

2010年3月10日

信息技术行业

评级：看好

通信行业研究员

张广荣

010-88086830-699

zhanggr@rxzq.com.cn

物联网标准制定与应用举例

事项：2010年3月9日，我国物联网标准联合工作组筹备会议在北京召开。据悉，联合工作组将整合国内物联网相关标准化资源，联合产业各方共同开展物联网技术的研究，推进物联网标准化工作，加快制定符合我国发展需求的物联网技术标准，为政府部门的物联网产业发展决策提供全面的技术和标准化服务支撑。据悉，中国物联网标准联合工作组由工信部电子标签标准工作组、资源共享协同服务标准工作组，以及全国信息技术标准化技术委员会传感器网络标准工作组、全国工业过程测量和控制标准化技术委员会共同倡导并发起。

据介绍，物联网联合工作组将加快推进物联网国家标准体系的建设和相关国家标准的制定，同时积极参与相关国际标准的制定，以掌握发展的主动权

点评：我们认为国家标准的制定将进一步推进物联网产业化进程。近日麦肯锡也发布了一份物联网的报告，麦肯锡把兴起的物联网应用分为信息和分析，以及控制和自动化两大类，并列觉了一些应用实例。

在“信息和分析”类别中，麦肯锡首先提到了行为跟踪（tracking behavior）。比如保险公司可以在客户汽车内安装定位传感器，从而可以根据开车方式和开车地点制定合理的价格。麦肯锡另一个例子提到了乐购利用传感器通过会员卡收集购物者数据。麦肯锡称这么做可以提供更多购物或折扣信息，从而缩短结账时间。在B2B方面，麦肯锡列举了通过传感器跟踪RFID标签的例子，这些标签放置在产品上，随着供应链流动而流动。

信息和分析的下一个应用是改善**环境认知**（enhanced situational awareness）。在马路或建筑物等基础设施上部署大量传感器，这样就可以获得即时环境信息（天气、温度等）。

基于传感器的决策分析则展示了**传感器技术的革命意义**，大部分消费者甚至都不会察觉。报告称，有些零售商正在研究在购物者购物时收集和处理购物者数据的方法。传感器的阅读和视频功能可以了解购物者在每个独立显示屏前逗留的时间，并记录下最终购买的产品，麦肯锡称这有助于优化零售产品摆放，从而增加收入。

近期相关报告一览：

2009.9.17《信息技术行业点评报告：“物联网”引发新一轮信息技术革命》

物联网的第二大类应用是控制和自动化。麦肯锡称之为“把通过物联网收集到的分析数据转化成可以通过网络向执行器反馈信息的指令，反过来，执行器也可以改变流程。”

麦肯锡首先提到了流程优化 (process optimization)，比如化工生产和组装流水线。然后麦肯锡列举了优化资源消耗 (optimized resource consumption)，如电力公司通过**智能电表**让消费者更加合理的管理用电支出。这对那些用电大户来说尤其有用，因为他们可以把高能耗流程和流水线从高价的用电高峰时段转移到用电低峰时段。

最后麦肯锡提到了综合自动化系统 (complex autonomous systems)，麦肯锡称这是物联网最大的用途，因为它可以迅速、即时地感知不可预测的环境。比如汽车行业正在研发一种系统，用于发现紧急碰撞，然后采取相应安全措施。报告最后称，物联网前途无量，但也存在很多问题，比如隐私、法律、传感器和驱动器的成本等。但麦肯锡认为**能效提高和流程优化**是使用物联网的公司可以期待的早期利好目标。

综合来看，我们认为投资者需要密切关注物联网领域掌握核心技术的公司，在之前的分析报告中我们曾经提出“物联网产业链可以细分为标识、感知、处理和信息传送四个环节，每个环节的关键技术分别为RFID（二维码）、传感器、智能芯片和电信运营商的无线传输网络”，相关的上市公司包括远望谷、新大陆、汉威电子、东信和平、大唐电信等。行业发展的催化剂来自于政府对物联网的产业政策推动以及运营商物联网创新业务的推出。

投资评级说明

公司投资评级:

以报告日后的6-12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下:

买入 (Buy) : 相对强于市场表现20%以上;

增持 (outperform) : 相对强于市场表现5% ~ 20%;

中性 (Neutral) : 相对市场表现在-5% ~ +5%之间波动;

减持 (underperform) : 相对弱于市场表现5%以下。

行业投资评级:

以报告日后的6-12个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下:

看好 (overweight) : 行业超越整体市场表现;

中性 (Neutral) : 行业与整体市场表现基本持平;

看淡 (underweight) : 行业弱于整体市场表现。

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写, 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。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息, 但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布, 需注明出处为日信证券研究部, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。