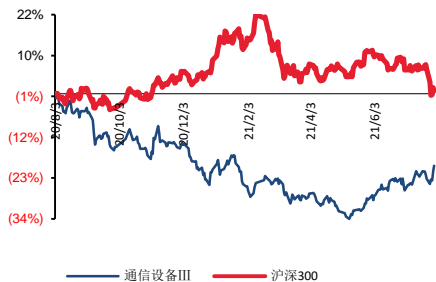


信息技术 技术硬件与设备

全球智能家居支出快速增长，关注光通信景气转暖

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

《电信回 A 股获批, 关注 5G 下游应用》--2021/07/25

《我国累计开通 96.1 万个 5G 基站, 关注下游应用赛道爆发》--2021/07/18

《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

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、中国电信启动 5G 毫米波组网研究与试验相关采购。中国电信广东研究院今日启动 5G 毫米波组网研究与试验-5G 毫米波组网下基站 OTA 射频特性与电磁辐射数据采集技术服务采购, 中兴通讯中标。该次采购采用单一来源采购方式。并确定最终供应商为中兴通讯股份有限公司。随着 5G 宏站建设的持续推进, 未来 5G 应用的推广, 用户的流量将持续增加, 5G 毫米波的应用将迎来大发展。建议关注国内基站毫米波技术领先的: 中兴通讯、和而泰。

二、全球消费者智能家居支出将在今年突破千亿美元大关。Strategy Analytics 发布的研究报告指出, 在 2020 年受到新冠疫情的负面影响后, 全球消费者在智能家居解决方案上的支出将在 2021 年增长 44% 到 1230 亿美元。预计全球消费者在智能家居产品和服务上的支出将在 2021 年突破 1000 亿美元大关。而之前推迟安装的消费者正在重新完成他们的购买计划, 2021 年将新增 3000 万家庭购买智能系统。到 2025 年智能家居市场将继续增长至 1730 亿美元, 届时全球近 20% 的家庭将至少拥有一种正在使用的智能家居产品, 而 2021 年底这一比例约为 15%。随着智能家居普及率提升, 家电智能控制器有望延续高景气成长, 建议关注领先的智能控制器厂商: 和而泰、拓邦股份。

三、中国联通年度 IPRAN 集采结果出炉。中国联通日前正式揭晓了备受关注的 2021 年 IPRAN 产品集中采购结果, 华为、中兴、烽火三家成功中标。本次集采规模涉及 31 省 IPRAN1.0/IPRAN2.0 核心汇聚、接入及兼容型末端 CPE 设备等设备建设需求。当前正值千行百业数字化转型的关键阶段, 企业上云和多元化的业务成为各大运营商收入新的增长点。而增长的稳定离不开一张高性能的承载网, 随着企业上云带来的流量增长, 相关承载网设备商有望受益, 建议关注: 中兴通讯、紫光股份、烽火通信, 同时流量的持续增长将带来光模块需求的提升, 建议关注: 中际旭创、光迅科技、新易盛、博创科技。

行业要闻

1. 中国手机市场 Q2 出货量同比下降 17%: 小米升至第三, 华为跌出前五

Canalys 发布的最新报告数据显示, 2021 年第二季度中国大陆智能

手机市场出货量达到 7490 万台，同比下降 17%。其中，千万台以上出货量厂商由 5 家缩减至 3 家。2021 年第二季度，排名中国大陆智能手机市场出货量前五的厂商分别为：vivo、OPPO、小米、苹果、荣耀。

2. 中国移动高端路由器和交换机产品集采：华为、诺基亚贝尔和新华三中标

中国移动今日公示了 2021-2022 年高端路由器和高端交换机产品集采项目标包 2 和标包 6 的中标结果，华为、诺基亚贝尔和新华三中标。中国移动该次高端路由器和高端交换机产品集采，采购的产品为高端路由器、BRAS 和高端三层交换机，预估采购规模：高端路由器 4187 台、BRAS 设备 116 台、高端三层交换机 4888 台。

3. 华为 P50 系列正式发布，暂不支持 5G 网络

P50 Pro (麒麟 9000) 7 月 30 日 00:00 开启预售，8 月 12 日 10:08 正式开售，8GB+256GB 售价为 6488 元。P50 采用了万象双环设计，首创 XD Optics 计算光学，搭载了华为自研的 HarmonyOS 2，支持 90Hz 刷新率，重量仅为 181g。P50 全系支持 P3 全局色彩管理、10.7 亿色色阶及 1440Hz PWM 调光，搭载 66W 有线超级快充、双扬声器，支持 IP68 级防尘防水能力。P50 系列将不会搭载 5G 技术，但通过 4G+WiFi6+AI 技术，用户依然可以获得更好的功耗和通信性能体验。而从配置列表中可以看到，P50 搭载骁龙 888 4G 处理器，P50 Pro 则搭载麒麟 9000 4G 处理器和骁龙 888 4G 处理器。

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】；光模块景气度转暖的【博创科技】。

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	2021/7/9 股价	EPS		PE		投资 评级
			2020	2021E	2020E	2021E	
000063.SZ	中兴通讯	38.80	0.92	1.42	40.82	26.40	买入
002049.SZ	紫光国微	191.07	1.33	2.24	142.7	84.50	买入
300308.SZ	中际旭创	42.67	1.23	1.52	33.22	26.97	买入
002139.SZ	拓邦股份	17.04	0.51	0.61	33.55	28.21	买入
300638.SZ	广和通	56.75	1.17	1.41	51.20	42.46	买入
603236.SH	移远通信	145.36	1.77	3.26	78.60	42.73	买入
300394.SZ	天孚通信	34.01	1.41	1.63	24.38	21.05	买入
300627.SZ	华测导航	33.26	0.58	0.86	57.88	39.26	买入
002049.SZ	梦网科技	23.08	0.12	0.37	174.8	57.14	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. 中国电信启动 5G 毫米波组网研究与试验相关采购	6
2. 全球消费者智能家居支出将在今年突破千亿美元大关	6
3. 中国联通年度 IPRAN 集采结果出炉	6
二、 板块行情	7
三、 行业新闻	8
1. 中国联通正式退市纽交所，证监会核发中国联通 IPO 批文	8
2. 传微软拟以 90 亿美元估值投资印度连锁酒店 OYO	8
3. 三大运营商 Q1 业绩增长，中国 5G 跨过价值增长拐点	8
4. 高通 Q3 收入增长 63%至近 80 亿美元，射频芯片增幅最大	9
5. 中兴 AXON 30 5G 发布，搭载顶级屏幕+5G 超级天线	9
6. 苹果发布 2021Q3 财报，M1 芯片推动 MAC 及 IPAD 高增长	10
7. 华为 P50 系列正式发布，暂不支持 5G 网络	10
8. 台积电全球扩张，拟在德国和日本建厂	10
9. 华为、诺基亚贝尔和新华三中标中国移动高端路由器和交换机产品集采	11
10. 南大光电引入大基金二期战投，助力光刻胶生产	11
四、 上市公司公告	12
1. 海康威视：2021 年半年度报	12
2. 佳创视讯：2021 年半年度报	12
3. 辉煌科技：2021 年半年度报	12
4. 日海智能：持股 5%以上股东增持计划	12
5. 光库科技：2021 年限制性股票激励计划	12
6. 中国联通：完成发行 2021 年度超短期融资券公告	12
7. 中际旭创：对外投资进展公告	13
8. 三维通信：持股 5%以上股东减持计划	13
9. 立昂技术：全资子公司对外投资设立子公司公告	13
10. 高斯贝尔：非公开发行 A 股股票预案	13
五、 大小非解禁	13
六、 风险提示	14

图表目录

图表 1: 通信板块上涨, 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	7
图表 3: 未来三个月大小非解禁一览	13
图表 4: 本周大宗交易一览	13

一、行业观点及投资建议

1. 中国电信启动 5G 毫米波组网研究与试验相关采购

中国电信广东研究院今日启动5G毫米波组网研究与试验-5G毫米波组网下基站OTA射频频特性与电磁辐射数据采集技术服务采购，中兴通讯中标。该次采购采用单一来源采购方式。并确定最终供应商为中兴通讯股份有限公司。随着5G宏站建设的持续推进，未来5G应用的推广，用户的流量将持续增加，5G毫米波的应用将迎来大发展。建议关注国内基站毫米波技术领先的：中兴通讯、和而泰。

2. 全球消费者智能家居支出将在今年突破千亿美元大关

Strategy Analytics 发布的研究报告指出，在 2020 年受到新冠疫情的负面影响后，全球消费者在智能家居解决方案上的支出将在 2021 年增长 44%到 1230 亿美元。预计全球消费者在智能家居产品和服务上的支出将在 2021 年突破 1000 亿美元大关。而之前推迟安装的消费者正在重新完成他们的购买计划，2021 年将新增 3000 万家庭购买智能系统。到 2025 年智能家居市场将继续增长至 1730 亿美元，届时全球近 20% 的家庭将至少拥有一种正在使用的智能家居产品，而 2021 年底这一比例约为 15%。随着智能家居普及率提升，家电智能控制器有望延续高景气成长，建议关注领先的智能控制器厂商：和而泰、拓邦股份。

3. 中国联通年度 IPRAN 集采结果出炉

中国联通日前正式揭晓了备受关注的 2021 年 IPRAN 产品集中采购结果，华为、中兴、烽火三家成功中标。本次集采规模涉及 31 省 IPRAN1.0/IPRAN2.0 核心汇聚、接入及兼容型末端 CPE 设备等设备建设需求。当前正值千行百业数字化转型的关键阶段，企业上云和多元化的业务成为各大运营商收入新的增长点。而增长的稳定离不开一张高性能的承载网，随着企业上云带来的流量增长，相关承载网设备商有望受益，建议关注：中兴通讯、紫光股份、烽火通信，同时流量的持续增长将带来光模块需求的提升，建议关注：中际旭创、光迅科技、新易盛、博创科技。

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】；光模块景气度转暖的【博创科技】。

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

上周大盘跌4.31%，收3397.35点。各行情指标从好到坏依次为创业板综>中小综指>上证指数>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，细分板块中光通信表现相对最优

指数	涨跌幅度
上证指数	-4.31%
沪深300	-5.46%
中小综指	-3.01%
创业板综	-0.32%
申万通信行业指数	2.32%
太平洋光纤光缆	0.01%
太平洋光通信	10.61%
太平洋PCB	10.36%
太平洋IDC	9.58%
太平洋天线射频	2.52%
太平洋网规网优	1.49%
太平洋卫星导航	-2.47%
太平洋智能控制器	-3.29%
太平洋物联网	-1.98%
太平洋基站设备	2.51%

数据来源：同花顺 iFind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，光纤光缆、光通信、PCB、IDC、天线射频、网规网优、基站设备分别涨0.01%、10.61%、10.36%、9.58%、2.52%、1.49%、2.51%，卫星导航、智能控制器、物联网分别跌2.47%、3.29%、1.98%。

上周可交易个股中，中通国脉周涨幅达37.94%，排名第一，金信诺周涨幅达34.92%，中际旭创周涨幅达23.93%。

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
603559.SH	中通国脉	37.94%	19.07%	300959.SZ	线上线网	-7.64%	28.10%
300252.SZ	金信诺	34.92%	63.11%	600522.SH	中天科技	-7.99%	25.56%
300308.SZ	中际旭创	23.93%	15.21%	003040.SZ	楚天龙	-9.55%	44.67%

300570. SZ	太辰光	22.56%	55.38%	600804. SH	鹏博士	-10.62%	6.27%
688080. SH	映翰通	21.80%	22.83%	300353. SZ	东土科技	-10.67%	37.15%
002897. SZ	意华股份	21.01%	73.84%	300578. SZ	会畅通讯	-11.23%	15.55%
300394. SZ	天孚通信	17.84%	32.10%	300050. SZ	世纪鼎利	-11.61%	20.77%
300502. SZ	新易盛	16.37%	56.36%	300098. SZ	高新兴	-14.34%	25.52%
603712. SH	七一二	15.93%	4.89%	603803. SH	瑞斯康达	-21.69%	10.79%
300565. SZ	科信技术	15.51%	45.14%	600260. SH	凯乐科技	-40.98%	3.62%

数据来源：同花顺 iFind, 太平洋研究院整理

三、 行业新闻

1. 中国联通正式退市纽交所，证监会核发中国联通 IPO 批文

2021年7月23日，中国联通宣布，将于10月终止美国存托证券计划（ADR），公司即将正式从纽交所退市。2021年7月29日，中国证监会按法定程序核准了中国电信股份有限公司的首发申请。中国电信及其承销商将与交易所协商确定发行日程，并刊登招股文件。这意味着，一场持续半年多时间的三大运营商美股退市风波，即将告一段落。

2020年12月31日，纽交所发布声明宣布，为遵守特朗普政府禁止美国人投资“有军方背景的中国企业”的行政令，将启动对中国三大电信运营商的摘牌程序。在随后数月时间内，美方对中国电信企业的这一打压举动上演了多次反转闹剧：2021年1月4日，美国纽交所发布声明称，将不再寻求三大运营商退市；1月6日，美国称将推进中国三大运营商在纽交所退市；5月6日，纽交所驳回三大运营商的复议请求，维持退市决定。

2. 传微软拟以 90 亿美元估值投资印度连锁酒店 OYO

据知情人士透露，微软正在与印度连锁酒店OYO进行后期协商，计划以90亿美元估值投资OYO，交易可能会在未来几周内宣布，并将拉开OYO上市的序幕。据悉，微软的这笔投资或可涉及OYO转向使用微软的云服务。OYO的创始人兼首席执行官Ritesh Agarwal本月初曾提到，OYO将考虑潜在的IPO，但并未提供时间表。

OYO成立于2013年，聚集了全球经济型酒店的预订，也是印度的最大创业公司之一，OYO的投资者还包括软银集团、红杉资本、光速创投、爱彼迎等。其中，软银在该公司持有46%的股份。自去年疫情爆发以来，OYO也经历了数月的裁员、成本削减和亏损。

3. 三大运营商 Q1 业绩增长，中国 5G 跨过价值增长拐点

今年第一季度，中国三大运营商都实现了营收和盈利的双双正增长。其中，中国移动

营收1984亿元，同比增长9.5%，股东应占利润241亿元，同比增长2.3%；中国联通营收822.72亿元，同比增长11.4%，权益持有者应占盈利38.43亿元，同比增长21.4%；中国电信营收1068.73亿元，同比增长12.7%，股东应占利润64.41亿元，同比增长10.6%。在先前的业绩增长趋缓甚至出现负增长，特别是ARPU连年下滑的情况下，这样的表现极为亮眼，5GtoC业务的快速发展成为一个重要驱动因素。在各自的财报中，他们也都提及了5G的带动作用。

中国移动指出，其客户总数约9.40亿户，其中5G套餐客户总数达到1.89亿户，5G网络客户总数达到9276万户，客户结构持续优化。通过深入实施“5G+”计划，引领信息通信消费加快升级，实现移动ARPU 47.4元，同比增长0.9%。中国联通指出，它通过5G创新应用引领消费升级，借力内容、权益和金融工具提升产品价值，强化泛融合服务。其移动出账用户净增348万户，达到3.0929亿户，5G套餐用户净增2102万户至9185万户，有效拉动移动出账用户ARPU同比增长11.5%，至44.6元。中国电信指出，其5G业务持续快速渗透，5G套餐用户达到约1.11亿户，渗透率达到31.2%，移动用户数达到约3.56亿户，净增523万户。手机上网总流量同比上升43.9%，移动用户ARPU为45.6元，同比增长2.7%，实现企稳回升。。

4. 高通 Q3 收入增长 63%至近 80 亿美元，射频芯片增幅最大

高通2021年7月28日表示，受飙升至14亿美元的连接设备芯片销售额的推动，2021Q3总收入增长了63%至近80亿美元；预计本财年芯片销售额将达到100亿美元，高于上一年的60亿美元，经调整后的每股利润为8.24美元，几乎是上一年的两倍。业绩公布后，高通股价在盘后交易中上涨3.1%，至146.86美元，这可能会缓解投资者对（芯片）短缺给包括iPhone在内的智能手机市场所带来影响的一些担忧。

高通是全球最大的手机芯片供应商之一，提供帮助iPhone连接到无线数据网络的调制解调器芯片，并为安卓市场提供调制解调器和中央处理器。华为的旗舰机型并未使用高通芯片，而目前正在抢占其市场份额的竞争对手们大多使用了高通芯片。手机芯片仍然是高通最大的销售部分，增长了57%，达到38.6亿美元；射频芯片和物联网芯片的销售分别达到9.57亿美元和14亿美元，同比分别增长114%和83%。

5. 中兴 Axon 30 5G 发布，搭载顶级屏幕+5G 超级天线

全新一代屏下摄像手机中兴Axon 30 5G正式发布，8月3日将于全渠道正式开售。6G+128G版售价2198元，8G+128G版售价2498元，8G+256G版售价2798元，12G+256G版售价3098

元。其中，12G+256G版首销日仅售2998元。

中兴Axon 30 5G依托屏幕像素、电路、独立屏显芯片、材料、前摄、算法6大核心技术，实现前摄隐形、屏幕显示和拍摄效果质的飞跃。屏下摄像区屏幕全球首创400PPI 高像素密度，提升显示效果的同时与屏幕整体视觉融合更完美。它是全球首款配备120Hz高刷新率的屏下摄像手机，支持360Hz触控采样率。6.92英寸AMOLED超大屏幕。它也是全球首款通过德国莱茵TUV、瑞士SGS、美国UL三大权威护眼认证的手机，新机可降低蓝光辐射，支持DC调光，有效减少屏幕闪烁带来的视觉疲劳。

6. 苹果发布 2021Q3 财报，M1 芯片推动 Mac 及 iPad 高增长

苹果公司周二盘后公布了该公司2021财年第三财季财报。该公司每一个主要产品线的营收增长率都超过12%。财报显示，苹果第三财季营收同比增长36%至814亿美元，市场预期732.3亿美元；每股收益1.3美元，市场预期1.01美元；净利润同比增长93%至217.44亿美元，市场预期166.16亿美元。

M1芯片推动瓶颈期Mac产品销售增长，也推动了iPad的销售增长。第三财季 iPhone 业务营收为 395.7 亿美元，同比增长 49.78%；服务业务营收 174.8 亿美元，同比增长 33%；其他产品业务营收 87.6 亿美元，同比增长 40%；Mac 业务营收 82.4 亿美元，同比增长 16%；iPad 业务营收 73.7 亿美元，同比增长 12%。

7. 华为 P50 系列正式发布，暂不支持 5G 网络

P50 Pro（麒麟9000）7月30日00:00开启预售，8月12日10:08正式开售，8GB+256GB售价为6488元。P50采用了万象双环设计，首创XD Optics计算光学，搭载了华为自研的HarmonyOS 2，支持90hz刷新率，重量仅为181g。P50全系支持P3全局色彩管理、10.7亿色色阶及1440hz PWM调光，搭载66W有线超级快充、双扬声器，支持IP68级防尘防水能力。

在美国三番两次打压乃至切断芯片供应下，华为手机业务只能“捆绑着手脚”比赛。P50系列将不会搭载5G技术，但通过4G+WiFi6+AI技术，用户依然可以获得更好的功耗和通信性能体验。而从配置列表中可以看到，P50搭载骁龙888 4G处理器，P50 Pro则搭载麒麟9000 4G处理器和骁龙888 4G处理器。

8. 台积电全球扩张，拟在德国和日本建厂

台积电董事长刘德音7月26日表示，随着推动全球芯片产量增长的势头越来越大，该公

司正在考虑在欧洲建起其首座半导体工厂，正处于评估在德国开设晶圆厂是否可行的初步阶段。台积电此前将大部分生产集中在台湾，但除了美国和德国，该公司还考虑在日本建厂，正在对日本半导体工厂的建设计划进行尽职调查，这一决定将取决于客户的需求。

台积电是苹果和高通的主要供应商，其全球扩张，正值全球芯片短缺继续影响众多电子产品生产之际，该公司曾在今年4月预测芯片短缺将持续到2022年。台积电的多个客户都来自德国，包括芯片设计企业英飞凌以及大众和戴姆勒等汽车制造商。台积电的竞争对手GlobalFoundries正在扩建其德累斯顿(Dresden)工厂，英特尔也已经表示有兴趣在该国建设工厂。如果这些计划都得以实现，德国可能会成为欧洲大陆的芯片制造中心。

9. 华为、诺基亚贝尔和新华三中标中国移动高端路由器和交换机产品集采

2021年7月29日，中国移动公示了2021-2022年高端路由器和高端交换机产品集采项目标包2和标包6的中标结果，华为、诺基亚贝尔和新华三中标。至此，除了标包4以及重新招标的标包1，另外7个标包的中标结果均已出炉。

据中国移动此前发布的采购公告显示，中国移动该次高端路由器和高端交换机产品集采，采购的产品为高端路由器、BRAS和高端三层交换机，预估采购规模：高端路由器4187台、BRAS设备116台、高端三层交换机4888台。

10. 南大光电引入大基金二期战投，助力光刻胶生产

7月27日晚间，南大光电公告称，为加快光刻胶事业发展，公司持股71.67%的控股子公司宁波南大光电拟通过增资扩股方式引入战略投资者——国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司。大基金二期拟以合计1.83亿元的价格认购公司控股子公司宁波南大光电的新增注册资本6733.19万元，认缴出资比例18.33%。此次增资完成后，公司在宁波南大光电持股比例由71.67%降至58.53%。

受此利好消息影响，7月28日，南大光电股价跳开2.23%开盘，随后继续震荡上扬，一度涨超18%上摸59.88元，股价再创历史新高。截至收盘，南大光电股价报收58.3元，涨幅达15.22%，市值突破230亿元。据不完全统计，国家大基金二期公开投资的项目已

超过10个,包括中芯国际(688981.SH)、中微公司(688012.SH)、长川科技(300604.SZ)、及华润微(688396.SH)等企业。

四、上市公司公告

1. 海康威视：2021年半年度报

2021年上半年营业总收入339.02亿元,比上年同期增长39.68%;净利润64.81亿元,同比增长40.17%。

2. 佳创视讯：2021年半年度报

2021年上半年营业总收入5888.01万元,比上年同期增长8.36%;净亏损2393.58万元,同比减少102.41%。

3. 辉煌科技：2021年半年度报

2021年上半年营业总收入3.09亿元,比上年同期增长57.99%;净利润7764.22万元,同比减少70.79%。

4. 日海智能：持股5%以上股东增持计划

润达泰通过以集中竞价、大宗交易方式累计增持公司股份563.31万股,占公司总股本的1.5046%,增持计划已完成。

5. 光库科技：2021年限制性股票激励计划

拟以26.03元/股的价格授予17名激励对象限制性股票数量91.68万股,占公告时公司股本总额1.09亿股的0.84%,无预留权益。

6. 中国联通：完成发行2021年度超短期融资券公告

已完成发行总金额分别为30亿元、18亿元的2021年度第二期、第三期超短期融资券,期限均为180日,年利率均为2.23%,起息日均为2021年7月28日。

7. 中际旭创：对外投资进展公告

公司出资人民币750万元与元禾控股合资设立禾创致远，公司出资人民币5250万元与禾创致远、中新创投等机构共同设立禾创创投。

8. 三维通信：持股5%以上股东减持计划

持股5%以上股东郑剑波先生的一致行动人王瑕女士，计划减持数量不超过593.98万股，即不超过公司总股本比例的0.83%。

9. 立昂技术：全资子公司对外投资设立子公司公告

公司全资子公司大一互联出资2450万元占（注册资本的49%）与江西省供销大数据共同设立子公司江西省供销立昂科技有限公司，现已完成工商注册。

10. 高斯贝尔：非公开发行A股股票预案

非公开发行价格为7.32元/股，非公开发行数量不低于3343万股（公司总股本的20%），不超过5014.50万股（公司总股本的30%）。

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(万股)	占解禁前比(%)
天孚通信	2021-08-04	3,316.46	39,051.12	31,993.08	81.93
仕佳光子	2021-08-12	27,873.15	45,880.23	4,370.00	9.52
中际旭创	2021-09-03	85.34	71,301.63	68,150.36	95.58
光库科技	2021-09-06	59.37	10,851.67	10,156.58	93.59
高鸿股份	2021-09-14	786.24	115,964.60	87,915.74	75.81
中际旭创	2021-09-22	509.78	71,301.63	68,235.70	95.70
光环新网	2021-09-22	1,011.21	154,313.99	151,975.78	98.48
移远通信	2021-09-30	625.00	14,537.08	9,232.08	63.51
博创科技	2021-10-08	2,257.61	17,364.33	11,905.47	68.56
中嘉博创	2021-10-15	6,618.51	93,629.11	86,984.97	92.90
ST 九有	2021-10-15	2,503.50	58,385.00	53,378.00	91.42
ST 高升	2021-10-26	4,777.57	104,859.01	80,348.55	76.63

资料来源：同花顺 iFind，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	2021-07-30	40.54	-4.99	42.67	2,027.00
威胜信息	2021-07-27	25.82	-3.19	26.67	4,131.20

会畅通讯	2021-07-29	25.70	-0.77	25.90	2,568.97
震有科技	2021-07-30	14.38	-10.35	16.04	431.40
震有科技	2021-07-30	14.38	-10.35	16.04	431.40
震有科技	2021-07-30	14.38	-10.35	16.04	431.40
震有科技	2021-07-29	14.35	-10.20	15.98	430.50
震有科技	2021-07-29	14.35	-10.20	15.98	430.50
震有科技	2021-07-29	14.35	-10.20	15.98	203.77
震有科技	2021-07-27	15.63	-2.01	15.95	888.57
震有科技	2021-07-27	14.50	-9.09	15.95	217.50
震有科技	2021-07-27	14.15	-11.29	15.95	5,447.75
震有科技	2021-07-26	14.90	-5.22	15.72	510.47
亨通光电	2021-07-29	12.89	0.00	12.89	498.84
亨通光电	2021-07-29	12.89	0.00	12.89	399.59
亨通光电	2021-07-29	12.89	0.00	12.89	299.05
亨通光电	2021-07-29	12.89	0.00	12.89	299.05
高新兴	2021-07-27	5.50	7.84	5.10	2,750.00
高新兴	2021-07-27	5.50	7.84	5.10	3,070.76
高新兴	2021-07-27	4.59	-10.00	5.10	1,836.00

资料来源：同花顺 iFind，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。