

通信

电子车牌推进加速，产业链曙光初现

公安部《道路交通安全法》明确机动车电子标识安装规定。近日公安部发布《道路交通安全法（修订建议稿）》，有望在5月1日实施。其中有关电子标识的安装做了明确规定，第十二条在“准予登记的机动车应当符合机动车国家安全技术标准”后，补充了“并按规定安装电子标识”。

此次针对电子标识的修订是基于打造现代化道路交通治理格局、加强车辆和驾驶人源头监管、改善便民服务、完善道路通行条件和通行规定、完善交通事故处理规定、科学配置法律责任这六个方面入手。

电子车牌技术基于RFID，促进汽车管理智能化发展。机动车电子标识，又被称为电子车牌。是随着RFID技术的发展而产生的行业应用。电子车牌作为车辆信息的载体，在电子标签相应区域存储车型等车辆属性的信息，并由机动车在通过装有经授权的RFID读写器的路段时，对机动车电子车牌上的数据进行采集或写入，达到各类综合交通管理目的。

电子车牌积淀已久，有望打造创新无感支付环境。电子车牌于2013年立项，在2014-2015年进行大量测试，并于2016-2017年在部分地区进行试点，2018-2020年逐步扩大规模试点，目前已完成了放量前的准备，随着修订意见稿对于电子车牌安装的推进，2022年电子车牌有望进入爆发期。

电子车牌的落地将有望打造创新的无感支付环境：面向商业侧，与充电桩、停车、拥堵收费等结合；面向社会管理侧，与公安、环保等需求结合，打击套牌车，保证金融支付安全。

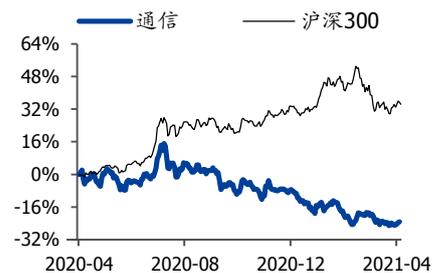
电子车牌市场空间广阔。未来5年电子车牌全国市场规模可能超过千亿。据公安部统计，截至2021年3月，我国汽车保有量达到2.81亿辆。对比2016年重庆电子车牌试点项目投资约1亿元，包括：70万辆机动车发放电子车牌和安装工作、200个路面采集点的建设、7个车管所以及5个服务网点电子车牌发放系统及行业应用系统100个样点建设。如果按照全国现有汽车保有量2.81亿辆计算，完全安装电子车牌及采集点建设等投资规模将有望达到400亿元。

投资建议及推荐标的：电子车牌的推进和落地将极大地利好相关设备供应商，建设初期关注电子标签和读写设备相关的前端采集系统供应商，中后期建议关注服务运营相关标的。推荐关注：高新兴300098（旗下中兴智联）、高鸿股份000851、千方科技002373、易华录300212、苏州科达603660等。

风险提示：电子车牌落地进度不及预期；行业竞争加剧。

增持（维持）

行业走势



作者

分析师宋嘉吉

执业证书编号：S0680519010002

邮箱：songjjaji@gszq.com

分析师黄瀚

执业证书编号：S0680519050002

邮箱：huanghan@gszq.com

相关研究

- 1、《区块链：VISA 将支持加密货币结算，crypto 加速渗透传统金融》2021-04-05
- 2、《通信：北美运营商复盘：后 ARPU 时代，决定因素是什么？》2021-04-05
- 3、《通信：向阳新生，华为发布 2020 年业绩》2021-04-05



免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，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，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。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；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普500指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在-5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
减持		相对同期基准指数跌幅在10%以上	

国盛证券研究所

北京

地址：北京市西城区平安里西大街26号楼3层

邮编：100032

传真：010-57671718

邮箱：gsresearch@gszq.com

南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道1115号北京银行大厦

邮编：330038

传真：0791-86281485

邮箱：gsresearch@gszq.com

上海

地址：上海市浦明路868号保利One56 1号楼10层

邮编：200120

电话：021-38934111

邮箱：gsresearch@gszq.com

深圳

地址：深圳市福田区福华三路100号鼎和大厦24楼

邮编：518033

邮箱：gsresearch@gszq.com