

电脑与外围设备指数涨幅超 3%



——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

5月24日上证指数上涨0.31%，沪深300上涨0.42%，创业板综上涨0.91%，中证1000上涨0.89%。Wind 11个一级行业分类中，信息技术指数、工业指数和电信服务指数分别实现1.23%、0.60%和0.04%涨跌幅，分别排名第2位、第3位和第7位。

科技及智能设备产业链涉及的11个Wind三级行业分类中，排名前三的板块是电脑与外围设备指数、软件指数和互联网软件与服务III指数，分别实现了3.18%、2.39%和1.95%的涨跌幅；排名后三的板块是多元电信服务指数、半导体产品与半导体设备指数和媒体III指数，分别实现了0.04%、0.36%和0.70%的涨跌幅。

电脑与外围设备指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为浪潮信息、中国长城和紫晶存储，涨跌幅分别为7.94%、7.26%和4.57%；排名后三的股票为朗科科技、安克创新和广电运通，涨跌幅分别为-1.96%、-0.17%和0.08%。

软件指数板块中今日有2只股票涨停，1只股票跌停。排名前三的股票为中国软件、多伦科技和北信源，涨跌幅分别为10.00%、9.99%和9.60%；排名后三的股票为麦迪科技、信安世纪和*ST长动，涨跌幅分别为-9.63%、-5.25%和-5.06%。

互联网软件与服务III指数板块中今日有2只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为亚联发展、广博股份和值得买，涨跌幅分别为10.08%、9.93%和9.32%；排名后三的股票为每日互动、返利科技和*ST高升，涨跌幅分别为-3.56%、-2.34%和-1.54%。

多元电信服务指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为会畅通讯、二六三和线上线，涨跌幅分别为2.73%、1.37%和0.89%；排名后三的股票为中国联通、南凌科技和鹏博士，涨跌幅分别为-0.23%、0.02%和0.39%。

半导体产品与半导体设备指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为北京君正、国民技术和康强电子，涨跌幅分别为12.61%、7.04%和6.68%；排名后三的股票为富信科技、富满电子和芯源股份-U，涨跌幅分别为-6.30%、-3.64%和-3.25%。

媒体III指数板块中今日有1只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为思美传媒、腾信股份和芒果超媒，涨跌幅分别为10.04%、6.56%和6.04%；排名后三的股票为祥源文化、元隆雅图和出版，涨跌幅分别为-7.14%、-6.28%和-5.72%。

📄 证券研究报告

所属部门 | 研究所

报告类别 | 行业日报

所属行业 | 科技与高端
制造行业

报告时间 | 2021/5/24

👤 分析师

孙灿

证书编号: S1100517100001
suncan@cczq.com

📍 川财研究所

北京 西城区平安里西大街28号中海国际中心15楼, 100034

上海 陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼, 200120

深圳 福田区福华一路6号免税商务大厦32层, 518000

成都 中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼, 610041

❖ 行业要闻

IMT-2020 (5G) 推进组 5G 毫米波测试计划取得里程碑进展 成功完成 5G 毫米波大上行帧结构的 8K 视频回传业务

2021 年 5 月 21 日，中兴通讯、中国联通、高通技术公司与 TVU Networks 今日宣布，四方在实验室环境下成功在 26GHz (n258) 频段上完成全球首次基于大上行帧结构的 5G 毫米波 8K 视频回传业务演示。本次演示在 IMT-2020 (5G) 推进组和中国联通的技术指导下进行，采用 26GHz 毫米波频段与 900MHz LTE 频段的双连接技术，其中毫米波上行峰值速率达到了 930Mbps。中兴通讯在本次演示中提供 5G 毫米波基站，TVU Networks 的 5G 多网聚合路由器通过搭载高通骁龙™ X55 5G 调制解调器及射频系统和高通 QTM527 毫米波天线模组的 CPE 形态的测试终端提供的 5G 毫米波连接，将实时采集的 8K 视频内容通过 5G 毫米波上行链路实现稳定的回传，并最终在接收端成功接收进行回放。

根据 IMT-2020 (5G) 推进组的 5G 毫米波测试计划，2021 年将推动毫米波大上行帧结构，支持差异化应用场景。超高清视频尤其是 8K 视频的实时回传，对移动网络的上行链路带宽有非常高的要求。此次演示所采用的 DSUUU 帧结构，通过为上行链路分配更多时隙，将现有毫米波技术的上行链路峰值速率提高到了 3 倍。演示验证了 5G 毫米波的超级上行能力，对于满足未来众多 5G 行业应用的上行大带宽需求具有重要意义。

2021 年是 5G “加速普及”的一年，5G 正在加速赋能千行百业，为数字经济的发展注入新动能。与消费终端市场的传统下行大带宽业务需求不同，一些垂直行业应用提出了大幅提升上行传输的新需求。作为 5G 的重要组成部分，毫米波在性能部分拥有诸多优势，包括增强上行链路的网络容量，有效满足 5G 垂直行业的业务需求。以本次突破性的业务演示为例，不仅展示了 5G 毫米波高带宽、大容量、低时延的技术优势，更加突显了 5G 毫米波的上行增强能力在推动大型赛事和活动中的媒体直播、有效应对体育场馆/演唱会等对上行带宽需求较大的公共网络场景下所能发挥的重要作用。同时，本次业务演示也为更多行业应用和服务的发展，比如远程医疗、智慧工厂、智慧港口等场景中的超高清视频监控多点并发上传、精准远程指导/控制等，铺平了道路。

中国电信牵头两项工业互联网 ITU-T 国际标准立项

近日，国际电信联盟第十六研究组 (ITU-T SG16) 全会通过视频方式举行。由中国电信研究院代表中国电信集团公司主导，中兴通信、联通参与的两项机器视觉新立项——H. MVSarch: “Architecture for machine vision system in smart manufacturing 智能制造场景的机器视觉系统架构”以及 F. AI-ISD: “Requirements for intelligent surface-defect detection service in industrial production line 工业产线智能表面缺陷检测服务需求”正式获批。

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

伴随着企业数字化转型进程的加快，基于 5G、人工智能及多媒体技术的智能制造应用场景不断涌现。机器视觉系统架构设计及智能检测服务的市场需求处于上升阶段。在 AI 及计算机视觉技术高速发展的同时，企业智能制造的业务诉求及场景规模也不尽相同，系统架构的稳定性及 AI 算法的可靠性问题日益凸显，尤其是智慧工厂框架下的工业质量控制过程，自动化生产线上对于产品的缺陷检测，一旦检测精度及速度不达标，就会与企业降本增效的预期背道而驰，甚至带来严重的人力、经济损失。因此，构建智能制造场景下机器视觉系统及检测服务的标准体系意义重大。

智能制造场景的机器视觉系统架构标准拟定义机器视觉系统的框架及参考点，描述机器视觉系统中功能实体内容及相互关系。该标准是 F.MVSreqs Requirements for machine vision-based applications and services in smart manufacturing 的延续，此系列将引导机器视觉平台厂家进行产品系统设计，有利于机器视觉技术普及与推广；并对完善智能制造场景下机器视觉系列标准，促进机器视觉智能检测产业链上下游健康发展，具有非常重要的意义。

智慧工厂背景下的工业产线智能表面缺陷检测服务需求标准拟定义工业产线智能表面缺陷检测服务的算法性能指标要求，描述缺陷检测服务具体应用场景。该标准将引领机器视觉缺陷检测产品厂家进行产品设计，有利于工业机器视觉算法服务及智能系统的普及与推广；并对提炼及完善智能制造细分核心应用场景下机器视觉系列标准，促进工业领域机器视觉智能表面缺陷检测业务链健康发展。

中国电信近年来践行“云转数改”战略，在机器视觉编码、应用及平台系统等多方面投入研究和开发力量，同时积极推动机器视觉标准化，致力打造机器视觉全产业链生态。此次联合国内头部企业、友商成功立项机器视觉系列标准，对推动产业形成统一格局意义重大。

❖ 公司动态

敏芯股份(688286)：公司发布 2020 年年度报告。公告称报告期内，面对新冠疫情对全球经济和整个行业造成的巨大冲击，尤其是在公司上半年度营业收入同比去年下滑的不利背景下，公司积极采取措施应对疫情影响，全力开拓市场，并在第三季度、第四季度迎来明显反弹，营业收入同比去年有了较大幅度的增长，并最终实现公司本年度营业总收入公司实现营业总收入 33,007.47 万元，同比增长 16.21%。同时，报告期内由于新的子公司投入运营、IPO 及诉讼相关中介费用、新的自有封装测试产线投入运营且前三季度尚处于产能爬坡和良率提升的过程、公司为大客户多品类发展战略储备了较多中高级管理人才等原因，费用增长较多，导致归属于母公司所有者的净利润 4,163.61 万元，同比减少 30%。报告期内，公司研发投入 42,043,398.59 元，较上年同期增长 17.87%，研发支出占营业收入比重为 12.74%，与去年同期的 12.56% 大约持平，公司对研

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

发的持续投入体现了公司的研发基因和创新策略。公司坚持自主创新的研发策略，研发一系列具有完全自主知识产权的高性能、高品质的产品并逐渐投入产业化，产生了一批新的核心技术专利，巩固和扩大了主导产品的市场份额。截至报告期末，公司共计取得 38 项发明专利，57 项实用新型专利，1 项软件著作权。本报告期内，公司共申请发明专利 28 项，取得发明专利 2 项、申请实用新型专利 74 项，取得实用新型专利 34 项，并取得 1 项软件著作权。

捷佳伟创(300724)：公司发布关于非公开发行 A 股股票初始登记账户数量调整的公告。公告称经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2021]674 号)核准，深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司(以下简称“公司”)于 2021 年 4 月完成了向特定对象发行人民币普通股 26,480,245 股，新增股份已于 2021 年 4 月 27 日完成初始登记并在深圳证券交易所上市。向特定对象发行股票发行情况报告书、向特定对象发行股票上市公告书分别于 2021 年 4 月 15 日、2021 年 4 月 23 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露。在向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的认购对象登记资料中，由于一机构投资者经办人员工作失误，将其旗下管理的 5 个集合资产管理计划(以下称“资管计划”)证券账户对应的股份数量数据填写错误，致使本次非公开发行的 5 个资管计划证券账户对应的股份数量登记错误，从而导致资管计划各账户项下资金与资产无法明确对应，涉及总股份 1,779,472 股。但各资管计划实际认购的合计股份数量与错误登记的合计股份数量总数一致。

❖ 风险提示

宏观经济波动风险；贸易冲突加剧风险；原材料价格上涨超预期风险等。

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并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的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。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明 C0004