

宁德时代战略投资峰飞航空，“千帆星座”首批组网卫星入轨 ——新兴产业周报（2024.08.05~2024.08.09）



核心观点

低空经济：（1）浙江：将组建省低空产业发展平台、航空产业发展基金。财联社8月7日电，浙江省人民政府印发《关于高水平建设民航强省，打造低空经济发展高地的若干意见》，其中明确，全力建设高水平民航强省，聚力打造低空经济发展高地，为全省高质量发展提供强劲动能。推动省属企业结合主责主业组建市场化航空产业发展基金，引导国有资本撬动社会资本投向低空经济、临空经济、航空高端装备制造等航空产业战略新兴领域。组建省低空产业发展平台。支持省属国有资本积极稳妥布局低空经济，全面拓展低空基础设施运营、低空飞行保障、低空配套服务及低空产业投资孵化等领域业务。推动组建通用航空运营公司，积极拓展通用航空运营场景。（2）**峰飞航空获宁德时代数亿美元战略投资。**财联社8月3日电，宁德时代与峰飞航空签署战略投资与合作协议，宁德时代投资数亿美元，成为峰飞航空的战略投资者。峰飞航空表示，将与宁德时代共同致力于eVTOL航空电池的研发，并将加速载人版机型盛世龙的研发和适航取证工作。我们认为，浙江省出台政策支持低空经济产业发展，宁德时代战略投资eVTOL厂商峰飞航空，国内低空经济产业链上下游配套供应商有望深度收益。

商业航天、卫星互联网：我国成功发射“千帆星座”首批组网卫星。2024年8月6日，我国在太原卫星发射中心使用长征六号甲运载火箭成功将“千帆星座”首批组网卫星——千帆极轨01组18颗卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。“千帆星座”是我国正在建设的低轨卫星互联网星座计划，由上海垣信卫星科技有限公司作为运营方主导规划、建设、运营等业务，“千帆星座”空间段远景规划将部署1.5万余颗卫星。我们认为，“千帆星座”首批组网卫星的成功发射标志着我国卫星互联网产业正在加速发展，有望开启发射端、制造端、组网端、应用端市场空间。

超导与可控核聚变：联创光电拟收购联创超导11%股权并成为其控股股东。上证报中国证券网讯，联创光电8月5日晚间发布公告显示，为进一步落实公司“进而有为”发展战略，优化产业结构，实现公司在高温超导领域的产业布局，增强公司持续盈利能力，驱动公司高质量发展。8月5日，公司分别与电子集团、共青城智诺嘉签署《股权转让协议》，拟以现金35680.00万元收购江西省电子集团有限公司持有的江西联创光电超导应用有限公司8.00%股权，13380.00万元收购共青城智诺嘉投资中心（有限合伙）持有的联创超导3.00%股权，资金来源为公司自有或自筹资金。我们认为，联创光电收购联创超导部分股权实现对其控股，有望加强其在高温超导领域的布局，促进高温超导材料产业化落地。

投资建议

我们认为，在政策、资本、技术合力推动下，我国低空经济、商业航天、卫星互联网、超导与可控核聚变等新兴产业的核心竞争力有望得到巩固，商业化发展前景预计更加清晰，有望进一步打开市场空间。建议关注：（1）低空经济：万丰奥威、莱斯信息；（2）商业航天、卫星互联网：中国卫通、中国卫星、华测导航、海格通信；（3）超导与可控核聚变：联创光电。

风险提示

产品研发进度低于预期；产品市场竞争加剧；新技术产业化不及预期。

行业： 中小市值
日期： 2024年08月14日

分析 彭毅

师：

E- pengyi@yongxingsec.com
mail：

SAC编 S1760523090003

号：

分析 张恬

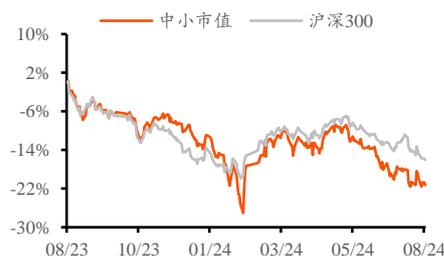
师：

E- zhangtian@yongxingsec.com
mail： m

SAC编 S1760524070002

号：

近一年行业与沪深300比较



资料来源：Wind，甬兴证券研究所

相关报告：

《低空经济稳步推进，商业航天蓄势待发》

——2024年08月09日

《工信部提议加快发展新质生产力，关注商业航天、人工智能产业》

——2024年08月02日

《低空经济产业方兴未艾，特斯拉二代Optimus亮相WAIC》

——2024年07月09日

正文目录

1. 核心观点	3
2. 行情回顾	4
3. 行业要闻	8
3.1. 低空经济	8
3.2. 商业航天、卫星互联网	9
3.3. 超导与可控核聚变	10
3.4. 人工智能、智能驾驶	10
4. 公司公告	11
5. 风险提示	12

图目录

图 1: A 股主要指数近一年涨跌幅	4
图 2: 申万一级行业周涨跌幅 (2024.08.05~2024.08.09)	5
图 3: 近一年 A 股大小盘市场风格	5
图 4: 申万大小盘周涨跌幅 (2024.08.05~2024.08.09)	6
图 5: 大中小盘指数及沪深 300 指数 PE-TTM	6
图 6: 本周 A 股涨幅前 20 个股	7

表目录

表 1: 新兴产业领域个股周涨跌幅 (2024.08.05~2024.08.09)	7
表 2: 新兴产业领域相关上市公司公告	12

1. 核心观点

低空经济：(1) 浙江：将组建省低空产业发展平台、航空产业发展基金。财联社 8 月 7 日电，浙江省人民政府印发《关于高水平建设民航强省，打造低空经济发展高地的若干意见》，其中明确，全力建设高水平民航强省，聚力打造低空经济发展高地，为全省高质量发展提供强劲动能。推动省属企业结合主责主业组建市场化航空产业发展基金，引导国有资本撬动社会资本投向低空经济、临空经济、航空高端装备制造等航空产业战略新兴领域。组建省低空产业发展平台。支持省属国有资本积极稳妥布局低空经济，全面拓展低空基础设施运营、低空飞行保障、低空配套服务及低空产业投资孵化等领域业务。推动组建通用航空运营公司，积极拓展通用航空运营场景。**(2) 峰飞航空获宁德时代数亿美元战略投资。**财联社 8 月 3 日电，宁德时代与峰飞航空签署战略投资与合作协议，宁德时代投资数亿美元，成为峰飞航空的战略投资者。峰飞航空表示，将与宁德时代共同致力于 eVTOL 航空电池的研发，并将加速载人版机型盛世龙的研发和适航取证工作。我们认为，浙江省出台政策支持低空经济产业发展，宁德时代战略投资 eVTOL 厂商峰飞航空，国内低空经济产业链上下游配套供应商有望深度收益。

商业航天、卫星互联网：我国成功发射“千帆星座”首批组网卫星。2024 年 8 月 6 日，我国在太原卫星发射中心使用长征六号甲运载火箭成功将“千帆星座”首批组网卫星——千帆极轨 01 组 18 颗卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。“千帆星座”是我国正在建设的低轨卫星互联网星座计划，由上海垣信卫星科技有限公司作为运营方主导规划、建设、运营等业务，“千帆星座”空间段远景规划将部署 1.5 万余颗卫星。我们认为，“千帆星座”首批组网卫星的成功发射标志着我国卫星互联网产业正在加速发展，有望开启发射端、制造端、组网端、应用端市场空间。

超导与可控核聚变：联创光电拟收购联创超导 11% 股权并成为其控股股东。上证报中国证券网讯，联创光电 8 月 5 日晚间发布公告显示，为进一步落实公司“进而有为”发展战略，优化产业结构，实现公司在高温超导领域的产业布局，增强公司持续盈利能力，驱动公司高质量发展。8 月 5 日，公司分别与电子集团、共青城智诺嘉签署《股权转让协议》，拟以现金 35680.00 万元收购江西省电子集团有限公司持有的江西联创光电超导应用有限公司 8.00% 股权，13380.00 万元收购共青城智诺嘉投资中心（有限合伙）持有的联创超导 3.00% 股权，资金来源为公司自有或自筹资金。我们认为，联创光电收购联创超导部分股权实现对其控股，有望加强高温超导领域的布局。

投资建议：我们认为，在政策、资本、技术合力推动下，我国低空经济、商业航天、卫星互联网、超导与可控核聚变等新兴产业的核心竞争力有望得到巩固，商业化发展前景预计更加清晰，有望进一步打开市场空间。建议关注：

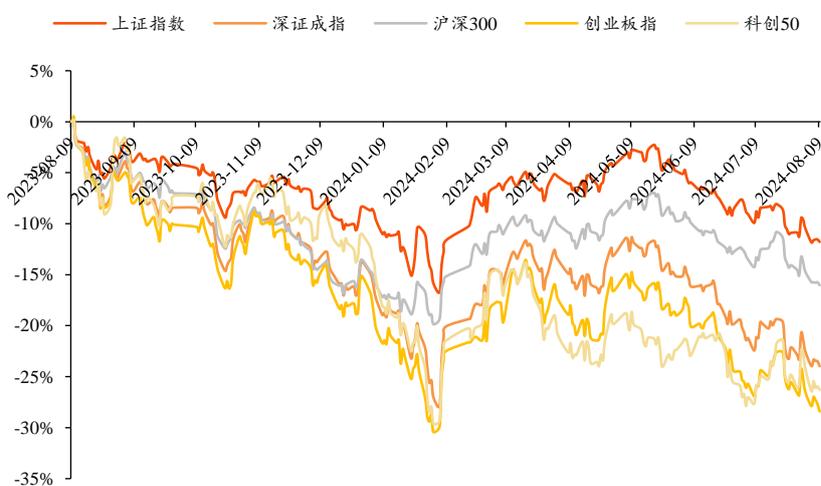
(1) 低空经济：万丰奥威、莱斯信息；(2) 商业航天、卫星互联网：中国

卫通、中国卫星、华测导航、海格通信；(3) 可控核聚变：联创光电。

2. 行情回顾

A 股主要指数涨跌幅趋势： 从近一年 A 股主要指数涨跌幅趋势来看，2024 年 2 月到 4 月，上证指数、深证成指、沪深 300 指数、创业板指、北证 50 呈现出不同幅度的震荡反弹，科创 50 呈现宽幅震荡态势。2024 年 5 月以来，上证指数，深证成指、沪深 300 指数、创业板指、科创 50 总体呈现震荡下行态势。

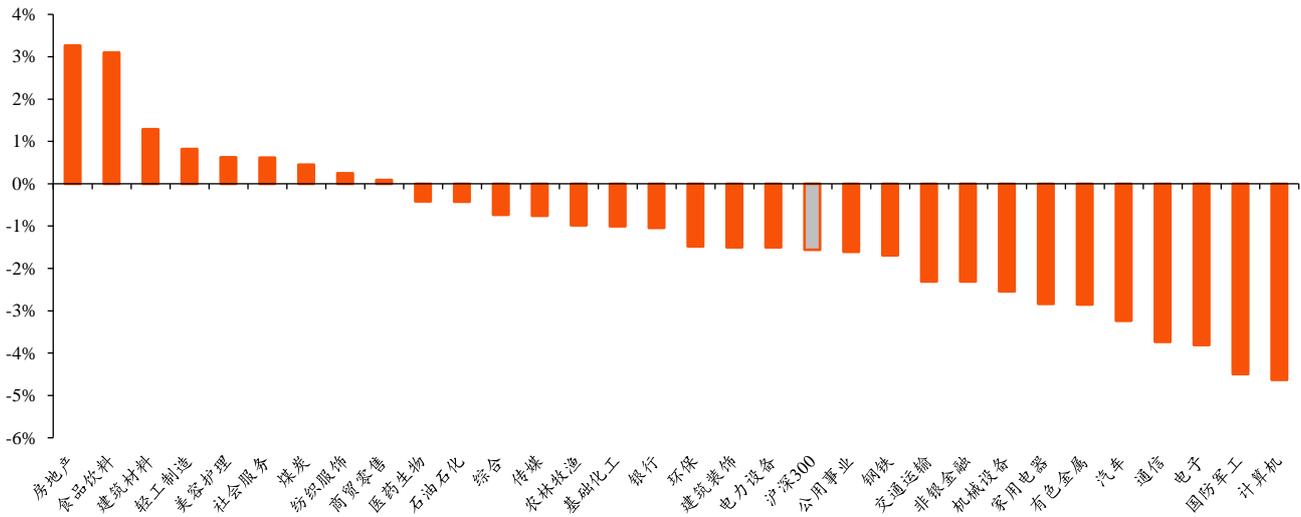
图1:A 股主要指数近一年涨跌幅



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

申万一级行业表现： 本周 (2024 年 8 月 5 日~8 月 9 日), A 股 31 个申万一级行业周涨幅居前的有房地产 (+3.26%)、食品饮料 (+3.10%)、建筑材料 (+1.29%), 周跌幅居前的有计算机 (-4.63%)、国防军工 (-4.49%)、电子 (-3.81%)

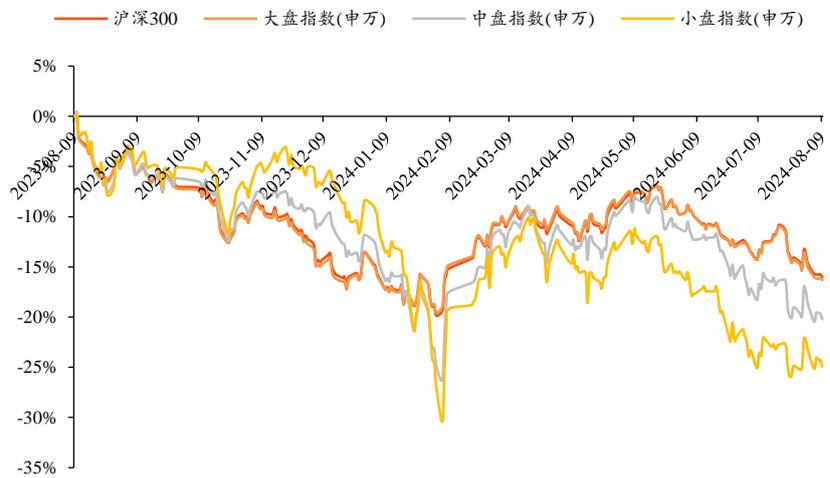
图2:申万一级行业周涨跌幅 (2024.08.05~2024.08.09)



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

A 股大中小盘指数年度涨跌趋势: 从近一年沪深 300 指数、申万大中小盘指数涨跌趋势来看, 大盘指数累计跌幅小于中盘指数、中盘指数累计跌幅小于小盘指数。2024 年 6 月, 大盘指数跌幅小于中盘指数, 中盘指数跌幅小于小盘指数。2024 年 7 月, 小盘指数跌幅小于大盘指数, 大盘指数跌幅小于中盘指数。

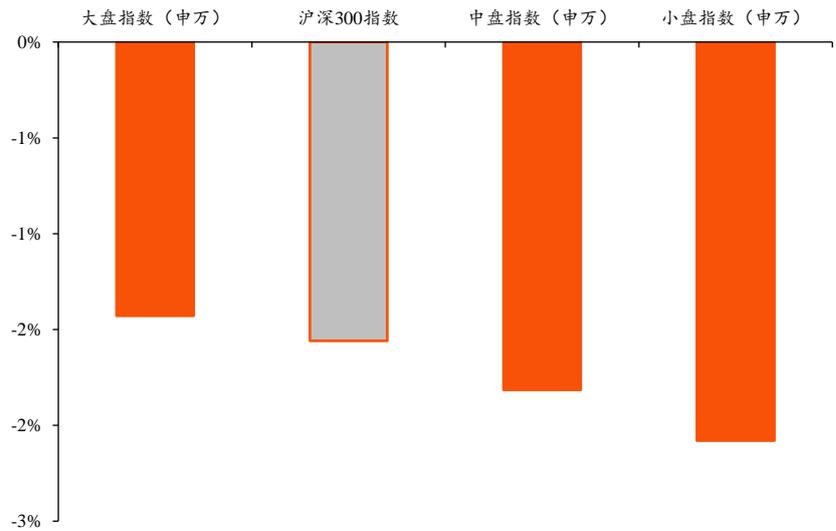
图3:近一年 A 股大小盘市场风格



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

A 股大中小盘指数周度表现: 本周大盘指数-1.43%, 跑赢沪深 300 指数; 中盘指数-1.82%, 跑输沪深 300 指数; 小盘指数-2.08%, 跑输沪深 300 指数。

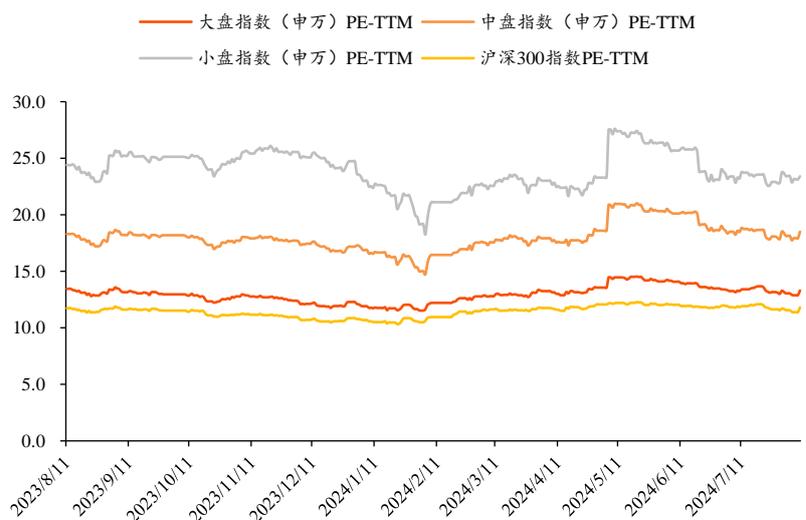
图4:申万大小盘周涨跌幅 (2024.08.05~2024.08.09)



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

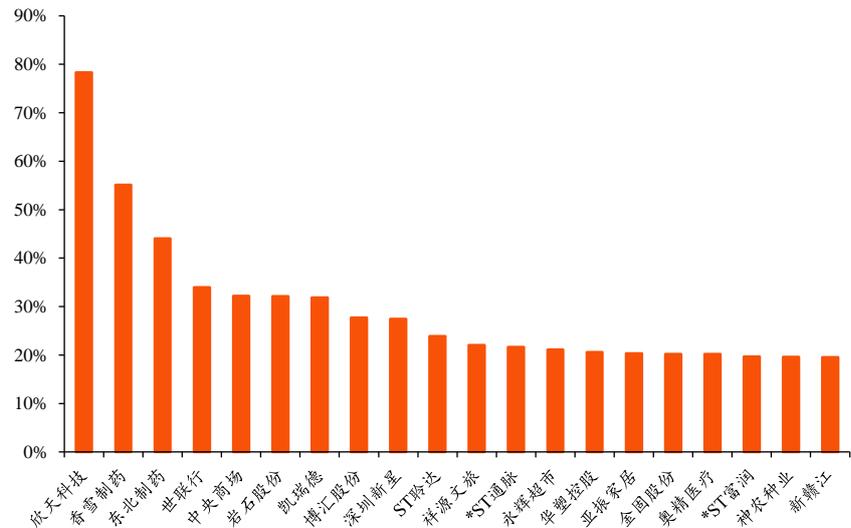
申万大中小盘指数估值水平: 申万大中小盘指数估值水平: 从近一年的估值水平 (PE-TTM) 来看, 小盘指数 (申万) PE-TTM 高于中盘指数 (申万) PE-TTM, 中盘指数 PE-TTM 高于大盘指数 (申万)。截至 2024 年 8 月 9 日, 大盘指数 (申万) PE-TTM 为 13.3, 近一年来估值分位数为 58.8%, 中盘指数 (申万) PE-TTM 为 18.5, 近一年来估值分位数为 60.0%, 小盘指数 (申万) PE-TTM 为 23.4, 近一年来估值分位数为 55.1%。从当前 PE-TTM 在近一年估值分位数来看, 小盘指数 (申万) 估值分位数低于大盘指数 (申万), 大盘指数 (申万) 估值分位数低于中盘指数 (申万)。

图5:大中小盘指数及沪深 300 指数 PE-TTM



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

本周(2024年8月5日~8月9日),A股市场累计涨幅排名前20个股分别为:欣天科技(+78.29%),香雪制药(+55.09%),东北制药(+44.01%),世联行(+33.95%),中央商场(+32.18%),岩石股份(+32.14%),凯瑞德(+31.86%),博汇股份(+27.68%),深圳新星(+27.43%),ST聆达(+23.87%),祥源文旅(+22.00%),*ST通脉(+21.60%),永辉超市(+21.08%),华塑控股(+20.58%),亚振家居(+20.34%),金固股份(+20.19%),奥精医疗(+20.16%),*ST富润(+19.64%),神农种业(+19.59%),新赣江(+19.54%)。

图6:本周A股涨幅前20个股


资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

本周新兴产业关注领域涨跌表现: 商业航天、卫星互联网、低空经济、超导与可控核聚变、智能驾驶表现较弱(本周该板块组合中上涨家数分别占0%、3%、0%、17%、0%), AI表现一般(本周该板块组合中上涨家数分别占29%)。

表1:新兴产业领域个股周涨跌幅(2024.08.05~2024.08.09)

关注领域	股票代码	上市公司	周涨跌幅	关注领域	股票代码	上市公司	周涨跌幅
商业航天	300034.SZ	钢研高纳	-5.97%	低空经济	300750.SZ	宁德时代	-4.00%
	688543.SH	国科军工	-2.13%		688567.SH	孚能科技	-4.94%
	688333.SH	铂力特	-2.33%		002594.SZ	比亚迪	-1.35%
	688102.SH	斯瑞新材	-2.52%		600580.SH	卧龙电驱	-7.96%
	600879.SH	航天电子	-3.58%		300975.SZ	商络电子	-10.17%
	688539.SH	高华科技	-3.94%		002097.SZ	山河智能	-6.16%
	002338.SZ	奥普光电	-9.30%		002708.SZ	光洋股份	-5.27%
	605090.SH	九丰能源	-0.67%		002085.SZ	万丰奥威	-12.01%
	605123.SH	派克新材	-2.51%		603950.SH	长源东谷	-2.93%
	003009.SZ	中天火箭	-8.45%		002984.SZ	森麒麟	-0.14%
卫星互联网	001270.SZ	铖昌科技	-4.88%	000099.SZ	中信海直	-13.27%	
	300762.SZ	上海瀚讯	-14.40%	688297.SH	中无人机	-3.80%	
	300366.SZ	创意信息	-5.31%	688287.SH	观典防务	-6.57%	
	301117.SZ	佳缘科技	-10.55%	688776.SH	国光电气	-6.53%	
	688385.SH	复旦微电子	-4.80%	600363.SH	联创光电	-4.91%	
	688270.SH	臻镭科技	-8.69%	688122.SH	西部超导	-3.47%	
			超导与可控核聚变				

002935.SZ	天奥电子	-4.60%	AI	605167.SH	利柏特	-1.26%
300101.SZ	振芯科技	-3.53%		600577.SH	精达股份	1.36%
600118.SH	中国卫星	-10.05%		000969.SZ	安泰科技	-1.40%
603131.SH	上海沪工	-5.80%		NVDA.O	英伟达	-2.14%
601698.SH	中国卫通	-10.55%		AMD.O	AMD	2.88%
688636.SH	智明达	0.77%		688256.SH	寒武纪	0.76%
300053.SZ	航宇微	-9.70%		688041.SH	海光信息	-7.64%
688523.SH	航天环宇	-7.50%		688047.SH	龙芯中科	-7.72%
301517.SZ	陕西华达	-10.53%		002230.SZ	科大讯飞	-7.64%
301306.SZ	西测测试	-9.93%		601138.SH	工业富联	-6.90%
688053.SH	思科瑞	-4.87%	智能驾驶	002920.SZ	德赛西威	-3.31%
300342.SZ	天银机电	-0.63%		300496.SZ	中科创达	-7.08%
688418.SH	震有科技	-2.84%		688326.SH	经纬恒润	-8.85%
003031.SZ	中瓷电子	-5.59%		603786.SH	科博达	-3.02%
688311.SH	盟升电子	-0.55%		600699.SH	均胜电子	-4.92%
300045.SZ	华力创通	-5.70%		HSAI.O	禾赛科技	-8.39%
600775.SH	南京熊猫	-2.47%		603596.SH	伯特利	-5.45%
002829.SZ	星网宇达	-17.74%				
688387.SH	信科移动	-2.90%				
300627.SZ	华测导航	-4.39%				
002465.SZ	海格通信	-3.51%				
603712.SH	七一二	-1.23%				
603236.SH	移远通信	-4.71%				
002916.SZ	深南电路	-7.62%				
300455.SZ	航天智装	-8.73%				
688066.SH	航天宏图	-10.58%				
688568.SH	中科星图	-5.75%				

资料来源：Wind，甬兴证券研究所

3. 行业要闻

3.1. 低空经济

峰飞航空获宁德时代数亿美元战略投资。

财联社 8 月 3 日电，宁德时代与峰飞航空签署战略投资与合作协议，宁德时代投资数亿美元，成为峰飞航空的战略投资者。峰飞航空表示，将与宁德时代共同致力于 eVTOL 航空电池的研发，并将加速载人版机型盛世龙的研发和适航取证工作。

资料来源：(科创板日报)

浙江：将组建省低空产业发展平台、航空产业发展基金。

财联社 8 月 7 日电，浙江省人民政府印发《关于高水平建设民航强省，打造低空经济发展高地的若干意见》，其中明确，全力建设高水平民航强省，聚力打造低空经济发展高地，为全省高质量发展提供强劲动能。到 2035 年，全面建成高水平民航强省和低空经济发展高地。加快推进国产宽体客机机身复合材料部件研制生产等项目建设，谋划引进国产大飞机总装、部装生产线及系统集成项目。促进国际交流与合作，推动波音飞机总装生产线、飞机内饰材料中心等落地舟山。到 2027 年，培育 5—10 家大飞机零部件及材料制造供应商。推动省属企业结合主责主业组建市场化航空产业发展基金，引导国有资本撬动社会资本投向低空经济、临空经济、航空高端装备制造等航

空产业战略新兴领域。组建省低空产业发展平台。支持省属国有资本积极稳妥布局低空经济，全面拓展低空基础设施运营、低空飞行保障、低空配套服务及低空产业投资孵化等领域业务。推动组建通用航空运营公司，积极拓展通用航空运营场景。

资料来源：（科创板日报）

3.2. 商业航天、卫星互联网

我国成功发射“千帆星座”首批组网卫星。

北京时间2024年8月6日14时42分，我国在太原卫星发射中心使用长征六号甲运载火箭成功将“千帆星座”首批组网卫星——千帆极轨01组18颗卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。“千帆星座”是我国正在建设的低轨卫星互联网星座计划，由上海垣信卫星科技有限公司作为运营方主导规划、建设、运营等业务，“千帆星座”空间段远景规划将部署1.5万余颗卫星。上海微小卫星工程中心作为“千帆星座”承研方之一，主要负责卫星系统的研制工作，包括平台产品、有效载荷的研制以及整星的总装、集成、测试等工作。千帆极轨01组卫星首次实现了我国平板式卫星批量化研制以及一箭18星的堆叠发射。本次任务是上海微小卫星工程中心第57次卫星发射任务，截至目前，已成功发射涵盖通信、导航、遥感、科学、微纳等领域的123颗卫星。

资料来源：（中国科学院微小卫星创新研究院）

工信部：进一步试点扩大增值电信业务开放，有序推进卫星互联网业务准入制度改革。

财联社8月6日电，工业和信息化部发布关于创新信息通信行业管理优化营商环境的意见，加快修订《电信业务分类目录》，推动业务分类及界定更好满足新技术新业务发展需要，支持企业创新发展。统筹开展新型电信业务商用试点，在确保安全底线的前提下支持相关地区和企业有序开展业务创新。加快制定新技术新业务创新发展配套支持政策，鼓励企业进一步深化在5G、人工智能、量子信息等新兴领域的技术创新和产业应用。推动形成高水平对外开放新局面，进一步试点扩大增值电信业务开放。深入推进电信业务向民间资本开放，加大对民营企业参与移动通信转售等业务和服务创新的支持力度，有序推进卫星互联网业务准入制度改革，更好地支持民营电信企业发展。

资料来源：（科创板日报）

国资委：在卫星导航、芯片、高端数控机床、工业机器人等科技创新重点领域 充分发挥央企采购使用的主力军作用。

财联社8月6日电，国务院国资委印发《关于规范中央企业采购管理

工作的指导意见》，对于原创技术策源地企业、创新联合体、启航企业等产生的创新产品和服务，工业和信息化部等部门相关名录所列首台（套）装备、首批次材料、首版次软件，以及《中央企业科技创新成果推荐目录》成果，在兼顾企业经济性情况下，可采用谈判或直接采购方式采购，鼓励企业预留采购份额并先试先用。首台（套）装备、首批次材料、首版次软件参与采购活动时，仅需提交相关证明材料，即视同满足市场占有率、使用业绩等要求，中央企业不得设置歧视性评审标准。在卫星导航、芯片、高端数控机床、工业机器人、先进医疗设备等科技创新重点领域，充分发挥中央企业采购使用的主力军作用，带头使用创新产品。

资料来源：（科创板日报）

3.3. 超导与可控核聚变

联创光电拟收购联创超导 11% 股权并成为其控股股东。

上证报中国证券网讯，联创光电 8 月 5 日晚间发布公告显示，为进一步落实公司“进而有为”发展战略，优化产业结构，实现公司在高温超导领域的产业布局，增强公司持续盈利能力，驱动公司高质量发展。8 月 5 日，公司分别与电子集团、共青城智诺嘉签署《股权转让协议》，拟以现金 35680.00 万元收购江西省电子集团有限公司持有的江西联创光电超导应用有限公司 8.00% 股权，13380.00 万元收购共青城智诺嘉投资中心（有限合伙）持有的联创超导 3.00% 股权，资金来源为公司自有或自筹资金。联创光电表示，高温超导业务是公司落实“进而有为”战略重点发展的未来主业之一，由联创超导体具体实施。联创超导的高温超导磁体技术应用于金属感应加热、磁控硅单晶生长炉、可控核聚变等领域，具有明显技术优势和节能效果，市场潜力较大。为了加强统一管理，降低运营成本，加快落实公司高温超导产业的战略布局，提高管理决策能力和经营效率，提升公司的综合实力，优化产业结构，公司拟进行本次交易。交易完成后，公司对联创超导的持股比例将由 40.00% 提升至 51.00%，并获得联创超导董事会 5 个席位中的 3 个席位，成为联创超导的控股股东，将其纳入合并报表范围。公司获得该优质资产，有助于提升公司持续盈利能力，符合公司生产经营发展的需要和整体长远发展战略规划。

资料来源：（上海证券报）

3.4. 人工智能、智能驾驶

工信部：鼓励企业进一步深化在 5G、人工智能、量子信息等新兴领域的技术创新和产业应用。

财联社 8 月 6 日电，工信部发布《关于创新信息通信行业管理 优化营商环境的意见》，其中提到，加快修订《电信业务分类目录》，推动业务分类及界定更好满足新技术新业务发展需要，支持企业创新发展。统筹开展新型

电信业务商用试点，在确保安全底线的前提下支持相关地区和企业有序开展业务创新。加快制定新技术新业务创新发展配套支持政策，鼓励企业进一步深化在 5G、人工智能、量子信息等新兴领域的技术创新和产业应用。

资料来源：(科创板日报)

龙芯教育大模型亮相 2024 首届人工智能供需对接大会。

《科创板日报》5 日讯，近日，2024 首届人工智能先进技术成果供需对接大会在四川绵阳落幕。龙芯中科携手太初元基打造的龙芯教育大模型亮相展会，并首次展示了基于自主龙架构的龙芯 3A6000 笔记本电脑。龙芯整机产品与太初软硬件协同解决方案相结合，可顺畅运行大模型互动演示，并实现在大模型训推、文档写作、图像生成、语音识别、视觉识别、气象预报、地球科学及工业仿真等领域的应用。

资料来源：(科创板日报)

TrendForce：英伟达推出 B200A 瞄准 OEM 客群，预估 2025 年高端 GPU 出货量年增 55%。

《科创板日报》7 日讯，据 TrendForce 集邦咨询了解，英伟达仍计划在 2024 年下半年推出 B100 及 B200，供应 CSPs（云端服务业者）客户，并规划于 2024 年第三季后陆续供货。在 CoWoS-L 良率和量产尚待整备的情况下，英伟达同步规划降规版 B200A 给其他企业客户，并转为采用 CoWoS-S 封装技术。B200A 的存储器规格将采用 4 颗 HBM3e（第五代高带宽内存）12hi（12 层堆叠），总容量为 144GB。预期 OEMs（原始设备制造商）应于 2025 年上半年正式拿到 B200A 芯片。到 2025 年 Blackwell 平台将占英伟达高端 GPU 逾八成，并促使英伟达高端 GPU 系列的出货年增率上升至 55%。

资料来源：(科创板日报)

4. 公司公告

表2:新兴产业领域相关上市公司公告

公告日期	公告名称	主要内容
2024.08.06	江西联创光电科技股份有限公司关于收购参股公司江西联创光电超导应用有限公司部分股权暨关联交易的公告	联创光电公告,公司拟以现金35,680.00万元收购江西省电子集团有限公司(以下简称“电子集团”)持有的江西联创光电超导应用有限公司(以下简称“联创超导”或“标的公司”)8.00%股权,拟以现金13,380.00万元收购共青城智诺嘉投资中心(有限合伙)(以下简称“共青城智诺嘉”)持有的联创超导3.00%股权(以下简称“本次交易”)。交易完成后,公司对联创超导持股比例将由40.00%提升至51.00%,并获得联创超导董事会5个席位中的3个席位,成为联创超导的控股股东,将其纳入合并报表范围。
2024.08.06	龙芯中科:关于控股股东增持股份计划实施完成的公告	龙芯中科技术股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东北京天童芯源科技有限公司(以下简称“天童芯源”)基于对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可,计划自2024年2月7日起6个月内,通过上海证券交易所交易系统允许的方式(包括但不限于集中竞价、大宗交易等)增持公司股份,拟增持股份金额不低于人民币500万元且不高于人民币1,000万元。2024年2月7日至2024年8月6日,天童芯源通过上海证券交易所集中竞价交易方式合计增持公司股份55,000股,占总股本的0.0137%,合计增持金额5,000,254.76元(不含交易费用)。本次增持计划已实施完毕。
2024.08.05	工业富联:2024年半年度业绩快报公告	经初步核算,2024年半年度,公司实现营业收入2,660.9亿元,比2023年同期增加了593.1亿元,增幅28.69%;实现归属于上市公司股东的净利润87.4亿元,较2023年同期增加15.8亿元,增幅22.04%。业绩变动主要原因为:受益于AI服务器强劲需求增长,公司凭借覆盖AI全产业链垂直整合能力,云计算业务营收增长强劲,其中AI服务器产品营收倍比增长,呈现加速增长趋势,云服务营收占比持续提升,带动公司营收及获利能力增长。公司紧抓数字经济与AI发展机遇,通过先进技术研发及产能布局,使得云计算、网络通讯等板块在业内取得显著领先优势。
2024.08.08	华测导航:2024年半年报摘要	公司公告,2024年上半年实现营业收入为1,484,084,929.06元,同比增长22.86%;实现归母净利润为251,239,693.01,同比增长42.96%;实现扣非归母净利润为210,897,310.76,同比增长34.55%。

资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

5. 风险提示

- 产品研发进度低于预期:** 商业航天、卫星互联网、低空经济、超导与可控核聚变、人形机器人技术产业化与市场化具有较多不确定性因素,存在着研发投入不能获得预期效果从而影响公司盈利能力和成长性的风险。
- 产品市场竞争加剧:** 随着外围技术迭代加速和用户需求多样化,激烈的市场竞争可能导致个体市场份额流失。
- 新技术产业化不及预期:** 由于新技术成熟度有待进一步提高,新技术产业化不及预期或影响相关企业业绩。

分析师声明

本报告署名分析师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，独立、客观地出具本报告，保证报告采用的信息均来自合规渠道，并对本报告的内容和观点负责。负责准备以及撰写本报告的所有研究人员在此保证，本报告所发表的任何观点均清晰、准确、如实地反映了研究人员的观点和结论，并不受任何第三方的授意或影响。此外，所有研究人员薪酬的任何部分不曾、不与、也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

甬兴证券有限公司经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可，具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数

相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准指数。

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

特别声明

在法律许可的情况下，甬兴证券有限公司（以下简称“本公司”）或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问以及金融产品等各种服务。因此，投资者应当考虑到本公司或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。也不应当认为本报告可以取代自己的判断。

版权声明

本报告版权属于本公司所有，属于非公开资料。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用本报告中的任何内容。否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

重要声明

本报告由本公司发布，仅供本公司的客户使用，且对于接收人而言具有保密义务。本公司并不因相关人员通过其他途径收到或阅读本报告而视其为本公司的客户。客户应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐及其他交流方式等只是研究观点的简要沟通，需以本公司发布的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。本报告首页列示的联系人，除非另有说明，仅作为本公司就本报告与客户的联络人，承担联络工作，不从事任何证券投资咨询服务业务。

本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，该等信息、意见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任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时思量各自的投资目的、财务状况以及特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司特别提示，本公司不会与任何客户以任何形式分享证券投资收益或分担证券投资损失，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。市场有风险，投资须谨慎。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司和关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，本公司可发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。投资者应当自行关注相应的更新或修改。