

苹果加州自动驾驶汽车测试牌照获批

核心提示

美国加利福尼亚州的 DMV（加州车辆管理局）网站公布信息显示，苹果公司已经获得了在加州公共街道上测试自动驾驶汽车的许可。该许可证涵盖了3辆2015款雷克萨斯RX450h车型和6名司机。这意味着在自动驾驶技术的研发上，苹果公司放弃打造iPhone、Apple Watch时秉承的保密文化，将测试区域从实验室转到了公开道路上。

唐航

021-3383 0502-319

hangtang@cebm.com.cn

报告摘要

● 市场回顾：纳指TMT普跌 A股TMT板块全面下跌

纳斯达克TMT板块普跌，费城半导体跌幅最大，下跌3.94%。A股TMT全面下跌，电子、传媒、通信、计算机分别下跌3.50%、3.43%、3.13%、2.94%。概念板块全面下跌，其中智能穿戴、芯片国产化、4G、大数据分别下跌5.72%、5.42%、5.25%、4.85%。

● TMT动态：2017年物联网大会召开 雄安新区将建首个5G实验网

苹果公司在加州申请的自动驾驶汽车测试牌照正式获批；2017年通信行业物联大会召开；三大电信运营商已明确表示将在雄安新区建设全国首个 5G 实验网；瑞萨电子官方发布ADAS和自动驾驶的开放平台Renesas Autonomy。

● 公司热点：苹果正自研电池管理芯片 耕耘4G基带芯片5年

苹果正在自研电池管理芯片和已经耕耘4G基带芯片5年以上；谷歌向韩国显示面板生产商LG Display投资8.8亿美元；2017年一季度，三星智能机占有了26.1%的市场份额，重回手机销量霸主宝座。

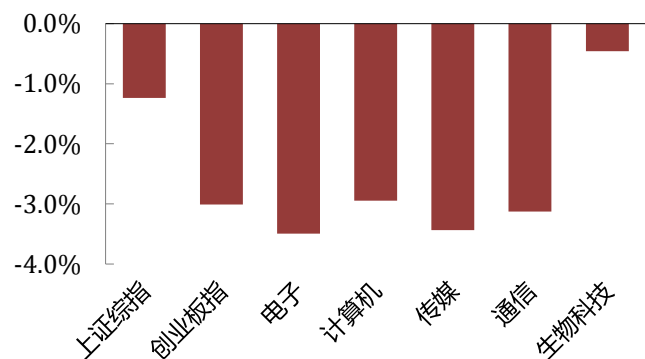
● 新领域：苹果手机续航新专利 网易云音乐成独角兽企业

苹果新“自适应续航扩展”专利通过软件手段对电池续航进行更有效的管控；谷歌发布基于 TensorFlow 的 seq2seq 框架；网易云音乐完成7.5亿元A轮融资，上线4年成独角兽企业。

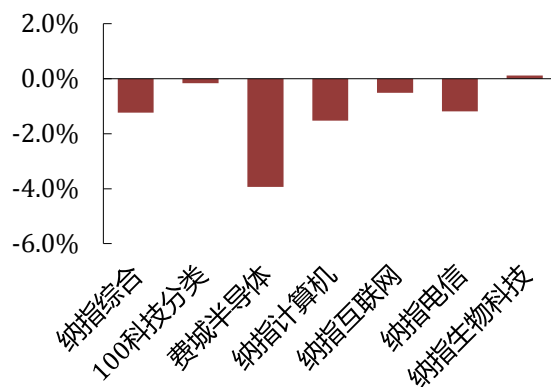
市场回顾：纳指TMT普跌 A股TMT板块全面下跌

- 美股：本周美股纳斯达克综合指数下跌1.24%收于5805.15点，纳斯达克100科技分类指数下跌0.16%收于3253.06点，USX中国指数下跌0.73%收于7998.36点。A股：上证综指下跌1.23%，收于3246.07点，创业板指数下跌3.01%，收于1887.46点。港股：恒生指数下跌0.02%，收于24261.66点，标普香港创业板指数下跌1.10%，收于339.22点。
- 纳斯达克TMT板块普跌，费城半导体、纳指计算机、纳指电信、纳指互联网分别下跌3.94%、1.52%、1.18%、0.51%，仅纳指生物科技上涨0.12%。
- A股TMT板块全面下跌，电子、传媒、通信、计算机分别下跌3.50%、3.43%、3.13%、2.94%。概念板块全面大跌，其中智能穿戴、芯片国产化、4G、大数据分别下跌5.72%、5.42%、5.25%、4.85%。

图表 1：A 股 TMT 行业本周表现



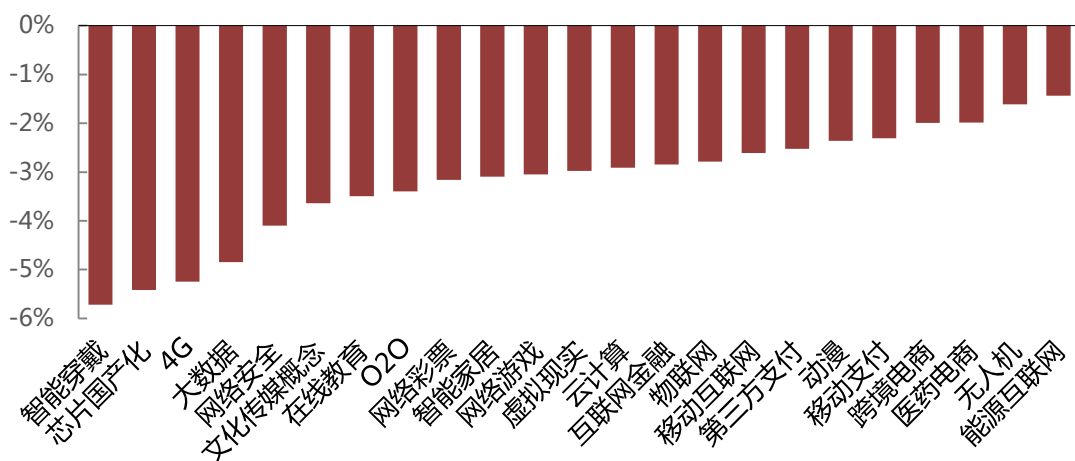
图表 2：纳斯达克 TMT 行业本周表现



来源：Wind、莫尼塔研究

来源：Bloomberg、莫尼塔研究

图表 3：A 股 TMT 概念板块本周涨跌幅



来源：Wind，莫尼塔

- **美股TMT个股**：美国TMT板块个股中，电信服务公司STRAIGHT PATH COMMUNICATIONS INC以151.37%的涨幅领跑，生物制药公司NEXVET BIOPHARMA PLC（67.33%）和ONCOLYTICS BIOTECH INC（49.82%）分别位居第二，第三名。

图表 4：美股 tmt 板块本周涨幅前十公司

公司名称	主营业务	
STRAIGHT PATH COMMUNICATIONS INC	公司提供许可证用于通过互联网通信的语音互联网协议(VoIP)的提供者，以及产品和服务，允许数据在因特网上传输。	151.37%
NEXVET BIOPHARMA PLC	一家临床阶段的生物制药公司，该公司专注于通过研发并商业化基于人类生物制剂的创新药品改革宠物医疗市场。	67.33%
ONCOLYTICS BIOTECH INC	一家处于开发阶段的生物制药公司，致力于发现和开发治疗癌症的医药产品。	49.82%
AXOVANT SCIENCES LTD	一家临床阶段的生物制药公司，该公司专注于神经退行性疾病领域新药的收购，研发，以及商业化业务。	45.41%
CROSSROADS SYSTEMS INC	一家从事智慧财产权授权开发的公司。	35.88%
SPEED COMMERCE INC	一家向网络零售商提供完整的物流解决方案的公司。	34.50%
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	公司致力于发现，研制，以及商业化用于治疗神经系统与内分泌相关疾病的药物。	30.60%
CEL SCI CORP	一家专注于利用人体免疫系统改善癌症及其它疾病治疗的研发公司。	24.01%
泰克飞石	一家专业从事互联网移动通信产品研发、制造、销售的高科技企业。	22.34%
OHR PHARMACEUTICAL INC	一家针对癌症的生物技术公司	20.92%

来源：Bloomberg、互联网、莫尼塔研究整理

- **港股TMT个股**：港股TMT板块个股中，前几名都为信息技术公司，DX.COM控股以32.65%涨幅领跑，位居第二，第三名的分别是中国生物资源（21.11%）和大洋集团（20%）。

图表 5：港股 tmt 板块本周涨幅前十公司

公司名称	主营业务	
DX.COM 控股	集团主要业务是电子商务和网络销售平台及提供专业信息科技合约及维修保养服务。	32.65%
中国生物资源	公司是目前全球中文语言输入科技公司的领导者之一。	21.11%
大洋集团	世界最大的硅胶按键制造商，专门制造、研究及开发优质硅胶按键产品。	20.00%
依利安达	公司是传统及技术先进的高精密密度互连以及背板及层数达 50 层的印刷线路板的全球领先制造商之一。	16.12%
中国智能交通	公司是中国领先的交通产业技术解决方案及服务提供商。	15.52%
万隆控股集团	公司早年经营无线传呼，开亚洲无线传呼业先河。并于 1992 年联同合作伙伴创办数码通电讯有限公司，成为亚洲区内首个 GSM 流动电话网络商。	15.38%
中国数码文化	集团以娱乐文化内容为核心建立平台，形成了音乐、体育、影视娱乐、电子竞技、明星 IP 和花桥梦世界六大主营业务。	12.94%
亚洲资产	一家主要从事私募股权投资基金募集，管理和投资，兼营实业投资并提供并购重组等投资银行服务的创新型国际化投资机构。	12.07%
上海复旦	公司是国内从事超大规模集成电路的设计、开发和提供系统解决方案的专业公司。	11.79%
世界华文媒体	集团为香港上市中文印刷媒体集团之一，主要从事中文报章、期刊与书籍出版业务。	11.11%

来源：Bloomberg、互联网、莫尼塔研究

TMT 动态：2017 年物联网大会召开 雄安新区将建首个 5G 实验网

● 智能驾驶

1) 美国加利福尼亚州的 DMV (加州车辆管理局) 网站的消息, 苹果公司已经获得了在加州公共街道上测试自动驾驶汽车的许可。【雷锋网, 2017-4-15】 2) 一汽举行了国内首次智能驾驶商用车实车演示——展示了搭载无人驾驶技术的解放 J7 在信号灯识别、障碍物识别、超车、跟车、远程遥控等五大智能功能的应用。【中关村在线, 2017-4-13】 3) 瑞萨电子官方发布了Renesas Autonomy, 一个全新设计的ADAS和自动驾驶的开放平台。这是这家长期布局汽车电子产业的日本芯片商巨头首次发布自动驾驶领域的重要布局。【Techweb, 2017-4-12】

● VR/AR

AMD宣布收购来自奥斯汀的初创企业Nitero, 后者是一家致力于研发基于60GHz传输的、VR/AR设备芯片厂商, 也是唯一一家得到HTC Vive的技术提供方Valve青睐并获得早期“大量”投资的技术厂商。此次收购表明AMD或在未来大力发展无线VR产品。【雷锋网, 2017-4-12】

● 通信

1) 2017中国通信行业物联网大会在京召开, 这次大会以“构建新生态、物联网大未来”为主题, 就5G、物联网标准化、运营商网络重构、NB-IoT技术等进行了深度的探讨。【C114中国通信网, 2017-4-13】 2) 国内三大通讯运营商已明确表示, 将响应号召, 全面支持雄安新区的网络通讯建设, 它们将在雄安新区建设全国首个 5G 实验网。【36氪, 2017-4-11】

● 智能穿戴

苹果公司正在开发能跟踪身体血糖水平的传感器, 并正在进行临床可行性测试。整个项目会以非侵入性的与皮肤接触的方式, 例如通过向皮肤发射光照来监测葡萄糖水平。【CNBC, 2017-4-14】

● 云计算

1) Deis公司宣布正式加入微软, 帮助微软云 Azure 成为“运行容器化应用的最佳云平台”。通过收购Deis, 微软将扩大了其对开源技术的拥抱程度和在开源社区的影响力。【雷锋网, 2017-4-12】 2) 工信部印发《云计算发展三年行动计划》, 预计到2019年, 我国云计算产业规模达到4300亿元, 突破一批关键技术, 云计算服务能力达到国际先进水平, 对新一代信息产业发展的带动效应显著增强。【中国工信部官网, 2017-4-11】

● 人工智能

以全球最大移动物联网平台为依托, 摩拜宣布发布行业首个大数据人工智能平台——“魔方”, 这是人工智能(AI)技术在共享单车领域的首次大规模应用。目前, “魔方”已经在骑行模拟、供需预测、停放预测和地理围栏四大人工智能领域发挥巨大作用。【中国新闻网, 2017-4-12】

公司热点：苹果正自研电池管理芯片 耕耘4G基带芯片5年

● 苹果

1) 苹果正在为iPhone设计自主电池管理芯片，这一芯片最早可能在2019年取代戴乐格 (DialogSemi) 的电源管理集成电路(PMIC)。【TechCrunch, 2017-4-12】2) 苹果在4G基带上已经秘密研发了5至6年，今年下半年将有样品出来。预计2018年iphone产品会采用自研的4G基带。【雷锋网, 2017-4-15】

● 特斯拉

特斯拉 CEO Elon Musk 在 Twitter 透露，公司负责研发电动重卡 Tesla Semi 项目的团队取得了突破，预计9月将召开发布会，而更为瞩目的特斯拉 Model 3 量产版发布会定在了7月。【36氪, 2017-4-14】

● 三星

1) 三星电子将从7月份开始运营投资了136亿美元的新半导体工厂。新设施是全球规模最大的芯片工厂，将量产第四代3D NAND 闪存芯片，该芯片垂直堆叠达到64层。【The Investor, 2017-4-12】2) 分析公司 TrendForce 的数据显示，2017年第一季度，受中低端的Galaxy J 系列手机销量猛涨的推动，三星智能机占有了26.1%的市场份额，重回手机销量霸主宝座。【36氪, 2017-4-12】

● 谷歌

1) 谷歌向韩国显示面板生产商LG Display投资8.8亿美元，将用于其在智能手机的OLED屏的开发来确保在下一代Pixel智能手机上配置曲面OLED屏幕。【雷锋网, 2017-4-10】2) 谷歌研发出一种训练人工智能的新模式：Federated Learning。其对AI算法的训练是直接在用户的设备上进行的，利用用户手机的CPU来帮助培训谷歌的AI算法。【搜狐, 2017-4-11】

● 东芝

东芝债权人可能很快将批准东芝将其芯片业务部门股份作为抵押品，以获得约合92亿美元的新贷款。目前东芝迫于日本政府和美国西部数据的压力，可能要放弃鸿海集团的270亿美元的报价，而在认真考虑博通公司 (Broadcom) 给出180亿美元的报价，但现阶段的报价不具约束力，将来可能发生变化。【雷锋网, 2017-4-12】

● 阿里巴巴

蚂蚁金服集团正式宣布和印度尼西亚的Emtek集团 (Elang Mahkota Teknologi) 成立合资公司，合作开发适用于当地的移动支付产品，给当地提供数字金融服务。【新浪财经, 2017-4-13】

● 百度

百度宣布全资收购美国科技公司xPerception。这是一家专注于机器视觉软硬件解决方案的科技公司，面向机器人、AR/VR、智能导盲等行业客户提供以立体惯性相机为核心的机器视觉软硬件产品。【新浪科技, 2017-4-13】

新领域：苹果手机续航新专利 网易云音乐成独角兽企业

- **新产品**：4月11日，谷歌发布 tf-seq2seq —— 基于 TensorFlow 的 seq2seq 框架。它使开发者试验 seq2seq 模型变得更方便，更容易达到一流的效果。另外，tf-seq2seq 的代码库很干净并且模块化，保留了全部的测试覆盖，并把所有功能写入文件。

图表 6：本周发布的新产品和服务

公司	新产品&新服务
微软	发布了一个新的开源库 ReactXP，以帮助开发人员创建跨平台应用程序。
Lytro	Lytro 对外展示了最新的光场相机，由 95 个光场相机阵列组成，视场角为 90 度。
索尼	推出新一代 13.3 英寸电子纸平板电脑 DPT-RP1，售价约合 700 美元。
诺基亚	Nokia 9 将于今年 7 月底发布，搭载 5.5 英寸 QHD 2K 屏幕，配备了高通骁龙 835 以及卡尔蔡司双后置摄像头，并采用了诺基亚尖端的音频技术 Nokia OZO Audio。
美团点评	旗下住宿分享平台榛果民宿 app 正式上线，国内个人征信体系尚未成熟的情况下采用有着更优质房源和更高分享效率的整租模式。
腾讯	微信小程序正式开放了“长按识别二维码进入小程序”功能，将有助于小程序在微信中的分享，给小程序带来更多的流量。

来源：互联网、莫尼塔研究整理

- **新专利**：苹果新“自适应续航扩展”专利通过软件手段对电池续航进行更有效的管控，从而提升整体的续航时间。新专利能够追踪用户的使用习惯，电量的消耗规律，以及设备的充电历史，监控设备剩下的续航时间多少，并因此自动进行相应的调整，从而延长续航时间。
- **投融资**：4月11日，网易云音乐确定 7.5 亿元 A 轮融资，由上海广播电视台、上海文化广播影视集团战略领投，估值 80 亿元人民币。本轮融资完成后，将主要用于网易云音乐产品体验升级、加大内容投入、健康版权体系打造和音乐上下游解决方案建立等。

图表 7：全球主要投融资事件

项目名称	投资方	轮次	金额	简介
阿里体育	云峰基金领投	A	12.35 亿元	公司业务布局合作体育赛事和组织、自主打造原创 IP 以及场馆和票务等。
鼎复数据	领风资本领投	A	8000 万元	为金融机构的资产端业务提供研究数据、数据处理工具以及智能投研平台的科技公司
Flipkart	腾讯和 eBay 领投	未知	97 亿元	印度电商巨头
Eniac Ventures	未知	D	1 亿美元	资金用于投资增强现实、虚拟现实、机器人以及其他技术。
Qualtrics+	Insight Venture Partners 领投	C	1.8 亿美元	一家提供 saas 软件服务的技术公司，可为企业内部管理和外部营销服务提供服务
Peloton	Omnitracs 领投	B	6000 万美元	研究卡车自动编队驾驶技术的初创公司

来源：互联网、莫尼塔研究整理

近期报告

无人驾驶

- 2017年03月15日 莫尼塔TMT-无人驾驶推进时间深度分析-20170315

策略报告

- 2017年01月12日 莫尼塔TMT-2017年电子&通信年度策略-20170112

传感器

- 2016年10月31日 莫尼塔TMT-汽车传感器喜迎春天，走向融合-20161031

光通信专题

- 2016年9月22日 莫尼塔TMT-光通信深度系列报告（二）--数据时代，光器件进入新景气周期-160922
- 2016年9月07日 莫尼塔TMT-光通信深度系列报告（一）--光纤行业供需关系深度解析-160907

物联网专题

- 2016年8月30日 莫尼塔TMT-事件点评-NB-IoT产业联盟梳理问题清单和联盟答案-160830
- 2016年6月28日 莫尼塔TMT-行业深度报告：智慧路灯——智慧城市的又一入口-160628
- 2016年6月23日 莫尼塔TMT-首次实现量子指纹识别&NB-IOT通过事件点评-160623

相变存储行业专题

- 2016年8月05日 莫尼塔TMT-相变时代已到来-160805
- 2016年6月23日 莫尼塔TMT-事件点评-3D XPoint今年底用于SSD 推动相变存储量产化进程-160623
- 2016年6月03日 莫尼塔TMT-相变存储产业链分析-160603
- 2016年5月30日 莫尼塔TMT-行业专题：相变存储资料汇总-160530

AR专题

- 2016年5月30日 莫尼塔TMT-行业深度报告：AR产业演进速度研究-160530

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。

上海 (总部)

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号
东亚银行大厦702室
电话：+86 21 3383 0502
传真：+86 21 5093 3700

北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方
广场E1座1803室
电话：+86 10 8518 8170
传真：+86 10 8518 8173

纽约

地址：纽约市曼哈顿区麦迪逊大道295
号12楼1232单元
电话：+1 212 809 8800
传真：+1 212 809 8801

<http://www.cebm.com.cn>

Email: cebm.service@cebm.com.cn