

通信设备行业

周报

优化 VGPP 模型，推荐 5G、北斗、专网、运营商投资机会  
——通信行业周报（2018 年第 36 周）

行业公司研究——通信设备行业

✉：张建民 执业证书编号：S1230518060001  
☎：  
✉：zhangjianming1@stocke.com.cn

行情回顾

上周沪深300上涨0.28%，通信指数（中信）上涨0.75%，其中，人工智能、主设备商、光模块/器件涨幅居前，分别上涨5.5%、5.3%、2.8%。

投资策略

通过VGPP模型量化评估通信行业细分板块投资机会。

对VGPP量化分析模型优化调整，推荐5G、北斗、专网、运营商投资机会。

- **5G 投资机会：**9月将正式发布5G频谱资源的最终许可方案，2019年有望开始5G建设，2020年进入5G投资高峰，推荐主设备商板块的烽火通信、中兴通讯，光模块/器件板块的光迅科技、中际旭创，以及车联网应用领域的高新兴、海格通信。
- **北斗导航投资机会：**重点关注海格通信，军改后订单开始恢复，基于北斗的高精度位置服务空间大，控股股东广州无线电集团增持6.89亿元。
- **专网投资机会：**重点关注海能达，第三代融合指挥中心和宽窄带融合解决方案实现规模销售，公司预计2018年1-9月净利润增147%~196%。
- **运营商投资机会：**重点关注中国联通，混改成果显著，产业互联网成增长新动力，有望在5G竞争中获得先发优势。

重要行业/公司信息

1、2018年半年报出炉，行业营收及净利润增速放缓。选取123家上市公司进行统计，剔除中兴通讯和中国联通，行业上半年实现营业收入2315亿元，同比增长27%；净利润151亿元，同比增长10%。123家上市公司中，营收增速中位数为19.94%，净利润增速中位数为7.33%。

细分板块差异较大，关注景气领域。2018H1专网、北斗导航、光模块/器件、人工智能、云计算收入增速位居前列，分别同比增长77.1%、61.6%、59.3%、37.4%、28.1%，专网、运营商、北斗导航、射频、统一通信的净利润增速靠前，分别同比增长164.6%、151.2%、53.3%、52.2%、34.4%。

- 5G频谱划分初步方案：联通、电信或将分食3.5GHz频段
- 我国5G技术试验计划今年内完成独立组网测试
- 中兴通讯股东大会：主营业务已恢复，全力投入5G
- 曾学忠：5G国产芯片明年推出 紫光将进军中高端市场

细分行业评级

|        |    |
|--------|----|
| 主设备商   | 看好 |
| 光模块/器件 | 看好 |
| 车联网    | 看好 |

公司推荐

|      |    |
|------|----|
| 数码科技 | 增持 |
| 梅泰诺  | 买入 |
| 烽火通信 | 增持 |

相关报告

1《数码科技（300079）深度报告：CA进入景气周期，DRM版权保护值得期待》2018-08-21.

报告撰写人： 张建民  
数据支人： 张建民

证券研究报告

## 正文目录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 1. 2018 年半年报出炉，细分板块分化明显 .....       | 3  |
| 2. 优化 VGPP 模型，推荐 5G/北斗/专网/运营商 ..... | 5  |
| 2.1. VGPP 量化分析模型优化调整 .....          | 5  |
| 2.2. 评估结果：推荐 5G/北斗/专网/运营商 .....     | 5  |
| 3. 行情回顾 .....                       | 6  |
| 3.1. 通信行业上涨 0.75%，跑赢大盘 .....        | 6  |
| 3.2. 基于 VGPP 模型推荐效果评估 .....         | 9  |
| 4. 行业动态 .....                       | 9  |
| 5. 重要公告 .....                       | 13 |

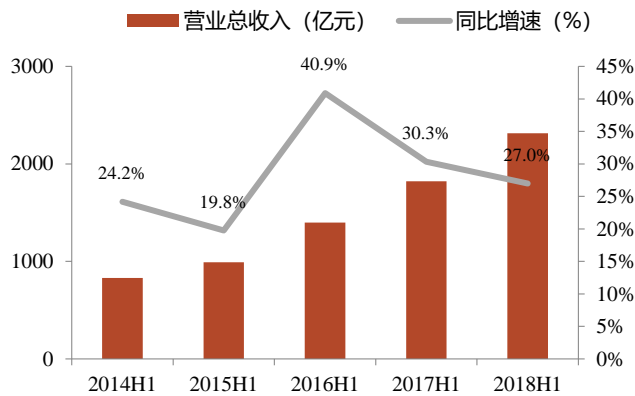
## 图表目录

|   |   |
|---|---|
| 图 1：2018H1 行业营收同比增长 27%（剔除中兴、联通） .....  | 3 |
| 图 2：2018H1 行业净利润同比增长 10%（剔除中兴、联通） ..... | 3 |
| 图 3：2018H1 细分板块营收增速 .....               | 3 |
| 图 4：123 家公司营收增速分布 .....                 | 4 |
| 图 5：123 家公司净利润增速分布 .....                | 4 |
| 图 6：2018H1 细分板块净利润增速 .....              | 4 |
| 图 7：2018 年第 36 周通信行业指数上涨 0.75% .....    | 7 |
| 图 8：2018 年第 36 周人工智能领涨，周涨幅 5.5% .....   | 7 |
| 图 9：通信行业 PE-TTM 全行业第二 .....             | 8 |
| 图 10：细分板块中人工智能估值水平最高 .....              | 8 |
| 图 11：通信行业周涨幅前十的个股周涨幅 .....              | 8 |
| 图 12：通信行业周跌幅前十的个股周涨幅 .....              | 8 |
| 图 13：重点推荐板块周涨幅 .....                    | 9 |
| 图 14：重点推荐个股周涨幅 .....                    | 9 |
| 表 1：细分板块投资价值量化评估 .....                  | 6 |

## 1. 2018 年半年报出炉，细分板块分化明显

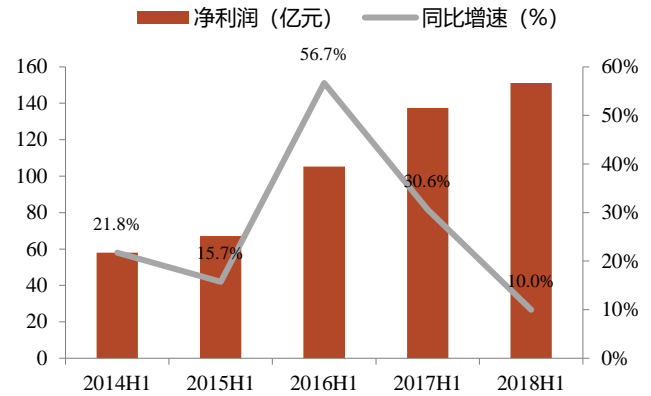
截至 8 月 31 日，通信行业上市公司中报披露完毕。选取 123 家上市公司进行统计：2018H1 通信行业营业收入 4200.18 亿元，同比增长 12.17%，收入增速加快；净利润 131.47 亿元，同比下滑 29.44%。剔除中兴通讯、中国联通后，行业上半年实现营业收入 2314.79 亿元，同比增长 27.00%；净利润 151.16 亿元，同比增长 9.99%，**营收及净利润增速放缓**。

图 1：2018H1 行业营收同比增长 27%（剔除中兴、联通）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

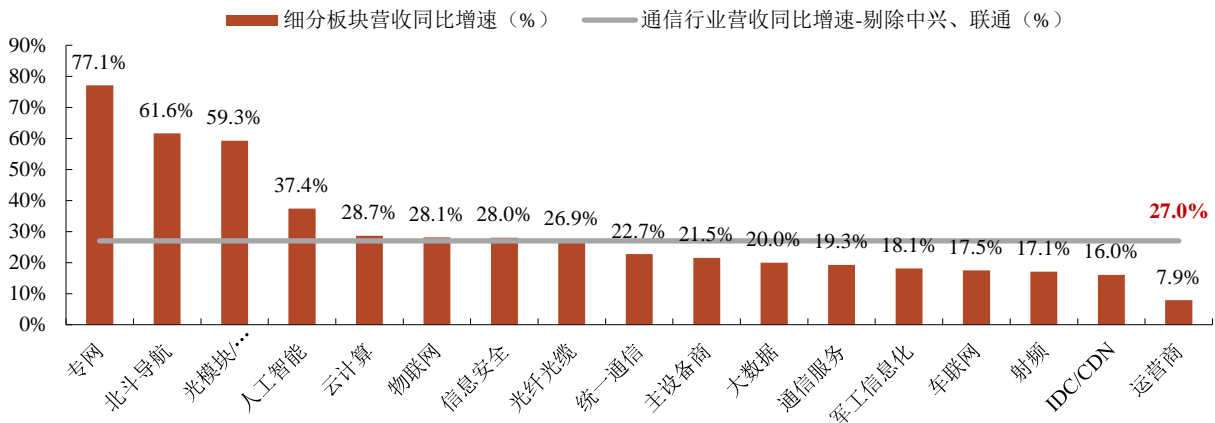
图 2：2018H1 行业净利润同比增长 10%（剔除中兴、联通）



资料来源：Wind，浙商证券研究所

从细分板块来看看，2018H1 专网、北斗导航、光模块/器件、人工智能、云计算收入增速位居前列，分别同比增长 77.1%、61.6%、59.3%、37.4%、28.1%。

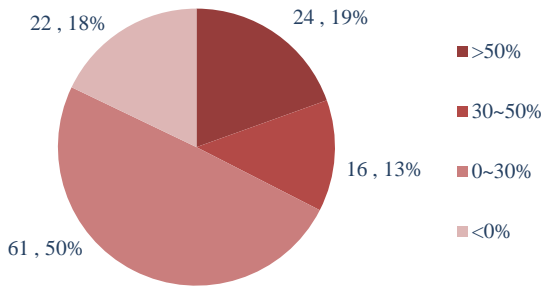
图 3：2018H1 细分板块营收增速



资料来源：Wind，浙商证券研究所

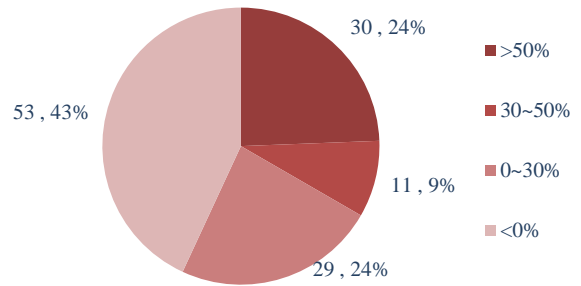
123 家上市公司中，营业总收入增速大于 50%、30-50%、0-30%、小于 0% 的公司分别为 24、16、61、22 家，占比分别为 19.51%、13.01%、49.59%、17.89%，营收增速中位数为 19.94%；净利润增速大于 50%、30-50%、0-30%、小于 0% 的公司分别为 30、11、29、53 家，占比分别为 24.39%、8.94%、23.58%、43.09%，净利润增速中位数为 7.33%。

图 4：123 家公司营收增速分布



资料来源：Wind，浙商证券研究所

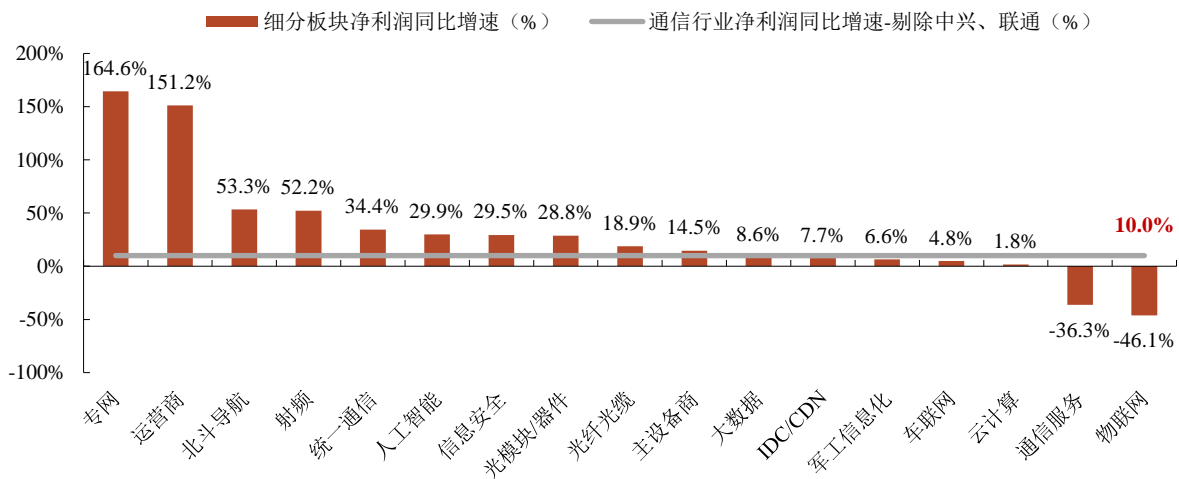
图 5：123 家公司净利润增速分布



资料来源：Wind，浙商证券研究所

专网、运营商、北斗导航、射频、统一通信的净利润增速靠前，分别同比增长 164.6%、151.2%、53.3%、52.2%、34.4%。

图 6：2018H1 细分板块净利润增速



资料来源：Wind，浙商证券研究所

整体来说，北斗导航、运营商、光模块/器件、人工智能、射频、信息安全、专网板块业绩增长势头良好，军工信息化板块有望迎来业绩拐点，统一通信、大数据、光纤光缆、IDC/CDN、云计算板块增长放缓，物联网、车联网，主设备商、通信服务板块业绩下滑。

## 2. 优化 VGPP 模型，推荐 5G/北斗/专网/运营商

### 2.1. VGPP 量化分析模型优化调整

**VGPP 量化分析模型：**从业绩表现估值水平（Valuation）、业绩表现（Performance）、成长能力（Growth）、行业景气度（Prosperity index）四个方面对各细分板块投资价值进行量化分析，得分越高，当前投资价值越大。目前，我们对模型进行了如下调整：

- 增加细分板块射频，对部分板块的标的公司进行了调整；
- 估值水平：总分范围从为“0~5分”更改为“-5~5分”，分数=（细分板块历史均值 PE-当前 PE）/50\*5；数据更新为最新结果；
- 业绩表现：评分规则不变，将报告期从 2018 年第一季度更新为 2018 年上半年；

### 2.2. 评估结果：推荐 5G/北斗/专网/运营商

通过对我们所划分的 15 个细分板块的 VGPP 量化评估，光模块/器件、专网、运营商、北斗导航、车联网、主设备商居前 6，总分分别为 3.8、3.6、3.5、3.4、3.1、2.8 分，其中光模块/器件、车联网、主设备商均为 5G 确定性背景下的投资机会，故本周投资机会推荐我们分为三类：

**1、5G 投资机会：**中国信通院副院长、IMT-2020（5G）推进组组长王志勤表示，今年 9 月将正式发布 5G 频谱资源的最终许可方案。三大运营商厉兵秣马备战 5G，预计 2019 年开始进入 5G 建设阶段，运营商资本开支有望于 2019 年开始走高，2020 年开始进入 5G 投资高峰期。5G 相关的主设备商、光模块/器件及 5G 垂直行业应用车联网等板块将充分受益。

- **主设备商：**包括无线和传输部分，5G 传输网将于 2019 年先行建设，无线投资有望在 2020-2022 年期间相对 2013-2015 年 4G 建设阶段翻倍，**重点关注烽火通信、中兴通讯。**
- **光模块/器件：**5G 基站数量增多、带宽增加将明显带动 25G/100G 等高速光模块的需求，**重点关注光迅科技、中际旭创。**
- **车联网：**5G 期间最值得关注的是垂直行业应用，尤其车联网和工业互联网应用，目前阶段我们重点关注车联网领域的投资机会，**重点关注高新兴（车规级通信模组+电子车牌）、海格通信（高精度位置服务），另外关注高鸿股份（车联网芯片）。**

**2、北斗导航投资机会：重点关注海格通信，**军改后订单进入恢复阶段，成立星舆科技提供基于北斗的高精度位置服务，具有卡位效应，发展空间大；控股股东广州无线电集团增持 6.89 亿元，占总股本的 3.48%，彰显发展信心。

**3、专网投资机会：重点关注海能达，**海外业务稳步增长，赛普乐和诺塞特的协同效应逐步释放，第三代融合指挥中心和窄带融合解决方案实现规模销售，公司预计 2018 年 1-9 月实现净利润 1.27 亿元~1.52 亿元同比增 147%~196%。

**4、运营商投资机会：重点关注中国联通，**混改成果显著，产业互联网业务成为增长新动力，中报净利润 25.8 亿元同比增长 231.8%，2019 年有望在 5G 竞争中获得先发优势。

根据 VGPP 量化分析模型对各细分板块的投资价值评估具体结果见下表：

**表 1：细分板块投资价值量化评估**

| 板块名称    | 估值水平 | 业绩表现 | 成长能力 | 行业景气度 | 总分  |
|---------|------|------|------|-------|-----|
| 光模块/器件  | 1.2  | 2.6  | 4.7  | 5.0   | 3.8 |
| 专网      | 2.9  | 5.0  | 5.0  | 2.0   | 3.6 |
| 运营商     | 0.0  | 5.0  | 5.0  | 3.0   | 3.5 |
| 北斗导航    | 4.8  | 3.9  | 2.7  | 3.0   | 3.4 |
| 车联网     | 4.0  | 0.0  | 2.6  | 5.0   | 3.1 |
| 主设备商    | -0.2 | 0.0  | 3.6  | 5.0   | 2.8 |
| 信息安全    | -0.2 | 1.0  | 3.7  | 4.0   | 2.7 |
| 射频      | 0.9  | 1.6  | 3.9  | 3.0   | 2.7 |
| 物联网     | 2.0  | 0.0  | 2.9  | 4.0   | 2.6 |
| 人工智能    | -1.3 | 1.5  | 4.4  | 3.0   | 2.5 |
| 云计算     | 2.5  | 0.0  | 1.0  | 5.0   | 2.4 |
| 统一通信    | 0.8  | 1.0  | 3.1  | 3.0   | 2.3 |
| IDC/CDN | 1.5  | 0.0  | 3.1  | 3.0   | 2.2 |
| 光纤光缆    | 1.0  | 0.4  | 2.7  | 3.0   | 2.1 |
| 军工信息化   | 1.3  | 0.0  | 2.8  | 3.0   | 2.1 |
| 大数据     | 0.1  | 0.0  | 1.2  | 3.0   | 1.4 |
| 通信服务    | 2.2  | 0.0  | 0.0  | 2.0   | 1.0 |

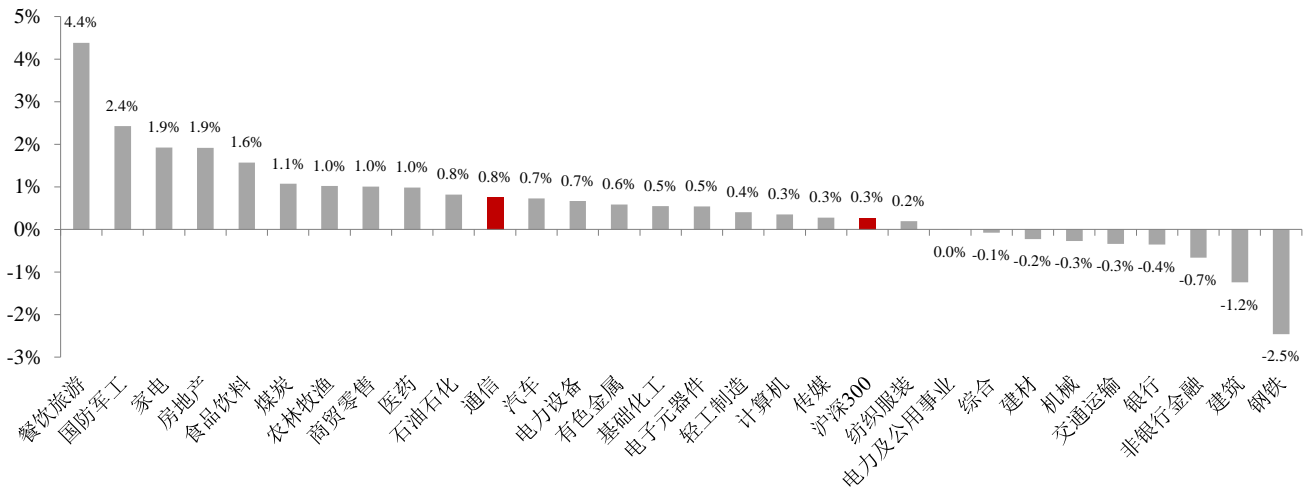
资料来源：浙商证券研究所

### 3. 行情回顾

#### 3.1. 通信行业上涨 0.75%，跑赢大盘

上周（2018/8/27-2018/8/31）沪深 300 指数上涨 0.28%，创业板指下跌 1.03%，中信通信指数上涨 0.75%，跑赢大盘。

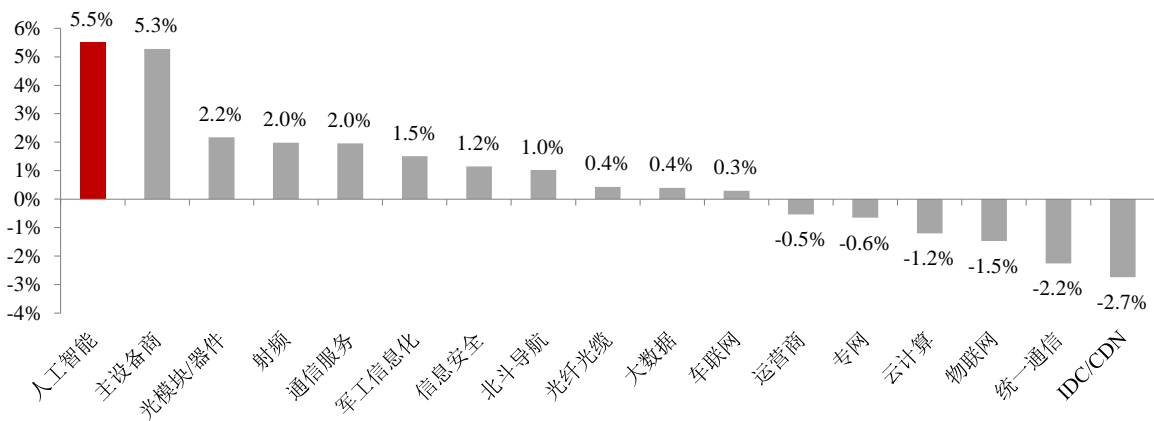
图 7：2018 年第 36 周通信行业指数上涨 0.75%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

上周通信行业 17 个细分板块中 11 个板块实现上涨，人工智能、主设备商、光模块/器件涨幅居前，分别上涨 5.5%、5.3%、2.8%；IDC/CDN、统一通信跌幅最大，分别下跌 2.7%、2.2%。

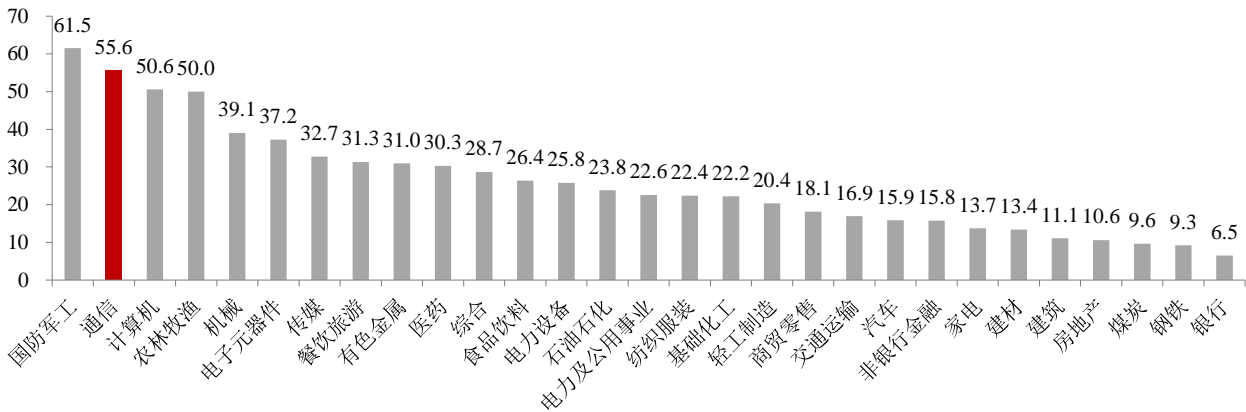
图 8：2018 年第 36 周人工智能领涨，周涨幅 5.5%



资料来源：Wind，浙商证券研究所

从估值水平来看，通信行业 PE-TTM 为 55.6，低于国防军工。

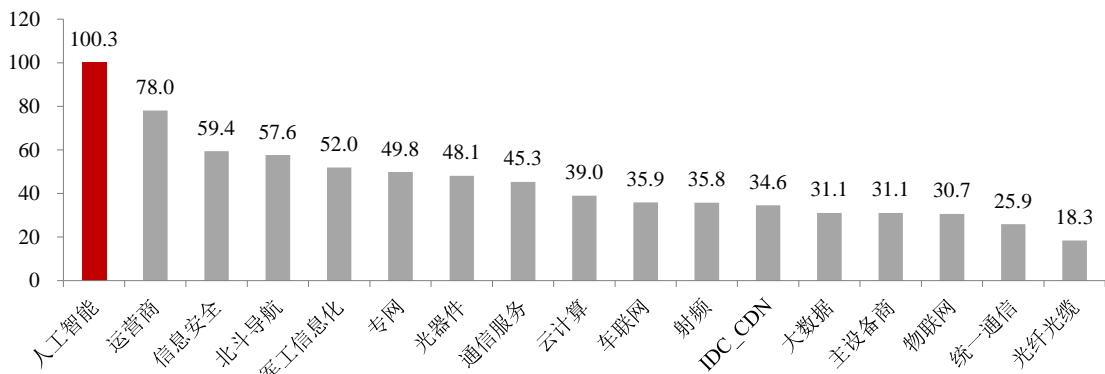
图 9：通信行业 PE-TTM 全行业第二



资料来源：Wind，浙商证券研究所

其中，人工智能估值水平最高，PE-TTM 为 100.3，光纤光缆估值水平最低，PE-TTM 为 18.3。

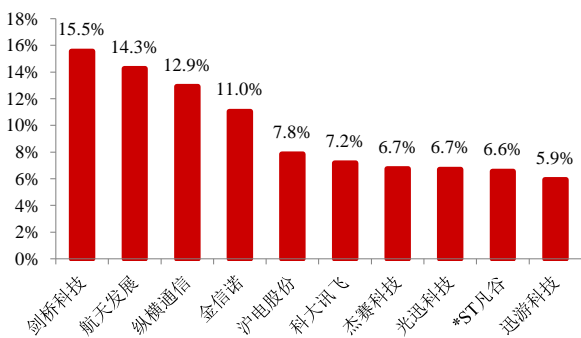
图 10：细分板块中人工智能估值水平最高



资料来源：Wind，浙商证券研究所

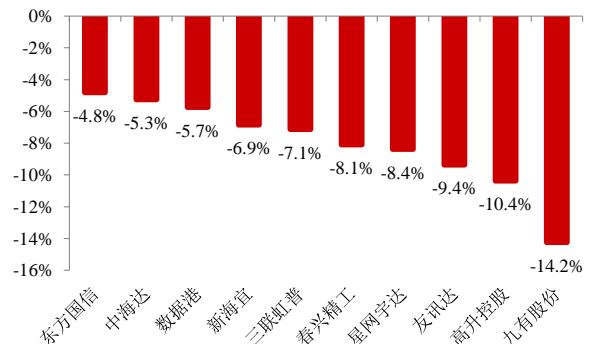
从个股表现来看，涨幅前五的个股为：剑桥科技 (+15.5%)、航天发展 (+14.3%)、纵横通信 (+12.9%)、金信诺 (+11.0%)、沪电股份 (+7.8%)；跌幅前五的个股为：九有股份 (-14.2%)、高升控股 (-10.4%)、友讯达 (-9.4%)、星网宇达 (-8.4%)、春兴精工 (-8.1%)。

图 11：通信行业周涨幅前十的个股周涨幅



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图 12：通信行业周跌幅前十的个股周涨幅



资料来源：Wind，浙商证券研究所

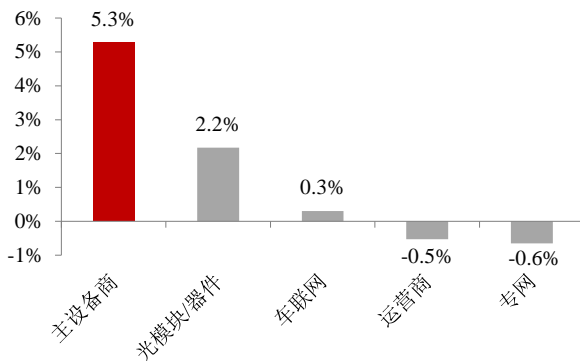


### 3.2. 基于 VGPP 模型推荐效果评估

此前我们基于 VGPP 模型推荐主设备商、光模块/器件、车联网、运营商、专网板块，上周涨幅分别为：5.3%、2.2%、0.3%、-0.5%、-0.6%。

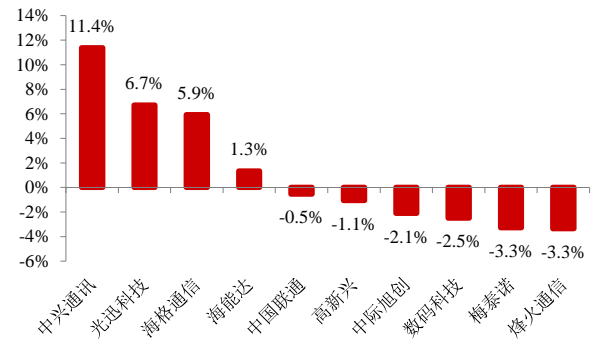
我们重点推荐的个股包括数码科技、梅泰诺、烽火通信、中兴通讯、光迅科技、中际旭创、高新兴、海格通信、中国联通、海能达，上周中兴通讯、光迅科技、海格通信涨幅领先，分别上涨 11.4%、6.7%、5.9%。

图 13：重点推荐板块周涨幅



资料来源：Wind，浙商证券研究所

图 14：重点推荐个股周涨幅



资料来源：Wind，浙商证券研究所

## 4. 行业动态

### 【行业报告&数据】

#### 1、工信部二季度下架 593 款不良手机应用 点名阿里、小米

8 月 24 日，工信部官网发布工业和信息化部关于电信服务质量的通告（2018 年第 3 号）。该通告指出，二季度，12321 网络不良与垃圾信息举报受理中心共接到不良手机应用有效举报 128526 件次，同比下降 32.11%，环比下降 6.34%。通过行业自律，联合应用商店、安全检测厂商对其中存在问题的 593 款不良手机应用进行了下架处理。

在 2018 年二季度，用户申诉主要涉及的增值电信企业、移动转售企业包含阿里巴巴、京东、小米等 10 家知名企业。其中，阿里巴巴、小米两家公司被用户申诉涉及的主要问题都是单方面停止通信服务，京东为用户投诉处理不及时。

#### 2、Gartner 发布报告 华为进入 LTE 领导者象限

Gartner 发布了《2018LTE 魔力象限》，报告称华为凭借着持续快速增长的市场份额、商用部署网络、完整的创新软硬件组合再次进入 LTE 领导者象限，报告还称华为通过“4.5G 演进，迈向 5G”战略，持续引入 4T4R、4T6S 和 Massive MIMO (TM9) 等新特性，不断提升了 LTE 网络能力（信息来源：C114 中国通信网）。

#### 3、新一代 iPhone 将在中国掀起升级潮、预计 7000 万台

苹果预计今年将推出三款 iPhone：5.8 寸、6.1 寸和 6.5 寸。GBH Insights 分析师预测称，新一代 iPhone 将在未来 12~18 个月内掀起巨大的更新狂潮，期间苹果将累计出货 3.5 亿台 iPhone。分析还表示，中国市场的客户将成为这一波的带货能手。这一市场目前有 1 亿台 iPhone 保有量，未来 18 个月内，预计会有 6000~7000 万设备步入升级轨道（信息来源：C114 中国通信网）。

#### 4、迪信通发布了 2018 年 7 月的手机零售指数 华为、VIVO、OPPO 位列前三

近日，迪信通发布了 2018 年 7 月的手机零售指数。从数据来看，TOP 3 畅销品牌依然是：华为、vivo 和 OPPO。其中，华为的畅销机型为 P20、nova、3e、P20 Pro；vivo 畅销机型为 X21、Y85、Y71；OPPO 畅销机型为 R15、A3 和 A1。从销量来看：华为占比 28.4%，位列第一；vivo 占比 19.7%，位列第二；OPPO 占比 17.9%，位列第三；其后依次是小米、荣耀、苹果、三星、糖果、中国移动和其他。Vivo 销售份额的上涨主要是由于其扩充了产品线（信息来源：C114 中国通信网）。

## 5、2018 中国民营企业 500 强发布：华为连续三年蝉联榜首

由全国工商联和辽宁省人民政府共同主办的 2018 中国民营企业 500 强峰会在沈阳召开，会上发布了 2018 中国民营企业 500 强榜单和《2018 中国民营企业 500 强调研分析报告》。其中，华为技术有限公司以 6036.21 亿元的营业收入再次蝉联榜单之首，苏宁控股、正威国际集团排名第二和第三位，京东集团由 2017 年的第八位晋升为第四位。这也是华为第三次蝉联榜首位置（信息来源：114 通信网）。

### 【运营商】

#### 1、中国电信 2018 年数据中心交换机（DCSW）集采：数量约为 900 台

近日，中国电信发布招标公告，招标产品为中国电信 2018 年各类建设项目中的数据中心交换机（DCSW），数量约为 900 台（信息来源：114 通信网）。

#### 2、中国移动发布 2018 基站用交流配电箱集采公告：规模约 7.43 万台

昨日，中国移动发布 2018 年至 2019 年基站用交流配电箱（含防雷）集采公告。公告显示，本项目采购需求满足期为 1 年，预估采购规模基站用交流配电箱约为 7.43 万台。实际采购量以订单为准（信息来源：114 通信网）。

#### 3、澳大利亚两大电信公司宣布合并

沃达丰澳大利亚公司和澳大利亚 TPG 电信公司 30 日宣布合并，将打造一家价值约 110 亿美元的新电信巨头，和澳本土前两大电信公司展开竞争。据悉，沃达丰澳大利亚公司将在合并后的新公司占 50.1% 股份，TPG 占 49.9%。两家公司目前分别为澳大利亚的第三和第四大电信公司。合并后的新公司价值约 150 亿澳元（约 110 亿美元），新公司将以 TPG 电信有限公司的名称重新上市。该合并案还需得到澳大利亚竞争和消费者委员会和外国投资审核委员会的批准。相关审批程序需要 12 周。信息来源：（114 通信网）。

### 【5G】

#### 1、5G 频谱划分初步方案：联通、电信或将分食 3.5GHz 频段

上周，中国信通院副院长王志勤表示，计划今年 9 月正式发布 5G 频谱资源的最终许可方案。目前 5G 频谱划分的初步方案是，中国电信与中国联通将分别获得 3.5GHz 左右的各 100MHz 频谱资源，而中国移动获得 2.6GHz 附近的 100MHz 频谱资源（信息来源：中国信息产业网）。

#### 2、中国移动研究院携手诺基亚贝尔完成 5G 测试

日前，中国移动研究院与诺基亚贝尔携手，完成了高达 1.4Gbps 的 5G 单用户下行峰值吞吐速率测试，使之成为 5G 产业化过程中的里程碑式成果。同时，这也是业界首个遵循 3GPP 5G 新空口（NR）标准，且利用第三方模拟终端所进行的 1.4Gbps 下行峰值吞吐速率测试（信息来源：C114 中国通信网）。

#### 3、我国 5G 技术试验计划今年内完成独立组网测试

在“2018 5G 网络创新研讨会”上，中国信息通信研究院技术与标准所副总工徐菲表示，我国 5G 技术试验目前各系统厂家已经完成非独立组网测试，主要功能符合规范，功能完备性、互操作性仍需加强，计划在今年年内完成独立组网测试，达到预商用（信息来源：C114 中国通信网）。

#### 4、诺基亚从 EIB 获得 5 亿欧元贷款 用于加快 5G 研发

据国外媒体报道，芬兰电信网络设备制造商诺基亚已从欧洲投资银行（EIB）获得 5 亿欧元（约合 5.72 亿美元）贷款，用于加快对具有更快速度、覆盖范围更广、连接更稳定能力的下一代 5G 技术的研发。诺基亚上个月宣布与美国移动运营商 T-Mobile 达成 35 亿美元交易，这是迄今为止全球最大的 5G 协议。根据业内机构 GSMA 的数据，到 2025 年，全球将有 12 亿人进入 5G 网络时代，其中三分之一在中国（信息来源：114 通信网）。

#### 5、中兴通讯股东大会：主营业务已恢复 全力投入 5G

近日，中兴通讯在总部举行临时股东大会。自解除禁令以来，在资本市场大环境不佳的情况下，中兴通讯股价涨势如虹，已经从低点累积涨幅达 60%，反应出投资者对公司在 5G 时代发展前景的良好预期。不可否认，禁令会导致中兴通讯今年上半年的业绩出现重大亏损，但中兴通讯努力以最快速度恢复了生产和业务运营，从本次股东大会看，中兴通讯管理层对未来发展保持了务实态度，明确聚焦 5G 作为重点发展方向，并将形成资源的合力和核心竞争力（信息来源：114 通信网）。

## 【物联网&车联网】

### 1、Semtech 的 LoRa 技术为改善中国设施管理创建表计解决方案

高性能模拟和混合信号半导体产品及先进算法领先供应商 Semtech Corporation (Nasdaq: SMTC) 日前宣布: 专业从事低功耗广域网 (LPWAN) 技术研发的高科技企业慧联无限 (EasyLinkin) 已将 Semtech 的 LoRa 器件和无线射频技术 (LoRa 技术) 集成到其物联网 (IoT) 智能表计解决方案中, 以改善设施管理。慧联无限基于 LoRa 的产品可很容易被集成到现有的表计中, 并且目前正在被部署到中国各地的公共和私有 LoRaWAN™ 网络中。公用事业公司能够实时监控水电气热等公用资源的使用情况, 以降低运营成本并保护自然资源 (信息来源: C114 中国通信网)。

### 2、深化物联网产业链合作 联想接连中标联通物联网合作平台

近日, 北京联通和内蒙古联通分别对外公示了 2018 年物联网领域合作伙伴的招募结果。北京联通 2018 年产业互联网合作伙伴 (物联网项目) 招募结果, 联想懂的通信中标“应用服务-应用使能平台”和“应用服务-连接运营平台”。内蒙古联通 2018 年创新业务合作伙伴 (第三领域: 物联网项目) 招募结果, 联想懂的通信中标“运营服务-使能平台”和“物联网集成类” (信息来源: 114 通信网)。

### 3、阿里云 IoT 工业互联网应用开发平台上线 一站式构建工业互联网应用

8 月 30 日, 阿里云 IoT 工业互联网应用开发平台正式上线, 该平台集端侧设备接入、云端设备/项目管理为一体, 帮助制造企业一站式构建并部署工业互联网应用, 以实现企业生产制造环节效率的提升和成本的下降。

国务院《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》指出, 要通过发展工业互联网促进实体经济振兴, 加快转型升级。作为工业互联网领域的先锋, 阿里云 IoT 在工业互联网领域已经展开了深入布局, 分别与广东、浙江、重庆等省份开展合作, 推出了多个工业互联网平台产品, 为当地制造企业的智能制造、降本增效起到了重要推动作用 (信息来源: 114 通信网)。

## 【云计算】

### 1、苹果为美国 iCloud 新订阅户推出两个月的 200GB 储存免费使用活动

据外媒报道, 苹果为那些还未注册 iCloud 的美国用户推出了一个新的福利。获悉, 这家公司表示, 美国四大运营商的 iCloud 新订阅户将可以免费获得为期两个月的 200GB 空间使用权利。等到两个月后, 该服务每月将要收取 2.99 美元 (信息来源: cnBeta.COM)。

### 2、京东云华东宿迁数据中心首次向媒体开放

8 月 24 日, 位于江苏宿迁湖滨新区的京东云“华东宿迁数据中心”首次向媒体开放, 这个占地 13 万平方米, 总机量超过 5000 架的数据中心, 为京东集团华东地区云计算、大数据和移动互联网等业务打造了坚实的互联网基础设施平台 (信息来源: OFweek 光通信网)。

### 3、CDCE2018 国际数据中心及云计算产业展 不可错过盛会

由中国数据中心节能技术委员会、香港雅式展览服务有限公司联合举办 CDCE2018 国际数据中心及云计算产业展, 将于 2018 年 10 月 15-17 日在北京中国国际展览中心 (三元西桥) 隆重举行。CDCE2018 搭建以“数据中心”、“企业机房”以及“用户上云”三大主体为核心, 数据中心及云计算全方位展示交流平台。这是行业内面向行业用户 (企业用户)、覆盖数据中心及云计算全产业链的大规模贸易型展览。据主办方透露, 展会将针对行业需求, 重点服务以下八大行业用户: 数据中心、金融、医疗、教育、政府、能源电力、轨道交通、智慧城市, 更加关注数据中心及云计算产业在科技领域技术创新、节能推广及应用领域的深度挖掘。2018 年同期还将继续与 EP 中国国际电力电工展同时开幕, 以建设绿色节能智慧城市为重点方向, 务求与业界一起共同创建美好的未来中国 (信息来源: 114 通信网)。

### 4、重庆首届智博会落幕, 中国移动 OneNET “云”智慧点亮各个领域

8 月 23 日至 27 日, 中国国际智能产业博览会在重庆举行。作为重点参展商的中国移动带来了一个具备高兼容性的物联网开放平台 OneNET, 能帮助企业 and 开发者轻松实现设备接入与设备连接, 快速完成产品开发部署, 并大大减轻开发成本, 一经亮相便受到了物联网应用开发者的青睐 (信息来源: 114 通信网)。

## 【人工智能】



### 1、工信部：努力推动人工智能产业发展迈上新台阶

2018年8月25日，“人工智能高端论坛”在重庆悦来国际会议中心顺利召开。工业和信息化部科技司副司长王卫明出席论坛并致辞。王卫明指出，随着新一轮科技革命和产业变革进程加快，人工智能技术与产业创新日益活跃，影响越发广泛。工业和信息化部深入贯彻实施党中央、国务院关于推动人工智能与实体经济深度融合的战略部署，以信息技术与制造技术深度融合为主线，在新一代人工智能技术创新、产业发展、融合应用等方面开展了大量工作。下一步，工业和信息化部将深入践行创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，从聚焦关键技术产品创新、深化人工智能与制造业融合、着力打造特色产业集群、持续跟踪完善政策体系等四方面推进工作，努力推动人工智能产业发展迈上新台阶（信息来源：工信部网站）。

### 2、华为云全球首发 GPU 共享型 AI 容器 加速“普惠 AI”落地

8月28日，“AI 上有信仰的云——华为云中国行 2018”成都站如期举行。华为云全球首家推出了 GPU 共享型高性能 AI 容器，这是继裸金属容器、Windows 容器等重大特性之后，华为云在容器领域的又一次技术突破，将极大地推动 AI 技术的普及，助力“普惠 AI”策略加速落地，为广大用户提供“用的起、用的好、用的放心”的 AI 云平台（信息来源：114 通信网）。

### 3、“安防+机器人”的创新力量，高新兴巡逻机器人成阿里 AI 赛道明星

2018年8月21-24日，阿里巴巴携手 36 氪，正式开启“阿里 AI 赛道明星班”首次集训。本次共有 36 个赛道明星从上千家智慧城市、智慧园区、智能家居、智慧出行、智能制造、新零售领域的创新产品、项目与解决方案中脱颖而出，广州高新兴机器人有限公司 CEO 柏林携国内领先的巡逻机器人产品与解决方案成功入选阿里 AI 赛道明星班。作为该项目唯一入选的安防巡检类机器人品牌，柏林代表公司全程参与了首次集结（信息来源：114 通信网）。

## 【卫星导航】

### 1、为脱欧作准备 英将自行开发卫星导航系统

英国《周日电讯报》(Sunday Telegraph) 报导，英国财政大臣韩蒙德 (Philip Hammond) 已批准 1 亿英镑经费，研究脱欧后的卫星系统（信息来源：C114 中国通信网）。

### 2、又是一箭双星！我国成功发射两颗北斗导航卫星

25日7时52分，我国在西昌卫星发射中心以“一箭双星”方式成功发射两颗北斗导航卫星。这次发射的北斗双星属于中圆地球轨道卫星，也是我国第 11、12 颗北斗三号全球组网卫星（信息来源：C114 中国通信网）。

## 【区块链】

### 1、阿里云正式发布区块链服务 只做基础设施不做应用

8月24日，阿里巴巴宣布旗下阿里云正式发布区块链服务。阿里云产品总监何云飞在当日举办的云栖大会重庆峰会上表示，该服务定位于基础设施，面向企业构建平台，不做具体应用。据悉，目前阿里云区块链技术可在商品溯源、数字资产管理等场景应用落地（信息来源：C114 中国通信网）。

### 2、吴鹰：苹果市值不会超过 10 万亿美元 区块链生态可以

亚布力中国企业家论坛 2018 年夏季高峰会于 8 月 24-26 日在江西南昌举行，对于区块链的前景，中泽嘉盟投资基金董事长吴鹰表示，苹果市值此前超过 1 万亿美元，但未来可能不会超过 10 万亿美元，而公有链生态未来五年到十年会超过 10 万亿美元。“区块链可以将中国的商业生态进一步扩大，是没有边界的。”

京生态投资基金董事长邓迪则指出，区块链的应用真正落地，才会有商业前景。他认为，比特币之外，区块链在中国最大的应用是在信用领域，比如解决造假问题，人与人之间的信任问题（信息来源：C114 中国通信网）。

## 【芯片】

### 1、国家信息光电子创新中心等四单位研发的 100G 硅光收发芯片正式投产

日前，由国家信息光电子创新中心、光迅科技公司、光纤通信技术和网络国家重点实验室、中国信息通信科技集团联合研制成功的“100G 硅光收发芯片”正式投产使用。实现 100G/200G 全集成硅基相干光收发集成芯片和器件的量产，并通过了用户现网测试，性能稳定可靠，为 80 公里以上跨距的 100G/200G 相干光通信设备提供超小型、高性能、通用化的解决方案（信息来源：114 通信网）。

### 2、激光气体传感器国产芯片面世 有望量产

近日，从中科院半导体研究所与北京航星网讯技术股份有限公司联合实验室了解到，经过近9年攻关，联合实验室已成功研发出新一代半导体激光气体传感器国产芯片，并已具备大规模量产条件，目前已制作成激光器，可应用于低量程及全量程测量，其温度适应性可以达到工业级别(-40℃~70℃)标准，广泛应用于煤炭瓦斯监测、地下管廊气体感知、城市燃气安全保障及消防等诸多领域，助力高危行业的安全监控、预警、以及应对措施的及时采取(信息来源：114通信网)。

### 3、麒麟980耗资3亿美元？烧不起的芯片，研发3nm费用高达50亿美元

近日网络疯传华为开发7nm工艺的麒麟980处理器投入了3亿美元，也就是20亿人民币，这还只是芯片的开发、验证、测试费用，没有算入芯片的生产制造费用。先进工艺的半导体芯片研发投入越来越高，7nm芯片开发需要3亿美元，这个成本要比16/14nm节点高出一倍，而未来的5nm工艺芯片研发耗资需要5.4亿美元，3nm工艺就更烧钱了，工艺研发就需要40-50亿美元，晶圆厂建设需要150亿美元(信息来源：114通信网)。

### 4、曾学忠：5G国产芯片明年推出 紫光将进军中高端市场

近日，紫光集团全球执行副总裁、紫光展锐首席执行官曾学忠在重庆接受记者采访时透露，紫光将进军中高端芯片市场，计划于2019年实现5G芯片商用，与5G移动网络的部署同步推向市场(信息来源：OFweek光通讯网)。

## 5. 重要公告

### 1、半年度报告&业绩快报

- 【数码科技 300079】中报：营收 7.08 亿元，yoy+12.33%；归母净利润 6232 万元，yoy+5.50%。
- 【拓维信息 300394】中报：营收 31.74 亿元，yoy+17.24%；归母净利润 34.27 亿元，yoy+45.34%。
- 【盛路通信 002446】中报：营收 7.14 亿元，yoy+40.29%；归母净利润 0.95 亿元，yoy+5.48%。
- 【星网宇达 002829】中报：营收 1.75 亿元，yoy+60.7%；归母净利润 0.12 亿元，yoy-39.34%。
- 【深南股份 002417】中报：营收 0.43 亿元，yoy-53.09%；归母净利润-0.24 亿元，yoy-244.35%。
- 【北讯集团 002359】中报：营收 19.69 亿元，yoy+185.78%；归母净利润 2.61 亿元，yoy+922.77%。
- 【万隆光电 300710】中报：营收 1.63 亿元，yoy-22.97%；归母净利润 0.17 亿元，yoy-36.80%。
- 【中利集团 002309】中报：营收 73.79 亿元，yoy-13.63%；归母净利润 0.49 亿元，yoy+28.36%。
- 【兴民智通 002355】中报：营收 9.22 亿元，yoy+8.50%；归母净利润 0.4 亿元，yoy+0.50%。
- 【共进股份 603118】中报：营收 36.17 亿元，yoy+19.13%；归母净利润 0.57 亿元，yoy+58.15%。
- 【中国软件 600536】中报：营收 15.31 亿元，yoy-21.44%；归母净利润-2.26 亿元，yoy-33.76%。
- 【长飞光纤 601869】中报：营收 56.32 亿元，yoy+21.2%；归母净利润 8.09 亿元，yoy+44.3%。
- 【首都信息 01075】中报：营收 3.62 亿元，yoy+9.44%；归母净利润 0.25 亿元，yoy+28.22%。
- 【汉威科技 300007】中报：营收 7.31 亿元，yoy+5.70%；归母净利润 0.67 亿元，yoy+20.97%。
- 【合力泰 002217】中报：营收 85.02 亿元，yoy+39.51%；归母净利润 6.98 亿元，yoy+36.67%。
- 【美格智能 002881】中报：营收 2.85 亿元，yoy+14.75%；归母净利润 0.18 亿元，yoy+8.34%。
- 【茂业通信 000889】中报：营收 13.74 亿元，yoy+58.28%；归母净利润 1.10 亿元，yoy+1.91%。
- 【瀚叶股份 600226】中报：营收 4.98 亿元，yoy-31.37%；归母净利润 1.44 亿元，yoy-23.97%。
- 【广东榕泰 600589】中报：营收 7.97 亿元，yoy+16.11%；归母净利润 0.86 亿元，yoy+32.89%。
- 【麦捷科技 300319】中报：营收 8.16 亿元，yoy+20.71%；归母净利润 0.60 亿元，yoy+38.62%。
- 【华峰超纤 300180】中报：营收 15.36 亿元，yoy+53.61%；归母净利润 2.08 亿元，yoy+140.73%。
- 【光弘科技 300735】中报：营收 7.03 亿元，yoy+13.41%；归母净利润 0.87 亿元，yoy+6.56%。
- 【振芯科技 300101】中报：营收 1.81 亿元，yoy-10.64%；归母净利润 0.26 亿元，yoy+7.19%。
- 【新易盛 300502】中报：营收 3.36 亿元，yoy-21.97%；归母净利润-0.15 亿元，yoy-124.91%。
- 【科大国创 300520】中报：营收 3.04 亿元，yoy+12.72%；归母净利润 684.66 万元，yoy+47.26%。
- 【国瑞科技 600562】中报：营收 4.56 亿元，yoy+3.43%；归母净利润 0.24 亿元，yoy-69.95%。
- 【盛洋科技 603703】中报：营收 2.83 亿元，yoy-40.42%；归母净利润-427.55 万元，yoy-120.05%。
- 【恒宝股份 002104】中报：营收 8.97 亿元，yoy+36.11%；归母净利润 0.88 亿元，yoy+4.81%。

- 【汉得信息 300170】中报：营收 13.13 亿元，yoy+37.50%；归母净利润 1.55 亿元，yoy+20.01%。
- 【全信股份 300447】中报：营收 3.16 亿元，yoy+15.14%；归母净利润 0.59 亿元，yoy+6.60%。
- 【新天科技 300615】中报：营收 1.09 亿元，yoy-5.57%；归母净利润 907.17 万元，yoy-55.12%。
- 【\*ST 上普 600680】中报：营收 1.33 亿元，yoy-44.80%；归母净利润-0.82 亿元，yoy+40.37%。
- 【爱施德 002416】中报：营收 291.83 亿元，yoy21.25%；归母净利润 1.54 亿元，yoy-2.44%。
- 【高德红外 002414】中报：营收 3.31 亿元，yoy+4.80%；归母净利润 1.03 亿元，yoy+121.87%。
- 【鑫茂科技 000836】中报：营收 10.24 亿元，yoy+5.13%；归母净利润 0.39 亿元，yoy-16.00%。
- 【迅游游戏 300467】中报：营收 3.54 亿元，yoy+309.84%；归母净利润 1.04 亿元，yoy-236.69%。
- 【江苏有线 600959】中报：营收 39.08 亿元，yoy+0.32%；归母净利润 3.43 亿元，yoy-9.78%。
- 【国美通讯 600898】中报：营收 14.79 亿元，yoy+140.76%；归母净利润-4.49 亿元，yoy-217.00%。
- 【百利科技 603959】中报：营收 3.87 亿元，yoy59.13%；归母净利润 0.79 亿元，yoy280.92%。
- 【润建通信 002929】中报：营收 15.02 亿元，yoy+24.17%；归母净利润 1.03 亿元，yoy+0.93%。
- 【中微电子 300270】中报：营收 1.86 亿元，yoy+20.94%；归母净利润 0.29 亿元，yoy+4.66%。
- 【中国海防 600764】中报：营收 1.25 亿元，yoy-5.29%；归母净利润 0.16 亿元，yoy-72.45%。
- 【航天电子 600879】中报：营收 60.71 亿元，yoy+8.73%；归母净利润 2.24 亿元，yoy+7.13%。
- 【浪潮信息 000977】中报：营收 191.55 亿元，yoy+110.49%；归母净利润 1.96 亿元，yoy+36.22%。
- 【中天科技 600522】中报：营收 157.06 亿元，yoy+27.68%；归母净利润 10.61 亿元，yoy+11.62%。
- 【亚太股份 002284】中报：营收 21.33 亿元，yoy+9.09%；归母净利润 0.36 亿元，yoy-44.62%。
- 【东华测试 300354】中报：营收 0.51 亿元，yoy-0.43%；归母净利润 102.13 万元，yoy-398.44%。
- 【同洲电子 002052】中报：营收 4.17 亿元，yoy+8.51%；归母净利润-0.30 亿元，yoy-1,524.7%。
- 【洪汇新材 002802】中报：营收 2.53 亿元，yoy+43.25%；归母净利润 0.38 亿元，yoy+1.08%。
- 【和晶科技 300279】中报：营收 7.03 亿元，yoy-10.76%；归母净利润 0.37 亿元，yoy-26.96%。
- 【北斗星通 002151】中报：营收 14.80 亿元，yoy+75.91%；归母净利润 0.48 亿元，yoy+88.41%。
- 【全志科技 300458】中报：营收 6.66 亿元，yoy+48.44%；归母净利润 0.75 亿元，yoy+4,365.17%。
- 【中科创达 300496】中报：营收 5.78 亿元，yoy+23.61%；归母净利润 0.61 亿元，yoy+5.64%。
- 【美亚柏科 300188】中报：营收 4.82 亿元，yoy+30.17%；归母净利润 0.40 亿元，yoy+22.25%。
- 【立昂技术 300603】中报：营收 2.43 亿元，yoy-44.87%；归母净利润 338.94 万元，yoy-90.71%。
- 【宜通世纪 300310】中报：营收 12.24 亿元，yoy+17.29%；归母净利润-4.68 亿元，yoy-552.78%。
- 【华讯方舟 000687】中报：营收 11.78 亿元，yoy+83.37%；归母净利润 0.51 亿元，yoy-20.85%。
- 【奥瑞德 600666】中报：营收 6.12 亿元，yoy+34.65%；归母净利润 0.42 亿元，yoy-44.62%。
- 【湖北广电 000665】中报：营收 12.99 亿元，yoy+12.79%；归母净利润 1.79 亿元，yoy-8.61%。
- 【金亚科技 300028】中报：营收 0.12 亿元，yoy+146.43%；归母净利润 0.39 亿元，yoy+273.03%。
- 【梦网集团 002123】中报：营收 15.49 亿元，yoy+29.77%；归母净利润 1.07 亿元，yoy-31.15%。
- 【三联虹普 300384】中报：营收 2.97 亿元，yoy+69.71%；归母净利润 0.84 亿元，yoy+47.50%。
- 【沃特股份 002886】中报：营收 3.73 亿元，yoy+29.28%；归母净利润 0.18 亿元，yoy+0.58%。
- 【三环集团 300408】中报：营收 17.77 亿元，yoy+35.78%；归母净利润 5.52 亿元，yoy+28.37%。
- 【通鼎互联 002491】中报：营收 23.33 亿元，yoy+14.37%；归母净利润 3.50 亿元，yoy+24.62%。
- 【东方中科 002819】中报：营收 3.85 亿元，yoy+12.17%；归母净利润 0.11 亿元，yoy+58.13%。
- 【TCL 集团 002819】中报：营收 525.64 亿元，yoy+0.67%；归母净利润 15.86 亿元，yoy+53.40%。
- 【三维通信 002115】中报：营收 14.29 亿元，yoy+216.51%；归母净利润 0.69 亿元，yoy+307.75%。
- 【安控科技 300370】中报：营收 4.09 亿元，yoy+39.36%；归母净利润-0.26 亿元，yoy-157.16%。
- 【星网锐捷 002396】中报：营收 35.17 亿元，yoy+47.39%；归母净利润 1.17 亿元，yoy+126.39%。
- 【贵广网络 600996】中报：营收 14.35 亿元，yoy+23.11%；归母净利润 2.40 亿元，yoy-24.91%。
- 【会畅通讯 300578】中报：营收 1.13 亿元，yoy-13.78%；归母净利润 0.16 亿元，yoy+23.99%。
- 【通宇通讯 002792】中报：营收 6.78 亿元，yoy-8.30%；归母净利润 0.70 亿元，yoy-57.26%。



- 【三孚股份 603938】中报：营收 5.79 亿元，yoy+9.37%；归母净利润 0.74 亿元，yoy+5.45%。
- 【常山北明 000158】中报：营收 37.56 亿元，yoy-17.36%；归母净利润 0.29 亿元，yoy-41.46%。
- 【奥维通信 002231】中报：营收 1.24 亿元，yoy-13.20%；归母净利润 101.14 亿元，yoy+106.51%。
- 【华脉科技 603042】中报：营收 6.72 亿元，yoy+23.17%；归母净利润 0.12 亿元，yoy-17.14%。
- 【路通视信 300555】中报：营收 1.78 亿元，yoy-0.80%；归母净利润 0.11 亿元，yoy-49.00%。
- 【东方网力 300367】中报：营收 8.88 亿元，yoy+20.15%；归母净利润 1.28 亿元，yoy+22.60%。
- 【\*ST 信通 600289】中报：营收 4.87 亿元，yoy-28.16%；归母净利润 3.81 亿元，yoy-1606.00%。
- 【华阳集团 002906】中报：营收 16.17 亿元，yoy-17.77%；归母净利润 0.16 亿元，yoy-89.16%。
- 【吴通控股 300292】中报：营收 14.38 亿元，yoy+25.29%；归母净利润 0.97 亿元，yoy+9.86%。
- 【神州数码 000034】中报：营收 330.47 亿元，yoy+26.62%；归母净利润 2.67 亿元，yoy+31.24%。
- 【动力源 600405】中报：营收 3.75 亿元，yoy+20.33%；归母净利润-0.44 亿元。
- 【金盾股份 300411】中报：营收 2.66 亿元，yoy+67.17%；归母净利润 0.45 亿元，yoy+171.08%。
- 【神州信息 000555】中报：营收 41.61 亿元，yoy+12.93%；归母净利润 2.50 亿元，yoy+172.54%。
- 【大富科技 300134】中报：营收 9.03 亿元，yoy-0.23%；归母净利润-0.19 亿元，yoy+78.13%。
- 【达华智能 002512】中报：营收 14.28 亿元，yoy+7.79%；归母净利润-2.25 亿元，yoy-915.02%。
- 【神州泰岳 300002】中报：营收 6.53 亿元，yoy-45.31%；归母净利润-1.36 亿元，yoy-987.50%。
- 【立思辰 300010】中报：营收 5.50 亿元，yoy-19.22%；归母净利润-0.57 亿元，yoy-262.27%。
- 【赛为智能 300044】中报：营收 5.85 亿元，yoy+0.48%；归母净利润 0.83 亿元，yoy+66.16%。
- 【吉视传媒 601929】中报：营收 9.59 亿元，yoy-1.57%；归母净利润 0.32 亿元，yoy-17.04%。
- 【保隆科技 603197】中报：营收 11.38 亿元，yoy+16.09%；归母净利润 0.85 亿元，yoy-9.14%。
- 【吉大通信 300597】中报：营收 1.54 亿元，yoy+1.71%；归母净利润 0.13 亿元，yoy-1.06%。
- 【纵横通信 603602】中报：营收 2.70 亿元，yoy+7.32%；归母净利润 0.23 亿元，yoy-8.71%。
- 【航电股份 603618】中报：营收 19.92 亿元，yoy+6.82%；归母净利润 0.51 亿元，yoy-15.77%。
- 【旋极信息 300324】中报：营收 16.83 亿元，yoy+33.08%；归母净利润 2.49 亿元，yoy+59.16%。
- 【亨通光电 600487】中报：营收 152.72 亿元，yoy+33.81%；归母净利润 11.72 亿元，yoy+52.69%。
- 【东方国信 300166】中报：营收 5.79 亿元，yoy+5.78%；归母净利润 1.06 亿元，yoy+2.48%。
- 【思创医惠 300078】中报：营收 5.80 亿元，yoy+22.09%；归母净利润 0.73 亿元，yoy+0.49%。
- 【华星创业 300025】中报：营收 6.36 亿元，yoy+1.26%；归母净利润-0.31 亿元，yoy-220.68%。
- 【富春股份 300299】中报：营收 2.61 亿元，yoy-1.60%；归母净利润 0.21 亿元，yoy-74.69%。
- 【\*ST 工新 600701】中报：营收 8.35 亿元，yoy-51.72%；归母净利润-2.32 亿元，yoy-258.66%。
- 【捷成股份 300182】中报：营收 22.75 亿元，yoy-25.06%；归母净利润 5.71 亿元，yoy+9.46%。
- 【金刚玻璃 300093】中报：营收 3.00 亿元，yoy+55.77%；归母净利润 0.12 亿元，yoy+27.72%。
- 【高新兴 300098】中报：营收 14.01 亿元，yoy+68.67%；归母净利润 2.51 亿元，yoy+31.09%。
- 【歌华有线 600037】中报：营收 11.92 亿元，yoy-1.40%；归母净利润 3.66 亿元，yoy-3.43%。
- 【南京熊猫 600775】中报：营收 19.94 亿元，yoy+13.82%；归母净利润 0.51 亿元，yoy+13.67%。
- 【中信国安 000839】中报：营收 19.11 亿元，yoy-16.99%；归母净利润-37.70 万元，yoy-100.16%。
- 【信威集团 600485】中报：营收 1.20 亿元，yoy-93.86%；归母净利润-4.49 亿元，yoy-161.73%。
- 【广电网络 600831】中报：营收 15.35 亿元，yoy+13.08%；归母净利润 1.13 亿元，yoy-4.56%。
- 【华数传媒 000156】中报：营收 15.61 亿元，yoy+4.21%；归母净利润 3.17 亿元，yoy+2.97%。
- 【烽火电子 000561】中报：营收 4.69 亿元，yoy+12.26%；归母净利润 0.20 亿元，yoy+20.47%。
- 【天音控股 000829】中报：营收 199.06 亿元，yoy+6.33%；归母净利润 723.43 万元，yoy+24.74%。
- 【浙江东方 600120】中报：营收 38.73 亿元，yoy+13.17%；归母净利润 4.35 亿元，yoy+13.67%。
- 【长江通信 600345】中报：营收 0.70 亿元，yoy-53.55%；归母净利润 1.44 亿元，yoy+20.15%。
- 【中兴通讯 000063】中报：营收 394.34 亿元，yoy-26.99%；归母净利润 78.24 亿元，yoy+441.24%。
- 【华工科技 000988】中报：营收 27.42 亿元，yoy+35.00%；归母净利润 1.81 亿元，yoy+2.55%。

- 【高升控股 000971】中报：营收 4.22 亿元，yoy+0.85%；归母净利润 0.28 亿元，yoy+65.90%。  
【鹏博士 600804】中报：营收 35.22 亿元，yoy-17.12%；归母净利润 2.50 亿元，yoy-35.91%。  
【广电传媒 000917】中报：营收 46.37 亿元，yoy+22.40%；归母净利润 0.35 亿元，yoy-128.96%。  
【新海宜 002089】中报：营收 1.91 亿元，yoy-69.30%；归母净利润 0.13 亿元，yoy-76.24%。  
【东方明珠 600637】中报：营收 60.28 亿元，yoy-31.49%；归母净利润 12.40 亿元，yoy+1.35%。  
【闻泰科技 600745】中报：营收 54.26 亿元，yoy-31.20%；归母净利润 12.77 亿元，yoy-201.47%。

## 2、质押&解除质押

- 【保隆科技 603197】公司实际控制人张祖秋先生将质押股票 341,000 股，占总股本的 0.20%。  
【神州信息 000555】公司股东萍乡信锐企业管理合伙企业质押股份 700 万股，占总股本的 0.73%。  
【高斯贝尔 002848】控股股东刘潭爱先生质押股份 270 万股，占总股本的 1.62%。  
【富春股份 300299】控股股东解除质押 500 万股，占总股本的 0.67%。  
【东山精密 002384】袁永峰先生累计质押公司股份数量为 22,441.3 万股，占公司股份总数的 13.97%，占其所持有公司股份数的 75.89%。  
【麦捷科技 300319】动能东方将其持有的公司 16,000,000 股股票质押；并对质押的 21,737,860 股股票办理了解除质押，占公司总股本的 26.48%。  
【路通视信 300555】部分股东解除质押股数 700000 股，本次解除质押占公司总股本比例 0.35%。  
【银河电子 002519】控股股东银河电子集团投资有限公司累计被质押 171,000,000 股（含本次），占公司总股本的 15.18%。  
【达安股份 300635】股东吴君晔先生累计质押股份数为 25,642,000 股，占其持股总数的比例 52.06%。  
【立讯精密 002475】股东香港立讯有限公司累计被质押 1,035,300,000 股，占公司总股本 25.16%。  
【梦网集团 002123】股东深圳市松禾创业投资有限公司所持有的公司部分股份解除质押，解除质押后累计被质押 27,430,000 股，占公司总股本的 3.38%。  
【中恒电气 002364】中恒投资将其质押给中信证券股份有限公司的公司股份办理了部分提前购回手续，目前处于质押状态的股份共计 111,310,000 股，占公司总股本的 19.75%。  
【千方科技 002373】公司股东北京中智汇通信信息科技有限公司所持有的本公司部分股份办理了解除质押的手续。解除质押后累计质押公司股份 61,920,000 股，占公司总股本的 4.22%。  
【四川九洲 000801】九洲集团 2015 年可交换债券已完成到期还本付息工作，期间累计质押给华泰联合证券有限责任公司的股份 231,210,000 股，已全部解除质押。

## 3、增持&减持&回购

- 【常山北明 000158】公司第一大股东石家庄常山纺织集团有限责任公司计划 6 个月内增持公司股份，累计增持金额不低于 2000 万元。  
【新民智通 002355】公司董事兼副总经理崔积旺先生近日通过集中竞价方式增持了公司股份 39.69 万股，占总股本的 0.0635%。

## 4、股权激励&权益分配

- 【天孚通信 300394】拟授予激励对象股票期权 242.00 万份，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额的 1.22%。拟授予激励对象限制性股票 102.00 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 0.52%。



## 股票投资评级说明

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、买入：相对于沪深 300 指数表现 +20% 以上；
- 2、增持：相对于沪深 300 指数表现 +10%~+20%；
- 3、中性：相对于沪深 300 指数表现 -10%~+10% 之间波动；
- 4、减持：相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

## 行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深 300 指数表现 +10% 以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10%~+10% 以上；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

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。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论

## 法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，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，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

## 浙商证券研究所

上海市浦东南路 1111 号新世纪办公中心 16 层

邮政编码：200120

电话：(8621) 80108518

传真：(8621) 80106010

浙商证券研究所：<http://research.stocke.com.cn>