业的高质量发展。

#### **ABB：ABB 智慧建筑业务北京工厂庆祝成立 30 周年。**

2024 年 10 月 22 日，北京 ABB 低压电器有限公司庆祝了其成立 30 周年的里程碑，活动主题为“引领三十载，创新启未来”。在这次庆典中，北京经济技术开发区管委会主任孔磊、ABB 集团总裁兼首席执行官马腾等 150 多位客户和合作伙伴共同见证了这一重要时刻，并探讨了在能源转型背景下的发展机遇。

作为庆祝活动的一部分，智慧建筑（北京）研发中心正式揭牌，该中心将承担 ABB 全球的研发任务，专注于数字化、人工智能、工业物联网等前沿技术的研发。同时，北京 ABB 低压电器有限公司的实验中心也正式启用，并获得 CNAS 认可资质，这标志着公司在技术创新和测试能力上的进一步提升。

ABB 集团电气全球总裁蒋培瑞在致辞中提到，ABB 在中国的三十年发展历程中，始终坚持“在中国、为中国”的战略，构建了完整的研发、采购、生产和分销产业链。公司致力于通过创新产品和解决方案，解决能源挑战，推动全球电气化和能源转型。穆思泰，ABB 电气智慧建筑全球总裁，强调了城市化、电气化、数字化和可持续性对行业的影响，并提到 ABB 对中国市场的信心，通过收购西门子在华开关插座业务来加强市场承诺。此外，ABB 在技术创新方面，特别是热磁技术的现代微型断路器（MCB）的发明，为电气安全带来了革命性变化。北京 ABB 低压电器有限公司在可持续发展方面也取得了显著成就，成为 ABB “零排放愿景”的示范基地，通过一系列环保措施，显著减少了温室气体排放，并获得了多项环保认证。

在智能制造方面，公司推出了微型断路器自动化智能柔性生产线，该生产线广泛应用了人工智能和视觉识别技术，提高了生产效率和产品质量。ABB 电气智慧建筑中国业务单元负责人邹恩昌表示，公司将扩大业务布局，探索新的业务模式，推动智慧和家居领域的新技术在中国的落地，支持客户的绿色转型升级和高质量发展。庆典活动中，ABB 展示了包括 InSite2.0 终端能效管理系统、S200Slim 系列微型断路器等在内的多项创新产品，展现了公司在帮助用户应对能源转型方面的专业能力。

作为电气与自动化领域的技术领先企业，ABB 致力于赋能更可持续和高效的发展未来。在中国，ABB 拥有约 1.5 万名员工，业务遍布全国近 130 个城市，通过线上和线下渠道覆盖约 700 个城市。

#### **欧姆龙：欧姆龙 2024 南区新品发布会成功举行。**

2024 年 10 月 21 日，欧姆龙健康医疗（中国）有限公司在深圳成功举行了南区新品发布会，这是其“数智化，心时代”系列主题活动的收官之作。此次发布会吸引了来自江西、云南、广东和重庆等省市的众多连锁药店合作伙伴，进一步加深了与区域药店的合作。

在发布会上，欧姆龙推出了三款新产品：一款能够同时测量心电图的电子血压计、“智律波”房颤风险提示血压计，以及新款制氧机。这些新产品不仅展示了欧姆龙在慢性病管理领域的技术实力，也体现了公司对用户需求的深入理解。

高层领导，包括欧姆龙董事总经理陈禕晓、常务副总经理東谷隆史、副总经理遠藤誉之，以及各大药店代表出席了此次发布会。广州健民医药连锁有限公司副总经理陈锐坚在互动环节中分享了成功运营经验，获得了现场观众的积极响应。发布会还促成了多项销售意向书的签署，显示了欧姆龙在市场推广和销售支持上的决心，为新品上市打下了基础。

欧姆龙健康医疗（中国）有限公司董事总经理陈禕晓先生强调，通过这一系列的新品发布会，公司进一步加深了与连锁药店的战略合作，并展现了对卓越产品质量和创新设计的承诺。他提到，欧姆龙将继续秉承“GoingforZERO 预防医疗，让世界更健康”的愿景，通过创新产品和解决方案，与合作伙伴共同推动健康医疗领域的变革与发展。

## 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