

## 计算机

2024年04月01日

## 交通信息化建设有望提速

——行业点评报告

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

闫宁（分析师）

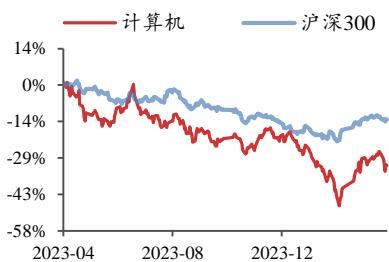
chenbaojian@kysec.cn

yanning@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790523080003

### 行业走势图



数据来源：聚源

### 相关研究报告

《政策密集落地，持续看好低空经济—行业周报》-2024.3.31

《四部门联合印发通航装备创新方案，低空经济迎政策春风—行业点评报告》-2024.3.28

《Kimi 惊艳，继续重视 AI 应用和算力机会—行业周报》-2024.3.24

### ● 事件：国务院印发万亿设备更新和消费品以旧换新行动方案

3月13日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，3月28日，国务院召开推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作视频会议。**市场空间方面**，《行动方案》目标到2027年，工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗等领域设备投资规模较2023年增长25%以上。根据国家发改委有关负责人表示，设备更新初步估算是一个年规模5万亿元以上的市场。**资金支持方面**，《行动方案》明确表示加大财政政策支持力度。把符合条件的设备更新、循环利用项目纳入中央预算内投资等资金支持范围。鼓励有条件的地方统筹利用中央财政安排的城市交通发展奖励资金，支持新能源公交车及电池更新。

### ● 行动方案将推动交通信息化加速发展，交通数据要素价值也有望进一步激活

**(1) 中短期来看，《行动方案》将推动交通信息化加速发展。**《行动方案》明确2027年交通领域设备投资规模较2023年增长25%以上。交通信息化对于交通精细化管理，提升交通效率和安全，降低全社会物流成本具有重要意义。参考此前交通运输部发布的《数字交通“十四五”发展规划》，明确提出打造综合交通运输“数据大脑”、构建交通新型融合基础设施网络、部署北斗、5G等信息基础设施应用网络、建设一体衔接的数字出行网络、建设多式联运的智慧物流网络等八项主要任务，在政策推动下，交通信息化有望迎来加速发展。

**(2) 长期来看，交通数据要素价值也有望进一步激活。**交通运输行业拥有海量数据资源和丰富的应用场景，数据要素价值凸显。数据要素×交通运输”是《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》明确的12大重点行动之一，行动计划提出提升多式联运效能、挖掘数据复用价值、推进智能网联汽车创新发展三项行动，旨在促进物流降本增效，助力企业提升运输效率，提高智能汽车创新服务、主动安全防控等水平。交通信息化是发展交通数据要素的基础，随着交通设施数字感知和信息网络覆盖的逐渐完善，交通数据要素价值也有望进一步激活。

### ● 自动驾驶和车联网基础设施建设持续推进，交通信息化厂商有望持续受益

3月19日，北京市委副书记、市长殷勇在国新办“推动高质量发展”主题新闻发布会上表示进一步深化自动驾驶和智慧城市建设联动，谋划更大范围自动驾驶区域建设，吸引更多领军企业和研发机构。在高级别自动驾驶领域，北京将扩区至600平方公里，接续启动4.0阶段任务，在重点铁路枢纽客站及机场等区域有序开放应用场景。根据中国信通院发布《车联网白皮书（2023年）》，截至2023年10月，我国已有30余个城市和高速公路路段启动车联网融合基础设施建设工作，并呈现从单一区县向多区县乃至市级全域部署的趋势。随着自动驾驶和车联网基础设施建设持续推进，交通信息化厂商将持续受益。

### ● 投资建议

建议关注交通信息化和交通数据要素相关公司，推荐千方科技，受益标的包括通行宝、万集科技、金溢科技、云星宇、路桥信息等。

### ● 风险提示：政策支持力度不及预期；市场需求不及预期；市场竞争加剧。

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

## 法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，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。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。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。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。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。

## 开源证券研究所

### 上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层  
邮编：200120  
邮箱：research@kysec.cn

### 深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层  
邮编：518000  
邮箱：research@kysec.cn

### 北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层  
邮编：100044  
邮箱：research@kysec.cn

### 西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
邮编：710065  
邮箱：research@kysec.cn