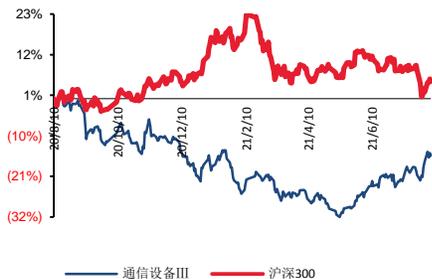


信息技术 技术硬件与设备

## 中国移动 5G 通用模组集采，5G 消息联合实验室成立

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告:

《全产业链布局，云计算驱动业绩稳健增长》—2021/08/04

《全球智能家居支出快速增长，关注光通信景气转暖》—2021/08/01

《电信回 A 股获批，关注 5G 下游应用》—2021/07/25

#### 证券分析师：李宏涛

电话：18910525201

E-MAIL: liht@tpyzq.com

执业资格证书编码：

#### 证券分析师：李仁波

电话：18822886673

E-MAIL: lirb@tpyzq.com

执业资格证书编码：

### 报告摘要

#### 一、中国移动 32 万片 5G 通用模组产品集采：移远、中兴等 9 家中标。

中国移动今天公示了 2021-2022 年 5G 通用模组产品集采的中标结果，上海移远、中兴、鼎桥等 9 家企业中标。从中标情况看，上海移远在本次集采中获得的份额最多，主要为 RM 和 RG 系列产品；中兴本次获得 ZM9000 产品的份额；广和通获得 FG 系列产品的份额。本次 5G 通用模组产品采购项目于 7 月初启动集采，为目前国内运营商规模最大的 5G 产品集采项目，采购总量达到 32 万片，其中 LGA 封装 16 万片，M.2 封装 16 万片。5G 模组作为行业数字化的关键通信组件，必将成为万物互联的连接核心和各个行业关注的重点。建议关注领先的模组企业：移远通信、广和通。

#### 二、5G 消息工作组联合三大运营商、华为、中兴等 7 家单位成立 5G 消息联合实验室。

“5G 消息工作组”由中国通信企业协会和中国信息通信研究院共同倡议发起组建，于 2021 年 3 月 31 日在浙江杭州正式成立。截止 6 月底共有 159 家 5G 消息产业链相关企业申请加入 5G 消息工作组，涵盖了基础电信企业、手机终端厂商、系统开发商、CSP 企业、互联网企业以及垂直行业企业。联合实验室由中国信通院泰尔终端实验室牵头测试，成员伙伴提供测试环境和工具，主要工作包括：1. 研究 5G 消息产品评测方案，并基于评测方案开展实验室评测工作；2. 按需为 5G 消息产品，包括但不限于 5G 消息终端、CSP 5G 消息平台及 ChatBot 应用案例等提供测试验证与评测工作；3. 提炼总结并联合行业内其他合作伙伴共同制定相关规范并在行业内推广。工作组计划在 2021 中国增值电信业务及虚拟运营高峰论坛上举行联合实验室揭牌仪式，同期推出首款 5G 消息终端认证。5G 消息作为最确定的 5G 下游应用，我们预计 5G 消息的推广有望超预期，建议关注 5G 消息平台厂商：梦网科技。

#### 三、电联 5G SA 无线主设备(3.5G)单一来源集采：华为、中兴等 4 厂商中标。

2021 年 5G SA 建设工程无线主设备(3.5G)采购项目由于是原局同型号扩容，拟采取单一来源方式采购。单一来源采购供应商为华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、爱立信(中国)通信有限公司、大唐移动通信设备有限公司。5G 主设备招标持续落地，我国 5G 建设进度重新加速，国产主设备厂商份额持续扩大，建议关注全球领先的通讯主设备商：中兴通讯。同时基站建设将带来电信光模块需求的提升，

建议关注：光迅科技、博创科技。

## 行业要闻

### 1. 华为发布 2021 年上半年业绩

华为上半年实现销售收入 3204 亿元人民币，净利润率 9.8%。考虑到席卷全球的新冠疫情以及美国政府三番两次的制裁打压，华为能够取得这样的业绩殊为不易。整体经营结果符合预期。主营业务板块中，运营商业务收入为 1369 亿元人民币，企业业务收入为 429 亿元人民币，消费者业务收入为 1357 亿元人民币。明确了公司未来五年的战略目标，即通过为客户及伙伴创造价值，活下来，有质量地活下来。展望全年，消费者业务因为受到外部影响收入下降，运营商业务和企业业务仍将实现稳健增长。

### 2. Dell'Oro 预测：到 2025 年全球 PON 设备支出预计将保持稳定

2020 到 2025 年，全球宽带接入设备和 CPE 支出的年复合增长率预计为 3%，预计 PON 设备五年期年复合增长率将从 3% 提高到 5%。从以往的数据来看，中国在 PON 总支出中所占的份额从 65% 到 80% 不等，但就每年的 ONT 消耗总量而言，中国已经达到了顶峰。中国 FTTH 市场已经成熟，报道称中国宽带普及率已经接近 80%。尽管用户增长正在放缓，但仍有庞大的用户基础将继续需要新的 ONT。在北美地区，FCC 的 200 亿美元农村数字机会基金（RDOF）计划将帮助大量农村地区在未来 5-7 年内过渡至光纤网络。在西欧地区，包括 Orange、德国电信、BT OpenReach 和 Proximus 在内的主要运营商都在扩大光纤部署，甚至迅速转向 XGS-PON 来提供对称 10G 服务。

### 3. 中兴通讯中标中国移动高端路由器集采项目

中国移动公布 2021 年至 2022 年高端路由器和高端交换机产品集采项目中标结果。中兴通讯核心路由器 ZXR10 T8000 和高端路由器产品 M6000-3S 以排名第二的成绩中标标段 3（高端路由器 3 档）和标段 5（高端路由器 5 档）。本次集采是中国移动自 2020 年以来规模最大的一次高端路由器及高端交换机集采项目，中标设备，将应用于中国移动城域网核心、5GC 大区网络云和全国各地市 UPF 的承载配套等场景。

## 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】；5G 消息平台商【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；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；5G 消息：梦网科技；工业互联网：东方国信；智能控制器：拓邦股份、和而泰、贝仕达克。

## ■ 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	2021/8/7 股价	EPS		PE		投资 评级
			2020	2021E	2020E	2021E	
000063.SZ	中兴通讯	39.65	0.92	1.42	43.10	27.92	买入
002049.SZ	紫光国微	195.69	1.33	2.24	147.1	87.36	买入
300308.SZ	中际旭创	41.74	1.23	1.52	33.93	27.46	买入
002139.SZ	拓邦股份	15.85	0.51	0.61	31.08	25.98	买入
300638.SZ	广和通	56.40	1.17	1.41	48.21	40.00	买入
603236.SH	移远通信	155.70	1.77	3.26	87.97	47.76	买入
300394.SZ	天孚通信	31.20	1.41	1.63	22.13	19.14	买入
300627.SZ	华测导航	37.11	0.58	0.86	63.98	43.15	买入
002049.SZ	梦网科技	23.86	0.12	0.37	198.8	64.49	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
(一) 畜禽养殖板块: .....	6
(二) 畜禽养殖板块: .....	6
(三) 水产养殖板块: .....	6
(四) 制糖板块: .....	6
二、 板块行情 .....	6
三、 行业观点 .....	8
四、 公司新闻跟踪 .....	8
五、 行业数据 .....	9
六、 个股信息 .....	14
(一) 个股涨跌、估值一览 .....	14
(二) 大小非解禁、大宗交易一览 .....	14

## 图表目录

图表 1 本周, 11 个 WIND 一级行业涨跌幅.....	7
图表 2 本周, WINDXX 个二级子行业涨跌幅 .....	错误!未定义书签。
图表 3 本月, 11 个 WIND 一级行业涨跌幅.....	7
图表 4 全国 22 个省市生猪、仔猪、猪肉均价走势 .....	9
图表 5 规模养殖场头猪盈利(自繁自养及外购仔猪) .....	9
图表 6 国内主产区白羽肉鸡出场均价走势 .....	10
图表 7 国内主产区白羽肉鸡养殖利润 .....	10
图表 8 国内白羽肉鸡主产区鸡苗均价走势 .....	10
图表 9 国内白羽肉鸡主产区孵化场利润 .....	10
图表 10 全国配合/混合饲料当月产量增速(同比) .....	10
图表 11 规模以上饲料企业累计收入/利润增速 .....	10
图表 12 主产区肉鸡饲料均价走势(元/公斤) .....	11
图表 13 主产区育肥猪饲料价格走势(元/公斤) .....	11
图表 14 威海水产批发市场海参大宗批发价(元/公斤) .....	11
图表 15 威海水产批发市场扇贝大宗批发价(元/公斤) .....	11
图表 16 国内粮食现货收购均价(元/吨) .....	12
图表 17 国内大豆、豆粕、豆油现货批发均价(元/吨) .....	12
图表 18 全国能繁母猪存栏量 .....	12
图表 19 全国生猪存栏量 .....	12
图表 21 广西柳州白糖现货批发价(元/吨) .....	13
图表 22 NYBOT11 号原糖价格(美分/磅) .....	13
图表 23 A 股个股市场表现 .....	14
图表 24 未来三个月大小非解禁一览.....	14
图表 25 本月大宗交易一览 .....	15

## 一、行业观点及投资建议

### (一) 畜禽养殖板块：

本期，豆粕、玉米价格继续上涨，但仍处于近期低位，饲料行业仍享受低成本。继大北农发力互联网金融之后，新希望也开始涉足其中，饲料行业与互联网金融融合的步伐明显加快。互联网金融业务有利于解决畜禽养殖产业链经营者面临的融资难问题，有望为饲料公司带来新的盈利增长点。建议重点关注标的有已经触网的大北农、新希望、正邦科技，以及有可能触网的海大集团、郑邦。

### (二) 畜禽养殖板块：

2015年种子春播市场已经启动。目前，种子市场运行平稳，优质优价特征仍比较明显。考虑到市场供给比较充足，预计后期市场仍将延续“普通品种平价销售、优质产品提价销售”的特征。因此，我们继续维持对于2015年优质种子公司业绩仍将稳健增长的判断，建议重点关注登海种业、隆平高科。

### (三) 水产养殖板块：

本期，海珍品价格持平不动，行业景气尚未看到好转迹象。高端消费困境之下，行业开始重视和利用电商重塑渠道体系，开拓居民家庭消费市场，但具体实施效果还有待实践验证。海域资源流转背景下，海域资源价值有望得到提升。关注积极拓展营销渠道、海域资源丰富的好当家。

### (四) 制糖板块：

本期，国内白糖期货价格小幅反弹，未受外盘下跌的影响。我们继续维持年内糖价整体呈区间震荡上行的判断，年内高点或在5500-6000区间，中期上涨空间约为10%-20%。制糖业重点关注公司有南宁糖业、中粮屯河。

## 二、板块行情

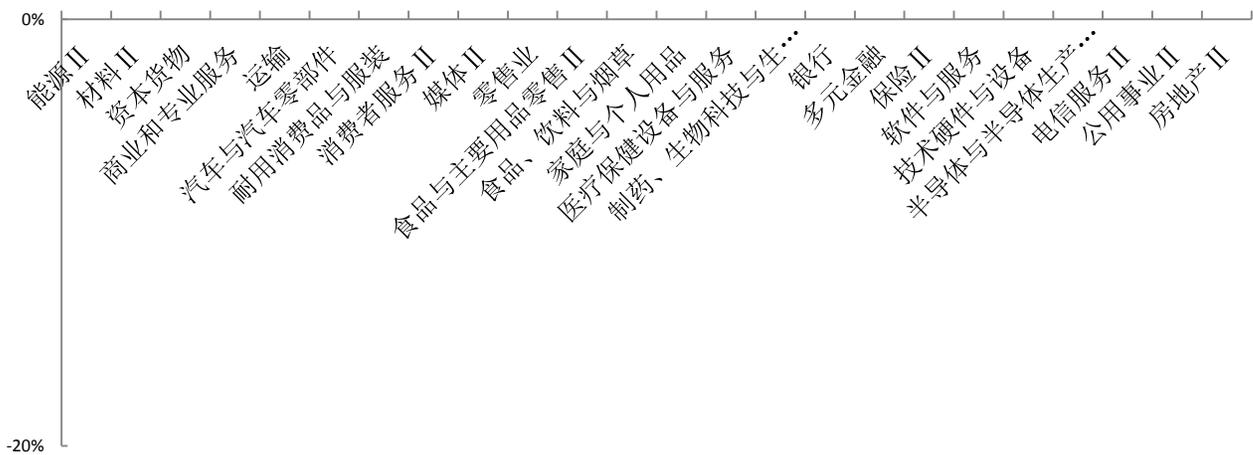
年初以来（1月1日至今），农林牧渔板块大幅上涨，涨幅（24.53%）远跑赢上证综指和深证成指，在28个申万一级行业中排名靠前。

本期（3月9日-3月15日），农林牧渔板块继续上涨，涨幅（2.97%）略跑赢深证成指，在28个申万一级行业中排名居中；13个子行业悉数上涨，林业、粮食种植、海洋捕捞涨幅居前。

农业板块的强势市场表现依然得到延续，本周略跑输上证综指的主要原因或在于

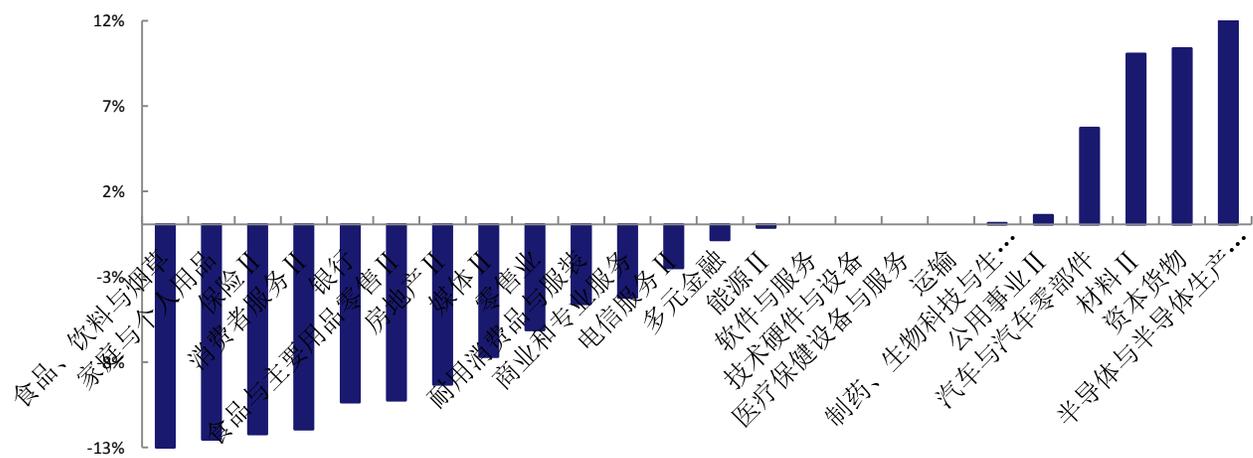
板块轮动效应。基本面来看，猪价继续小幅下跌，但肉价已有止跌迹象，仔猪价格大幅反弹，猪价见底上涨预期愈加强烈；政策推动下，互联网和农业的融合正在全面铺开，互联网农业有望提升农业产业链运行效率。因此，我们继续给予板块“看好”评级，建议重点关注的子行业有积极触网、且受益于猪价上涨预期的畜禽养殖、饲料行业，受益于糖价上涨预期的制糖业，种子及种植行业有主题性投资机会。个股方面，自上而下的，畜禽养殖业建议重点关注新希望、圣农发展、益生股份；制糖业建议重点关注南宁糖业、中粮屯河；种子业建议关注隆平高科和登海种业；种植业建议关注亚盛集团。此外，自下而上，建议重点关注大北农、唐人神。

图表 1 本周，24 个 Wind 二级子行业涨跌幅



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 2 本月，24 个 Wind 二级子行业涨跌幅



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

### 三、行业观点

**事件:** **农业部开展区域性种子制假售假专项治理打击行动。**据报道,3月10日,农业部在湖北省襄阳市启动11个省份区域性种子制假售假专项治理打击行动。会议强调,行动要突出重点区域,采取有声势、有力度、有实效的硬措施,坚决遏制未审先推、套牌侵权种子流入市场,斩断制假售假产业链。会议要求,湖北、河南、安徽等省要迅速行动起来,出实招、重实效,抓紧开展区域性种子制假售假专项治理打击行动,全力保障农业生产用种安全,加强品种清理整顿,严格种子市场监管,严查大案要案,健全监管长效机制,落实属地主体责任。

**点评:**

专项治理打击行动是农业部每年都要开展的行动。尽管如此,考虑到政策扶优扶大的导向越来越明确,不排除农业部今年将加大打击行动力度的可能。打击制假售假有利于净化种子市场环境,促进行业发展,继续给予种业“看好”评级。专项行动中,直接受益的是具有优势品种的行业龙头企业,如登海种业、隆平高科、敦煌种业等。

**事件:** **发展改革委商务部发布新版外商投资产业指导目录 鼓励外商投资现代农业。**据报道,经国务院批准,国家发展改革委、商务部13日对外发布《外商投资产业指导目录(2015年修订)》。这次目录修订适应我国改革发展和经济全球化新形势,主要有三大政策导向:一是放宽外资准入,二是引导外资投向,三是完善政策体系。其中,鼓励外商投资的领域包括现代农业、高新技术、先进制造、节能环保、新能源、现代服务业等。需要注意的是,原指导目录中,禁止外商投资产业目录中的“转基因生物研发和转基因农作物种子、种畜禽、水产苗种生产”,在本次修订中,修改为“农作物、种畜禽、水产苗种转基因品种选育及其转基因种子(苗)生产”,外商企业在华研发转基因将不再是“禁区”。

**点评:**

转基因研究放开的政策导向越来越清晰。转基因研究放开背景下,转基因产品的商业化进程也有望打开。关注在转基因方面有布局意向的丰乐种业、敦煌种业,以及具有研发优势,有望在分子育种方面拔得头筹的隆平高科、登海种业。

**事件:** **种情通报。**据种业信息网报道,3月6日,全国农技推广中心发布2015年春季种情通报:据采集的1106个样本,全国杂交玉米种子市场开盘价格总体与去年持平。华北和西北春玉米、黄淮海夏玉米区种子市场零星启动,从黑龙江、吉林、辽宁、甘肃、河北、天津、山西、山东、河南、安徽等地监测的350个样本看,市场开盘价格24.69元/公斤,粒装杂交玉米种子均价51.44元/袋·亩,同比略增1%-2%。其中黄淮海地区23.71元/公斤、东北26.98元/公斤、西北22.98元/公斤。在监测的231个品种中,一些表现好的品种开盘价格居高,登海和良玉系列品种、先玉335价格定位体现出“优质高价”。其中,先玉335均价60.61元/公斤,登海605为48.32元/公斤。销售量较大的郑单958(普通)19.4元/公斤,浚单20(普通)14.5元/公斤。据采集到的1181个样本,全国杂交水稻种子平均价格62.92元/公斤,同比总体持平,但区域间波动差异较大。其中华南稻区,在广西、广东和福建共采集到250个杂交稻样本,平均销售价格62.49元/公斤,涨幅较大,为20.26%。其中,正在热销的早稻种子59.74元/公斤,比去年上涨5.31元。在售品种价格均在40元/公斤以上,Y两优2号价格最高120元/公斤。

**点评:**

春播种子市场启动略晚,主要受节假日因素的影响。整体来看,2015年种子市场运行平稳,优质优价特征仍比较明显。考虑到市场供给比较充足,预计后期市场仍将延续“普通品种平价销售、优质产品提价销售”的特征。因此,我们坚持认为2015年优质种子公司业绩仍将稳健增长。重点关注登海种业、隆平高科。

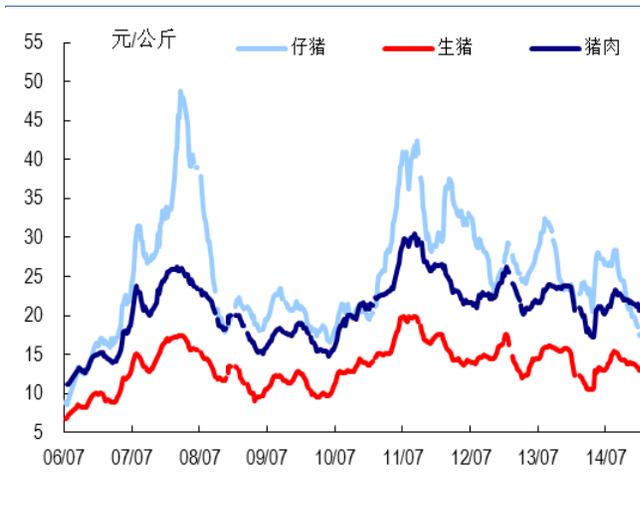
### 四、公司新闻跟踪

**金新农** 3月10日发布《高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》,办法规定:要通过关键业绩指标(KPI)对公司高级管理人员的业绩进行考核,贯彻落实公司的经营目标与管理重

	点。关键业绩指标、指标权重及指标值的确定由公司董事会薪酬与考核委员会根据董事会下达给公司的年度经营目标及高级管理人员所分管的业务重点进行分解确定。
<b>瑞普生物</b>	3月10日发布公告称公司及子公司获得由农业部核发的四项兽药产品批准文号、两项新兽药注册证书及国家知识产权局颁发的两项发明专利证书，详情如下：获得药品批准文号的产品是布氏菌病活疫苗（S2株）和布氏菌病活疫苗（A19株），获得兽药注册证书的产品是猪支原体肺炎灭活疫苗、鸡新城疫、传染性法氏囊病二联灭活疫苗（La Sota株+HQ株），获得发明专利证书的是一种制备猪圆环病毒2型灭活疫苗的方法以及一种鸭出血性卵巢炎灭活疫苗的效力检验方法。
<b>獐子岛</b>	3月10日发布股票期权激励计划，计划授予激励对象的股票期权数量为1000万份，对应的标的股票数量为1000万股，占本计划签署日公司总股本71,111.2194万股的1.406%。行权价格为13.45元，行权绩效考核对应的净利润目标是2015、2016、2017年净利润分别不低于0.3亿元、3亿元和4亿元。
<b>丰乐种业</b>	3月13日发布公告称，收到政府下发的关于生物育种能力建设与产业化专项滚动计划2014年度补助资金960万元。
<b>禾丰牧业</b>	3月13日发布2014年业绩预报。2014年，公司实现营业收入91.39亿元，同比增长7.2%；实现归属于上市公司股东的净利润2.48亿元，同比增长42.8%。报告期内，收入及利润增长增长的主要原因是：1、通过不断升级和完善销售服务体系，带动了公司业务的持续发展；2、公司在研发、采购、财务等方面强化管理，从产品效果、成本费用控制等方面加强了综合竞争力。
<b>敦煌种业</b>	3月13日发布业绩预亏公告更正公告。预计公司2014年年度实现归属于上市公司股东的净利润为-3.15亿元至-3.25亿元，较前次披露的预亏值扩大了0.65-0.75亿元左右。
<b>牧原股份</b>	3月10日发布1-2月份销售情况简报：2015年1-2月份，公司销售生猪29.3万头，销售收入3.64亿元。2015年1-2月份，公司商品猪销售均价12.00元/公斤，比2014年12月下降9.5%。 2015年1-2月份，公司商品猪销售价格在1月中旬之前基本保持稳定，之后逐步下降。

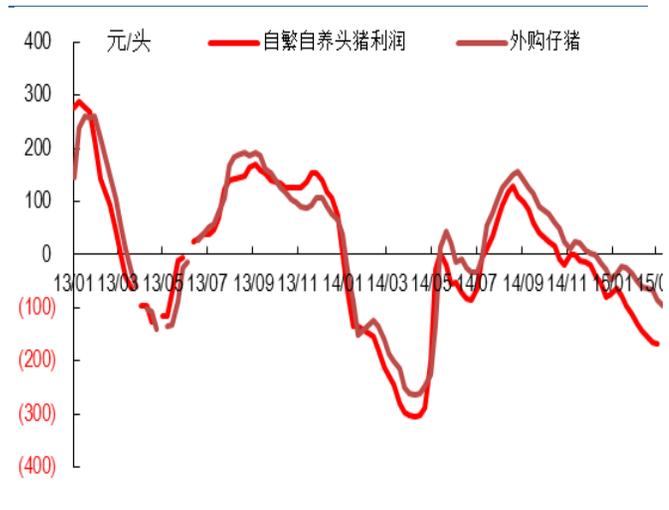
## 五、行业数据

图表3 全国22个省市生猪、仔猪、猪肉均价走势



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4 规模养殖场头猪盈利（自繁自养及外购仔猪）



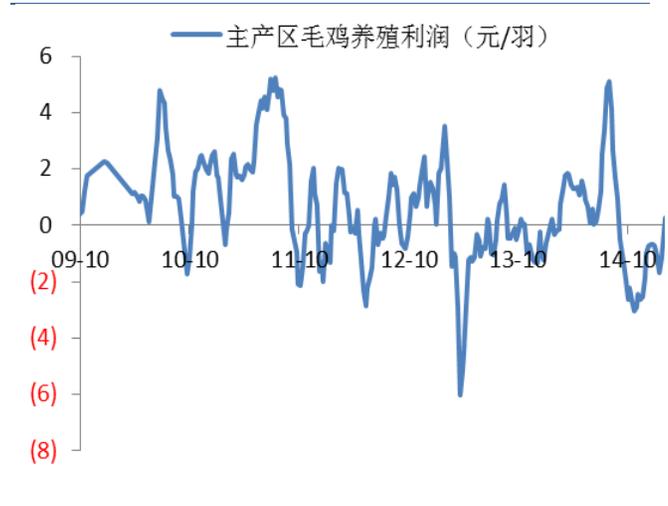
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 5 国内主产区白羽肉鸡出场均价走势



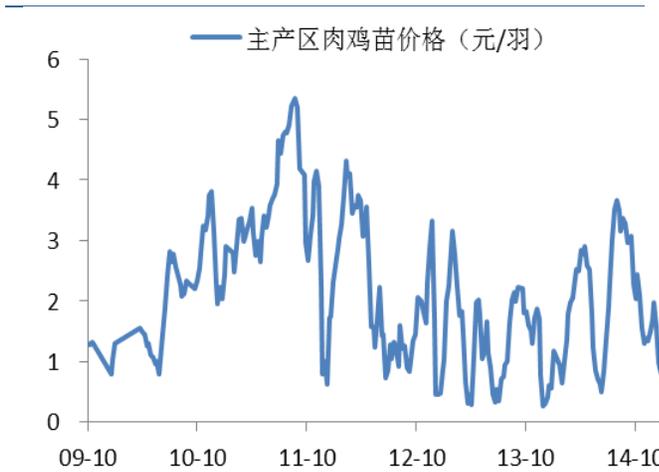
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 6 国内主产区白羽肉鸡养殖利润



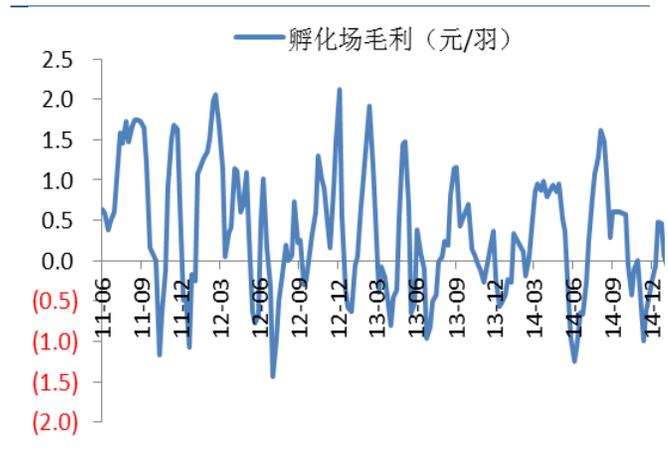
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 7 国内白羽肉鸡主产区鸡苗均价走势



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 8 国内白羽肉鸡主产区孵化场利润



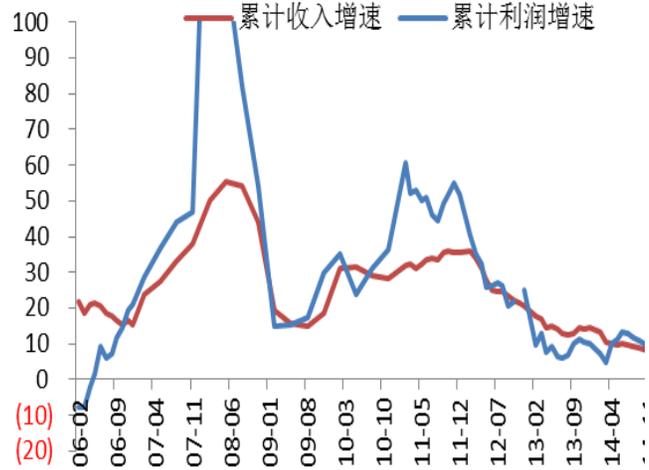
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 9 全国配合/混合饲料当月产量增速 (同比)

图表 10 规模以上饲料企业累计收入/利润增速



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 11 主产区肉鸡饲料均价走势 (元/公斤)



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

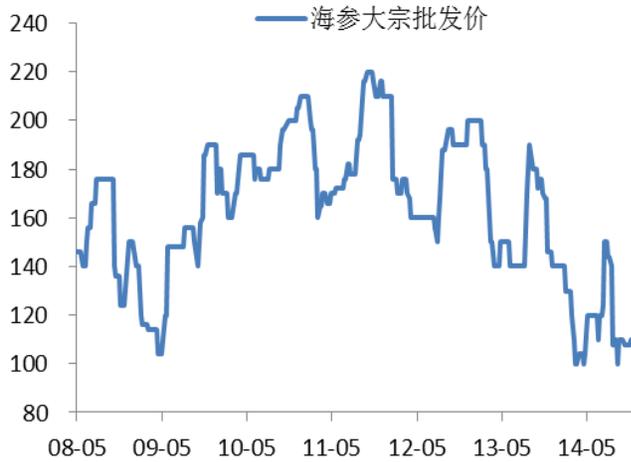
图表 12 主产区育肥猪饲料价格走势 (元/公斤)



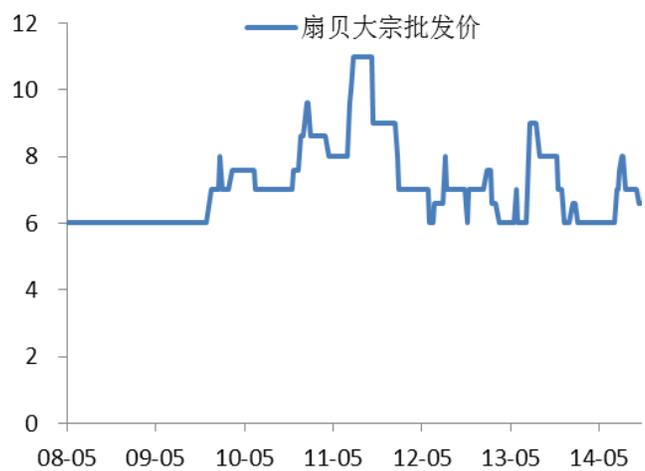
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 13 威海水产批发市场海参大宗批发价 (元/公斤)

图表 14 威海水产批发市场扇贝大宗批发价 (元/公斤)

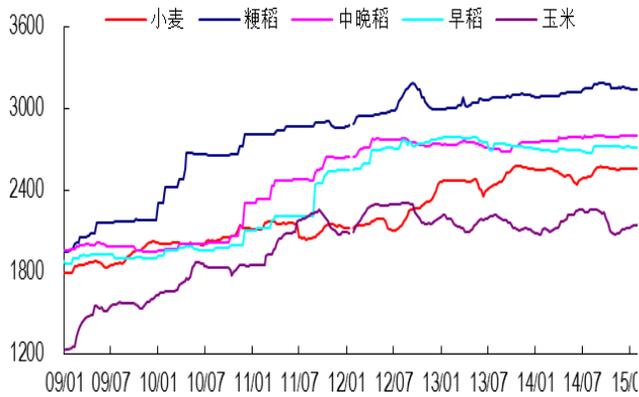


资料来源: Wind, 太平洋研究院整理



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

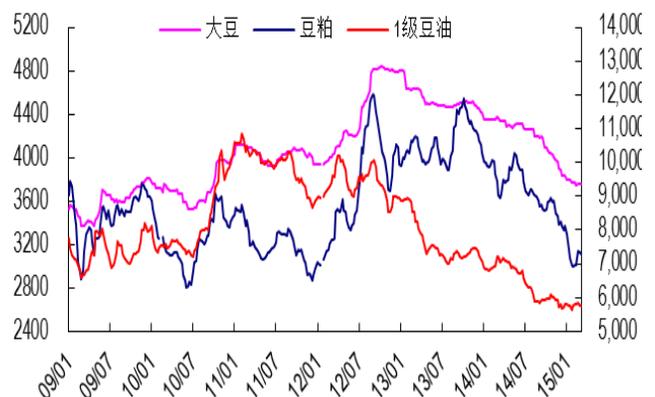
图表 15 国内粮食现货收购均价 (元/吨)



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 17 全国能繁母猪存栏量

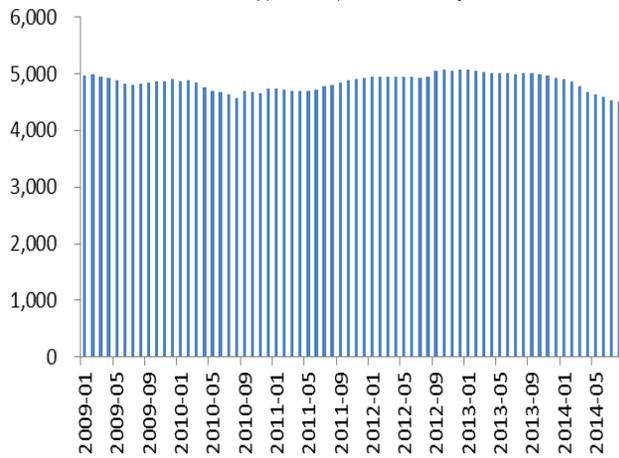
图表 16 国内大豆、豆粕、豆油现货批发均价 (元/吨)



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

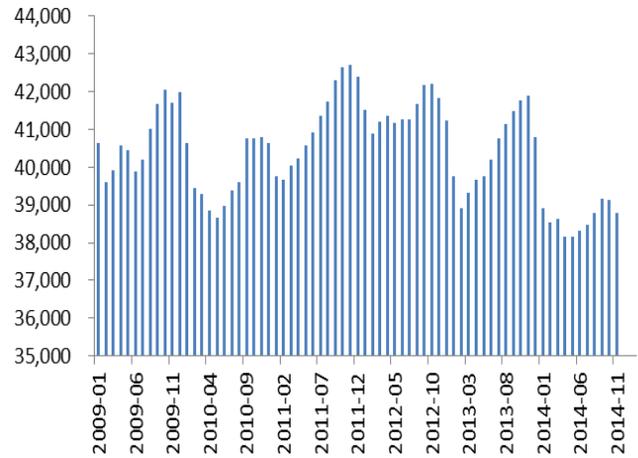
图表 18 全国生猪存栏量

能繁母猪存栏量 (万头)



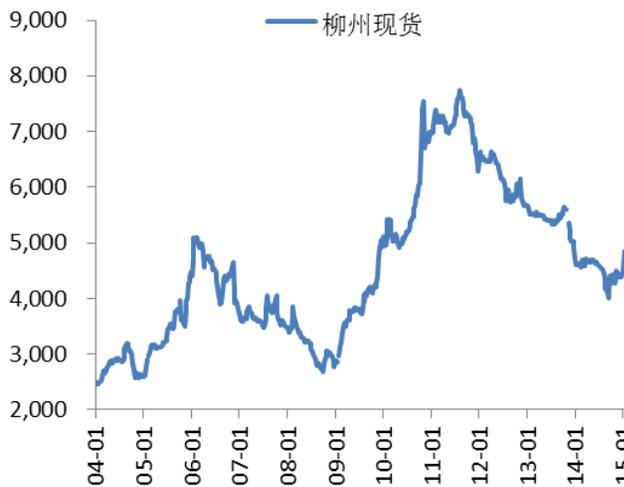
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

生猪存栏量 (万头)



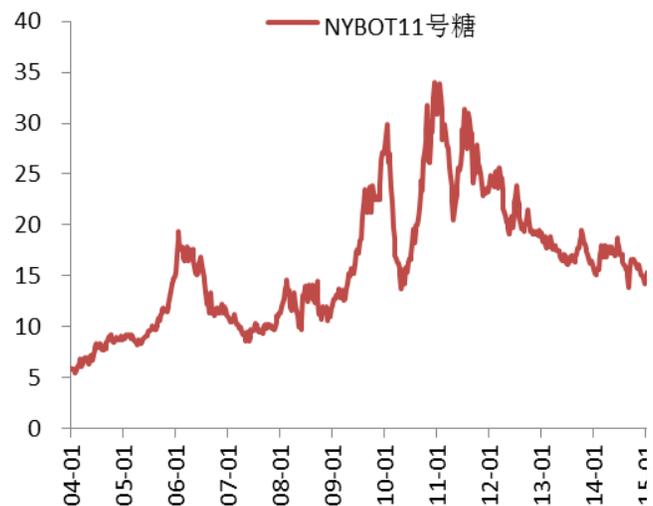
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 19 广西柳州白糖现货批发价 (元/吨)



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 20 NYBOT11 号原糖价格 (美分/磅)



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

## 六、个股信息

### (一) 个股涨跌、估值一览

本期，农林牧渔板块四大行业的个股涨跌互见。其中，益生股份、大北农、荃银高科涨幅居前，分别为21.31%、14.16%、10.63%。

图表 21 A 股个股市场表现

股票名称	本周涨跌幅 (%)	本月涨跌幅 (%)	本周换手率 (%)	2021 年动态 PE
<b>本周涨跌幅前 10</b>				
杰赛科技	0	6.72	0	35.86
ST 新海	0	5.62	0	(11.9)
国脉科技	0	(5.59)	0	23.72
盛路通信	0	5.91	0	13.62
平治信息	0	15.51	0	8.78
鼎信通讯	0	7.94	0	18.7
中嘉博创	0	(9.16)	0	150.22
华星创业	0	5.16	0	(8.3)
*ST 大唐	0	(3.72)	0	(3.5)
太辰光	0	23.83	0	23.35
<b>本周涨跌幅后 10</b>				
科信技术	0	7	0	127.91
神宇股份	0	0.53	0	8.23
中富通	0	1.68	0	17.16
*ST 邦讯	0	(14.32)	0	(2.42)
硕贝德	0	10.79	0	57.61
烽火电子	0	26	0	51.51
光迅科技	0	16.7	0	14.73
博创科技	0	18.34	0	30.79
路通视信	0	7.59	0	563.64
超讯通信	0	1.18	0	24.11

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理; 本周换手率基准为自由流通股本

### (二) 大小非解禁、大宗交易一览

图表 22 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	解禁前流通 A 股	解禁前占比(%)
----	------	----------	-----	-----------	----------

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 23 本月大宗交易一览

名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
上海瀚讯	2021-08-05	34.77	3.64%	35.48	2086.2
上海瀚讯	2021-08-05	34.84	3.85%	35.48	1045.2
杰普特	2021-08-04	70.10	12.88%	71.02	701
上海瀚讯	2021-08-04	32.88	-7.75%	33.55	2301.6
上海瀚讯	2021-08-03	32.47	-5.69%	33.13	1623.5
星网锐捷	2021-08-03	31.04	1.50%	31.04	658.98
信维通信	2021-08-03	26.52	-5.53%	26.83	498.58
震有科技	2021-07-30	14.38	-10.01%	16.04	1294.2
上海瀚讯	2021-07-30	33.61	7.97%	34.3	672.2
亨通光电	2021-07-29	12.89	2.55%	12.89	498.84
亨通光电	2021-07-29	12.89	2.55%	12.89	399.59
亨通光电	2021-07-29	12.89	2.55%	12.89	299.05
亨通光电	2021-07-29	12.89	2.55%	12.89	299.05
震有科技	2021-07-29	14.35	-8.37%	15.98	430.5
震有科技	2021-07-29	14.35	-8.37%	15.98	203.77
震有科技	2021-07-29	14.35	-8.37%	15.98	430.5
梦网科技	2021-07-28	20.06	-6.74%	20.06	200.6
上海瀚讯	2021-07-27	29.70	-1.53%	30.31	891
震有科技	2021-07-27	14.15	-9.99%	15.95	5447.75
震有科技	2021-07-27	14.50	-7.76%	15.95	217.5
震有科技	2021-07-27	15.63	-5.57%	15.95	888.57
威胜信息	2021-07-27	25.82	-1.26%	26.67	4131.2
震有科技	2021-07-26	14.90	-13.42%	15.72	510.47
友讯达	2021-07-26	9.70	-4.15%	9.8	636.22
震有科技	2021-07-23	15.30	-11.97%	17.21	229.5
震有科技	2021-07-23	15.30	-11.97%	17.21	214.2
震有科技	2021-07-22	15.50	-10.04%	17.38	265.05
震有科技	2021-07-22	15.50	-10.04%	17.38	206.15
震有科技	2021-07-22	15.50	-10.04%	17.38	206.15
震有科技	2021-07-22	15.50	-10.04%	17.38	310
共进股份	2021-07-22	8.43	-10.03%	9.32	6533.25
友讯达	2021-07-22	10.38	-3.80%	10.78	813.9
威胜信息	2021-07-22	26.63	-1.92%	27.45	2663
威胜信息	2021-07-21	26.74	5.44%	27.15	534.8
威胜信息	2021-07-21	26.74	5.44%	27.15	534.8
共进股份	2021-07-21	8.28	-10.00%	9.37	6417
亨通光电	2021-07-21	12.03	-7.74%	12.03	998.49
硕贝德	2021-07-20	12.23	3.12%	12.23	2812.9
硕贝德	2021-07-20	12.23	3.12%	12.23	2690.6

硕贝德	2021-07-20	12.23	3.12%	12.23	2446
硕贝德	2021-07-20	12.23	3.12%	12.23	1589.9
信维通信	2021-07-20	31.43	-1.38%	31.43	999.47
硕贝德	2021-07-20	11.89	.25%	12.23	1307.9
中嘉博创	2021-07-19	3.35	-7.20%	3.57	653.25
亿联网络	2021-07-16	89.29	-7.00%	96	2142.96
亿联网络	2021-07-16	89.29	-7.00%	96	1205.42
信维通信	2021-07-16	25.29	-19.99%	30.59	319.16
中嘉博创	2021-07-15	3.46	-9.90%	3.67	2595
七一二	2021-07-14	32.00	-7.99%	33.65	3520
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	7042.5
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	12426.1
七一二	2021-07-14	32.00	-7.99%	33.65	576
鼎信通讯	2021-07-14	6.72	-10.04%	7.43	201.6
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	532.1
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	813.8
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	1001.6
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	2034.5
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	5008
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	4382
七一二	2021-07-14	31.30	-10.01%	33.65	3599.5
硕贝德	2021-07-13	11.93	-2.29%	11.93	9312.23
杰普特	2021-07-13	48.66	1.00%	49.3	1459.8
杰普特	2021-07-12	47.60	3.86%	48.18	476
传音控股	2021-07-09	200.60	.00%	192.56	2315.12
传音控股	2021-07-09	200.60	.00%	192.56	2334.62
传音控股	2021-07-09	200.60	.00%	192.56	1351.14
信维通信	2021-07-08	32.10	-.99%	32.1	1027.2

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

表1: 重点推荐公司盈利预测表

代码	名称	最新评级	EPS				PE				股价 21/08/06
			2020	2021E	2022E	2023E	2020	2021E	2022E	2023E	

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理



## 农林牧渔行业分析师介绍

程晓东 分析师

2008年加入太平洋证券，从事农林牧渔行业研究。主要研究方向涉及畜禽养殖、水产养殖、种子、饲料等相关领域。

## 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
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@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	zhafll@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
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@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。