

# 2023. 11. 27市场逻辑精选

## 一、市场热点

### 智能驾驶：多方催化来临，产业加速发展

智能网联汽车是当前汽车产业发展的趋势，政策支持、技术优势以及跨界合作成为推动该领域快速发展的关键因素。以下是与智能网联汽车相关的公司和产品信息：

激光雷达领域：

**大疆、华为和禾赛科技**：这三家公司在激光雷达领域拥有强大的竞争实力，合计占据了近15%的市场份额。

**万集科技、均胜电子和巨星科技**：这些公司也涉足激光雷达业务。

**日盈电子和恒帅股份**：这两家公司专注于激光雷达清洗业务。

自动驾驶系统及增量部件研发：

**华为与长安汽车的合作**：双方签署了投资合作备忘录，计划成立一家新公司，专注于智能网联汽车的智能驾驶系统及增量部件的研发。

特斯拉的全自动驾驶系统(FSD)：V12版本将很快开始试用，目前已进入实施阶段。

华为的车路协同(V2X)标准：将于2023年12月1日全球发布。

车路协同(V2X)相关公司：

**汉鑫科技**：致力于车路协同智能网联软硬件系统的研发。

**高鸿股份、金溢科技、华铭智能、万集科技和千方科技**：这些公司涉及V2X业务。

智能网联汽车相关公司：

**英唐智控**：该公司正与多方国内客户洽谈MEMS振镜产品的应用，预计2024年完成自动装配产线调试。

**奥迪威**：该公司的车载超声波传感器产品已获得较长时间的大批量应用，是新能源汽车厂商的一级供应商。

**亚太股份、德赛西威、道通科技和神通科技**：这些公司涉及毫米波雷达业务。

**移远通信、广和通、美格智能、高新兴和有方科技**：这些公司涉及通信模组业务。

**光庭信息(智能座舱)、兴民智通、万通智控(TMPS)和亚太股份**：这些公司与长安汽车有关联

### 数据资产：政策密集发布，资产入表落地在即

2023年11月25日，上海迎来了全球数商大会的盛大开幕，这次大会上，数据交易链正式启用，标志着上海在全球数据交易领域又迈出了重要的一步。国家数据局局长刘烈宏在会上明确表示，中国将研究实施“数据要素×”行动，以推动数据要素市场的进一步发展。

此次大会的参与方包括上海数据交易所、浙江大数据交易中心、山东数据交易所有限公司、广州数据交易所、广西北部湾大数据交易中心、西部数据交易中心、北方大数据交易中心等众多国内外知名数据交易机构。这些机构的参与不仅体现了上海在全球数据交易领域的引领作用，也为全球数商大会注入了更多的活力和深度。

在大会上，数据要素被赋予了新的定义，即继土地、劳动力、资本和技术之后的第五大生产要素。这一定义明确，无疑将进一步推动数据要素市场的发展，使其在未来的经济社会发展中发挥更大的作用。

据中国信息通信研究院的报告显示，2021年我国数据交易规模已经超过预期，达到了815亿元。而随着数据要素市场的快速发展，预计到2025年，整体市场规模将超过2200亿元。这一趋势预示着数据要素市场未来的巨大潜力。

同时，国内首个针对数据资产确认制定的省级（浙江）地方性标准《数据资产确认工作指南》将于2023年12月5日起正式实施。这一标准的出台将为数据资产的确立提供更为明确和规范的操作指南，也将为数据资产入表提供重要的参考依据。

此外，财政部发布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》也将于2024年1月1日起正式施行。这一规定的出台将进一步规范企业数据资源的会计处理，提高数据资产在企业中的地位和价值，同时也将对数据资产的有效利用提供更为明确的指导。

#### 数据要素核心服务

##### 数据交易所

**浙数文化** 浙江省大数据交易中心48.2%股份。

**安硕信息** 浙江省大数据交易中心46.8%股份。

**华扬联众** 上海数据交易所1.2%股份。

**零点有数** 深圳南方南方大数据交易10%股份

**吉视传媒** 吉林省东北亚大数据交易中心50%股份

**中原传媒** 郑州大数据交易中心10%股份

##### 数据资产

**中远海科** 航运数据，船视宝是上海数据交易所首批挂牌产品。

**上海钢联** 大宗商品数据，上海数据交易所战略合作。

**每日互动** 移动端数据，洞察10亿台设备上用户使用APP的行为特征。

**中国科传** 出版资源数据，持股万方数据15%股份。

**科大讯飞** 教育数据，超过50TB的行业语料和每天超10亿人次用户交互数据。

**润达医疗** 医疗健康数据，良医小慧能解释超过4500个检验项目和2800种疾病。

##### 数据确权

**人民网** 实控人民日报社，人民数据是全国首家数据资产服务平台。

**新华网** 实控人新华通讯社，新华数据要素联合平台。

**金桥信息** 法院项目中，数据确权和数据存证等方面形成一站式解决方案。

##### 数据加工

**拓尔思** 数据加工等方面与上海数据交易所战略合作。

**德生科技** 数据加工和运营服务商。

##### 北交所

**众诚科技、广道数字**等。

## 二、大涨分析

### 吉冈精密：股东自愿申请限售

2023年11月27日盘后公告，公司3名股东所持共计1.19亿股（占总股本的62.72%）自愿申请将限售期延长至2024年11月23日（原限售期至2023年11月23日）。公司的

主要产品包括铝锌合金精密零部件，这些零部件被广泛应用于电子电器和汽车配件等领域。其中，公司的电机结构件产品已应用于特斯拉Model 3及Model Y车型。此外，公司的发动机节能减排阀体、电机端盖、减速器壳体、电池包加热器、电机壳等产品已于2023年H1开始量产。同时，公司的转向器电机壳体也已应用于长城、东风等新能源车型并实现量产。

#### 高鸿股份：车联网技术的始创者之一，相关软硬件市场占有率领先

华为将于2023年12月1日全球发布车路协同（V2X）标准，这一重要事件将进一步推动智能网联汽车领域的发展。在此背景下，有媒体报道称，公司第一大股东旗下的中信科智在国内车路协同项目中，RSU等关键设备的市场占有率位居第一，且其C-V2X设备总量全国领先。这一优势将为公司带来更多业务机会。

作为车联网技术的始创者之一，公司在相关软硬件产品和方案方面具有领先的市场占有率。公司的车路云协同平台通过C-V2X和5G通信技术赋能路端，这将有助于实现更加智能、高效的交通管理和车辆安全行驶。随着华为发布V2X标准，中信科智的业务发展将进一步加速，公司的相关业务也将受益于此。

#### 光库科技：受益于1.6T光模块推广

在2023年11月27日的盘中网传纪要中，有消息表示英伟达的B100和H200等产品将逐步标配1.6T光模块。这一趋势预示着光模块技术的进一步发展，同时，也给薄膜铌酸锂的应用带来了更多的可能性。

薄膜铌酸锂，一种具有优异特性的材料，可以实现超快电光效应和高集成度光波导。随着1.6T光模块更多地使用单通道200G等方案，波特率的提高将更明显地突显出薄膜铌酸锂的带宽优势。这种材料的大带宽、低功耗、低损耗和小尺寸等特点使其在光模块领域具有很高的潜力。

公司是国内研发生产薄膜铌酸锂调制器芯片的三家主要企业之一，具有较强的研发实力和竞争优势。为了扩大全球产业布局，公司已更新并扩建了位于意大利米兰的薄膜铌酸锂高速调制器及芯片产品研发与生产基地。这一策略将有助于公司更好地满足市场需求，提高产品竞争力。

#### 中远海科：航运数据充分受益数据要素发展

2023年11月25日，全球数商大会在上海盛大召开。在此之前一天，国家数据局局长宣布，国家数据局正围绕数据要素市场化配置改革积极推进一系列重点工作。这一官方动向预示着数据要素市场的发展将进一步加速。

作为海运数据领域的领军企业，公司开发的“船视宝”平台已作为上海数据交易所的首批挂牌产品，成功沉淀了854亿条基础数据和7000万条船舶全生命周期数据，并提供892个数据API接口。这些丰富的数据资源使公司在海运领域具有显著的数据优势，随着数据要素市场的蓬勃发展，公司的海运数据产品将有望充分释放其商业价值。

此外，公司还通过参股Smart Sailing平台（面向航运业的数字化服务平台）来扩展其数字业务。Smart Sailing平台已成功落地并计划不断丰富其数字化产品和实体商品。这一战略投资将使公司能够承接海运集团的数字化和供应链需求，进而实现业绩的高速增长。

### 兴民智通：长安一级供应商，子公司与华为在车路协同领域合作

2023年11月26日，长安汽车宣布计划与华为联手，共同成立一家新公司，以进一步深化在智能驾驶等领域的合作。作为长安、北汽新能源等知名车企的一级供应商，该公司子公司英泰斯特的主要合作客户包括北汽、长安等知名企业。

英泰斯特作为持有40.66%股权的国资背景企业，已经成功研发并推出了5G+V2X智能车载终端、车路协同路侧设备、标准V2X协议栈和辅助驾驶软件、代客泊车等一系列智能驾驶相关产品。这些创新技术为公司积累了丰富的研发经验和市场竞争力。

此外，英泰斯特已经与华为建立了紧密的合作关系，双方在T-box、智能网联示范运营、车路协同、云服务等多个领域开展了深入的合作。这些合作项目不仅为公司带来了更多的商业机会，也进一步巩固了公司在智能驾驶领域的领先地位。

值得一提的是，2023年12月1日，华为即将全球发布车路协同（V2X）标准，这将进一步推动智能网联汽车领域的发展。在这一趋势下，公司与北汽新能源共同开发了路侧终端设备（RSU）、OBU及组成的V2X系统。这一合作将使公司在V2X领域具有更强的竞争力，并有望获得更多的市场份额。

### 三、个股挖掘

#### 川环科技：长安汽车目前为公司第一大客户

驱动：2023年11月27日盘后互动表示，长安汽车目前是公司第一大客户，公司为长安汽车的多个系列车型提供汽车配套产品，并积极参与后续相关车型管路系统的同步开发。这显示了公司在汽车零部件领域的广泛客户覆盖和强大的技术实力。

该公司的客户群体包括比亚迪、长安、理想、赛力斯(问界系列)等主要车企。公司能够生产各种类型的管路、连接件、三通和快装接头等产品并进行系统集成，这使得车企更倾向于进行一站式采购。这种一站式采购模式有助于公司扩大市场份额，提高客户黏性。

此外，公司的大数据液冷服务器项目是国内某重要客户的重点供应商。在此之前，服务器冷却水管主要由国外进口供应，但公司成功开发并测试合格后，已开始供应。这显示了公司在大数据超算领域的强大技术实力和创新能力。

在业绩增长空间方面，公司在建的汽车零部件增量扩能项目设计产能为20亿元。这一项目将为公司带来新的增长点，提升公司的生产能力和市场竞争力。

#### 金桥信息：人工智能辅助办案开始试点

事件：2023年11月27日，江苏省高级人民法院批复同意苏州市中级人民法院开展生成式人工智能辅助办案系统的试点建设。该系统可根据法官阅卷后的事实信息和庭审记录等，模拟法律思维逻辑组织语言文字，生成裁判文书，完成度可达70%左右。

公司积极探索以AI技术为核心的行业应用拓展，致力于为金融法律纠纷提供全生命周期的系统解决方案。为了推进多元解纷平台解决方案，公司已经打造完成金融类案立审执一站式的解决方案，为法院提供解决金融类案在诉前调解、立案、审判、执行一体化的全链路信息化、数字化、智能化系统。

#### 每日互动：数据要素多领域发力

驱动：国内首个针对数据资产确认制定的省级（浙江）地方性标准，《数据资产确认工作指南》，将于2023年12月5日起正式实施。这一标准的出台将进一步推动数据要素市场的发展，提高数据资产的价值，为公司在该领域的发展提供了有力的支持。

在数据要素和安全领域，公司持有浙江数据安全公司18%的股份，并深度参与浙江省联合大数据计算中心的建设。通过与浙江数据安全公司的合作，公司得以在数据安全领域占据重要地位，为未来数据要素市场的发展做好准备。

此外，公司在智慧交通领域也取得了显著的进展。其“数智绿波”产品通过智能化的道路通行管理，有效提高了市内道路的通行效率。该产品已在杭州、温州、湖州、江阴等城市成功落地，为城市交通管理带来了新的解决方案。同时，公司还与浙江高信联合打造了高速障碍物预警系统，为智慧高速的发展提供了有力支持。这些产品和服务将有助于提高交通效率和安全性，改善城市交通状况。

最近，国家数据局党组书记、局长刘烈宏一行到每日互动进行调研，听取了公司在数据要素产业的实践经验以及在数据安全、数据要素价值化应用方面的探索成果汇报。这一事件表明公司已经在数据要素领域取得了重要的实践成果，并得到了国家层面的认可和支持。随着《数据资产确认工作指南》的实施，公司将在数据要素市场的发展中发挥更加重要的作用。

#### 四、其他资讯

##### 央行第三季度中国货币政策执行报告

事件：2023年11月27日，央行发布了2023年第三季度的中国货币政策执行报告，该报告指出了一系列措施和目标，以支持中国经济的稳定和健康发展。

首先，报告强调了维护存贷款市场秩序和推动金融机构降低实际贷款利率的重要性。这是为了确保贷款市场的稳定 and 健康发展，同时降低实体经济的融资成本。通过这些措施，央行希望促进金融市场的稳定 and 健康发展。

其次，报告强调了对城中村改造、“平急两用”公共基础设施建设、保障性住房建设等领域的金融支持力度。这表明央行将更加重视支持基础设施建设和保障性住房建设，以促进经济的稳定增长。这些领域的建设对于提高人民生活水平和促进经济发展都具有重要意义。

此外，报告还强调了防范汇率超调风险和防止形成单边一致性预期并自我强化的重要性。这是为了保持人民币汇率的稳定和合理水平，避免出现过度波动和汇率风险。通过这些措施，央行希望保持经济的稳定 and 健康发展。

同时，报告强调了一视同仁满足不同所有制房地产企业的合理融资需求，对正常经营的房地产企业不惜贷、抽贷、断贷。这表明央行将加强对房地产企业的支持，为正常经营的房地产企业提供合理的融资支持，避免出现惜贷、抽贷、断贷等情况。这对于促进房地产市场的稳定 and 健康发展具有重要意义。

此外，报告还强调了支持金融机构按照市场化、法治化原则满足实体经济有效融资需求，并着力加强贷款均衡投放。这意味着央行将鼓励金融机构根据市场需求和风险评估结

果，为实体经济提供有效的融资支持，并注重贷款的均衡投放。这些措施将有助于促进经济的稳定和健康发展。

此外，报告还强调了健全金融稳定保障体系和推动金融稳定法尽快出台的重要性。这是为了加强金融市场的监管和稳定保障体系的建设，通过制定相关法律法规和建立相应的机构，确保金融市场的稳定和健康发展。这对于防范金融风险和维护金融市场的稳定具有重要意义。

最后，报告强调了加大对债券市场违法违规行为查处力度和进一步扩大人民币在跨境贸易和投资中的使用的重要性。这意味着央行将加强对债券市场的监管力度，打击违法违规行为，同时推动人民币在跨境贸易和投资中的使用，促进人民币国际化进程。这将有助于提高中国金融市场的开放度和国际化水平，促进中国经济的稳定和健康发展。

### 人工智能：字节跳动AI创新业务

事件：2023年11月27日，据36氪报道，字节跳动新成立了一个专注于AI创新业务的部门，名为Flow。这一新部门的成立表明字节跳动对AI领域的进一步投入和重视。

在大模型方面，2023年2月36氪曾报道，字节跳动开始组建大模型团队，针对语言和图像两种模态进行研发。这意味着字节跳动在自然语言处理领域和图像识别领域都有所布局，并试图开发更强大的人工智能系统。

在产品层面，字节跳动在今年6月开始内测一款AI对话类产品“Grace”，这款产品后来正式上线并命名为豆包。这表明字节跳动不仅仅在技术层面有所突破，同时也注重将AI技术应用于实际产品中，为用户提供更好的体验。