

雪球访谈

物联网渐行渐近，潜伏哪些股有肉吃？

2017年07月31日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



Marfox V 雪球实盘大赛参赛选手

访谈简介

孙正义：物联网和AI时代令人激动，感觉睡觉都是在浪费时间！让孙老板睡不着觉的物联网究竟发展到了什么程度？A股又有哪些好标的值得潜伏？本期访谈我们请到了物联网研究达人@Marfox来与大家交流探讨~

物联网是一个基于互联网、传统电信网等信息承载体，让所有能够被独立寻址的普通物理对象实现互联互通的网络，对于物联网领域来说，首先要做的事情就是让设备可以连接，但是在设备连接上之后，关键是要拥有足够的人工智能，解析链接后带来的巨量数据。本期访谈我们请到物联网研究达人@Marfox来与大家交流探讨~

A股涉足物联网的标的众多，\$远望谷(SZ002161)\$ \$东软载波(SZ300183)\$ \$金卡智能(SZ300349)\$ \$宜通世纪(SZ300310)\$ \$全志科技(SZ300458)\$ \$拓邦股份(SZ002139)\$ 等等，哪些个股可能真正受益于物联网？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

本次访谈相关股票：远望谷(SZ002161),东软载波(SZ300183),金卡智能(SZ300349)

以下内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态？立即下载雪球客户端关注TA吧！

[问] 雪球访谈：



访谈传送门：<https://xueqiu.com/talks/item/20123240>

孙正义：物联网和AI时代令人激动，感觉睡觉都是在浪费时间！让孙老板睡不着觉的物联网究竟发展到了什么程度？A股又有哪些好标的值得潜伏？本期访谈我们请到了物联网研究达人@Marfox 来与大家交流探讨~

物联网是一个基于互联网、传统电信网等信息承载体，让所有能够被独立寻址的普通物理对象实现互联互通的网络，对于物联网领域来说，首先要做的事情就是让设备可以连接，但是在设备连接上之后，关键是要拥有足够的人工智能，解析链接后带来的巨量数据。本期访谈我们请到物联网研究达人@Marfox 来与大家交流探讨~

A股涉足物联网的标的众多，\$远望谷(SZ002161)\$ \$东软载波(SZ300183)\$ \$金卡智能(SZ300349)\$ \$宜通世纪(SZ300310)\$ \$全志科技(SZ300458)\$ \$拓邦股份(SZ002139)\$ 等等，哪些个股可能真正受益于物联网？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[答] Marfox：

访谈快要开始了。老马今天开会到6：30，现在一边吃着外卖一边盯着屏幕，准备给大家分享物联网概念的相关投资思路。正如前面我所说的，物联网是一个很新、很大、很前沿的话题，“云大物移智”随便一个概念都要死不少脑细胞，所以，对于物联网，今晚的分享还是就事论事、具体些，A股那些物联网概念可以提前布局，大风来了，那头猪先飞起来等等。欢迎大家踊跃提问

[问] 财邦坊：

关于\$远望谷(SZ002161)\$ \$东软载波(SZ300183)\$ \$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox 说：东软载波在物联网市场中，它的布局优势在哪里？

[答] Marfox：

东软载波的优势主要还是集中在智能电网方面，尽管目前有涉及布局智能家居，但还处于概念阶段，对营收和利润贡献十分有限，而且在智能家居方面它的优势并不大，

未来应该也不会成为其优势业务。相反在传统业务的B端，在智能电网、智慧楼宇方面可能更有前途。

背靠国网、南网大客户，公司业绩还是比较稳定的，以后开会不会展开相关资产的收购吧。短期加上有证金入住，其实也是对当前估值的认可，可以作为投资风向标，建议可以继续持有。

[问] 志标DIAVIK:

关于\$远望谷(SZ002161)\$东软载波(SZ300183)\$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox说：我记得第一次接触这个概念的时候是在05-06年，那时我还在一家二次电池行业龙头公司做策划。那时每个月都有很多杂志寄过来给我。然而有一本技术性非常强的杂志很可惜时至今日我已经不记得名字。他的前瞻性非常强。那时我刚毕业，为了补充各种知识硬着头皮一期期的读下去……然后对了这个概念有了了解。

今天面前这个东西，可能有了新的升华。像格力电器，很多人说他做手机是有病，其他他们都不知道，这是一个物联网的一个不可缺少的子环。面对现在工业4.0未来产品的生产会更个性化，更人性化，更自由化。所以打造一个生态的闭环是多么的重要。

我简单看了一下标题这三家公司，更多是做一些元件和一些程序性的东西。这是一个中游环节的。至于下游公司我觉得发展也不可忽视。请问目前在这一块老师有没有看到这样发展势头的公司呢？谢谢！

[答] Marfox:

按理说，物联网受益的链条可以比对互联网收益的过程来操作，芯片、传感器和安全控制组件都是很明显优先受益的，至于由于物联网带来的商业模式颠覆，以及产生的海量数据和人工智能，催生类似于BAT这样的物联网巨头，则需要从长远来看，而且应该会有。简单些，你可以把物联网当做互联网的升级版。

目前A股物联网相关概念公司，并不是最优秀的投资标的，那些优秀的标的要么没在A股上市，要么根本没上市，要么还处于初创阶段，要么即便上市了估值也偏高。

A股的芯片上市公司或者上游公司，紫光国芯、上海新阳可以关注。

MCU MEMS等相关公司，A股倒是不少，而且确实也是明显受益于物联网大规模普及的，但估值普遍偏高，如和而泰和拓邦股份等等。

短期直接受益的，我觉得表哥算一个，电表特别是水表、燃气表，国家在大力推动NBiot落地，物联网表类是一个突破口，而且从试点来看，也是在地方最先落地的物联网产品，比如新天科技、金卡智能、三川智慧等，物联网表都已经在市场开始销

售，在雄安新区也是此类新品。

华为本来在物联网方面布局最早，也将优先受益，但无奈没有上市，作为替代品，关注中兴通讯吧。

三大运营商的话，A股只能选中国联通了，但可能在物联网布局方面比较激进的应该是中国电信。

工信部最新的数据披露，二季度物联网终端用户已经达到1.8亿户，同比增长120%，这么说吧，物联网的普及速度一旦展开，要比互联网更快

[问] 独立思考123:

关于[\\$远望谷\(SZ002161\)\\$](#) [\\$东软载波\(SZ300183\)\\$](#) [\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对@Marfox 说：请问物联网模组方面，高新兴怎么样？

[答] Marfox:

是不错的标的之一，少有的物联网纯正概念股之一，值得布局。

[问] 图灵的Colossus:

关于[\\$远望谷\(SZ002161\)\\$](#) [\\$东软载波\(SZ300183\)\\$](#) [\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对@Marfox 说：请教怎么看中兴物联？中兴为什么要把他卖了？是公司不好吗？谢谢

[答] Marfox:

买卖买卖，只要价格合适，都好谈。中兴卖他不一定是因为他不好，可能和自己的未来战略不一致，或者说，通过卖掉尽快实现变现，更符合一些人的利益。不能单纯因为这个判断公司是否优秀

[问] Knuff:

关于[\\$远望谷\(SZ002161\)\\$](#) [\\$东软载波\(SZ300183\)\\$](#) [\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对@Marfox 说：传感器这块有没有具有长期竞争优势的标的？

[答] Marfox:

传感器种类很多，而且用途也很广，A股这样的龙头企业不少，比如个歌尔股份、汉威电子等。传感器这方面的标的太多，也有这方面的专题研报，即便没有物联网，他们在现实生活中已经大规模在应用，比如手机中的传感器、车联网等等，物联网的普及

会进一步推动这方面的销量。

[问] Knuff:

关于[\\$远望谷\(SZ002161\)\\$](#)[\\$东软载波\(SZ300183\)\\$](#)[\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对[@Marfox](#)说：金卡未来的空间大不？竞争优势如何？

[答] Marfox:

金卡是细分龙头之一，公司高层的战略布局非常到位，近期入股上游NBiot芯片企业是亮点——尽管短期不会贡献业绩。

去年收购天信仪表等并表后，今年业绩将大幅增长，中报已经大幅预盈，考虑到股权激励的实施，公司未来三年的业绩增速问题不大。

而且，金卡是当前A股与阿里、华为都搭上边的企业，是推动nbiot落地的急先锋之一，看好未来三年的发展势头。

最后，公司十分重视研发，对员工的激励和福利都挺到位的，老板看起来并不小气，老板有气度，公司发展才有高度。

[问] Loverabbit76:

关于[\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对[@Marfox](#)说：为何公司管理层对股权激励设置这么低的增长率？对公司发展没有信心吗？还是送福利呀？对股价的上涨没有很好的推动，你如何评估金卡智能和中兴通讯两个股票的前景？谢谢

[答] Marfox:

股权激励这个符合规定即可，你看看其他公司的方案，都差不多。是变相送福利，不代表对公司没信心。对公司长期发展是好事儿。两个股票我都看好，一个白马一个黑马

[问] 江边林:

关于[\\$远望谷\(SZ002161\)\\$](#)[\\$东软载波\(SZ300183\)\\$](#)[\\$金卡智能\(SZ300349\)\\$](#)，对[@Marfox](#)说：您能描述下未来可能到来的物联网时代吗？

[答] Marfox:

万物互联，万物有灵！想像一下，当你家里的电器、甚至手机、汽车能够善解人意，和你沟通以及它们彼此之间沟通、传递讯息时，人类就一只脚迈进了智能时代。会使

用火是人类文明的标志，物联网时代的到来不亚于火的使用。推荐你阅读《物联网：未来已来》的科普读物

[问] colourdyy:

关于\$远望谷(SZ002161)\$东软载波(SZ300183)\$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox 说：请问和而泰以及拓邦这种做只能控制器的，在物联网中充当什么地位

[答] Marfox:

智能控制器，顾名思义，就是通过他们来控制具体的物了。这块儿未来需求量随着物联网普及会有一个持续放量过程，尽管比不上芯片，但也是确定性受益的。

不过和而泰还想做智能家居的中心，想打造平台，方向正确，但难度很大。相比他们，像格力、海尔、美的也不会错失这样的机会，而360、小米等也早早开始布局，做平台，小公司优势不大啊！

[问] 老柳成荫:

关于300638，广和通，对@Marfox 说：请问该股在物联网中处于什么地位？团队创新能力怎样？这个企业潜力怎样？谢谢！

[答] Marfox:

新股，没怎么研究。不好回答

[问] 开门闭门:

关于\$远望谷(SZ002161)\$东软载波(SZ300183)\$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox 说：航天信息（SH600271）大股东实力强，近期的利空应属于短期的。

[答] Marfox:

是的。

[问] 志标DIAVIK:

关于\$远望谷(SZ002161)\$东软载波(SZ300183)\$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox 说：我记得第一次接触这个概念的时候是在05-06年，那时我还在一

家二次电池行业龙头公司做策划。那时每个月都有很多杂志寄过来给我。然而有一本技术性非常强的杂志很可惜时至今日我已经不记得名字。他的前瞻性非常强。那时我刚毕业，为了补充各种知识硬着头皮一期期的读下去……然后对了这个概念有了了解。

今天面前这个东西，可能有了新的升华。像格力电器，很多人说他做手机是有病，其他他们都不知道，这是一个物联网的一个不可缺少的子环。面对现在工业4.0未来产品的生产会更个性化，更人性化，更自由化。所以打造一个生态的闭环是多么的重要。

我简单看了一下标题这三家公司，更多是做一些元件和一些程序性的东西。这是一个中游环节的。至于下游公司我觉得发展也不可忽视。请问目前在这一块老师有没有看到这样发展势头的公司呢？谢谢！

[答] Marfox:

按理说，物联网受益的链条可以比对互联网收益的过程来操作，芯片、传感器和安全控制组件都是很明显优先受益的，至于由于物联网带来的商业模式颠覆，以及产生的海量数据和人工智能，催生类似于BAT这样的物联网巨头，则需要从长远来看，而且应该会有。简单些，你可以把物联网当做互联网的升级版。

目前A股物联网相关概念公司，并不是最优秀的投资标的，那些优秀的标的要么没在A股上市，要么根本没上市，要么还处于初创阶段，要么即便上市了估值也偏高。

A股的芯片上市公司或者上游公司，紫光国芯、上海新阳可以关注。

MCU MEMS等相关公司，A股倒是不少，而且确实也是明显受益于物联网大规模普及的，但估值普遍偏高，如和而泰和拓邦股份等等。

短期直接受益的，我觉得表哥算一个，电表特别是水表、燃气表，国家在大力推动NB-IoT落地，物联网表类是一个突破口，而且从试点来看，也是在地方最先落地的物联网产品，比如新天科技、金卡智能、三川智慧等，物联网表都已经在市场开始销售，在雄安新区也是此类新品。

华为本来在物联网方面布局最早，也将优先受益，但无奈没有上市，作为替代品，关注中兴通讯吧。

三大运营商的话，A股只能选中国联通了，但可能在物联网布局方面比较激进的应该是中国电信。

工信部最新的数据披露，二季度物联网终端用户已经达到1.8亿户，同比增长120%，这么说吧，物联网的普及速度一旦展开，要比互联网更快

[问] 志标DIAVIK:

关于\$远望谷(SZ002161)\$东软载波(SZ300183)\$金卡智能(SZ300349)\$，对@Marfox说：我记得第一次接触这个概念的时候是在05-06年，那时我还在一家二次电池行业龙头公司做策划。那时每个月都有很多杂志寄过来给我。然而有一本技术性非常强的杂志很可惜时至今日我已经不记得名字。他的前瞻性非常强。那时我刚毕业，为了补充各种知识硬着头皮一期期的读下去……然后对了这个概念有了了解。

今天面前这个东西，可能有了新的升华。像格力电器，很多人说他做手机是有病，其他他们都不知道，这是一个物联网的一个不可缺少的子环。面对现在工业4.0未来产品的生产会更个性化，更人性化，更自由化。所以打造一个生态的闭环是多么的重要。

我简单看了一下标题这三家公司，更多是做一些元件和一些程序性的东西。这是一个中游环节的。至于下游公司我觉得发展也不可忽视。请问目前在这一块老师有没有看到这样发展势头的公司呢？谢谢！

[答] Marfox:

回复@日长阳: 不能完全等同，但受益链条可以类比理解。互联网的芯片企业、平台企业、通讯企业、安全企业受益，物联网也不会少，孙正义押宝ARM是看重芯片，华为也一样；通讯巨头布局物联网是想做平台，延续互联网红利；物联网的安全市场比互联网更大，别说360之类的杀毒公司，以后物联网安全市场可能比现在要更有前景、更为巨大。//@日长阳: 回复@Marfox: 把物联网看作互联网升级版的百分之一万被拍死



(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里