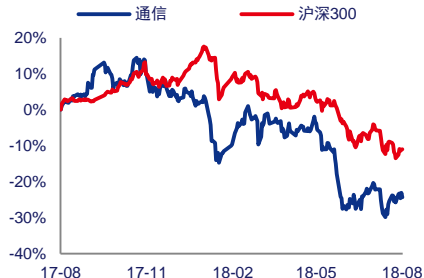




## 强于大市

### 行业指数相对表现



资料来源：贝格数据（截至 2018 年 08 月 24 日）

指数名称	周涨跌幅	年涨跌幅
通信	1.87%	-26.69%
上证综指	2.27%	-17.47%
深证成指	1.53%	-23.15%
沪深 300	2.96%	-17.50%
中小板指	1.58%	-22.54%
创业板指	1.10%	-17.26%

资料来源：Wind（截至 2018 年 08 月 24 日）

### 分析师

杨文为

执业证书编号：S1330517030001

电话：028-86199307

邮箱：yangww@hxzb.cn

# 北斗三号全球系统建设稳步推进，继续关注北斗产业龙头

## ◇ 本周行业观点：

**北斗三号全球系统建设稳步推进，继续关注北斗产业龙头。**近日我国成功发射北斗三号全球系统第十一、十二颗组网卫星。随着北斗全球系统的逐步建成，北斗产业发展有望驶入快车道。我们继续看好国内北斗产业的发展，观点如下：1) **我国卫星导航产业市场空间广阔，产业发展有望持续向好。**2017 年我国卫星导航产业总产值达 2550 亿元，同比增长 20.4%，北斗贡献率达 80%，相比 2016 年增加 10 个百分点。根据《国家卫星导航产业中长期规划》（以下简称《规划》）：到 2020 年，我国卫星导航产业规模要发展到 4000 亿元以上，未来三年产业规模年均复合增速将有望达 16.2%，产业发展有望持续向好。2) **北斗民品市场发展有望进一步提速。**根据《规划》：到 2020 年，北斗及其兼容产品对国内应用市场的贡献率要达到 60%，重要应用领域达到 80% 以上。目前国产北斗芯片已实现规模化应用，总体性能达到甚至优于国际同类产品，累计销量已突破 5000 万片，最低单片价格仅 6 元人民币，高精度 OEM 板和接收机天线已分别占国内市场份额 30% 和 90%。目前国内民品市场 GPS 的应用仍占很大份额，随着北斗系统的不断完善和应用推广，国内民用市场有望逐步扩大。此外，随着北斗全球系统的逐步建成，我国北斗将逐步具备服务全球用户的能力，未来北斗海外民品市场也有望逐步打开，国内北斗产业将有望全面受益。3) **军费超预期增长及军改的落地，北斗军品市场景气度有望持续提升。**根据十九大报告，我国要坚持走中国特色强军之路，全面推进国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队。强军目标的持续推进也将大概率保证我国军费的长期增长。北斗军品已成为军队不可或缺的重要装备，随着信息化的发展，未来军队对于基于北斗技术开发的军品需求有望逐步增大，北斗军品市场也将长期受益于国防支出的持续增长。此外，随着军改的基本落地，前期受影响而延迟的军品订单开始恢复，以海格通信为例，自 2017 年 10 月军改落地后，至今已陆续收到来自特殊机构客户的军工订单（含北斗军品）超 14 亿元，军品订单已有逐步恢复增长的态势，将有望带动北斗军品市场迎来增长良机。4) **我们认为，**随着北斗全球系统的逐步建成，北斗市场空间有望进一步扩大，未来北斗产业发展有望持续向好，建议继续关注国内北斗产业链龙头：**海格通信、合众思壮。**

## ◇ 上周市场回顾：

上周通信行业（申万）涨幅为 1.87%，跑输沪深 300（2.96%），跑赢创业板指（1.10%），在行业涨幅排行榜中排名居中。上周行业内涨幅前五的个股为新易盛、移为通信、意华股份、天孚通信、超讯通信，跌幅前五的个股为立昂技术、会畅通讯、海能达、烽火通信、德生科技。

## ◇ 行业新闻动态：

张峰强调加快 5G 系统等重点频率规划和许可进度；工信部召开全国电视电话会议，部署推进工业互联网建设工作；7 月我国电信业务总量增速创新高；苗圩：未来 5 年是我国超高清视频产业发展的战略机遇期。

## ◇ 行业公司重点公告：

**润建通信：**中标约 1.52 亿元项目；**高新兴：**收到合计 1.52 亿元三项目中标通知书；**初灵信息：**子公司签署融合企业网关框架合同；**拓维信息、邦讯技术、会畅通讯、优博讯：**股东计划减持公司股份。

## ◇ 风险提示：政策落实低于预期，行业竞争加剧，行业供需格局变化超预期。

## 本周行业观点

**北斗三号全球系统建设稳步推进，继续关注北斗产业龙头。**近日，我国再次以“一箭双星”的方式成功发射北斗三号全球系统第十一、十二颗组网卫星。我国计划在 2018 年建成由 18 颗北斗三号卫星组成的基本系统，为“一带一路”沿线国家提供服务；2020 年前后完成 35 颗卫星发射组网，北斗三号全球系统全面建成，为全球用户提供服务。随着北斗全球系统的逐步建成，北斗产业发展有望驶入快车道。我们继续看好国内北斗产业的发展，观点如下：

**1) 我国卫星导航产业市场空间广阔，产业发展有望持续向好。**我国高度重视北斗系统的技术及产业发展，现已将其列入国家科技重大专项，并将其作为军民融合产业进行重点支持。随着政策的实施，技术的进步以及社会资本的不断投入，近年我国卫星导航产业发展迅猛，应用领域不断扩大，北斗贡献率稳步提升，2017 年我国卫星导航产业总产值达 2550 亿元，同比增长 20.4%，北斗贡献率达 80%，相比 2016 年增加 10 个百分点。根据《国家卫星导航产业中长期规划》（以下简称《规划》）：到 2020 年，我国卫星导航产业规模要发展到 4000 亿元以上，未来三年产业规模年均复合增速将有望达 16.2%，产业发展有望持续向好。

**2) 北斗民品市场发展有望进一步提速。**根据《规划》：到 2020 年，北斗及其兼容产品对国内应用市场的贡献率要达到 60%，重要应用领域达到 80%以上。现阶段我国要扩大北斗在国内卫星导航市场的应用程度，离不开产业上游芯片等基础产品的产量及性价比的不断提升。目前国产北斗芯片已实现规模化应用，总体性能达到甚至优于国际同类产品，累计销量已突破 5000 万片，最低单片价格仅 6 元人民币，高精度 OEM 板和接收机天线已分别占国内市场份额 30%和 90%。目前国内民品市场 GPS 的应用仍占很大份额，随着北斗系统的不断完善和应用推广，国内民用市场有望逐步扩大。此外，随着北斗全球系统的逐步建成，我国北斗将逐步具备服务全球用户的能力，未来北斗海外民品市场也有望逐步打开，国内北斗产业将有望全面受益。

**3) 军费超预期增长及军改的落地，北斗军品市场景气度有望持续提升。**2018 年我国国防支出预算达 11069.51 亿元，同比增长 8.1%，不仅高于今年 6.5%的 GDP 增长目标，也较去年 7%的国防支出增长率增加了一个百分点，超出市场预期。根据十九大报告，我国要坚持走中国特色强军之路，全面推进国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队。强军目标的持续推进也将大概率保证我国军费的长期增长。北斗军品已成为军队不可或缺的重要装备，随着信息化的发展，未来军队对于基于北斗技术开发的军品需求有望逐步增大，北斗军品市场也将长期受益于国防支出的持续增长。此外，随着军改的基本落地，前期受影响而延迟的军品订单开始恢复，以海格通信为例，自 2017 年 10 月军改落地后，至今已陆续收到来自特殊机构客户的军工订单（含北斗军品）超 14 亿元，军品订单已有逐步恢复增长的态势，将有望带动北斗军品市场迎来增长良机。

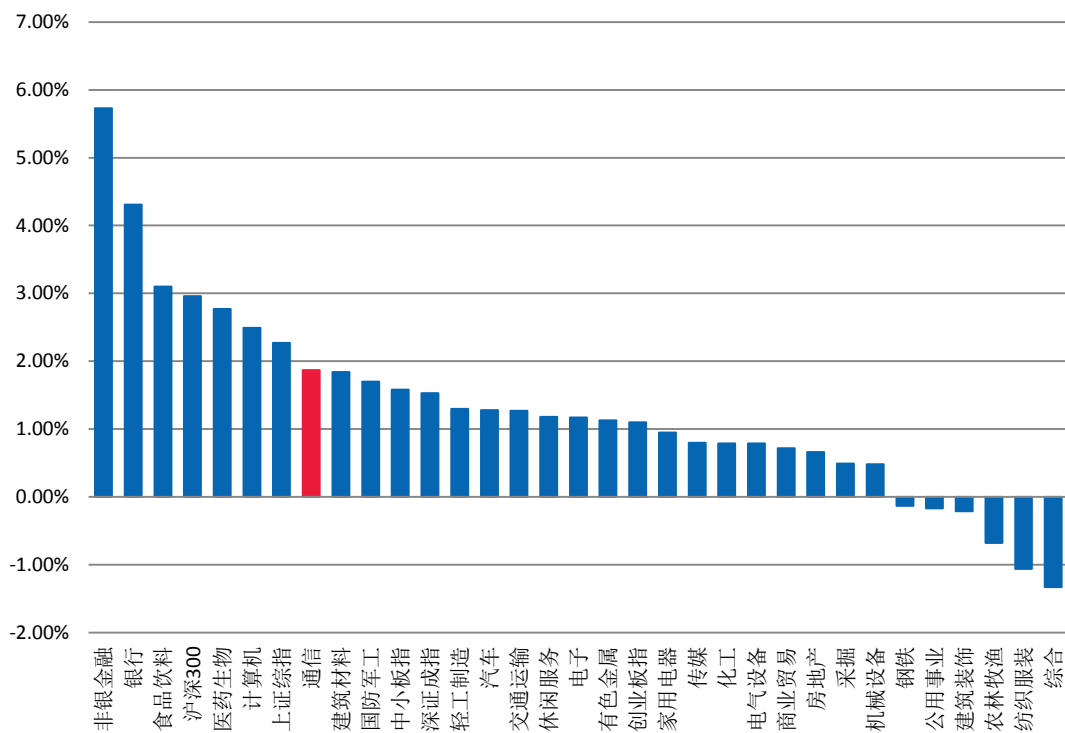
**4) 我们认为**，随着北斗全球系统的逐步建成，北斗市场空间有望进一步扩大，未来北斗产业发展有望持续向好，建议继续关注国内北斗产业链龙头：**海格通信、合众思壮**。

## 上周市场回顾

### 行业涨跌幅

上周通信行业（申万）涨幅为 1.87%，跑输沪深 300（2.96%），跑赢创业板指（1.10%），在行业涨幅排行榜中排名居中。

图表 1：上周通信行业与各行业（申万）及主要指数涨跌幅比较

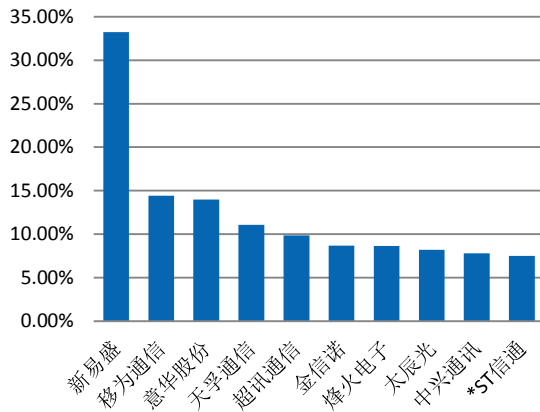


资料来源：Wind、宏信证券研究发展部

### 行业个股涨跌幅

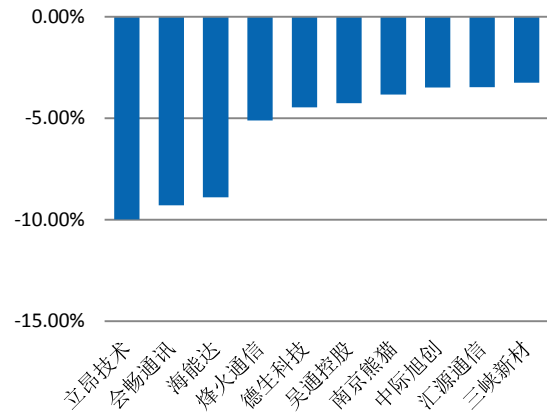
上周行业内涨幅前五的个股为新易盛（33.24%）、移为通信（14.42%）、意华股份（13.98%）、天孚通信（11.07%）、超讯通信（9.86%），跌幅前五的个股为立昂技术（-9.99%）、会畅通讯（-9.29%）、海能达（-8.90%）、烽火通信（-5.11%）、德生科技（-4.47%）。

图表 4：上周行业涨幅前十公司



资料来源：Wind，宏信证券研究发展部

图表 5：上周行业涨幅后十公司



资料来源：Wind，宏信证券研究发展部

## 行业新闻动态

### 张峰强调加快 5G 系统等重点频率规划和许可进度

8 月 23 日至 24 日，工业和信息化部无线电管理局（国家无线电办公室）在吉林长春组织召开了无线电管理重点工作推进座谈会。工业和信息化部党组成员、总工程师张峰出席座谈会并讲话。吉林省工信厅党组成员、副厅长、巡视员马军在会上致辞。中央军委联合参谋部信息通信局领导出席会议并讲话。

张峰对全国无线电管理机构今年以来在聚焦无线电频谱资源管理核心职能，贯彻落实 2018 年工信部工作要点和全国无线电管理工作要点，同步推进频率管理、台站管理、秩序维护等方面工作取得的成绩给予了充分肯定。同时，他指出，当前全面深化改革推向深入，无线电技术和应用的创新层出不穷，频谱资源供需矛盾仍然突出，无线电管理工作面临新的挑战，对无线电监管能力和水平的要求也不断提高。

张峰强调，下半年全国无线电管理机构要继续深入贯彻落实党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照工信部的统一部署和要求，做十九大精神的践行者、依法行政的实施者、提高频谱资源使用效率及效益的推动者、良好电波秩序的捍卫者，全力以赴做好无线电管理工作。一是要以习近平新时代中国特色社会主义思想为统领，在无线电管理工作中全面贯彻落实党的十九大精神。围绕十九大报告中关于制造强国、网络强国、军民融合、总体国家安全观等重要论述，下大力气解决无线电事业发展进程中频谱资源供需不平衡不充分的矛盾。同时，各地要抓住机构改革“窗口期”，确保《中华人民共和国无线电管理条例》的各项规定在体制改革中得到真正落实，特别是明确规定无线电管理行政机构和无线电监测技术机构的法定职责，明确规定无线电管理行政与技术机构的领导关系，确保全省（区）一张无线电监测网和统一指挥调度。二是要以加强制度和队伍建设为重点，推动无线电管理专业能力、监测能力和执法能力上台阶、上水平。在国家层面，要加快推动《中华人民共和国无线电管理条例》配套规章制度出台，配合全国人大常委会开展《无线电频谱资源管理法》立法相关工作；在地方层面，要进一步严格规范执法，提升执法水平。三是要以提升频率

利用效率和效益为着力点,助力经济社会和制造业高质量发展。助力两个强国建设,加快 5G 系统等重点频率规划和许可进度;缓解频谱使用结构性紧缺,推进频谱资源管理精细化、科学化,对利用率低的频率将依法予以回收;创新台站许可及监管模式,深化无线电管理领域“放管服”改革。四是要坚持以人民为中心的出发点,忠实履行“电波卫士”职责。强化责任担当,护航重大任务无线电频率使用安全,以监测技术的创新突破深入推进黑广播及伪基站打击治理工作,特别要注重进一步加大对非法使用频率、设置台站的查处力度。五是要以补短板、提弱项为切入点,抓实无线电管理“十三五”规划中期评估工作。对标时间节点,确保时间、任务双过半;坚持问题导向,进一步完善政策措施;强化责任意识,圆满完成规划任务;培养全民依法使用频率、设置台站的无线电法规意识。

会上工业和信息化部无线电管理局和国家无线电监测中心围绕频率规划、监督检查和频占费管理、地球站保护与国际协调、打击治理黑广播及伪基站、“十三五”规划中期评估、5G 系统中频段台站管理、5G 系统基站与地球站协调等方面的工作进行了专题介绍。上海、河北、福建、四川、吉林、山东、黑龙江等地无线电管理机构相关负责同志作了专项工作经验交流。参会代表就会议各项议题以及下半年工作思路和举措进行了分组讨论,张峰参加了讨论并与参会代表进行了深入交流。

来自工业和信息化部相关司局、中央军委电磁频谱管理委员会办公室、各省(区、市)和计划单列市无线电管理机构、国家无线电监测中心、中国信息通信研究院、国家无线电频谱管理研究所、中国电子信息产业发展研究院、预备役电磁频谱管理中心、中国无线电协会等单位的相关负责同志参加了会议。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827\\_182688.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827_182688.htm)

### **苗圩出席二十国集团数字经济部长会议,提出推动数字经济发展四点倡议**

8月24日,工业和信息化部部长苗圩出席在阿根廷萨尔塔举行的二十国集团(G20)数字经济部长会议。

苗圩在会上做主旨发言,指出新一轮科技革命和产业变革正在蓄势兴起,数字经济成为带动新兴产业发展、推动传统产业转型、实现包容性增长和可持续发展的重要驱动力。苗圩强调,本次会议关注数字经济推动可持续发展问题,探讨各方合作,对把握数字化转型发展,共享数字化转型机遇具有重要意义。苗圩对G20推动数字经济发展提出四点倡议:一是营造良好环境,推进数字基础设施建设,促进互联互通;二是加强合作交流,推动制造业数字化转型,大力发展智能制造,加快制造业数字化、网络化、智能化发展;三是坚持包容发展,普惠各国人民,缩小性别数字鸿沟,提升全民数字技能;四是提倡共治共享,促进互利共赢,共建和平、安全、开放、合作、有序的网络空间。

会议通过了《G20数字经济部长宣言》及《G20数字政府原则》、《弥合性别数字鸿沟》、《衡量数字经济》、《加快部署数字基础设施以促进发展》等附件。与会期间,苗圩还分别与阿根廷、新加坡、印度尼西亚、土耳其、沙特阿拉伯、欧盟、国际电信联盟等国家和国际组织代表团团长进行了双边会晤,针对双方共同关心的问题和开展数字经济领域合作交换意见。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827\\_182642.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827_182642.htm)

### 工信部召开全国电视电话会议，部署推进工业互联网建设工作

8月23日，为贯彻落实《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》的总体要求和工作部署，推进制造强国和网络强国建设，切实做好工业互联网相关工作，工业和信息化部信息通信管理局会同部信息化和软件服务业司、网络安全管理局召开工业互联网推进工作全国电视电话会议。会议由信息通信管理局副局长隋静主持。

信息化和软件服务业司巡视员李颖、网络安全管理局副局长梁斌出席会议，并分别对工业互联网平台、安全、网络体系的建设与具体推进思路进行介绍。湖北省通信管理局副局长吴俊、广东省经济和信息化委员会副主任王月琴、山东省通信管理局局长高勇会上介绍了推动工业互联网网络、平台、安全建设的地方工作思路和经验。

会议指出，2018年工业互联网发展进入快车道，各项工作稳步快速推进，一是进一步完善顶层设计，二是促进三大体系建设加速创新发展，三是引导产业应用实践向纵深拓展，四是推动形成多方协同联动的产业生态。

会议要求，各地工业和信息化主管部门、通信管理局作好协同联动，结合自身职责和各地情况，全力推进工业互联网建设工作，一是推进地方工业互联网工作并形成报送机制。二是做好工业互联网创新发展一期工程的项目监督管理与绩效评估工作。三是提前做好本地区工业互联网相关企业和项目建设的储备工作，组织做好项目申报。四是推进标识解析体系建设和应用推广。五是积极参加工业互联网相关培训。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827\\_182630.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180827_182630.htm)

### 7月我国电信业务总量增速创新高

日前记者从工信部刚刚发布的2018年7月通信业经济运行情况统计公报中获悉，1月~7月，电信业务收入累计完成7799亿元，同比增长3.7%，增速较1月~6月下滑0.4个百分点。电信业务总量完成31277亿元，同比增长136.7%，增速逐月提升，7月当月增速达156.6%，再创新高。

不限量套餐服务刺激移动电话用户继续保持较快增长。截至7月末，三家基础电信企业的移动电话用户总数达15.2亿，同比增长11.1%。其中，移动宽带用户（即3G和4G用户）总数达12.7亿，占移动电话用户的83.4%；4G用户总数达到11.3亿，占移动电话用户的73.9%，较上年年末提高3.6个百分点。

7月户均移动互联网接入流量（DOU）达4.58GB。1月~7月移动互联网累计流量达329亿GB，同比增长202.4%；其中通过手机上网的流量达到323亿GB，同比增长217.1%，占移动互联网总流量的98.3%。7月当月DOU（户均移动互联网接入流量）达到4.58GB，同比增长174.9%，增速较上月提高2.1个百分点，再创新高。固定互联网使用量保持快速增长，1月~7月固定互联网宽带接入流量同比增长42.6%。

IPTV 用户规模持续扩大，手机上网用户占比小幅回升。截至 7 月末，基础电信企业发展的 IPTV 用户总数达 1.45 亿。移动互联网用户总数达到 13.7 亿，同比增长 14.5%。其中，手机上网的用户数达 12.6 亿，对移动电话用户的渗透率为 82.6%。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180823\\_182528.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180823_182528.htm)

### **CNNIC 发布第 42 次中国互联网报告：中国网民规模首超 8 亿**

8 月 20 日，中国互联网络信息中心（CNNIC）在京发布第 42 次《中国互联网络发展状况统计报告》。截至 2018 年 6 月 30 日，我国网民规模达 8.02 亿，互联网普及率为 57.7%。

基础资源保有量稳中有升，资源应用保持增长态势。截至 2018 年 6 月，我国 IPv6 地址数量为 23555 块/32，半年增长 0.53%。自 2017 年 11 月《推进互联网协议第六版（IPv6）规模部署行动计划》发布以来，我国运营商已基本具备在网络层面支持 IPv6 的能力，正在推进从网络能力到应用普及的转变。中国国际出口带宽为 8,826,302Mbps，半年增长率为 20.6%，网民上网速度更快，跨境漫游通话质量更佳，网络质量更优。同时，移动互联网接入流量和 APP 数量均在 2018 年上半年实现显著增长。

中国网民规模超 8 亿，互联网普惠化成果显著。截至 2018 年 6 月，我国网民规模达 8.02 亿，互联网普及率为 57.7%；2018 年上半年新增网民 2968 万人，较 2017 年末增长 3.8%；我国手机网民规模达 7.88 亿，网民通过手机接入互联网的比例高达 98.3%。我国互联网基础设施建设不断优化升级，网络扶贫成为精准扶贫的工作途径，提速降费政策稳步实施推动移动互联网接入流量显著增长，网络信息服务朝着扩大网络覆盖范围、提升速度、降低费用的方向发展。交通、环保、金融、医疗、家电等行业与互联网融合程度加深，互联网服务呈现智慧化和精细化特点。

互联网理财使用率提升明显，市场规范化有序化发展。我国互联网理财使用率由 2017 年末的 16.7% 提升至 2018 年 6 月的 21.0%，互联网理财用户增加 3974 万，半年增长率达 30.9%。我国互联网理财用户规模持续扩大，网民理财习惯逐渐得到培养，资管业务打破刚性兑付有效降低金融机构业务风险，减少监管套利，同时进一步促进机构主动提升管理能力，推动互联网保本理财产品向净值型理财产品加速转化。货币基金发行放缓，促使互联网理财市场朝着合理规范化方向发展。

电子商务与社交应用融合加深，移动支付使用率保持增长。截至 2018 年 6 月，我国网络购物用户和使用网上支付的用户占总体网民的比例均为 71.0%，网络购物与互联网支付已成为网民使用比例较高的应用。一方面，电子商务、社交应用、数字内容相互融合，社交电商模式拓展了电子商务业务。在此基础上，电子商务总体保持稳定发展，在协调供给侧结构性改革、拉动就业、助力乡村振兴等方面发挥重要作用；另一方面，绝大多数支付机构接入网联，提高了资金透明度和网络支付的安全性，手机网民中使用移动支付的比例达 71.9%。

互联网娱乐健康发展，短视频应用迅速崛起。2018年上半年，网络娱乐市场需求强烈，相应政策出台以鼓励引导互联网娱乐生态健康发展。网络音乐原创作品得到扶持，网络文学用户阅读方式多样，网络游戏类型的多样化和游戏内容的精品化趋势明显。短视频应用迅速崛起，74.1%的网民使用短视频应用，以满足碎片化的娱乐需求。与此同时，网络文化娱乐内容进一步规范，网络音乐、文学版权环境逐渐完善，网络游戏中违法违规内容得到整治，视频行业构建起以内容为核心的生态体系，直播平台进入精细化运营阶段。

共享出行用户高速增长，市场资源得到进一步整合。2018年上半年，分别有30.6%、43.2%和37.3%的网民使用过共享单车、预约出租车、预约专车/快车，用户规模较2017年末分别增长了11.0%、20.8%和26.5%。共享单车市场由2017年末的二强争霸重回多强竞争格局，单车企业尝试通过多种方式拓展营收来源，并开始提供免押金服务以规避风险。网约车行业出现跨界融合现象，平台企业围绕出行服务领域进行全面化布局，由单一业务开始向平台化生态拓展。

近六成网民使用在线政务服务，政府网站集约化进程加快。截至2018年6月，我国在线政务服务用户规模达到4.70亿，占总体网民的58.6%，有42.1%的网民通过支付宝或微信城市服务平台获得政务服务。首先，政府积极出台政策推动政务线上化发展，打通信息壁垒，构建全流程一体化在线服务平台，建设人民满意的服务型政府；其次，各级政府网站集约化程度明显提升，全国政府网站总数为19868个，较2015年第一次普查时缩减70.1%；最后，各级党政机关和群团组织等积极运用微博、微信、客户端等“两微一端”新媒体，发布政务信息、回应社会关切、推动协同治理，不断提升地方政府信息公开化、服务线上化水平。

信息领域新兴技术取得重要进展，产业应用稳步推进。2018年上半年，我国量子信息技术、天地通讯、类脑计算、人工智能、超级计算机、工业互联网等信息领域新兴技术发展势头向好。我国在量子芯片、量子编程、量子软件等方面均有布局；天地信息网络一体化进程加快；具备自主知识产权的类脑计算芯片产品得以推出；人工智能在线下零售店、家庭儿童教育、养老陪护、家务工作、医疗健康、投资风控等多种场景迅速落地；超级计算机在自主可控、峰值速度、持续性能、绿色指标等方面实现突破；企业信息系统进一步向云平台迁移，工业互联网平台快速发展。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180823\\_182505.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180823_182505.htm)

### 苗圩：未来5年是我国超高清视频产业发展的战略机遇期

8月20日，为加快部署和推动我国超高清视频产业发展，超高清视频产业发展工作协调会在京召开，会议由工业和信息化部部长苗圩主持。中宣部副部长、国家广播电视总局局长聂辰席，中宣部副部长、中央广播电视总台台长慎海雄，工业和信息化部副部长罗文，国家广播电视总局副局长张宏森，中央广播电视总台副台长阎晓明参加会议。

苗圩介绍了工业和信息化部推动超高清视频产业发展已开展的相关工作及下一步工作考虑，聂辰席介绍了国内高清、超高清电视发展总体情况及已开展的

相关工作,慎海雄介绍了开通超高清电视频道的规划情况。苗圩对会议进行了总结,并对下一步工作提出了明确要求。

苗圩指出,超高清视频是继视频数字化、高清化之后的新一轮重大技术革新,加快部署和推动我国超高清视频产业发展,是深入贯彻党的十九大精神的重要举措,有利于培育中高端消费新增长点,有利于促进我国电子信息产业迈向全球价值链中高端,有利于满足人民日益增长的美好生活需要,是一件利国利民的好事。

苗圩强调,未来5年将是我国超高清视频产业发展的战略机遇期。我们必须准确把握超高清视频产业发展带来的重大机遇,加强顶层设计,加大政策支持,加快产业发展和应用普及,推动电子信息产业转型升级,打造国民经济新的增长点。

[http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180822\\_182397.htm](http://www.caict.ac.cn/xwdt/hyxw/201808/t20180822_182397.htm)

## 行业公司重点公告

### 润建通信：中标约 1.52 亿元项目

润建通信股份有限公司(以下简称“公司”)8月25日发布公告:近日,公司收到招标代理单位安徽电信规划设计有限责任公司签发的《中选通知书》,公司分别中标以下项目:1)中国铁塔股份有限公司贵州省分公司2018年至2021年综合代维服务采购项目(标包名称:标包1;市州:毕节1),本标包预估中选含税金额6,990.91万元;2)中国铁塔股份有限公司贵州省分公司2018年至2021年综合代维服务采购项目(标包名称:标包12;市州:贵阳2)本标包预估中选含税金额4,629.69元;3)中国铁塔股份有限公司贵州省分公司2018年至2021年综合代维服务采购项目(标包名称:标包18;市州:安顺1),本标包预估中选含税金额3,575.37元。上述项目金额合计约1.52亿元。

### 高新兴：收到合计 1.52 亿元三项目中标通知书

高新兴科技集团股份有限公司(以下简称“公司”)8月24日发布公告:近期,公司收到了多个项目的中标通知书:公司已收到广东省公安厅2018-106视频监控系统建设项目的中标通知书,中标金额为8,660.30万元;公司已收到南海区三年行动计划电子警察限货抓拍建设项目第二次和南海三年行动计划电子警察(闯红灯抓拍)建设项目的中标通知书,中标金额分别为1,368.19万元、5,140.74万元。公司此次中标的三个项目合计中标金额为15,169.23万元,占公司2017年度营业收入的6.78%。

### 初灵信息：子公司签署融合企业网关框架合同

杭州初灵信息技术股份有限公司(以下简称“公司”)8月24日发布公告:近日全资子公司网经科技(苏州)有限公司与中国移动通信有限公司政企客户分公司签署了《中国移动政企分公司【融合企业网关P33g型】量产框架合同》和《中国移动政企分公司【融合企业网关P2Sg型】量产框架合同》,合同总金额(不含税)约定最高分别不超过5,400万元和3,125万元,本合同金额约占公司2017年度营业收入的18.94%

### 拓维信息：控股股东计划减持公司股份

拓维信息系统股份有限公司(以下简称“公司”)8月24日发布公告:公司于8月23日收到控股股东、实际控制人李新宇关于计划减持公司股份的告知函,李新宇拟减持公司股份数量合计不超过2,201.53万股,即不超过公司总股本的2%;减持期间为:自公告之日起十五个交易日后六个月内。

#### **邦讯技术:控股股东一致行动人计划减持公司股份**

邦讯技术股份有限公司(以下简称“公司”)8月23日发布公告:公司于近日收到控股股东、实际控制人张庆文先生一致行动人中富汇股权投资(厦门)合伙企业(有限合伙)(以下简称“中富汇”)提出的《关于减持公司股份意向的告知函》,中富汇拟减持的股份数为407.44万股,占公司总股本比例1.2731%;减持期间为本公告披露的2个交易日后的6个月内。

#### **会畅通讯:持股5%以上股东及特定股东计划减持公司股份**

上海会畅通讯股份有限公司(以下简称“公司”)8月22日发布公告:1)本公司持股5%以上股东兴证创新资本管理有限公司计划在未来6个月内拟以集中竞价、大宗交易或协议转让等合法方式合计减持公司股份不超过678.46万股(即不超过公司总股本的5.12%);2)本公司特定股东比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)计划在公告之日起3个交易日后3个月内以集中竞价和大宗交易的方式合计减持本公司股份不超过396万股,占本公司总股本2.99%。

#### **优博讯:持股5%以上股东计划减持公司股份**

深圳市优博讯科技股份有限公司(以下简称“公司”)8月24日发布公告:公司于8月23日,收到公司持股5%以上股东深圳市中洲创业投资有限公司的《关于股份减持计划的告知函》,其计划以集中竞价交易或大宗交易方式,减持其持有的公司股份不超过840万股(占公司总股本比例3%)。

## **风险提示**

政策落实低于预期,行业竞争加剧,行业供需格局变化超预期。

## 公司评级说明：

买入 ( Buy ) : 预期未来 6 个月内, 股价表现强于沪深 300 指数 20% 以上。

持有 ( Hold ) : 预期未来 6 个月内, 股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于 +5% ~ +20% 。

中性 ( Neutral ) : 预期未来 6 个月内, 股价相对沪深 300 指数的变动幅度介于 -5% ~ +5% 。

卖出 ( Sell ) : 预期未来 6 个月内, 股价表现弱于沪深 300 指数 5% 以上。

## 行业评级说明：

强于大市：预期未来 6 个月内, 行业指数涨幅强于沪深 300 指数 10% 以上。

跟随大市：预期未来 6 个月内, 行业指数涨幅相对沪深 300 指数的变动幅度介于 -10% ~ +10% 。

弱于大市：预期未来 6 个月内, 行业指数涨幅弱于沪深 300 指数 10% 以上。

## 分析师声明：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

## 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明：

宏信证券有限责任公司 ( 以下简称 “ 本公司 ” ) 经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

## 免责声明：

本报告仅供本公司客户使用。报告中的信息来源于已公开的资料, 本公司对信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议, 本公司及与本公司有关联的任何个人, 均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。投资者应当自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告的版权为我公司所有, 未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用。