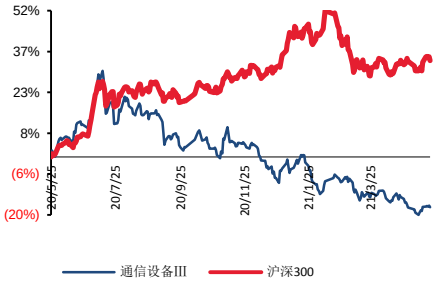
太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2021-05-23
行业周报
看好/维持
通信设备Ⅲ

信息技术 技术硬件与设备

四月份运营商经营数据亮眼，运营商集采临近

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《业绩受疫情影响，加大研发力度》--2021/05/10

《5G 入口系列之一：智能驾驶爆发的“前夜”，感知通信率先受益》--2021/05/09

《推进数字创意产业发展战略，经营情况边际改善》--2021/04/27

证券分析师：李宏涛

电话：18910525201

E-MAIL：liht@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520010002

证券分析师：李仁波

电话：18822886673

E-MAIL：lirb@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520040002

证券分析师：赵晖

投资要点

一、四月份运营商数据：5G 用户渗透率持续提升，移动互联网流量增速再提升 4 月 DOU 值接近 13GB/户。移动的 5G 套餐用户累计总量破两亿，电信 5G 套餐用户数累计 1.18 亿户，联通 5G 套餐用户数累计达 8883.4 万户。国内三大运营商 5G 用户规模已经突破了 4 亿，三大运营商 5G 手机终端连接数达到 3.1 亿户，5G 渗透率达到约 26%。根据工信部最新发布的数据显示，4 月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到 12.92GB/户·月，同比增长 37.8%，比上年底高 1GB/户·月。5G 用户持续高增长，DOU 继续增长，建议关注受益于 5G 用户带来 ARPU 值提升的运营商：中国移动、中国电信、中国联通。同时流量持续上升带来数据中心扩容需求，光通信及 IDC 机房建设相关公司有望受益，关注 IDC 制冷龙头：英维克、佳力图。

二、4 个月净增一亿户，三大运营商蜂窝物联网终端用户已达到 12.36 亿户。工信部发布了《2021 年 1—4 月通信业经济运行情况》。根据数据显示。截至 4 月末，三家基础电信企业发展蜂窝物联网终端用户 12.36 亿户，比上年末净增 1 亿户。其中，应用于智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户占比分别达 17.3%、17.8%、21.9%，智慧公共事业终端用户同比增长 18.9%，增势最为突出。IPTV（网络电视）总用户数达 3.26 亿户，比上年末增加 1134 万户。随着 5G、NB-IOT 等发展，全球物联网市场快速发展的势头将继续延续，应用将在多领域落地。同时由于芯片国产化和模组行业集中度提升，龙头企业话语权有望增强，建议关注移远通信、广和通等。

三、中国移动发布 700M 5G 天面指导意见。天馈建设应以整合为主、一般不新增天面，700MHz 天线共有 3 类 6 种 700MHz：4+4+4 天线（700MHz、900MHz、1800MHz 共用天线，每频段 4 通道），4448 天线（700MHz、900MHz、1800MHz、FA 频段共用天线，除 FA 频段为 8 通道外，其余频段为 4 通道），单 4 天线（700MHz 单频天线，4 通道）。其中 4+4+4 与单 4 天线均区分高低增益，4448 天线分长短款。统筹 2. 6GHz 和 700MHz 需求，以 4448 天线和“4+4+4”天线为主进行整合。随着

电话：15201962711
E-MAIL：zhaohui@tpyzq.com
执业资格证书编码：S1190520010003

700M 5G 建设的快速推进，将带来天线新增集采需求，同时新的 4448 天线技术路线与 4G 技术方案类似，相关天线公司有望受益，建议关注通宇通讯、盛路通信。

行业要闻

1. 我国移动互联网流量增速再提升 4 月 DOU 值接近 13GB/户

根据工信部最新发布的数据显示，4 月当月户均移动互联网接入流量（DOU)达到 12.92GB/户·月,同比增长 37.8%,比上年底高 1GB/户·月。整体来看，1—4 月，我国移动互联网累计流量达 659 亿 GB，同比增长 37.7%，增速比 1—3 月提高 2.4 个百分点。其中，通过手机上网的流量达到 632 亿 GB，同比增长 36.7%，占移动互联网总流量的 95.8%。

2. 4 个月净增一亿户 三大运营商蜂窝物联网终端用户已达到 12.36 亿户

工信部发布了《2021 年 1—4 月通信业经济运行情况》。根据数据显示。截至 4 月末，三家基础电信企业发展蜂窝物联网终端用户 12.36 亿户，比上年末净增 1 亿户。

其中，应用于智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户占比分别达 17.3%、17.8%、21.9%，智慧公共事业终端用户同比增长 18.9%，增势最为突出。IPTV（网络电视）总用户数达 3.26 亿户，比上年末增加 1134 万户。另据数据显示,三大运营商的手机上网用户数达 13.67 亿户，对移动电话用户的渗透率为 85.2%，较上年末提升 0.8 个百分点。

推荐组合

本周推荐：5G 建设龙头【中兴通讯】；美国制裁升级国产替代加速和超级 SIM 卡销售变暖的【紫光国微】;受益智能控制器行业快速增长【拓邦股份】；物联网模组快速放量的【移远通信】；光纤光缆及海缆【中天科技】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】。

长期推荐：5G 主设备及基建：中兴通讯、中国铁塔；光模块：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、号百控股、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、汉威科技、移为通信。IDC 方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；光纤光缆及海缆：中天科技；5G 消息：梦网科技、中嘉博创、吴通控股；工业互联网：东方国信；

■ 风险提示

(1)市场超预期下跌造成的系统性风险；

(2)重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险。

图表：重点关注公司及盈利预测(周五收盘价)

公司代码	股票名称	2021/5/21股价	EPS 2021E	EPS 2022E	PE 2021E	PE 2022E	投资评级
000063.SZ	中兴通讯	28.71	0.92	1.33	30.63	20.96	买入
002049.SZ	紫光国微	127.56	1.41	2.07	89.55	54.92	买入
300308.SZ	中际旭创	36.97	1.18	1.57	28.02	22.92	买入
603236.SH	移远通信	157.60	2.20	3.53	92.15	48.86	买入
300394.SZ	天孚通信	43.03	1.34	1.75	30.00	24.67	买入
300638.SZ	广和通	57.79	1.17	1.72	51.06	32.28	买入
002139.SZ	拓邦股份	14.73	0.60	0.73	24.55	20.18	买入

资料来源：WIND，太平洋研究院整理

目录

一、 投资策略 6
二、 行情回顾 7
三、 行业新闻 8
1. 工信部：我国移动互联网流量增速再提升 4 月 DOU 值接近 13GB/户 8
2. 工信部：4 个月净增一亿户三大运营商蜂窝物联网终端用户已达到 12.36 亿户9
3. 工信部：三大运营商 5G 手机终端连接数达到 3.1 亿户 10
4. 工信部：前四月我国电信业务收入累计完成 4862 亿元 同比增长 6.6% 10
5. 中国联通：4 月 5G 用户净增 671.3 万户，累计达 9856.5 万户 11
6. 诺基亚：TELE2、TELENOR 瑞典合资企业选择诺基亚建设 5G 12
7. 美欧联手推出 LIGHTSPEED 计划：基金规模 136 亿美元 投资量子初创企业 .. 12
8. 路透社：德国斥资 20 亿欧元 计划五年内打造一台极具竞争力的量子计算机12
9. AKAMAI：针对金融服务行业的 DDOS 攻击增加 93% 13
10. 加媒：谷歌抛出合作橄榄枝 加拿大电商平台 SHOPIFY 股价涨超 3% 13
四、 上市公司公告 14
1. 光环新网：2020 年度权益分派方案 14
2. 威胜信息引入深圳市腾讯产业创投有限公司作为战略投资者公告 14
3. 博创科技：关于监事减持计划实施完成的公告 14
4. 新易盛：关于回购公司股份方案的公告 14
5. 共进股份：关于子公司转让股权的公告 14
6. 优博讯：关于向参股公司提供财务资助暨关联交易的公告 14
7. 汇源通信：关于公司股东部分股份质押延期购回的公告 14
8. 高鸿股份：对外担保进展公告 15
9. 海能达：2020 年年度权益分派实施公告 15
10. 广和通：2020 年年度权益分派实施公告 15
五、 大小非解禁、大宗交易 15
六、 风险提示 15

图表目录

图表 1 通信板块下跌，细分板块中光通信表现相对最优 7
图表 2 上周通信行业涨跌幅榜 8
图表 3 未来三个月大小非解禁一览 15
图表 4 本周大宗交易一览 15

一、 投资策略

一、四月份运营商数据：5G用户渗透率持续提升，移动互联网流量增速再提升 4月DOU值接近13GB/户。移动的5G套餐用户累计总量破两亿，电信5G套餐用户数累计1.18亿户，联通5G套餐用户数累计达8883.4万户。国内三大运营商5G用户规模已经突破了4亿，三大运营商5G手机终端连接数达到3.1亿户，5G渗透率达到约26%。根据工信部最新发布的数据显示，4月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到12.92GB/户·月，同比增长37.8%，比上年底高1GB/户·月。5G用户持续高增长，DOU继续增长，建议关注受益于5G用户带来ARPU值提升的运营商：中国移动、中国电信、中国联通。同时流量持续上升带来数据中心扩容需求，光通信及IDC机房建设相关公司有望受益，关注IDC制冷龙头：英维克、佳力图。

二、4个月净增一亿户，三大运营商蜂窝物联网终端用户已达到12.36亿户。工信部发布了《2021年1—4月通信业经济运行情况》。根据数据显示。截至4月末，三家基础电信企业发展蜂窝物联网终端用户12.36亿户，比上年末净增1亿户。其中，应用于智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户占比分别达17.3%、17.8%、21.9%，智慧公共事业终端用户同比增长18.9%，增势最为突出。IPTV（网络电视）总用户数达3.26亿户，比上年末增加1134万户。随着5G、NB-IOT等发展，全球物联网市场快速发展的势头将继续延续，应用将在多领域落地。同时由于芯片国产化和模组行业集中度提升，龙头企业话语权有望增强，建议关注移远通信、广和通等。

三、中国移动发布700M 5G天面指导意见。天馈建设应以整合为主、一般不新增天面，700MHz天线共有3类6种700MHz：4+4+4天线（700MHz、900MHz、1800MHz共用天线，每频段 4 通道），4448天线（700MHz、900MHz、1800MHz、FA 频段共用天线， 除FA频段为 8 通道外， 其余频段为4通道） ，单4天线（700MHz单频天线，4 通道） 。其中4+4+4 与单4天线均区分高低增益，4448天线分长短款。统筹 2.6GHz 和 700MHz 需求，以 4448 天线和“4+4+4” 天线为主进行整合。随着700M 5G建设的快速推进，将带来天线新增集采需求，同时新的4448天线技术路线与4G技术方案类似，相关天线公司有望受益，建议关注通宇通讯、盛路通信。

本周推荐：5G建设龙头【中兴通讯】；美国制裁升级国产替代加速和超级SIM卡销售变暖的【紫光国微】；受益智能控制器行业快速增长【拓邦股份】；物联网模组快速放量的【移远通信】；光纤光缆及海缆【中天科技】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】。

长期推荐：5G主设备及基建：中兴通讯、中国铁塔；光模块：天孚通信、中际旭创、

新易盛、光迅科技、博创科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、号百控股、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、汉威科技、移为通信。IDC方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；光纤光缆及海缆：中天科技；5G消息：梦网科技、中嘉博创、吴通控股；工业互联网：东方国信；

二、 行情回顾

上周大盘跌0.11%，收3486.56点。各行情指标从好到坏依次为创业板综>中小板综>万得全A（除金融、石油石化）>万得全A>沪深300>上证综指。通信行业板块下跌，表现低于大盘。

图表 1 通信板块下跌，细分板块中光通信表现相对最优

指数	涨跌幅度
上证综指	-0.11%
沪深 300	0.46%
万得全 A	0.49%
万得全 A（除金融、石油石化）	1.01%
中小板综	1.06%
创业板综	1.49%
申万通信行业指数	-0.51%
太平洋卫星基站设备指数	-0.05%
太平洋天线射频指数	0.37%
太平洋光通信指数	1.81%
太平洋物联网指数	-0.60%
太平洋 IDC 指数	-0.08%
太平洋卫星导航指数	-0.46%
太平洋网规网优指数	-0.93%
太平洋光纤光缆指数	-0.29%
太平洋 PCB 指数	0.21%

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，光通信、天线射频和PCB分别上涨1.81%、0.37%、0.21%，网规网优、物联网、卫星导航、光纤光缆、IDC和卫星基站设备分别下跌0.93%、0.60%、0.46%、0.29%、0.08%和0.05%。

上周可交易个股中，精伦电子周涨幅达19.57%，排名第一，德生科技周涨幅达18.27%，南京熊猫周涨幅达14.40%。

图表 2 上周通信行业涨跌幅榜

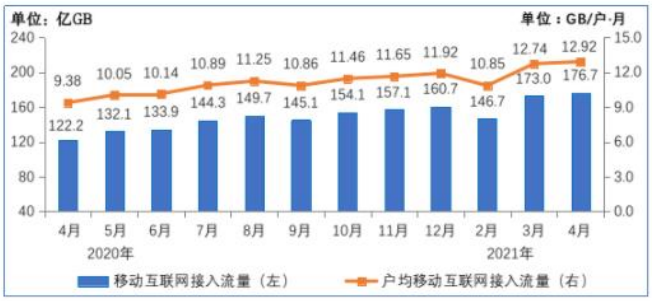
涨幅前 10 名				跌幅后 10 名			
证券代码	证券名称	涨跌幅（%）	换手率（%）	证券代码	证券名称	涨跌幅（%）	换手率（%）
600355.SH	精伦电子	19.57	31.98	300312.SZ	*ST 邦讯	-25.49	54.70
002908.SZ	德生科技	18.27	100.93	300081.SZ	恒信东方	-17.51	19.65
600775.SH	南京熊猫	14.40	27.39	603703.SH	盛洋科技	-8.41	4.61
002792.SZ	通宇通讯	12.37	10.72	002017.SZ	东信和平	-7.45	19.06
600293.SH	三峡新材	9.41	12.17	600462.SH	ST 九有	-7.32	4.38
300513.SZ	恒实科技	9.00	12.80	300563.SZ	神宇股份	-5.35	45.34
002089.SZ	ST 新海	8.70	6.34	300531.SZ	优博讯	-5.31	12.59
688100.SH	威胜信息	8.38	4.27	300252.SZ	金信诺	-4.92	6.54
300627.SZ	华测导航	6.77	11.03	300211.SZ	亿通科技	-4.84	2.90
300615.SZ	欣天科技	5.90	10.78	000889.SZ	中嘉博创	-4.78	6.63

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

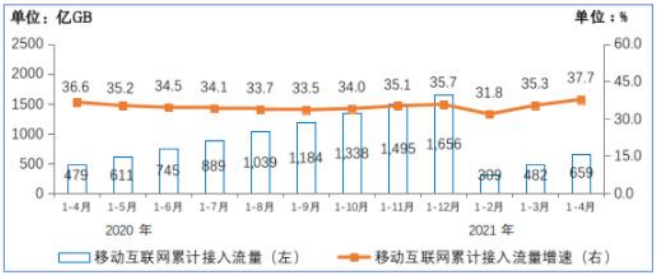
三、 行业新闻

1. 工信部：我国移动互联网流量增速再提升 4 月 DOU 值接近 13GB/户

根据工信部最新发布的数据显示，4月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到12.92GB/户·月，同比增长37.8%，比上年底高1GB/户·月。整体来看，1—4月，我国移动互联网累计流量达659亿GB，同比增长37.7%，增速比1—3月提高2.4个百分点。其中，通过手机上网的流量达到632亿GB，同比增长36.7%，占移动互联网总流量的95.8%。



2020-2021年1-4月移动互联网累计接入流量及增速情况



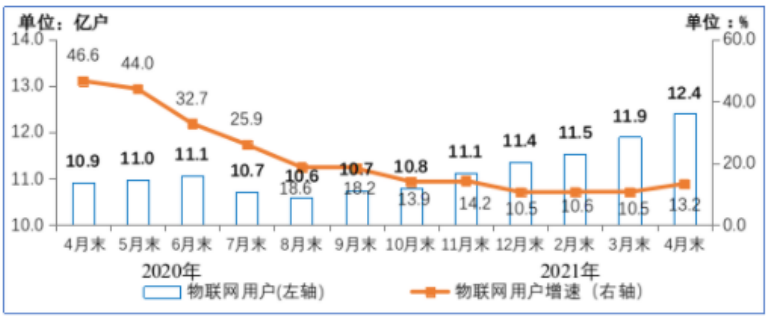
2020-2021年4月移动互联网接入月流量及户均流量（DOU）情况

报告还称，四月份，电信业务使用中，移动电话通话量保持增长，移动短信业务量持续下降。1—4月，移动电话去话通话时长完成7264亿分钟，同比增长6.8%；固定电话主叫通话时长完成309亿分钟，同比下降1.5%。1—4月，全国移动短信业务量同比下降5.1%；移动短信业务收入同比增长17.3%。

2. 工信部：4个月净增一亿户 三大运营商蜂窝物联网终端用户已达到12.36亿户

工信部发布了《2021年1—4月通信业经济运行情况》。根据数据显示。截至4月末，三家基础电信企业发展蜂窝物联网终端用户12.36亿户，比上年末净增1亿户。

其中，应用于智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户占比分别达17.3%、17.8%、21.9%，智慧公共事业终端用户同比增长18.9%，增势最为突出。IPTV（网络电视）总用户数达3.26亿户，比上年末增加1134万户。另据数据显示，三大运营商的手机上网用户数达13.67亿户，对移动电话用户的渗透率为85.2%，较上年末提升0.8个百分点。

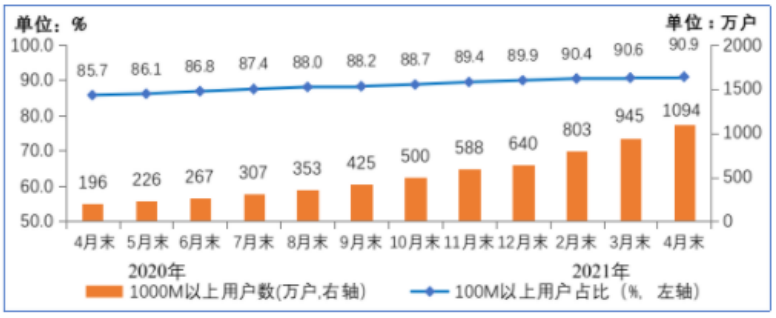


2020-2021年4月末蜂窝物联网终端用户情况

3. 工信部：三大运营商 5G 手机终端连接数达到 3.1 亿户

近日，工信部发布了《2021年1—4月通信业经济运行情况》。其中，披露了前四月的电信用户发展情况。

同时，固定宽带接入用户规模稳步增长，千兆用户数已超千万。截至4月末，三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达5.01亿户，比上年末净增1706万户。其中，100Mbps及以上接入速率的固定互联网宽带接入用户达4.55亿户，占总用户数的90.9%，占比较上年末提高1个百分点；1000Mbps及以上接入速率的固定互联网宽带接入用户达1094万户，比上年末净增454万户。



2020年-2021年4月末百兆及千兆宽带接入用户情况

4. 工信部：前四月我国电信业务收入累计完成 4862 亿元 同比增长 6.6%

根据工信部最新发布的数据显示，1—4月，我国电信业务收入累计完成4862亿元，

同比增长6.6%，增速同比提升4.3个百分点。按照上年不变价计算的电信业务总量为5180亿元，同比增长27.7%。

其中，数据及互联网业务收入平稳增长。1—4月，三家基础电信企业完成固定数据及互联网业务收入为843亿元，同比增长8.6%，在电信业务收入中占比为17.3%，占比同比提高0.3个百分点，拉动电信业务收入增长1.5个百分点。完成移动数据及互联网业务收入2163亿元，同比增长2.3%，在电信业务收入中占比为44.5%，拉动电信业务收入增长1.1个百分点。

固定和移动语音业务稳中有落。1—4月，三家基础电信企业完成固定语音和移动语音业务收入78亿元和392亿元，同比分别下降4.3%和1.1%，两者合计在电信业务收入中总占比9.7%，占比同比下降0.8个百分点。

5. 中国联通：4月5G用户净增671.3万户，累计达9856.5万户

中国联通日前正式公布4月份运营数据。数据显示，中国联通5G套餐用户4月份净增671.3万户，累计达到9856.5万户，固网宽带用户本月净增70.7万户，累计到达数8883.4万户。

2021年4月份的運營數據公佈如下：

	2021年4月份
移動業務：	
移動出賬用戶累計到達數	30,947.8 萬戶
移動出賬用戶本月淨增數	18.5 萬戶
移動出賬用戶本年累計淨增數	366.7 萬戶
5G套餐用戶累計到達數	9,856.5 萬戶
5G套餐用戶本月淨增數	671.3 萬戶
5G套餐用戶本年累計淨增數	2,773.5 萬戶
固網業務：	
固網寬帶用戶累計到達數	8,883.4 萬戶
固網寬帶用戶本月淨增數	70.7 萬戶
固網寬帶用戶本年累計淨增數	273.9 萬戶
本地電話用戶累計到達數	4,724.0 萬戶
本地電話用戶本月淨減數	(2.7) 萬戶
本地電話用戶本年累計淨減數	(9.9) 萬戶

在移动业务方面，中国联通移动出账用户4月净增18.5万户，累计达3.09亿户。其中5G套餐用户4月净增671.3万户，累计达到9856.5万户。

在固网业务方面，中国联通固网宽带用户4月净增70.7万户，累计达8883.4万户；本地电话用户本月净减2.7万户，累计达4724.0万户。

6. 诺基亚：Tele2、Telenor 瑞典合资企业选择诺基亚建设 5G

诺基亚（Nokia）赢得了一份为期五年的合同，为Tele2和Telenor在瑞典的合资企业建设5G网络，此举被称作展示了其在斯堪的纳维亚和波罗的海国家的发展势头。

Net4Mobility选择了诺基亚的AirScale产品组合，包括基站、Massive MIMO自适应天线，以及其他无线接入网产品和工具。诺基亚表示，其设备将取代网络中现有的供应商华为，部署已在进行之中。2020年10月，瑞典禁止运营商在部署5G网络时使用华为和中兴生产的产品。这张网络将覆盖瑞典的“重要”地区。它补充称，解锁涵盖工业、娱乐、交通和医疗领域的用例。诺基亚移动网络总裁汤米·乌伊托（Tommi Uitto）表示，此举表明该公司“在斯堪的纳维亚半岛和波罗的海地区的无线和5G方面的持续发展势头”。

7. 美欧联手推出 LightSpeed 计划：基金规模 136 亿美元 投资量子初创企业

Quantum Delta NL近日推出LightSpeed计划，该计划由欧洲和美国基金进行管理，可以将荷兰量子初创企业与136亿美元的投资资本联系起来。通过LightSpeed计划，量子初创公司将获得个性化的定制帮助，从而扩大其业务规模并增强其对投资者的吸引力。具体项目已与欧美基金进行联系，总投资额高达136亿美元。Quantum Delta NL希望通过帮助初创公司扩展他们的业务和融资、快速情景规划、资产表评估以及寻找投资者等，来增加荷兰量子初创公司的数量。

据悉，荷兰目前拥有7家量子初创公司，到2028年，这一数字将增长至100，这些公司将对荷兰经济产生巨大影响。

8. 路透社：德国斥资 20 亿欧元 计划五年内打造一台极具竞争力的量子计算机

据路透社报道，德国经济部和科学部近日表示，德国将斥资约20亿欧元（约合人民币156亿元）支持其在未来四年内开发首台量子计算机及其相关技术。同时表示，到2025年，科学部将投入11亿欧元支持量子计算的研究与开发，量子计算将利用量子力学现象

实现其在计算上的飞跃；经济部将花费8.78亿欧元支持相关实际应用。德国经济部称，德国航空航天中心（DLR）将获得大部分补贴，约7.4亿欧元，用于同工业公司、中型企业和初创企业合作，组成两个联合体。经济部长Peter Altmaier表示，“量子计算有可能彻底改变德国经济中的关键行业。”

Peter Altmaier指出了量子计算在诸如以下方面的应用：更好地管理能源部门供需、改善交通管制以及加快测试新的活性物质。他表示，“我们的目标是让德国成为世界上在量子计算的开发和实际应用方面最好的国家之一。”所涉及的国家补贴需要获得欧盟委员会的批准，该委员会敦促成员国在五年内合作并开发欧盟首台量子计算机，以减少其对非欧洲技术的依赖。

9. Akamai：针对金融服务行业的 DDoS 攻击增加 93%

Akamai近日发布了报告《互联网安全状况报告：针对金融行业的网络钓鱼》。报告针对全球以及金融服务行业特定的Web应用程序和撞库攻击流量进行了分析，揭示了从2019年到2020年攻击面同比显著增加的趋势。报告显示，2020年，Akamai在全球范围内监测到1930亿次撞库攻击，其中34亿次攻击针对的是金融服务机构，同比增长超过45%。Akamai在2020年观察到近63亿次Web应用程序攻击，其中超过7.36亿次攻击针对的是金融服务行业，比2019年增加了62%。在全球所有业务类型中，SQL注入（SQLi）攻击依然高居榜首，占2020年所有Web应用程序攻击的68%，本地文件包含（LFI）攻击以22%位居第二。然而在金融服务行业中，LFI攻击占比高达52%，是2020年排名第一的Web应用程序攻击类型。SQLi和跨网站脚本攻击分别占33%和9%。

在过去三年（2018年至2020年）中，Akamai发现针对金融服务行业的DDoS攻击增加了93%，这表明系统破坏仍然是犯罪分子的目的，因此他们往往会攻击日常业务所需的服务和应用程序。

10. 加媒：谷歌抛出合作橄榄枝 加拿大电商平台 Shopify 股价涨超 3%

谷歌与加拿大电商平台Shopify深化合作，为170万Shopify商户打开“绿色通道”，方便它们通过谷歌搜索及其它产品接触购物者。

很明显，谷歌与Shopify结盟是为了对抗亚马逊。除了电商，在搜索广告领域亚马

逊也是谷歌的敌人。根据eMarketer的估计，在美国市场，今年谷歌会拿下57%的搜索广告营收，去年为61%，亚马逊今年的份额将会增加到19%。

受到合作消息的刺激，Shopify股价上涨最多4%，收盘时最终上涨3.37%。。

四、 上市公司公告

1. 光环新网：2020 年度权益分派方案

以现有总股本15.43亿股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.25元人民币。

2. 威胜信息引入深圳市腾讯产业创投有限公司作为战略投资者公告

威胜信息、威铭能源拟增加注册资本2000万人民币，并引入战略投资者腾讯创投，其拟以5000万人民币认购威铭能源上述新增2000万注册资本。

3. 博创科技：关于监事减持计划实施完成的公告

段义鹏以集中竞价交易的方式减持其通过宁波思博投资咨询有限公司间接持有的股份4.4万股，占公司现有总股本的0.03%。

4. 新易盛：关于回购公司股份方案的公告

回购股份资金为4000-5000万(均含本数)，回购价不超过人民币50元/股(含本数)，约占公司当前总股本的0.22%-0.28%。

5. 共进股份：关于子公司转让股权的公告

公司子公司共进医疗拟将其持有的江苏苏航90%股权以人民币4,230万元的价格转让给卓尊医疗。

6. 优博讯：关于向参股公司提供财务资助暨关联交易的公告

公司拟向持股25%的子公司中世顺提供累计不超过人民币6000万元的财务资助，中世顺按照6.5%的年利率向公司支付资金占用费。

7. 汇源通信：关于公司股东部分股份质押延期购回的公告

泉州市晟辉投资有限公司质押延期购回660万股公司股份，占其所持公司股份比例为68.24%，占公司总股本比例为3.41%。

8. 高鸿股份：对外担保进展公告

公司为大唐融合实际担保金额为4000万，剩余可担保额度为377000万。

9. 海能达：2020 年年度权益分派实施公告

公司2020年决定以现有总股本18.4亿股为基数，向全体股东每10股派0.11元现金。

10. 广和通：2020 年年度权益分派实施公告

公司2020年决定以现有总股本2.41亿股为基数，向全体股东每10股派3元现金。

五、 大小非解禁、大宗交易

图表 3 未来三个月大小非解禁一览

简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本（万股）	解禁前流通 A 股	占解禁前比（%）
ST 新海	2021-05-31	421.62	137,466.96	118,221.56	86.00
ST 新海	2021-05-31	210.81	137,466.96	118,221.56	86.00

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 4 本周大宗交易一览

名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
杰赛科技	2021-05-20	13.44	9.36	12.29	483.84
凯乐科技	2021-05-20	7.39	-8.65	8.09	295.60
中际旭创	2021-05-19	35.50	0.23	35.42	1,500.23
中际旭创	2021-05-19	35.50	0.23	35.42	2,499.91
优博讯	2021-05-19	15.60	-0.19	15.63	2,399.28
凯乐科技	2021-05-14	7.60	-7.32	8.20	2,703.13
凯乐科技	2021-05-14	7.60	-7.32	8.20	988.00

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

六、 风险提示

(1)市场超预期下跌造成的系统性风险；

(2)重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险；

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平－5%与 5%之间；
看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售副总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	孟超	13581759033	mengchao@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	慈晓聪	18621268712	cixc@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafl@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com

研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610)88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，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。任何人使用本报告，视为同意以上声明。