

行业研究

计算机行业

评级： 不评级

信达证券股份有限公司

北京市西城区闹市口大街 9 号
院 1 号楼 6 层

分析师：边铁城

投资咨询执业证书编号：

S1500510120018

010-63081253

Biantiecheng@cindasc.com

最近一年市场表现



政策对物联网的扶持正在落实

2011 年 07 月 5 日

投资要点：

- ◆ 《中国证券报》今日报道，首批 5 亿元物联网专项基金申报工作已启动，共有 600 多家企业申报。物联网专项基金总计 50 亿元，预计 5 年内发放完毕。
- ◆ 对物联网产业发展扶持政策不断加强，并且逐步落到实处。2010 年首次在政府工作报告提及物联网，今年政府工作报告明确提出“加快物联网研发应用”。财政部 4 月份出台了《物联网专项基金管理办法》，希望通过专项基金引导加快产业培育和发展，专项基金主要用于物联网技术研发和产业化、标准研究与制订、应用示范与推广、公共服务平台等方面的项目支持。6 月份财政部修订《基本建设贷款中央财政贴息资金管理办法》，增加了为服务外包、物联网企业提供场所服务的贴息。
- ◆ 与物联网相关的上市公司将会受益专项资金支持。毫无疑问，如果物联网企业申报物联网专项基金通过后将会获得一定额度专项资金支持，这样可以解决部分企业研发资金不足的问题。但考虑到申报企业数量较大，最终获得通过企业可能也不少，预计单个企业获得金额不会太高，因此对公司业绩不会产生明显影响。
- ◆ 物联网潜在市场巨大，但短期内仍以少数行业或领域示范应用为主。物联网应用范围非常广泛，目前只在物流、交通、畜牧业、资产管理等少数领域得到试点应用。未来只要在部分领域如物流、交通等得到充分应用，市场规模相当大。但目前物联网还存在缺乏行业标准、成本高、应用模式不成熟等问题，未来两三年仍是物联网应用推广阶段，通过重点领域推广应用带动物联网技术进步和探索应用模式，可能的重点推广领域是智能交通、智能电网等政府主导的领域。
- ◆ 物联网越来越受重视，未来相关扶持政策还将不断出台，因此物联网概念将会阶段性受到市场资金追捧，存在交易性机会。物联网概念公司很多，但考虑大多公司并不能实质性受益于相关政策，建议重点关注物联网相关龙头企业远望谷、新大陆、同方股份、航天信息等。

评级说明

1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级。以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准。

2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅。

	评级	说明
股票投资评级	强烈买入	相对沪深 300 指数涨幅 20%以上
	买入	相对沪深 300 指数涨幅介于 5%~20%之间
	持有	相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~5%之间
	卖出	相对沪深 300 指数跌幅 10%以上
行业投资评级	强于大市	相对沪深 300 指数涨幅 10%以上
	中性	相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	弱于大市	相对沪深 300 指数跌幅 10%以上

免责声明

本报告是基于信达证券股份有限公司（以下简称“本公司”）认为可靠的已公开信息，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载的资料、意见及推测不一致的报告。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，本公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告仅针对本公司特定客户，未经本公司书面同意，任何机构和个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

信达证券股份有限公司

地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 6 层

邮编：100031

传真：0086 10 63081102