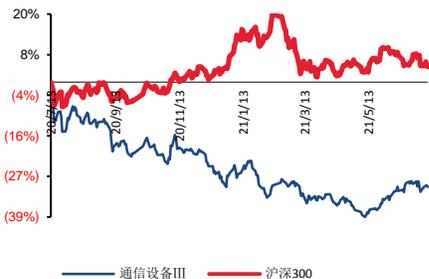


信息技术 技术硬件与设备

## 紫光集团配合司法审查，电联启动 2.1GHz 无线主设备集采

## ■ 走势对比



## ■ 子行业评级

## ■ 推荐公司及评级

## 相关研究报告:

《移动集采 5G 通用模组,世界人工智能大会即将召开》--2021/07/04

《智能控制器高景气,植物照明业务快速增长》--2021/06/29

《700M 主设备集采正式启动,中兴份额有望提升》--2021/06/27

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

## 报告摘要

**一、紫光集团被债权人申请破产重整。**紫光集团收到北京市第一中级人民法院送达的《通知书》，主要内容为：相关债权人以紫光集团不能清偿到期债务，资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，具备重整价值和重整可行性为由，向法院申请对紫光集团进行破产重整。

**我们认为此次对紫光国微的影响很小。**不会减持子公司股份，司法重整对子公司基本无影响。重整集中在集团：紫光国微具有单独治理架构，紫光集团只是股东之一，且只持有 32% 的股份。因此，紫光国微的正常生产经营活动和员工权益都不会受到此次司法重整的直接影响。不会减持子公司股份：首先，紫光集团债务规模较大，卖股票回笼资金可谓杯水车薪，故减持子公司股份的方案并不可取。更为可行的解决的方向是在工作组牵头下引进战略投资人。再者，重整期间不能变动资产，流程上也不允许减持子公司股份。集团不会资不抵债：国家级工作组主导+投资人基本接洽完毕+资产潜在价值大。建议关注：紫光国微。

**二、电联启动 2.1GHz 5G SA 无线主设备集采：规模 24.2 万站。**中国电信和中国联通发布 2021 年 5G SA 建设工程无线主设备（2.1G）联合集中采购项目招标公告。本次集采项目为，中国电信和中国联通 5G SA 建设工程所需 2.1G 无线主设备，共约 24.2 万站，并设置最高投标限价为 205.32 亿元（不含税）。中标人为 4 个，基础份额从高到低分别为 53.10%、31.90%、3.56%、2.56%。根据份额指引，我们判断华为市场份额约 53.1%，中兴通讯市场份额将超过 31.9%，其他厂商（信科/爱立信）约 3% 的市场份额。中兴的市场份额相对扩大。随着电联无线主设备集采的落地，建议关注领先的通信设备厂商中兴通讯、紫光股份。

**三、工信部、网信办印发《IPv6 流量提升三年专项行动计划（2021-2023 年）》。**《通知》的主要目标是，用三年时间，推动我国 IPv6 规模部署从“通路”走向“通车”，从“能用”走向“好用”，基本形成应用驱动、协同创新的 IPv6 良性发展格局。到 2021 年底移动网络 IPv6 流量占比超过 20%，固定网络 IPv6 流量规模较 2020 年底提升 20% 以上。到 2023 年底，移动网络 IPv6 流量占比超过 50%，固定网络 IPv6 流量规模达到 2020 年底的 3 倍以上。随着 IPv6 的快速推进，建议关注 IPv6 相关公司：中兴通讯、烽火通信。

## 行业要闻

### 1. 中国信科 5G 产业落地暨中信科移动战略投资人成功签约

中信科移动公司与武汉市东湖高新区签署落地合作相关协议，同时宣布完成 AB 两轮共计逾 60 亿元融资，并与相关战略投资单位现场签约。中信科移动公司作为中国信科本次 5G 产业落地湖北的实施主体，是 2018 年武汉邮科院与电信研究院融合重组成立中国信科集团后，整合武汉北京两地无线通信科技产业资源，于 2020 年 10 月重组成立的无线通信核心骨干企业。中信科移动成立同时也启动了公司科创板独立 IPO 上市程序。

### 2. 网信办：下架“滴滴”等 25 款 App

据国家互联网信息办公室消息，“滴滴企业版”等 25 款 App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题。网信办依据《中华人民共和国网络安全法》相关规定，通知应用商店下架上述 25 款 App，要求相关运营者严格按照法律要求，参照国家有关标准，认真整改存在的问题，切实保障广大用户个人信息安全。各网站、平台不得为“滴滴出行”和“滴滴企业版”等上述 25 款已在应用商店下架的 App 提供访问和下载服务。网信办于 7 月 4 日关于下架“滴滴出行”App 的通报。“滴滴出行”App 存在严重违法违规收集使用个人信息问题。

### 3. 华为成立超聚变技术公司，注册资本 7.27 亿

超聚变技术有限公司成立，法定代表人为郑丽英，注册资本 7.27 亿元人民币，经营范围包含：数字家庭产品制造；数字视频监控系统集成制造；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；广播影视设备销售等。该公司由华为技术有限公司 100% 控股。

## 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】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；植物照明行业高景气的【朗科智能】。

**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	2021/7/9 股价	EPS		PE		投资 评级
			2020	2021E	2020E	2021E	
000063.SZ	中兴通讯	31.27	0.92	1.33	33.73	22.98	买入
002049.SZ	紫光国微	170.33	1.41	2.07	128.8	77.07	买入
300308.SZ	中际旭创	36.34	1.18	1.57	29.24	23.61	买入
603236.SH	移远通信	157.25	2.20	3.53	89.89	48.47	买入
300394.SZ	天孚通信	24.52	1.34	1.75	17.15	14.16	买入
300638.SZ	广和通	45.36	1.17	1.72	38.77	28.62	买入
002139.SZ	拓邦股份	18.45	0.51	0.60	35.61	29.92	买入
300543.SZ	朗科智能	18.12	0.72	0.81	23.06	20.49	买入

资料来源：WIND，太平洋研究院整理

## 目录

一、 行业观点及投资建议 .....	6
1. 紫光集团被债权人申请破产重整 .....	6
2. 电联启动 2.1GHz 5G SA 无线主设备集采：规模 24.2 万站 .....	6
3. 工信部、网信办印发《IPv6 流量提升三年专项行动计划（2021-2023 年）》 ..	6
二、 板块行情 .....	7
三、 行业新闻 .....	8
1. 马来西亚宣布爱立信成为该国 5G 网络供应商 .....	8
2. 中芯国际核心技术人员吴金刚离职，自愿放弃价值 900 多万激励股 .....	8
3. 紫光展锐通过 TMMi 软件测试成熟度模型集成 5 级认证 .....	9
4. 中国移动成立芯片公司 进军物联网芯片制造业 .....	9
5. 中国广电重启 700MHz 频率迁移项目招标 .....	9
6. 中国电信 VoLTE vIMS 网络扩容采购，华为、中兴和爱立信中标 .....	10
7. 中兴通讯携手联通完成全球首个 5G 中频网络外场下的智能超表面技术验证 ..	10
8. 紫光国微宣布市值突破 1000 亿元 .....	10
9. 中兴通讯牵头 BIERIN6 组播技术完成 IETF 标准立项 .....	11
10. 三星将在 26GHz 频段上进行澳大利亚首次 5G vRAN 试验 .....	11
四、 上市公司公告 .....	11
1. 中贝通信：2020 年年度权益分派实施公告 .....	11
2. 平治信息：2020 年年度权益分派实施公告 .....	11
3. 闻泰科技：关于子公司收购 NEPTUNE 6 LIMITED 的公告 .....	11
4. 东土科技：2021 年限制性股票激励计划公告 .....	11
5. 澄天伟业：2020 年年度权益分派实施公告 .....	11
6. 万马科技：关于特定股东减持股份实施情况公告 .....	11
7. 沪电股份：2020 年度权益分派实施公告 .....	12
8. 中环股份：关于“19 中环 02”票面利率调整的公告 .....	12
9. 珈伟新能：子公司拟收购古浪绿舟光伏发电有限公司 20% 股权暨关联交易 ..	12
10. 烽火通信：关于公司可转债“烽火转债”将停止转股的公告 .....	12
五、 大小非解禁 .....	12
六、 风险提示 .....	13

## 图表目录

图表 1 通信板块上涨，细分板块中 PCB 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 .....	12
图表 4 本周大宗交易一览 .....	13

## 一、行业观点及投资建议

### 1. 紫光集团被债权人申请破产重整

紫光集团收到北京市第一中级人民法院送达的《通知书》，主要内容为：相关债权人以紫光集团不能清偿到期债务，资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，具备重整价值和重整可行性为由，向法院申请对紫光集团进行破产重整。

**我们认为此次对紫光国微的影响很小。**不会减持子公司股份，司法重整对子公司基本无影响。重整集中在集团：紫光国微具有单独治理架构，紫光集团只是股东之一，且只持有32%的股份。因此，紫光国微的正常生产经营活动和员工权益都不会受到此次司法重整的直接影响。不会减持子公司股份：首先，紫光集团债务规模较大，卖股票回笼资金可谓杯水车薪，故减持子公司股份的方案并不可取。更为可行的解决的方向是在工作组牵头下引进战略投资人。再者，重整期间不能变动资产，流程上也不允许减持子公司股份。集团不会资不抵债：国家级工作组主导+投资人基本接洽完毕+资产潜在价值大。建议关注：紫光国微。

### 2. 电联启动 2.1GHz 5G SA 无线主设备集采：规模 24.2 万站

中国电信和中国联通发布 2021 年 5G SA 建设工程无线主设备（2.1G）联合集中采购项目招标公告。本次集采项目为，中国电信和中国联通 5G SA 建设工程所需 2.1G 无线主设备，共约 24.2 万站，并设置最高投标限价为 205.32 亿元（不含税）。中标人为 4 个，基础份额从高到低分别为 53.10%、31.90%、3.56%、2.56%。根据份额指引，我们判断华为市场份额约 53.1%，中兴通讯市场份额将超过 31.9%，其他厂商（信科/爱立信）约 3% 的市场份额。中兴的市场份额相对扩大。随着电联无线主设备集采的落地，建议关注领先的通信设备厂商中兴通讯、紫光股份。

### 3. 工信部、网信办印发《IPv6 流量提升三年专项行动计划（2021-2023 年）》

《通知》的主要目标是，用三年时间，推动我国 IPv6 规模部署从“通路”走向“通车”，从“能用”走向“好用”，基本形成应用驱动、协同创新的 IPv6 良性发展格局。到 2021 年底移动网络 IPv6 流量占比超过 20%，固定网络 IPv6 流量规模较 2020 年底提升 20% 以上。到 2023 年底，移动网络 IPv6 流量占比超过 50%，固定网络 IPv6 流量规模达到 2020 年底的 3 倍以上。随着 IPv6 的快速推进，建议关注 IPv6 相关公司：中

兴通讯、烽火通信。

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】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；植物照明行业高景气的【朗科智能】。

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、板块行情

上周大盘涨0.15%，收3524.09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>上证综指>沪深300。通信行业板块上涨，表现优于大盘。

图表 1 通信板块上涨，细分板块中 PCB 表现相对最优

指数	涨跌幅度
上证综指	0.15%
沪深 300	-0.23%
万得全 A	1.44%
万得全 A（除金融、石油石化）	2.02%
中小板综	2.20%
创业板综	3.22%
申万通信行业指数	0.94%
太平洋基站设备	-2.08%
太平洋天线射频	1.35%
太平洋光通信	2.36%
太平洋物联网	-0.25%
太平洋 IDC	1.07%
太平洋卫星导航	3.91%
太平洋网规网优	1.33%
太平洋光纤光缆	2.87%
太平洋 PCB	5.21%

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，PCB、卫星导航、光纤光缆、光通信、天线射频、网规网优、IDC5.21%、3.91%、2.87%、2.36%、1.35%、1.33%、1.07%，基站设备、物联网分别跌

2.08%、0.25%。

上周可交易个股中,\*ST新海周涨幅达27.85%,排名第一,鼎通科技周涨幅达25.77%,三峡新材周涨幅达13.89%。

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 (%)
002089.SZ	ST 新海	27.85%	7.05%	300603.SZ	立昂技术	-9.69%	20.42%
688668.SH	鼎通科技	25.77%	70.36%	600734.SH	*ST 实达	-9.63%	15.32%
600293.SH	三峡新材	13.89%	13.00%	300098.SZ	高新兴	-7.67%	39.86%
300312.SZ	*ST 邦讯	13.44%	48.24%	300578.SZ	会畅通讯	-6.00%	7.24%
300502.SZ	新易盛	11.13%	16.21%	000889.SZ	中嘉博创	-3.72%	7.84%
300504.SZ	天邑股份	11.08%	14.17%	603118.SH	共进股份	-2.87%	6.32%
300560.SZ	中富通	10.30%	13.57%	002467.SZ	二六三	-2.81%	3.92%
300252.SZ	金信诺	9.74%	15.64%	603236.SH	移远通信	-2.69%	9.65%
300620.SZ	光库科技	9.10%	17.63%	300627.SZ	华测导航	-2.56%	9.81%
600487.SH	亨通光电	9.05%	6.33%	002583.SZ	海能达	-2.42%	4.23%

### 三、 行业新闻

#### 1. 马来西亚宣布爱立信成为该国 5G 网络供应商

7月5日消息,马来西亚政府上周表示,已选择瑞典电信设备供应商爱立信作为其合作伙伴,为该国开发其5G网络和生态系统。

负责马来西亚5G单一大网项目的Digital Nasional Berhad (DNB)在一份声明中表示,根据协议,爱立信将负责马来西亚5G网络的端到端开发,这张网络的总成本为110亿林吉特(26.5亿美元),其中包括核心网、RAN和传输网,OSS/BSS和管理系统,以及支持当地供应商的开发和参与。

DNB表示,马来西亚的目标是在今年年底在其首都吉隆坡和行政中心布城推出5G服务,随后在2023年之前将5G网络覆盖扩展至全国范围。

#### 2. 中芯国际核心技术人员吴金刚离职,自愿放弃价值900多万激励股

中芯国际核心技术人员吴金刚博士近日因个人原因申请辞去相关职务并办理完成离职手续。离职后,吴金刚博士不再担任公司任何职务。

中芯国际表示,目前公司的技术研发工作均正常进行,吴金刚的离职未对公司整体研发实力产生重大不利影响。

公告显示,吴金刚2001年加入中芯国际,2001年至2014年,历任助理总监、总

监、资深总监，2014 年至今担任技术研发副总裁，任职期间负责参与公司 FinFET 先进工艺技术研发及管理工作。

在今年 5 月 20 日，中芯国际披露的一份《2021 年科创板限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单》中，吴金刚作为核心技术人员曾获授公司限制性股票 16 万股。以 7 月 2 日最新收盘价计算，这 16 万股限制性股票价值约 930 万元。此次离职，也代表着他放弃了这 16 万股限制性股票。

### 3. 紫光展锐通过 TMMi 软件测试成熟度模型集成 5 级认证

据紫光展锐官方微信公众号消息，6 月 18 日，紫光展锐正式获得国际 TMMi 组织认定的软件测试成熟度模型集成（TMMi）最高等级——L5 级认证，成为全球首家通过该认证的手机芯片设计企业。

TMMi 全称为 Test Maturity Model Integration（测试能力成熟度集成），是目前国际上具有权威影响力的测试组织成熟度评估模型，由 TMMi 基金会开发，旨在支持世界各地的组织改进其软件和系统测试成熟度，其认证体系是企业软件产品质量管理水平最有力的资质证明。

### 4. 中国移动成立芯片公司 进军物联网芯片制造业

7 月 4 日，据中移芯片官微披露，中国移动旗下中移物联网全资子公司芯昇科技有限公司于 2021 年 7 月正式独立运营。

天眼查信息显示，芯昇科技有限公司经营范围包括集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售；安防设备销售；安防设备制造；智能车载设备制造；智能车载设备销售等等。

芯昇科技总经理肖青称，芯昇科技致力于成为“最具创新力的物联网芯片及应用领航者”，将在市场经营、产业化、专利技术、人才培养方面做出新规模；在自主经营、市场运营、资本运作、改革创新方面锻造新能力；在用人、激励、治理、科研方面开创新机制；以及通过成立联合实验室、申请国家重大专项、对外资本合作、引进高端人才、成立海外研发中心、登陆科创板谋划新布局。

### 5. 中国广电重启 700MHz 频率迁移项目招标

7 月 5 日下午，DVBCN 报道了中国广电全国地面数字电视 700MHz 频率迁移招标因投标人不足而宣告失败的消息，随后在当晚 9 点，中国广电委托发布的第二次招标标书已迅速对外公示。从最新的招标公告来看，该项目总自筹预备资金依然为 180000 万元。其中，工程费为 15.9 亿元，工程建设其他费为 2.1 亿元。

项目的主要任务是开展中国广电全国地面数字电视 700MHz 迁移工作，对勘查、

设计、采购、安装调试（包括竣工验收）、维保等实行全过程的承包。项目需要对全国范围内广播电视发射台站的现有发射机系统及天馈线系统进行改造，按照当前统计，涉及台站为 6026 座，涉及频道为 12350 个。

## 6. 中国电信 VoLTE vIMS 网络扩容采购，华为、中兴和爱立信中标

7月7日中国电信官网消息，中国电信启动2021年VoLTE vIMS网络扩容工程采购，华为、中兴和爱立信3家中标。

采购公告显示，中国电信本次VoLTE vIMS网络扩容项目将采购北京、南京、广州、成都、上海、西安、乌鲁木齐7个节点的VoLTE vIMS网络主设备及EMS网管扩容和相关软件功能升级。

该次采购属于原局同型号扩容，依据《中华人民共和国招标投标法》和《中华人民共和国招标投标实施条例》的规定，属于“需要向原中标人采购工程、货物或者服务，否则将影响施工或者功能配套要求”的情形，需向原中标人采购。项目最终确定中标人为：华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司和爱立信（中国）通信有限公司。

## 7. 中兴通讯携手联通完成全球首个5G中频网络外场下的智能超表面技术验证

近日，中兴通讯携手中国联通在上海完成业内首个智能超表面反射面板在5G中频网络外场的技术验证测试。测试结果表明：在5G中频基站非视距覆盖小区边缘，5G终端参考信号接收强度提升可达10dB，5G小区边缘用户性能提升40%以上。因此，智能超表面反射技术将为5G中频基站网络的深度覆盖提供科学可行的创新技术途径。

中兴通讯表示，中兴通讯是业界首家将该技术用于5G基站信号空间自由度扩展的公司，利用该技术能够为5G基站与终端提供附加的波束赋形增益，以最小的成本和能耗开销来提升5G网络深度覆盖能力。

据了解，此前，双方已合作完成了业内首个5G高频基站与智能超表面反射面板联合部署的技术验证测试，为5G超高流量的新型业务商用展示提供了科学可行的高频深度覆盖解决方案。

## 8. 紫光国微宣布市值突破1000亿元

紫光国微宣布公司市值突破1000亿元。据了解，紫光国微是紫光集团旗下“芯云战略”核心企业，是国内最大的集成电路设计上市公司之一。紫光国微以智慧芯片为核心，聚焦智能计算、数字安全、高可靠集成电路、高端芯片组件、功率与电源管理等业务领域，打造了超级智慧芯系列产品，涵盖超级汽车芯、超级SIM芯、超级金融芯、超级eSIM芯等。其产品应用遍及国内外，全球出货已逾120亿颗。

## 9. 中兴通讯牵头 BIERin6 组播技术完成 IETF 标准立项

近日,国际互联网工程任务组 IETF(The Internet Engineering Task Force)正式宣布,由中兴通讯牵头的 BIERin6 (Supporting BIER in IPv6 Networks) 组播方案成为 IETF 工作组草案,其类别为 IETF 标准 (Proposed Standard)。BIERin6 具备技术通用性强、适用于复杂场景部署等优点,是在 IPv6 网络上实现 BIER 部署的最优选择,能更好支持运营业务网络的创新。该标准在 IETF 的成功立项标志着业界对 BIERin6 技术原理已达成一致,BIERin6 组播技术向商用部署迈进关键一步。

## 10. 三星将在 26GHz 频段上进行澳大利亚首次 5G vRAN 试验

7月7日三星电子官网消息,三星将与 TPG Telecom 合作在 26GHz 频段上进行澳大利亚首次 5G vRAN 试验,试验将使用集成的毫米波方案,同时针对移动服务和固定无线接入服务。在此次试验中,三星将在 TPG Telecom 位于新南威尔士州 Glebe 的全新创新实验室进行其 vRAN 解决方案的测试。此外,三星最新的 5G 毫米波产品 Compact Macro 将被部署在更广泛的 Glebe 地区

## 四、上市公司公告

### 1. 中贝通信：2020 年年度权益分派实施公告

中贝通信本次实施权益分派仅进行现金红利分配,向全体股东每 10 股派发现金股利 0.7 元(含税),无送股和资本公积转增股本。

### 2. 平治信息：2020 年年度权益分派实施公告

平治信息本次实施权益分派将以 1.25 亿股为基数,向全体股东每 10 股派 1 元现金。

### 3. 闻泰科技：关于子公司收购 NEPTUNE 6 LIMITED 的公告

闻泰科技全资子公司 Nexperia B.V.收购 NEPTUNE 6 LIMITED,将间接持有 Newport Wafer Fab 100%权益。

### 4. 东土科技：2021 年限制性股票激励计划公告

拟授予激励对象的限制性股票数量为 1,500.00 万股,占本激励计划草案公告日公司股本总额 51,098.0897 万股的 2.94%。

### 5. 澄天伟业：2020 年年度权益分派实施公告

澄天伟业本次实施权益分派将以公司现有总股本 68,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股转增 7.000000 股。

### 6. 万马科技：关于特定股东减持股份实施情况公告

公司特定股东杨义谦先生拟减持公司股份不超过 942,200 股(占公司总股本比例为 0.70%)。

### 7. 沪电股份：2020 年度权益分派实施公告

沪电股份本次实施权益分派将以 17.24 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金。

### 8. 中环股份：关于“19 中环 02”票面利率调整的公告

下调票面利率 195 个基点，本期债券存续期前两年票面利率为 5.75%，后四年为 3.80%。

### 9. 珈伟新能：子公司拟收购古浪绿舟光伏发电有限公司 20% 股权暨关联交易

珈伟新能全资子公司拟收购古浪绿舟光伏发电有限公司 20% 股权，本次标的公司 20% 股权转让总对价为 8020 万元。

### 10. 烽火通信：关于公司可转债“烽火转债”将停止转股的公告

公司权益分派公告前一交易日（2021年7月8日）至权益分派股权登记日期间，公司可转债“烽火转债”将停止转股。

## 五、大小非解禁

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 (%)
国盾量子	2021-07-12	2,693.55	8,000.00	1,700.00	158.44%
会畅通讯	2021-07-19	127.64	17,387.84	16,165.54	0.79%
长飞光纤	2021-07-20	29,976.48	75,790.51	10,657.35	281.28%
杰赛科技	2021-07-21	9,479.33	68,331.98	56,652.80	16.73%
震有科技	2021-07-22	8,903.85	19,361.00	4,114.85	216.38%
网宿科技	2021-07-23	596.40	244,726.14	226,681.95	0.26%
天孚通信	2021-08-04	3,316.46	39,051.12	31,993.08	10.37%
仕佳光子	2021-08-12	27,873.15	45,880.23	4,370.00	637.83%
中际旭创	2021-09-03	85.34	71,301.63	68,150.36	0.13%
光库科技	2021-09-06	59.37	10,851.67	10,156.58	0.58%
高鸿股份	2021-09-14	786.24	115,964.60	87,915.74	0.89%
中际旭创	2021-09-22	509.78	71,301.63	68,235.70	0.75%
光环新网	2021-09-22	1,011.21	154,313.99	151,975.78	0.67%
移远通信	2021-09-30	625.00	14,537.08	9,232.08	6.77%
博创科技	2021-10-08	2,257.61	17,308.05	11,866.82	19.02%
国盾量子	2021-07-12	2,693.55	8,000.00	1,700.00	158.44%
会畅通讯	2021-07-19	127.64	17,387.84	16,165.54	0.79%
长飞光纤	2021-07-20	29,976.48	75,790.51	10,657.35	281.28%
杰赛科技	2021-07-21	9,479.33	68,331.98	56,652.80	16.73%
震有科技	2021-07-22	8,903.85	19,361.00	4,114.85	216.38%
网宿科技	2021-07-23	596.40	244,726.14	226,681.95	0.26%
天孚通信	2021-08-04	3,316.46	39,051.12	31,993.08	10.37%

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)
中际旭创	2021-07-07	34.00	-7.33	36.69	6,528.00
立昂技术	2021-07-07	9.56	-7.09	10.29	1,595.80
凯乐科技	2021-07-05	7.45	-9.26	8.21	223.50

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
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@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	zhaf1@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。