

# 国内首个 5G 自动驾驶示范服务平台启动

——科技观察 (20190116)

## 证券研究报告

所属部门 产业研究部  
报告类别 产业观察  
所属行业 科技  
报告日期 2019/01/16

## 分析师



**杨欧雯**

证书编号: S1100517070002  
010-66495923  
yangouwen@cczq.com

## 联系人



**陈琦**

证书编号: S1100118120003  
010-66495927  
chenqi@cczq.com

## 川财研究所

**北京** 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼, 100034

**上海** 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼, 200120

**深圳** 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 21 层, 518000

**成都** 中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼, 610041

## 板块表现

代码	名称	收盘价	涨跌/%	代码	名称	收盘价	涨跌/%
000300.SH	沪深 300	3129	0.02	399001.SZ	深证成指	7540	-0.09
000001.SH	上证综指	2570	0.00	399006.SZ	创业板指	1267	0.08
川财	信息技术	8665	-0.91				

## 指标跟踪

品种	单位	数值	日变动	周变动	月变动	年变动
费城半导体指数	点	1197.03	0.23%	-1.32%	4.33%	4.33%
台湾半导体指数	点	147.53	-0.89%	-0.40%	-2.34%	-2.34%
台湾计算机及设备指数	点	85.50	0.29%	0.92%	3.50%	3.50%
台湾光电指数	点	34.81	-0.06%	1.16%	6.71%	6.71%
DRAM 价格	美元	2.53	-0.98%	-1.10%	-1.75%	-1.75%
NAND Flash 价格	美元	2.64	-0.11%	-0.15%	-2.36%	-2.36%

数据来源: Wind, DRAMexchange, 川财证券研究所, 因时差原因海外数据选取前一交易日数值

指标/当月值	单位	2018-12	同比/%	累计/%	2018-11	同比/%	累计/%
集成电路产量	万块				1530000	17.69	48.64
电子计算机产量	万台				3094	(12.20)	5.86
智能手机产量	万台				13545	10.47	17.28
通信基站设备	万信道				4988	5.52	25.14
电信业务总量	亿元				7185	2.82	248.81
软件业务收入	亿元				5585	1.23	20.49
软件企业个数	家				19970	0.50	(8.46)

数据来源: 国家统计局, 工信部, 川财证券研究所

## 川财观点

【电子】工信部部长表示 2019 年国家将在若干个城市发放 5G 临时牌照。我们认为此举体现了国家对 5G 商用部署的决心, 为 5G 的预商用打下坚实基础, 建议关注 5G 相关概念股。此外, 经台积电验证中微半导体自主研发的 5 纳米等离子体刻蚀机, 性能优良, 将用于全球首条 5 纳米制程生产线。中微半导体的介质刻蚀设备、硅通孔刻蚀设备、MOCVD 设备等均已成功进入海内外重要客户供应体系, 建议关注半导体材料和设备等相对易突破领域。

【计算机】进入 2019 年, 阿里系再次扩张 A 股版图, 入股具备较强成长性及政策倾向性的细分行业龙头公司, 标的的基本围绕公共自行车系统、医疗信息化、教育信息化、金融及智慧能源信息化等展开, 与阿里系相

关业务和产业具备协同效应，建议持续关注。从科技产业成长周期的角度出发，科技赋能 B 端是大势所趋，继续看好云计算与产业结合的投资机会。

## 行业动态

1、1 月 16 日，我国首个 5G 自动驾驶应用示范公共服务平台在重庆正式启动，标志着年内将实现基于 5G 通讯的自动驾驶落地示范应用，自动驾驶汽车将有条件在 5G 通讯环境下开展测试研究。（114 通信网）

2、我国 IC 产业发展迅速。近日海关总署公布的 2018 年 12 月全国进出口重点商品量值表显示，2018 年我国集成电路进口额为 3120.58 亿美元，同比增长 19.8%。出口方面，2018 年我国集成电路出口额为 846.36 亿美元，同比增长 26.6%。（全球半导体观察）

3、近日，中国计算机协会理事长、中国工程院院士、北京大学信息与科学技术学院教授高文表示，我们目前正处在从大数据时代向人工智能时代迁移的过程中，这是自然而循序渐进的产业变革，中国需要抓住这次机遇，发展新一代人工智能，在这场技术的转型升级中抢得先机。（中电网）

## 公司要闻

广和通（300638）：公司发布 2018 年度业绩预告。归属于上市公司股东的净利润预计为 8000-9000 万元，比上年同期上升 82.41%-105.21%。公司在智能模块推广应用和海外市场拓展方面取得良好的效果，但由于市场竞争加剧，毛利率有所下滑，以及公司持续的研发及营销投入，致使公司净利润的增长速度略低于收入增长幅度。

和仁科技（300550）：公司发布 2018 年度业绩预告。归属于上市公司股东的净利润预计为 3800-4100 万元，比上年同期增长 15.49%-24.60%。

英飞拓（002528）：公司发布股东质押股份部分购回的公告。公司第一大股东刘肇怀购回 1600 万股，截至公告披露日，刘肇怀合计（直接+间接）控制公司股份 4.56 亿股，累计被质 1.80 亿股，占其合计控制公司股份的 39.59%，占公司总股本的 15.06%。

## 川财覆盖

代码	名称	收盘价	PE (TTM)	EPS-2017	EPS-2018E	EPS-2019E	EPS-2020E
				7	8E	9E	0E

002241	歌尔股份	7.16	14.43	0.54	0.70	0.94	1.31
600703	三安光电	11.60	14.00	0.78	1.00	1.27	1.59
002008	大族激光	29.10	17.07	1.56	2.04	2.97	3.84
002859	洁美科技	30.94	29.72	0.77	1.12	1.53	2.22
300302	同有科技	8.08	58.75	0.12	0.17	0.21	0.27
600845	宝信软件	23.95	33.89	0.54	0.68	0.87	1.10

数据来源: Wind, 川财证券研究所, 收盘价单位为元, EPS 单位为元/股

**风险提示:** 行业景气度不及预期; 技术创新对传统产业格局产生影响。

## 分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

## 重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000000857

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明 C0003