

车路云概念股，智慧交通业务高速增长，阿里云“千问伙伴计划”首批唯一交通领域合作伙伴

摘要：杠杆资金流入明显。

作者：市值风云 App：赤道以北

近期看点：

- 1、与华为共同参与一号高速的 V2X 测试项目；
- 2、V2X 车路协同产业正式纳入新基建的范围，公司有支持 LTE-V2X 车路协同的 OBU 和 RSU 设备。

以下为付费部分（不可见）

一、公司简介及业绩变情况

千方科技是一家是交通新基建与交通大数据服务商，主营业务涉及智慧交通、智能物联、大数据和人工智能等领域。

公司智慧交通业务主要包括智慧公路、智慧交管、智慧运输、智能网联、智慧轨交、智慧民航等领域，覆盖了大交通行业的主要方面，产品包括智能路口设备、V2X 路侧设备、电子车牌设备等。目前构建了多个子行业云，可以为客户提供包括行业应用、数据服务等多种形式的交通领域云服务。

智能物联业务主要包括物联-边端感知、智慧-云计算和可视-显控及会议三大体系产品，目前已入围中国电信、中国移动的集中采购名录。

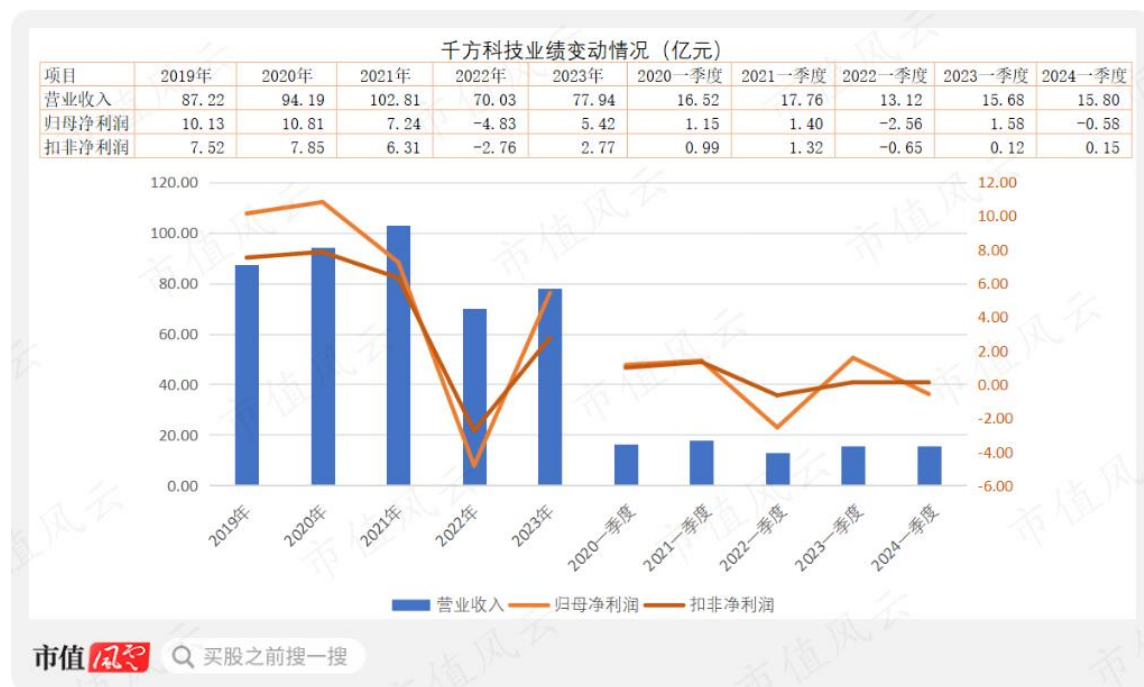
旗下全资子公司宇视科技，是全球 AIoT 产品、解决方案与全栈式能力提供商，2018 年全球智能视频安防设备市场排名第 4，在机场等安全防控要求等级极高的细分赛道拥有领先的市场份额。



(资料来源：千方科技 2023 年年报)

2023 年公司实现营业总收入 77.9 亿元，同比增长 11%；归母净利润 5.4 亿元，同比增长 212%；扣非净利润 2.8 亿元，同比增长 200%。其中智慧交通营收 25.8 亿元，同比增长 37%，主要是公司产品以及公司 2023 年高速公路、城市交管等业务领域持续中标大单；智能物联业务收入 48.2 亿元，同比增长 0.9%。海外营收 20.4 亿元，占总营收的 20.4%。

2024 年一季度营业收入 15.8 亿元，同比增长 0.7%；归母净利润负 0.6 亿元，同比下降 136.7%；扣非净利润为 0.2 亿元，同比增长 22.8%。归母净利润为负的原因系公司持有鸿泉物联股票价格变动所致。



(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)

二、涉及概念

- 1、华为概念：公司曾与华为签署战略合作协议，在公路、水路、民航等信息化以及城市交通信息化等领域开展战略合作。华为一直是公司的重要合作伙伴。近期公司与华为均参与了一号高速的 V2X 测试项目。
- 2、智慧交通：公司已建立“千方云”交通大数据平台，日均采集各类车辆轨迹已覆盖全国主要城市及公路网，形成全国路网运行状态的精准感知能力，于 2020 年为交通运输部-路网监测与应急处置中心建设完成全国公路网运行监测管理与服务平台，首次形成了全国一张路网，完善了交通大数据生态。
- 3、充电桩：公司布局充电桩产业，产品已经投放市场。
- 4、数据中心：公司具有自己的数据中心。智慧交通用自己的数据中心托管部分数据；智能物联的研发测试业务需要依托于数据中心。
- 5、多模态 AI：公司已经将多模态技术布局应用到了业务场景中。公司基于 AIGC 技术的延展应用，全新推出 AI 小程序宇视写真。
- 6、元宇宙：公司联合旗下控股子公司包括博观、宇视等，目前已经积累了诸多“元宇宙”的核心能力，包括 AI 运算、数字孪生、仿真模拟、物联网技术、机器视觉、人体姿态识别、分布式存储等等。

三、事件催化

消息上，华为无线网络产品线车联网领域总裁马金斗 19 日在 CICV 2024 科技周国际边会上表示，华为将在今年下半年推出新产品，以解决车路云路侧和感知短板。千方科技一直与华为在各领域有合作，近期公司与华为均参与了一号高速的 V2X 测试项目，有望受益华为新产品。

政策上，智能网联车路云一体化政策频出，多地示范项目密集立项，北京、武汉、杭州、福州等地相继开启相关规划和建设工作，其中备案金额超 170 亿元的武汉“车路云”一体化示范项目获批，车路云景气度上升。

四、市场行为

（一）机构调研

4 月共有 127 家机构对千方科技进行先后两次调研。

调研中，公司表示目前智能汽车测试业务在支撑北京市和亦庄自动驾驶测试示范政策性测试工作的基础上，大力拓展自动驾驶和智能网联产品研发测试和认证检测业务，已与戴姆勒、理想、长城、小米、集度等京津冀企业开展合作。

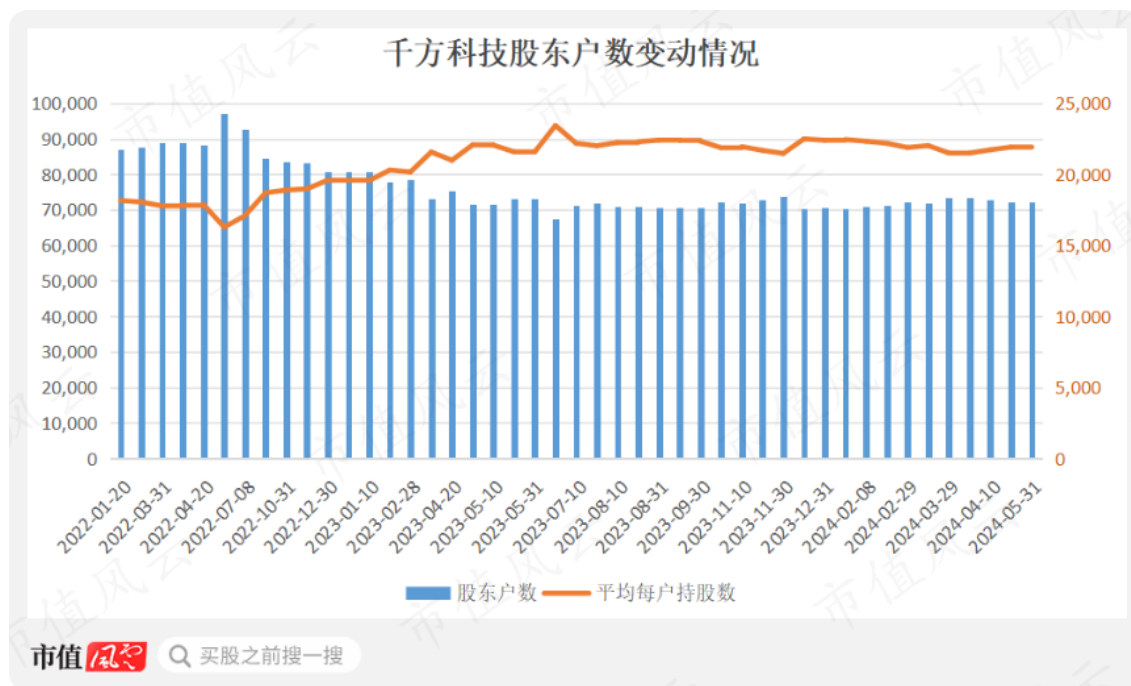
在交通出海业务领域，与乌兹别克斯坦国家交通部道路委员会共同签署了“乌兹别克斯坦 A380 公路智慧交通项目”合作协议；由中企承建的塞尔维亚瓦列沃快速路的部分路段正式通车运营，公司参建了智慧照明、智慧供电等核心系统。

在智慧交通领域，中标 1.6 亿元拉萨智慧交通建设工程施工项目；车联网业务领域中标海南环岛旅游公路的智能网联项目，近 4000 万元规模；携手阿里云，共创交通大模型，公司为“千问伙伴计划”首批唯一交通领域合作伙伴。

在新产品方面，数字服务产品“千方云警”，已在全国多个省市的交警总队、支队、大队成功落地；发布视频行业大模型“梧桐”，目前已和智慧城市、智慧交通、教育、零售、体育公共服务等多领域的企业达成生态合作。

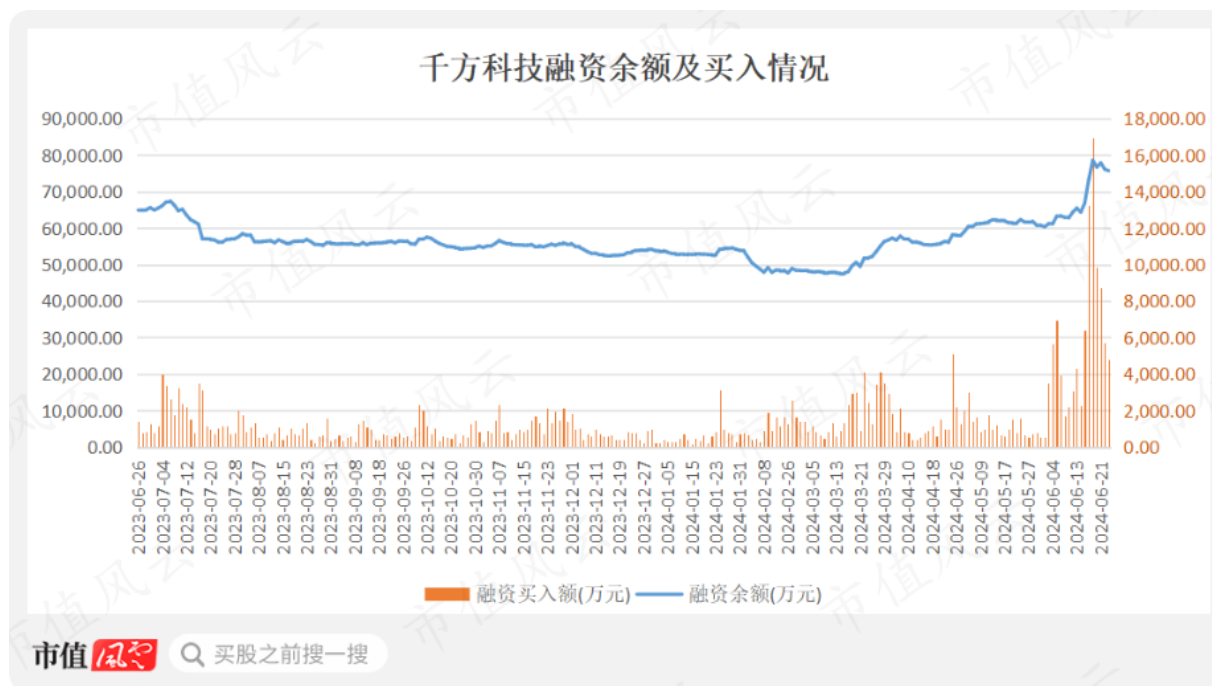
（二）投资者持仓

一年来千方科技股东户数较为稳定，近期股东户数略微降低，对应平均每户持股数有所增加。



(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)

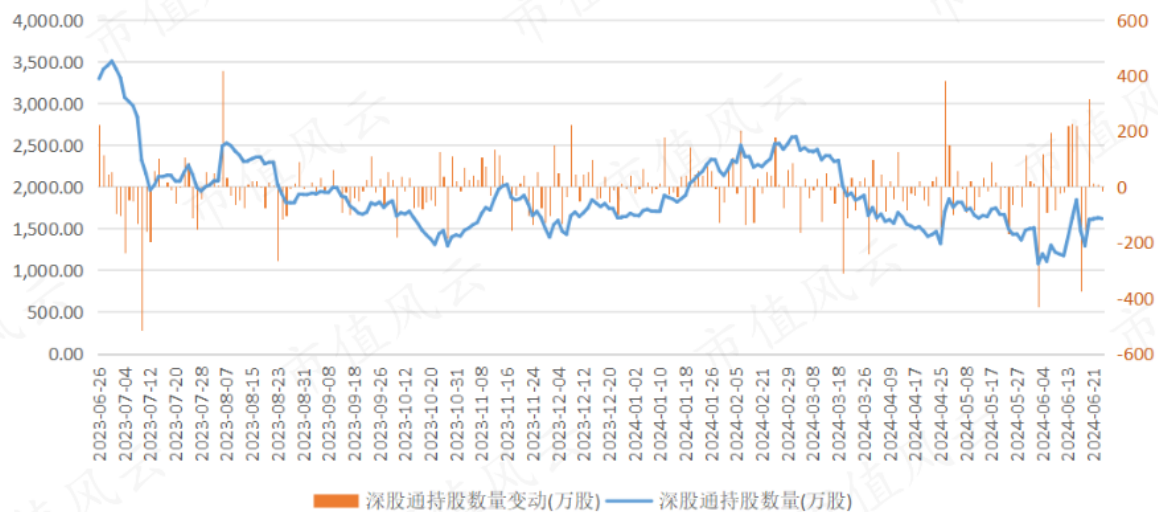
近期千方科技的融资活跃度明显上升, 融资余额也创年内新高。其中 6 月 25 日获融资买入 4806.9 万元, 占当日买入金额的 19.8%。



(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)

整体来看, 3月以来“北向资金”持仓千方科技持续减少, 不过6月开始有所增加。

“北向资金”持仓千方科技变动情况



市值风云

(数据来源: choice 金融终端, 制图: 市值风云 APP)