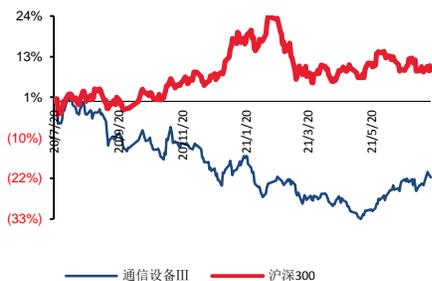


信息技术 技术硬件与设备

我国累计开通 96.1 万个 5G 基站，关注下游应用赛道爆发

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

《紫光集团配合司法审查，电联启动 2.1GHz 无线主设备集采》
--2021/07/11

《紫光集团配合司法审查，对紫光国微基本无影响》--2021/07/10

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

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、工信部：我国已累计开通 5G 基站 96.1 万个。我国 5G 产业生态逐步扩大，融合应用日趋活跃，已经形成系统领先优势。目前我们建成全球最大的 5G 独立组网网络，开通 5G 基站 96.1 万个，推动共建共享基站超过 40 万个，5G 终端连接数达到 3.65 亿。同时加快部署“双千兆”网络，千兆宽带用户达到 1362 万户。我国企业声明的 5G 标准必要专利占比持续全球领先，华为、中兴 5G 设备市场份额超过五成。今年 1-6 月份国内 5G 手机出货量达到 1.28 亿部，占比提升至 73.4%。随着 5G 主设备集采逐步落地，且中兴、华为等国产 5G 主设备份额持续领先，建议关注领先的 5G 设备商：中兴通讯。

二、紫光展锐营收暴涨 240%，通过物联网杀出重围。近日，紫光展锐公布了 2021 年上半年业绩情况。2021 年 1-6 月展锐收入同比增长 240%。具体来看，消费电子业务销售收入同比增长 233%，其中 5G 手机销售收入同比增长 1458%。在工业电子业务，紫光展锐销售收入同比增长 153%，根据细分领域来看，在广域物联网、局域物联网、智能显示、行业智能这四大领域，销售收入同比增长分别为 130%、399%、110%、217%。进入 2020 年，随着缺芯态势的蔓延以及国产化替代的推进，紫光展锐的客户结构开始改善，重新建立合作的的品牌包括荣耀、摩托罗拉、诺基亚、中兴、海信、TCL、小天才、小米、台电等等，覆盖的终端包括手机、平板、儿童手表、儿童教育机、车载后视镜等品类。展锐 5G 芯片工艺首次挺进 6nm；全球首发 5G 终端切片选择技术，推动 5G 在更多应用场景的商用落地；4G 八核产品 T618/T610 切入中低端市场；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、中国移动创马 5G 消息专题赛即将开启，催生新应用赋能千行百业。为了加速推进 5G 消息应用的发展，2021 中国移动创客马拉松大赛 5G 消息专题赛启动，旨在借助 5G 消息催生新应用、新模式、新场景，推动产业生态繁荣，赋能千行百业。5G 消息作为 5G 生态的重要组成部分，实现“消息即服务”。用户可通过 5G 消息发送富媒体信息，体验智能交互应用，享用无需下载的“云服务”。在短信入口即可体验车票订购、天气查询、资讯订阅等一站式闭环服务，为个人用户带来服务体验升级。

基于手机号连接的强触达、轻量化、去 APP 化的特点，5G 消息具有广泛的应用前景。目前重点行业领域已打造成功案例，随着未来生态的繁荣发展，5G 消息将承载更多个性化产品，也将为产业链上下游企业带来广阔的发展空间。建议关注领先的 5G 消息平台商梦网科技。

行业要闻

1. 中国电信预计 2021 上半年净利润同比增长约 26%至 28%

预计 2021 年 1-6 月营业收入约为人民币 2136.06 亿元-2184.17 亿元，同比增长约为 11%至 13.5%；归属于母公司股东的净利润约为人民币 175.76 亿元-178.55 亿元，同比增长约为 26%至 28%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润约为人民币 160.66 亿元-163.55 亿元，同比增长约为 11%至 13%。移动、宽带用户价值稳步提升，天翼云高速增长，产业数字化收入占比持续提升，网络运营及支撑成本、销售费用增幅得到良好管控。中国电信将持续深入推进“云改数转”战略，强化科技创新，加快 5G、云和人工智能的融合发展，以数字化平台赋能内外部转型，持续深化改革，激发企业和员工活力，保持全年收入和利润的快速增长势头。

2. 台积电：本季度开始 4nm 试产 半导体供应紧张将持续到明年

台积电公布最新财报数据，第二季度台积电总营收为 3721.45 亿新台币（约 861.5 亿人民币），同比增长 19.8%；净利润为 1344 亿新台币（约 311 亿元人民币），同比增长 11.2%。第二季度，台积电毛利率为 50.0%，运营利润率为 39.1%，净利率为 36.1%。从工艺制程收入贡献来看，第二季度，台积电 7nm 芯片占晶圆总收入仍最高，为 31%，5nm 为 18%，16nm 为 14%。台积电 CEO 魏哲家表示，台积电预计当前的半导体供应紧张局面将持续到 2022 年。重新分配了芯片产能，以支持全球汽车产业。将扩大在南京的产能，并计划于 2024 年第一季度在美国亚利桑那州开始制造 5nm 芯片。本季度试产 4nm 芯片。

3. 小米超越苹果首次跃居全球第二大智能手机厂商

Canalys 发布的最新调研报告显示，2021 年第二季度全球智能手机出货量同比增长 12%。2021 年第二季度，排名全球智能手机市场出货量前五的厂商分别是：三星（19%）、小米（17%）、苹果（14%）、Oppo（10%）、Vivo（10%）。其中，小米以 17% 的市场份额，在 Q2 的销量超越了苹果，晋升全球第二，小米在 Q2 更是取得同比高速增长 83% 的成绩。

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】；5G 消息赛道爆发的【梦网科技】。

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	2021/7/16 股价	EPS		PE		投资 评级
			2020	2021E	2020E	2021E	
000063.SZ	中兴通讯	35.85	0.92	1.33	33.73	22.98	买入
002049.SZ	紫光国微	165.27	1.41	2.07	128.8	77.07	买入
300308.SZ	中际旭创	32.71	1.18	1.57	29.24	23.61	买入
603236.SH	移远通信	180.00	2.20	3.53	89.89	48.47	买入
300394.SZ	天孚通信	25.38	1.34	1.75	17.15	14.16	买入
300638.SZ	广和通	51.38	1.17	1.72	38.77	28.62	买入
002139.SZ	拓邦股份	17.93	0.51	0.60	35.61	29.92	买入
002123.SZ	梦网科技	21.07	0.12	0.38	114	55.7	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. 工信部：我国已累计开通 5G 基站 96.1 万个	6
2. 紫光展锐营收暴涨 240%，通过物联网杀出重围	6
3. 中国移动创马 5G 消息专题赛即将开启，催生新应用赋能千行百业	6
二、 板块行情	7
三、 行业新闻	8
1. 中国科大：碳化硅色心自旋操控研究新突破，为碳化硅量子器件开辟新方向 ..	8
2. 工信部：2023 年网络安全产业规模超过 2500 亿元，年复合增长率超过 15% ...	8
3. 中国电信：VoLTE vIMS 网络扩容工程采购，总投资 27863.7 万元	8
4. 亚马逊：收购 FACEBOOK 卫星互联网团队	9
5. 英特尔：拟以 300 亿美元收购格芯，半导体行业格局或将有变	9
6. 爱立信：与 VERIZON 达成 83 亿美元多年期 5G 合作协议	9
7. 工信部：我国已累计开通 5G 基站 96.1 万个	9
8. 华为：申请“超聚变”商标，此前已成立超聚变技术公司	9
9. 三星 S22 将搭载奥林巴斯 2 亿像素主摄	10
10. 苹果取得潜望式镜头专利，最快 2022 年上阵	10
四、 上市公司公告	10
1. 亿通科技：2021 年限制性股票激励计划（草案）	10
2. 神宇股份：2021 年半年度业绩预告	10
3. 星网锐捷：2021 年半年度业绩预告	11
4. 铭普光磁：2021 年半年度业绩预告	11
5. 优博讯：关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告 ..	11
6. 鼎通科技：2021 年限制性股票激励计划（草案）摘要公告	11
7. 鼎通科技：2021 年半年度业绩预告的自愿性披露公告	11
8. 长飞光纤：首次公开发行限售股上市流通公告	12
9. 恒信东方：2021 年半年度业绩预告	12
10. 亨通光电：2020 年年度权益分派实施公告	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，细分板块中物联网、基站设备最优.....	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. 工信部：我国已累计开通 5G 基站 96.1 万个

田玉龙表示我国5G产业生态逐步扩大，融合应用日趋活跃，已经形成系统领先优势。目前我们建成全球最大的5G独立组网网络，开通5G基站96.1万个，推动共建共享基站超过40万个，5G终端连接数达到3.65亿。同时加快部署“双千兆”网络，千兆宽带用户达到1362万户。我国企业声明的5G标准必要专利占比持续全球领先，华为、中兴5G设备市场份额超过五成。今年1-6月份国内5G手机出货量达到1.28亿部，占比提升至73.4%。随着5G主设备集采逐步落地，且中兴、华为等国产5G主设备份额持续领先，建议关注领先的5G设备商：中兴通讯。

2. 紫光展锐营收暴涨 240%，通过物联网杀出重围

近日，紫光展锐公布了2021年上半年业绩情况。据统计，2021年1-6月展锐收入同比增长240%。具体来看，消费电子业务销售收入同比增长233%，其中，5G手机销售收入同比增长1458%。在工业电子业务，紫光展锐销售收入同比增长153%，根据细分领域来看，在广域物联网、局域物联网、智能显示、行业智能这四大领域，销售收入同比增长分别为130%、399%、110%、217%。进入2020年，随着缺芯态势的蔓延以及国产化替代的推进，紫光展锐的客户结构开始改善，重新建立合作的牌包括荣耀、摩托罗拉、诺基亚、中兴、海信、TCL、小天才、小米、台电等等，覆盖的终端包括手机、平板、儿童手表、儿童教育机、车载后视镜等品类。展锐5G芯片工艺首次挺进6nm；全球首发5G终端切片选择技术，推动5G在更多应用场景的商用落地；4G八核产品T618/T610切入中低端市场；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。

3. 中国移动创马 5G 消息专题赛即将开启，催生新应用赋能千行百业

为了加速推进5G消息应用的发展，2021中国移动创客马拉松大赛5G消息专题赛启动，旨在借助5G消息催生新应用、新模式、新场景，推动产业生态繁荣，赋能千行百业。5G消息作为5G生态的重要组成部分，实现“消息即服务”。用户可通过5G消息发送富媒体信息，体验智能交互应用，享用无需下载的“云服务”。在短信入口即可体验车票订购、天气查询、资讯订阅等一站式闭环服务，为个人用户带来服务体验升级。基于手机号连接的强触达、轻量化、去APP化的特点，5G消息具有广泛的应用前景。目前重点行业领域已打造成功案例，随着未来生态的繁荣发展，5G消息将承载更

多个性化产品，也将为产业链上下游企业带来广阔的发展空间。建议关注领先的 5G 消息平台商梦网科技。

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】；5G 消息赛道爆发的【梦网科技】。

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 0.43%，收 3539.30 点。各行情指标从好到坏依次为中小板综 > 沪深 300 > 上证综指 > 创业板综。通信行业板块亦涨，整体表现优于大盘。

图表 1 通信板块上涨，细分板块中物联网、基站设备最优

指数	涨跌幅度
上证综指	0.43%
沪深 300	0.50%
中小板综	0.67%
创业板综	0.31%
申万通信行业指数	4.21%
太平洋基站设备指数	3.51%
太平洋天线射频指数	-0.23%
太平洋光通信指数	0.51%
太平洋物联网指数	4.83%
太平洋 IDC 指数	3.27%
太平洋卫星导航指数	3.44%
太平洋网规网优指数	-0.09%
太平洋光纤光缆指数	2.02%
太平洋 PCB 指数	-3.82%
太平洋智能控制器	-4.28%

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，物联网、基站设备表现最好涨 4.83%、3.51%，智能控制器、PCB、天线射频下跌 -4.28%、-3.82%、-0.23% 表现最差。

上周可交易个股中，亿通科技周涨幅达 31.40%，排名第一，三峡新材周涨幅达 30.18%，亿联网络周涨幅达 14.93%。

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 (%)
300211.SZ	亿通科技	31.4033	5.12	300689.SZ	澄天伟业	-49.0822	2.41
600293.SH	三峡新材	30.1829	7.63	002908.SZ	德生科技	-17.5625	7.07
300628.SZ	亿联网络	14.9288	0.81	688313.SH	仕佳光子	-12.3826	5.16
000063.SZ	中兴通讯	14.7106	3.64	300312.SZ	*ST 邦讯	-11.5702	9.63
603236.SH	移远通信	14.4674	2.91	300308.SZ	中际旭创	-9.9890	1.74
300638.SZ	广和通	13.2716	4.94	002897.SZ	意华股份	-8.0988	2.06
300615.SZ	欣天科技	13.1471	14.12	688618.SH	三旺通信	-7.7508	4.39
002902.SZ	铭普光磁	12.1852	9.91	000889.SZ	中嘉博创	-6.9588	1.69
300502.SZ	新易盛	9.4574	7.46	300560.SZ	中富通	-6.7105	3.07
002396.SZ	星网锐捷	9.3487	3.75	002446.SZ	盛路通信	-6.1417	5.88

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

三、 行业新闻

1. 中国科大: 碳化硅色心自旋操控研究新突破, 为碳化硅量子器件开辟新方向

中国科大郭光灿院士团队与匈牙利魏格纳物理研究中心合作, 在国际上首次实现了单个碳化硅双空位色心电子自旋在室温环境下的高对比度读出和相干操控, 该成果对发展基于碳化硅这种成熟半导体材料的量子信息技术具有重要意义。

除此之外, 研究团队实现了碳化硅色心中单个电子自旋与近邻核自旋的耦合与探测, 为下一步构建基于碳化硅自旋色心体系的室温固态量子存储与可扩展的固态量子网络奠定基础。

2. 工信部: 2023 年网络安全产业规模超过 2500 亿元, 年复合增长率超过 15%

为加快推动网络安全产业高质量发展, 提升网络安全产业综合实力, 工业和信息化部起草了《网络安全产业高质量发展三年行动计划 (2021-2023 年) (征求意见稿)》。

根据《行动计划》, 到 2023 年, 产业规模方面, 网络安全产业规模超过 2500 亿元, 年复合增长率超过 15%。

3. 中国电信: VoLTE vIMS 网络扩容工程采购, 总投资 27863.7 万元

中国电信启动 2021 年 VoLTE vIMS 网络扩容工程施工招标。招标公告显示, 本次 VoLTE

vIMS 网络扩容涉及北区、中区（含新疆）和南区，建设地点为：上海、西安、乌鲁木齐、广州、成都、北京、南京。工程总投资 27863.7 万元。

4. 亚马逊：收购 Facebook 卫星互联网团队

亚马逊收购了该公司一个拥有十多名无线互联网专家的团队，希望以此促进其投资数十亿美元开发的卫星互联网项目，为美国和其他国家提供宽带服务。这些 Facebook 员工已于 4 月加入亚马逊，帮助该公司在 2025 年左右开发低轨道卫星网络。

该交易标志着 Facebook 结束了长达数年的探索，不会继续使用自己的设备通过卫星向偏远地区传送宽带信号，但也表明亚马逊准备加速推进该项目。

5. 英特尔：拟以 300 亿美元收购格芯，半导体行业格局或将有变

英特尔开始就收购半导体公司格芯 (GlobalFoundries) 进行洽谈，交易可能价值 300 亿美元，作为持续推动其在美国和海外的芯片制造活动的一部分。报道称，英特尔正在研究此举，不过谈判尚未进入后期阶段，格芯仍有可能继续进行计划中 IPO。

对英特尔来说，在全球“缺芯”影响到智能手机和汽车等一系列产品的情况下，与格芯达成协议将在一定程度上实现其为其他公司促进芯片制造的长期雄心。

6. 爱立信：与 Verizon 达成 83 亿美元多年期 5G 合作协议

爱立信官网消息宣布，该公司已与美国电信运营商 Verizon 达成了一项价值 83 亿美元、具有里程碑意义的多年期 5G 合作协议。爱立信将向 Verizon 提供其行业领先的 5G 解决方案，以加速 Verizon 在美国的 5G 网络部署。

7. 工信部：我国已累计开通 5G 基站 96.1 万个

工信部表示，我国 5G 产业生态逐步扩大，融合应用日趋活跃，已经形成系统领先优势。目前我们建成全球最大的 5G 独立组网网络，开通 5G 基站 96.1 万个，推动共建共享基站超过 40 万个，5G 终端连接数达到 3.65 亿。同时加快部署“双千兆”网络，千兆宽带用户达到 1362 万户。

8. 华为：申请“超聚变”商标，此前已成立超聚变技术公司

A 近日，华为技术有限公司新增“超聚变”商标申请信息，国际分类涉及设计研究、教育娱乐，目前商标状态均为“注册申请中”。

7月8日超聚变技术有限公司成立，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；数字视频监控系統制造；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。超聚变技术有限公司由华为技术有限公司100%控股。

9. 三星 S22 将搭载奥林巴斯 2 亿像素主摄

据外媒 SamMobile 报道，有韩媒引用行业消息称，三星 Galaxy S22 系列手机将于 2022 年 1 月正式发布，并且会首次与日本光学厂商奥林巴斯 (Olympus) 合作，Galaxy S22 Ultra 有望搭载 2 亿像素主摄像头。

10. 苹果取得潜望式镜头专利，最快 2022 年上阵

7月13日，美国专利商标局批准了苹果一项名为“折叠式相机”的潜望式镜头系统专利，外界猜测该系统最快将于明年首次出现在 iPhone 上。苹果希望利用潜望式镜头模组解决智能手机内部尺寸限制的问题，该问题会影响相机像素最终品质。

苹果在专利中表示，通过“折叠式相机”光学系统，图像传感器吸收的光线被弯曲或“折叠”，可以增加光学变焦，远远超过目前 iPhone 12 Pro 和 iPhone 12 Pro Max 的 2 倍和 2.5 倍限制。同时，还可改善影像品质，并保持适合智能手机的内部空间设计。

四、上市公司公告

1. 亿通科技：2021 年限制性股票激励计划（草案）

本激励计划拟授予的限制性股票数量为 424.375 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 30,267.5973 万股的 1.40%。其中，首次授予 339.50 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 30,267.5973 万股的 1.12%，占本次授予权益总额的 80.00%；预留 84.875 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 30,267.5973 万股的 0.28%，预留部分占本次授予权益总额的 20.00%。

2. 神宇股份：2021 年半年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 3,059.66 万元-3,365.63 万元，比上年同期增长 0-10.00%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 2,752.19 万元-3,058.16 万元，比上年同期增长-7.26%-3.05%；基本每股收益盈利：0.1719 元/股-0.1890 元/股。

3. 星网锐捷：2021 年半年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 20,567.48 万元 - 30,851.22 万元；基本每股收益盈利 0.3526 元/股 - 0.5289 元/股。

4. 铭普光磁：2021 年半年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 300 万元 - 450 万元，比上年同期增长 155.33% -183%；基本每股收益盈利：0.014 元/股 - 0.021 元/股。

5. 优博讯：关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告

本激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 423.31 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 33,136.3129 万股的 1.28%。其中，首次授予限制性股票 357.50 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 33,136.3129 万股的 1.08%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 84.45%；预留授予限制性股票 65.81 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 33,136.3129 万股的 0.20%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 15.55%。

6. 鼎通科技：2021 年限制性股票激励计划（草案）摘要公告

拟向激励对象授予 100 万股限制性股票，占本激励计划草案公告时公司股本总 8,514 万股的 1.17%。其中首次授予 86 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.01%，首次授予部分占本次授予权益总额的 86%；预留 14 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.16%，预留部分占本次授予权益总额的 14%，未超过本激励计划拟授予权益总量的 20%。

7. 鼎通科技：2021 年半年度业绩预告的自愿性披露公告

公司预计 2021 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 5726.67 万元，与上年同期相比，将增加 2187.28 万元，同比增加 61.80%；预计 2021 年半年度归属于母公司所

有者的扣除非经常性损益的净利润为 5181.32 万元，与上年同期相比，将增加 1922.03 万元，同比增加 58.97%。

8. 长飞光纤：首次公开发行限售股上市流通公告

公司首次公开发行 A 股股票完成后，总股本为 757,905,108 股，其中无限售条件 A 股流通股为 75,790,510 股，有限售条件 A 股流通股为 330,547,804 股，无限售条件 H 股流通股为 351,566,794 股。本次限售股形成后至今，公司未发生配股、资本公积转增股本等事项，公司的股本总数未发生变化。

9. 恒信东方：2021 年半年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利:800 万元-1,150 万元,比上年同期增长:120.51%至 129.48%; 基本每股收益盈利:0.0151 元/股-0.0217 元/股。

10. 亨通光电：2020 年年度权益分派实施公告

公司拟以实施权益分派的股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.60 元(含税)。公司总股本 2,362,190,244 股，扣除回购专户已回购股份 29,479,244 股后，本次实际参与分配的股份数为 2,332,711,000 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 (%)
300578.SZ	2021-07-19	99.66	17,387.84	16,165.54	92.97
002544.SZ	2021-07-21	9,479.33	68,331.98	56,652.80	82.91
300531.SZ	2021-07-21	826.56	33,136.31	29,913.14	90.27
601869.SH	2021-07-22	29,976.48	75,790.51	10,657.35	14.06
688418.SH	2021-07-22	8,903.85	19,361.00	4,114.85	21.25
300017.SZ	2021-07-23	596.40	244,726.14	226,681.95	92.63
300394.SZ	2021-08-04	3,316.46	39,051.12	31,993.08	81.93
688313.SH	2021-08-12	27,873.15	45,880.23	4,370.00	9.52
300308.SZ	2021-09-03	85.34	71,301.63	68,150.36	95.58
300620.SZ	2021-09-06	59.37	10,851.67	10,156.58	93.59
000851.SZ	2021-09-14	786.24	115,964.60	87,915.74	75.81
300308.SZ	2021-09-22	509.78	71,301.63	68,235.70	95.70
300383.SZ	2021-09-22	1,011.21	154,313.99	151,975.78	98.48
603236.SH	2021-09-30	625.00	14,537.08	9,232.08	63.51
300548.SZ	2021-10-08	2,257.61	17,308.05	11,866.82	68.56

000889.SZ	2021-10-15	6,618.51	93,629.11	86,984.97	92.90
600462.SH	2021-10-15	2,503.50	58,385.00	53,378.00	91.42

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 4 本周大宗交易一览

表格 1

名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
亿联网络	2021-07-16	89.29	-6.99	96.00	576.00
亿联网络	2021-07-16	89.29	-6.99	96.00	813.80
中嘉博创	2021-07-15	3.46	-5.72	3.67	1,001.60
会畅通讯	2021-07-14	22.00	-22.43	28.36	3,520.00
鼎信通讯	2021-07-14	6.72	-9.56	7.43	2,034.50
七一二	2021-07-14	32.00	-4.90	33.65	2,504.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	2,504.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	7,042.50
七一二	2021-07-14	32.00	-4.90	33.65	12,426.10
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	532.10
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	3,599.50
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	4,382.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	5,008.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	576.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	813.80
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	1,001.60
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	3,520.00
七一二	2021-07-14	31.30	-6.98	33.65	2,034.50

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



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

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，个股相对大盘涨幅介于5%与15%之间；
持有，个股相对大盘涨幅介于-5%与5%之间；
卖出，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

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	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。