

通信

5G 手机出货量新高，带动 5G 用户渗透率提升

中泰通信行业周报（0516-0522）

评级：增持（维持）

分析师：陈宁玉

执业证书编号：S0740517020004

电话：021-20315728

Email: chenyy@r.qlzq.com.cn

分析师：易景明

执业证书编号：S0740518050003

电话：021-20315728

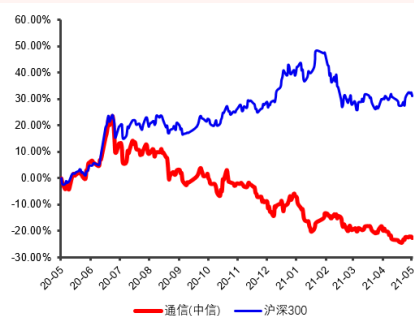
Email: yijm@r.qlzq.com.cn

研究助理：王逢节

Email: wangfj@r.qlzq.com.cn

000063.SZ	中兴通讯	买入
600745.SH	闻泰科技	买入
300590.SZ	移为通信	买入
002139.SZ	拓邦股份	买入
603236.SH	移远通信	买入
300638.SZ	广和通	买入
300394.SZ	天孚通信	买入
002335.SZ	科华数据	买入
300383.SZ	光环新网	买入
600845.SH	宝信软件	买入

行业-市场走势对比



投资要点

■ 市场回顾

本周沪深 300 上涨 0.46%，创业板上涨 2.62%，其中通信板块下跌 0.47%，板块价格表现弱于大盘；通信（中信）指数的 121 支成分股本周内换手率为 1.03%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.45%，板块整体活跃程度强于大盘。

通信板块个股方面，本周涨幅居前五的公司分别是：佳创视讯（26.19%）、精伦电子（19.57%）、德生科技（18.27%）、南京熊猫（14.40%）、通宇通讯（12.37%）；跌幅居前五的公司分别是：邦讯技术（-25.49%）、恒信东方（-17.51%）、东信和平（-7.45%）、*ST 九有（-7.32%）、路畅科技（-5.61%）。

■ 投资建议

5G 手机渗透率逐月提升，年内出货有望持续新高。根据信通院，2021 年 4 月国内手机总出货量 2748.6 万部，与去年 4 月高基数相比，下降 34.1%，1-4 月累积出货 1.25 亿部，同比增 38.4%。前四个月的月均出货量为 3125 万部，年化约 3.75 亿部，2019 年月均水平 3241 万部，相比正常水平基本持平。年初新机大量上市，4 月份国内手机机型上新 32 款，同比下降 37.3%，前四个月上市新机累积 154 款，同比增长 15.8%。2021 年 4 月，国内市场 5G 手机出货量 2142 万部，占同期手机出货量的 77.9%；上市新 5G 机型 16 款，占同期手机上市新机数量的 50%。1-4 月，国内市场 5G 手机出货量 9126.7 万部、上市新机型 80 款，占比分别为 72.7%和 51.9%。预计国内手机出货总量可能相比 2019 年有所下降，但随着 5G 渗透率持续提升，5G 手机总出货量将持续新高。

国内手机在全球中低端市场占优，有望向高端突破。持续根据 Strategy Analytics 最新报告，2021Q1 全球智能手机总收入同比增 37%，超过 1000 亿美元。iPhone12 超级周期延长、供应短缺和元器件价格飙升、5G 渗透率超预期以及行业整合，共同推动了一季度总收入提升。根据 SA，苹果和三星仍保持收入领先，两者本季度收入占比 65%，vivo 超越华为，份额提升 3 个 pp 到 8%首次占据第三位，OPPO 和小米各自占据总收入的 7%。2021Q1 有 25%收入来自批发价超过 900 美元的超高端智能手机，该细分市场主要由苹果和三星主宰；vivo 在 400 至 499 美元的产品名列第一；OPPO 在 191 至 299 美元的价格段领先；传音在入门级（36 至 99 美元）保持领先地位。国产手机在 100 到 400 美元区间短期有望争取更大份额，这个区间占据了总出货的 56%。我们认为持续品牌和技术投入，本土供应链集群和制造优势将助力国内手机厂商持续向高端升级突破。

三大运营商 5G 用户渗透率快速提升。去年我国 5G 网络稳步推进，新建 5G 基站超 60 万，全部已开通 5G 基站约 71.8 万，其中电信和联通共建共享超 33 万，5G 网络已覆盖全国地级以上城市及重点县市。截止 2021 年 4 月，国内三大运营商 5G 用户规模已突破 4 亿，5G 渗透率约 26%。其中移动 5G 用户突破两亿户，且以每月一千多万户递增，移动用户净增 216.5 万，总数达到 9.41 亿户；中电信的移动用户数净增 157 万，累计 3.57 亿户，其中 5G 套餐净增 654 万，用户数累计 1.17 亿户，5G 渗透率已经达到约 33%；联通的移动用户累计达 3.09 亿户，其中 5G 用户 4 月净增 671.3 万，累计达 9856.5 万户，5G 渗透率也达到了近 32%。随着我国 5G 网络覆盖率近一步提升，以及 5G 终端销量不断拉动，5G 用户渗透率已进入快速发展期，有望在近年逐步取代 4G 成为主流。

投资建议：关注电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；5G 主设备：中兴通讯；智能控制器：拓邦股份、和而泰、贝仕达克、朗科智能；物联网与车联网：移远通信、广和通、闻泰科技、移为通信、鸿泉物联；数据中心：宝信软件、科华恒盛、光环新网、万国数据、世纪互联、秦淮数据、奥飞数据、数据港、城地股份等；光器件和光模块：天孚通信、新易盛、光迅科技、博创科技、仕佳光子；IDC 暖通设备：英维克、佳力图、依米康等；网络交换设备：星网锐捷、紫光股份；光电缆：中天科技、东方电缆、亨通光电；专用通信：上海瀚讯、七一二、海格通信、中国卫通等。

风险提示：5G 投资不及预期风险、市场竞争加剧风险、海外贸易争端、市场系统性风险等

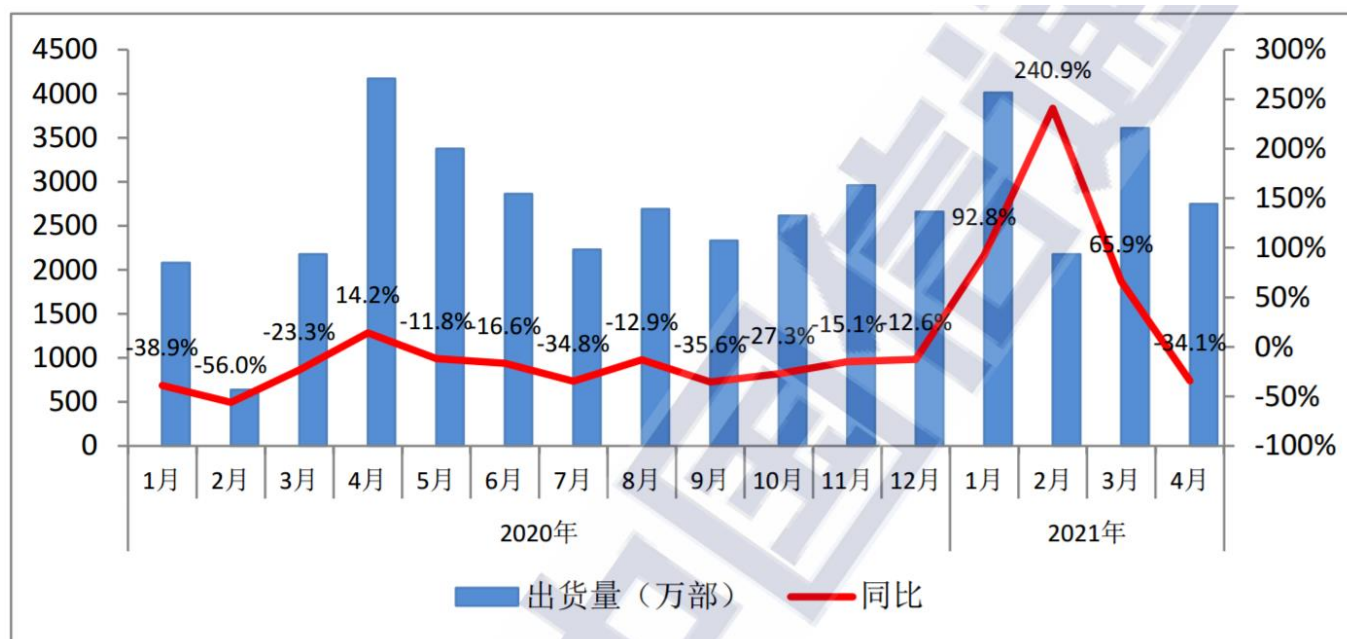
内容目录

周观点	- 3 -
板块综述.....	- 7 -
本周重点公告与新闻	- 8 -
公司公告	- 8 -
重要新闻	- 8 -

周观点

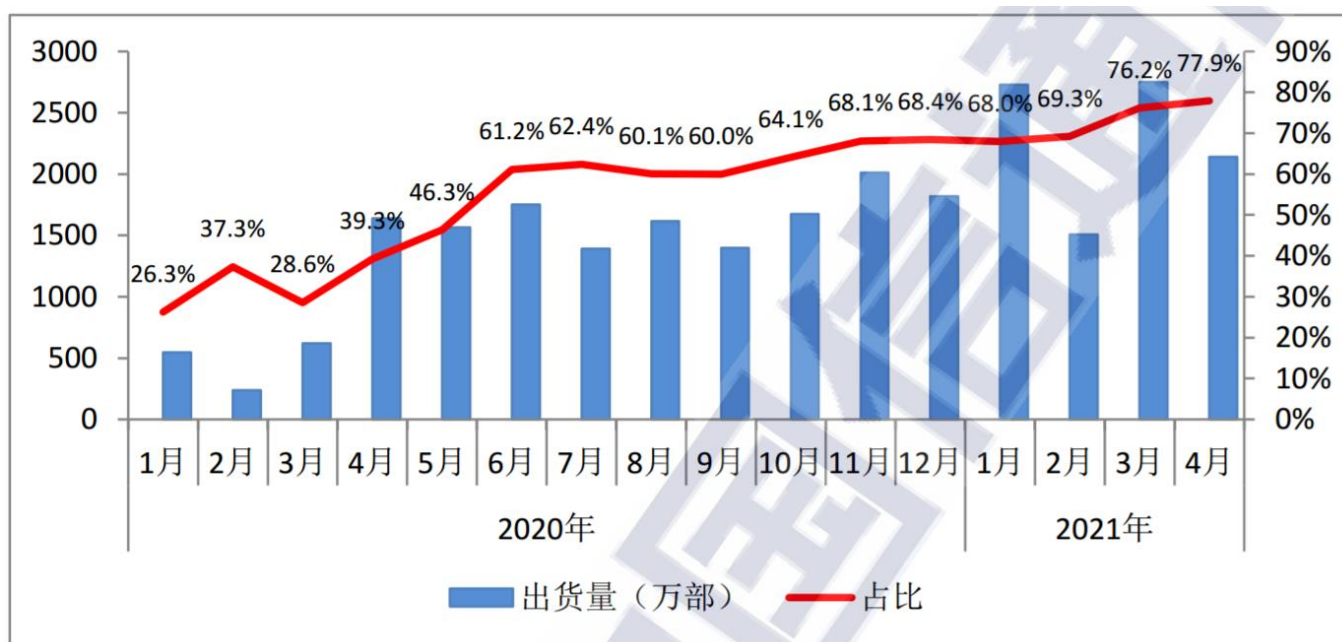
- **5G 手机渗透率逐月提升，年内出货有望持续新高。**根据信通院，2021 年 4 月国内手机总出货量 2748.6 万部，与去年 4 月高基数相比，下降 34.1%，1-4 月累积出货 1.25 亿部，同比增 38.4%。前四个月月均出货量为 3125 万部，年化约 3.75 亿部，2019 年月均水平 3241 万部，相比正常水平基本持平。年初新机型大量面市，4 月份国内手机机型上新 32 款，同比下降 37.3%，前四个月上市新机型累积 154 款，同比增长 15.8%。2021 年 4 月，国内市场 5G 手机出货量 2142 万部，占同期手机出货量的 77.9%；上市新 5G 机型 16 款，占同期手机上市新机型数量的 50%。1-4 月，国内市场 5G 手机出货量 9126.7 万部、上市新机型 80 款，占比分别为 72.7%和 51.9%。预计国内手机出货总量可能相比 2019 年有所下降，但随着 5G 渗透率持续提升，5G 手机总出货量将持续新高。

图表 1：国内手机市场出货



来源：CAICT，中泰证券研究所

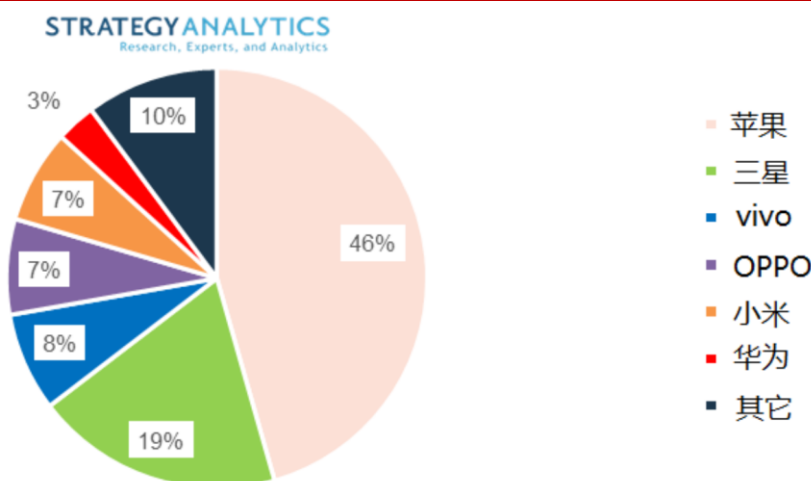
图表2：国内5G手机市场出货量及占比



来源：CAICT，中泰证券研究所

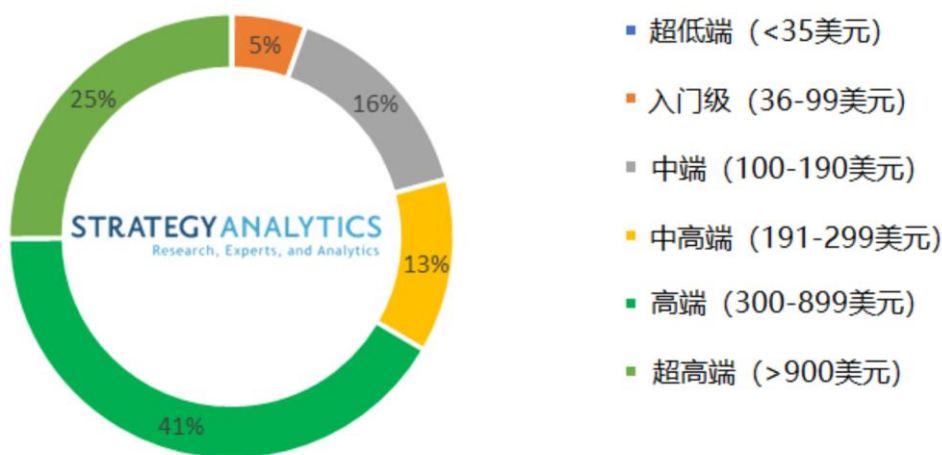
- 国内手机在全球中低端市场占优，有望向高端突破。持续根据 Strategy Analytics 最新报告，2021Q1 全球智能手机总收入同比增 37%，超过 1000 亿美元。iPhone12 超级周期延长、供应短缺和元器件价格飙升、5G 渗透率超预期以及行业整合，共同推动了一季度总收入提升。根据 SA, 苹果和三星仍保持收入领先，两者本季度收入占比 65%，vivo 超越华为，份额提升 3 个 pp 到 8% 首次占据第三位，OPPO 和小米各自占据总收入的 7%。2021Q1 有 25% 收入来自批发价超过 900 美元的超高端智能手机，该细分市场主要由苹果和三星主宰；vivo 在 400 至 499 美元的产品名列第一；OPPO 在 191 至 299 美元的价格段领先；传音在入门级（36 至 99 美元）保持领先地位。国产手机在 100 到 400 美元区间短期有望争取更大份额，这个区间占据了总出货的 56%。我们认为持续品牌和技术投入，本土供应链集群和制造优势将助力国内手机厂商持续向高端升级突破。

图表 3: 2021Q1 全球智能手机批发收入份额



来源: Strategy Analytics, 中泰证券研究所

图表 4: 2021Q1 全球智能手机批发收入份额按价格区间划分



来源: Strategy Analytics, 中泰证券研究所

- **三大运营商 5G 用户渗透率快速提升。**去年我国 5G 网络稳步推进,新建 5G 基站超 60 万,全部已开通 5G 基站约 71.8 万,其中电信和联通共建共享超 33 万,5G 网络已覆盖全国地级以上城市及重点县市。截止 2021 年 4 月,国内三大运营商 5G 用户规模已突破 4 亿,5G 渗透率约 26%。其中移动 5G 用户突破两亿户,且以每月一千多万户递增,移动用户净增 216.5 万,总数达到 9.41 亿户;中电信的移动用户数净增 157 万,累计 3.57 亿户,其中 5G 套餐净增 654 万,用户数累计 1.17 亿户,5G 渗透率已经达到约 33%;联通的移动用户累计达 3.09 亿户,其中 5G 用户 4 月净增 671.3 万,累计达 9856.5 万户,5G 渗透率也达到了近 32%。随着我国 5G 网络覆盖率近进一步提升,以及 5G 终端销量不断拉动,5G 用户渗透率已进入快速发展期,有望在近年逐步取代 4G 成为主流。

图表 5：截止 2021 年 4 月三大运营商用户数据

单位：万户			
移动用户净增	216.5	157	18.5
累计移动用户	94175.9	35782	30947.8
4G用户净增	250.8	/	/
累积4G用户	79084.1	/	/
宽带用户净增	183.5	65	70.7
累积宽带用户	22025.4	16220	8883.4
5G用户净增	1653.8	654	671.3
累积5G用户	20529.9	11777	9856.5

来源：C114，中泰证券研究所

板块综述

- 本周沪深 300 上涨 0.46%，中小板上涨 2.49%，创业板上涨 2.62%，TMT 中通信板块下跌 0.47%，计算机上涨 0.14%，电子上涨 1.43%，传媒上涨 0.92%。

图表 6：通信板块涨跌幅前五

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
300264.SZ	佳创视讯	26.19	5.59	23.09	4.06	6.06	116.49	19.17
600355.SH	精伦电子	19.57	2.81	13.83	2.25	2.81	31.98	4.08
002908.SZ	德生科技	18.27	18.58	37.33	15.23	19.00	100.93	26.34
600775.SH	南京熊猫	14.40	7.39	57.83	6.38	8.36	27.39	14.02
002792.SZ	通宇通讯	12.37	17.89	60.44	15.72	18.00	10.72	2.88
证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
300312.SZ	邦讯技术	-25.49	3.04	9.73	2.85	3.86	54.70	3.98
300081.SZ	恒信东方	-17.51	7.68	40.64	7.40	9.09	19.65	5.76
002017.SZ	东信和平	-7.45	10.69	47.73	10.61	11.96	19.06	9.66
600462.SH	*ST九有	-7.32	2.28	13.31	2.22	2.44	4.38	0.54
002813.SZ	路畅科技	-5.61	30.12	36.14	30.03	32.39	40.39	6.90

来源：Wind，中泰证券研究所

图表 6：中泰通信重点跟踪公司最新估值

证券代码	证券简称	收盘价	每股收益 2020	每股收益 2021	PE 2020	PE 2021	净利润增速 2020	净利润增速 2021	PEG 2020	PEG 2021
300548.SZ	博创科技	29.89	0.00	0.86	89.96	34.95	1120.52%	67.33%	8.03	51.91
002583.SZ	海能达	5.02	0.00	0.24	17.85	21.12	401.07%	358.81%	4.45	5.89
300383.SZ	光环新网	14.33	0.00	0.69	39.53	20.82	17.14%	16.33%	230.70	127.49
002465.SZ	海格通信	9.86	0.00	0.31	40.65	31.32	16.04%	23.86%	253.39	131.27
002139.SZ	拓邦股份	14.73	0.00	0.61	16.64	24.10	27.52%	31.30%	60.45	77.01
600498.SH	烽火通信	17.26	0.00	0.45	35.78	38.78	-18.32%	392.38%	-195.31	9.88
603236.SH	移远通信	157.60	0.00	3.32	73.65	47.47	42.93%	96.43%	171.55	49.22
002396.SZ	星网锐捷	19.24	0.00	1.18	26.34	16.24	7.48%	60.18%	352.09	26.99
000063.SZ	中兴通讯	28.71	0.00	1.33	29.18	21.58	2.05%	44.51%	1,426.75	48.47
002335.SZ	科华恒盛	15.60	0.00	1.08	20.19	14.44	83.37%	30.69%	24.21	47.04
600487.SH	亨通光电	11.51	0.00	0.69	18.63	16.79	-9.67%	52.51%	-192.69	31.98
600522.SH	中天科技	9.97	0.00	1.03	15.48	9.72	18.10%	38.22%	85.49	25.44
300183.SZ	东软载波	12.99	0.00	0.65	32.68	19.83	8.88%	63.53%	367.85	31.22
600845.SH	宝信软件	61.88	0.00	1.46	55.94	42.42	42.72%	29.62%	130.95	143.22
300017.SZ	网宿科技	5.51	0.00	0.16	49.31	33.85	1055.59%	81.52%	4.67	41.52

来源：Wind，中泰证券研究所

本周重点公告与新闻

公司公告

■ 5月17日

【道通科技】减持股份：持股5%以上非第一大股东李宏持先生通过集中大宗交易方式减持公司股份数量5,800,000股，占公司总股本的1.29%。

【优刻得】增资公告：公司拟向不超过35家的特定对象发行不超过63,379,824股的人民币普通股，公司拟使用募集资金对为优刻得青浦数据中心项目（一期）及补充流动资金

【烽火电子】人事变动：公司监事张燕女士因工作调动原因申请辞去所担任的公司第八届监事会监事职务，辞职后张燕女士将不再担任公司任何职务。

■ 5月18日公告速递

【春兴精工】减持股份：控股股东、实际控制人孙洁晓先生拟通过淘宝网公开网络司法拍卖被动减持35,130,000股，占公司总股份的3.11%。

【佳力图】减持股份：公司股东安乐集团拟通过大宗交易方式减持股份3,020,000股，占公司当前总股本即216,912,037股的1.39%。

■ 5月20日

【美利云】重大协议：公司控股子公司宁夏誉成云创数据投资有限公司与中卫市人民政府、北京金山云网络技术有限公司、宁夏乐宁科技有限公司签署了《战略合作框架协议》。《战略合作框架协议》所涉及的具体合作事项需另行签订相关正式合作协议。

【鸿泉物联】减持股份：杭州崇福锐鹰二号创业投资合伙企业因自身资金安排拟通过集中竞价、大宗交易的方式，合计减持不超过其持有的公司股份2,000,000股，即不超过公司总股本的2.00%，其中通过集中竞价交易不超过500,000股

【易见股份】人事变动：公司独立董事高巍先生及刘譞哲先生因个人原因申请辞去第八届董事会独立董事及相应专门委员会职务。

【中海达】人事变动：公司第五届董事会审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，公司董事会聘任了新一届高级管理人员。本次高级管理人员换届完成后，欧阳业恒先生不再担任公司副总裁职务，仍在公司任职；陈秀兰女士不再担任公司监事及监事会主席职务，仍在公司任职。

■ 5月21日

【剑桥科技】减持股份：公司前股东 Cambridge Industries Company Limited（以下简称“CIG 开曼”）系本公司控股股东，在本次减持计划实施前持有公司股份47,384,418股，占公司股份总数（252,220,566股，下同）的18.79%。

重要新闻

1、取代华为：Tele2、Telenor 瑞典合资企业选择诺基亚建设 5G

北京时间 5 月 20 日下午（蒋均牧）诺基亚（Nokia）赢得了一份为期五年的合同，为 Tele2 和 Telenor 在瑞典的合资企业建设 5G 网络，此举被称作展示了其在斯堪的纳维亚和波罗的海国家的发展势头。Net4Mobility 选择了诺基亚的 AirScale 产品组合，包括基站、Massive MIMO 自适应天线，以及其他无线接入网产品和工具。

诺基亚表示，其设备将取代网络中现有的供应商华为，部署已在进行之中。2020 年 10 月，瑞典禁止运营商在部署 5G 网络时使用华为和中兴生产的产品。这张网络将覆盖瑞典的“重要”地区。它补充称，解锁涵盖工业、娱乐、交通和医疗领域的用例。

诺基亚移动网络总裁汤米·乌伊托（Tommi Uitto）表示，此举表明该公司“在斯堪的纳维亚半岛和波罗的海地区的无线和 5G 方面的持续发展势头”。今年早些时候，Tele2 与诺基亚签署了在瑞典、拉脱维亚、立陶宛和爱沙尼亚部署 5G 的合同。该供应商随后在芬兰赢得了一场胜利，为 Elisa 部署专用 5G 网络。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/4app/3542/a1162720.html>

2、越南疫情加重，富士康和立讯精密暂时关闭代工厂

随着越南北部新冠肺炎大流行疫情的加重，苹果公司的两家代工合作伙伴富士康和立讯精密，已经按照当地政府的要求，关闭了各自在越南北部的工厂。

由于对新冠肺炎疫情暴发加剧的担忧，供应链此前曾预计，苹果产品 MacBook Pro 的供给将受到限制。现在这一预测渐渐成真：鉴于新冠肺炎感染病例数量的激增，越南政府已下令关闭苹果公司这两家主要代工生产供应商在越南北部的工厂。

根据北江省政府官方网站公布的文件显示，越南政府这次要求暂时关闭工厂的行政命令，涉及四个工业园区的工厂，这些工厂从本周二开始暂时关闭。富士康和立讯精密在 Van Trung 和 Quang Chau 两个工业园区都建有生产设施。

立讯精密尚未发表评论，但富士康已发表声明称将遵守越南政府的行政命令。富士康的声明称，该公司一些子公司已经暂停了在北江省的运营，以遵守当地政府的抗疫的政策。

另外，富士康的发言人还表示，“尽管如此，我们可以确认，遵守这一行政命令对我们在越南的运营所产生的影响很小。”

据越南卫生部门数字，自 4 月 27 日以来截至当地时间本周二中午，越南全国新增新冠病毒感染数量为 1406 例，而北江省报告新冠病毒感染者为 474 例。

另外，目前新冠肺炎大流行疫情的加剧扩展，富士康在印度的工厂正在遭遇更大的冲击，并且与富士康在印度遭遇同样处境的还有苹果另一家代工供应商纬创资通，纬创资通在印度也有重要的生产基地。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/211/a1162577.html>

3、Gartner 预测全球芯片供应短缺将持续到 2022 年第二季度据路透社全球领先的信息技术研究和顾问公司 Gartner 预测，全球半导体供应短缺将在整个 2021 持续并在 2022 年第二季度恢复至正常水平。

Gartner 首席研究分析师 Kanishka Chauhan 表示：“半导体供应短缺将严重扰乱供应链并将在 2021 年制约多种电子设备的生产。芯片代工厂正在提高芯片的价格，而芯片公司也因此提高设备的价格。”

最初出现芯片供应短缺问题的设备主要包括电源管理、显示设备和微控制器等，这些设备在 8 英寸芯片代工厂的传统节点上制造，其供应量有限。现在，供应短缺问题已扩展至其他设备，而且基板、焊线、无源器件、材料和测试等芯片代工厂以外的供应链环节都出现产能受限和供应短缺问题。这些产业均已高度商品化，因此在短时间内几乎不具备积极投资的灵活性/能力。

Gartner 分析师建议直接或间接依赖半导体的原始设备制造商可采取四项关键行动来缓解全球芯片供应短缺期间的风险和收入损失。

·扩展供应链的可见性——由于芯片供应短缺，供应链领导者需要将供应链可见性从供应商扩展至芯片层面，这对于预测供应限制和瓶颈以及最终预测这一危机情况何时能够改善至关重要。

·通过联合模式和/或提前投资来保证供应——需要较小和关键器件的原始设备制造商必须寻求与类似的实体开展合作并与芯片代工厂和/或封测代工厂（OSAT）组成联合实体，这样才能获得一些优势。此外，如果规模允许，提前投资于芯片供应链的商品化环节和/或芯片代工厂可以保证公司的长期供应。

·追踪领先指标——虽然单凭任何一项相关参数无法预测供应短缺情况将如何演变，但可以通过多项相关参数的组合帮助指导企业机构朝着正确的方向发展。

Gartner 公司研究副总裁 Gaurav Gupta 表示：“由于目前芯片供应短缺情况在不断发生变化，因此我们必须持续了解它的变化。”通过追踪资本投资、库存指数及作为库存情况早期指标的半导体行业收入增长预测等领先指标，可以帮助企业机构了解这一问题的最新进展和整个行业的发展情况。

· 建立多样化的供应商体系——虽然验证不同芯片来源和/或封测代工厂的资质需要付出更多的精力和投资，但这对降低风险大有帮助。此外，与经销商、转售商和贸易商建立密切的战略关系有助于企业机构找到小批量的急用器件。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/market/39/a1162463.html>

4、意法半导体再发涨价通知！自6月1日起全线产品涨价

有供应链爆料称，意法半导体（STM）再发最新涨价通知，所有产品线从6月1日起开始涨价。这是意法半导体在今年1月1日涨价之后的第二次调涨。

意法半导体在信中提到，目前的半导体短缺危机正在严重影响整个行业以及经济和社会。其中，原材料供应成本增加是此次涨价的主要原因。鉴于此，意法半导体将从2021年6月1日起提高所有产品线的价格。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/213/a1162443.html>

5、万国数据拟收购普洛斯数据中心业务 估值或达80亿至100亿美元

据报道，知情人士透露，中国云计算公司万国数据控股（GDS Holdings）考虑收购普洛斯（GLP）的数据中心业务，以此扩大在国内的数据基础设施容量。

万国数据是中国的高性能数据中心开发商和运营商。知情人士称，该公司正与新加坡投资管理公司普洛斯就潜在交易展开初步谈判，潜在交易对后者资产的估值可能达80亿至100亿美元。作为该交易的一部分，普洛斯将成为万国数据的股东。

知情人士表示，谈判仍处于初级阶段，双方未必能达成最终交易。包括估值和交易结构在内的细节信息也都有可能发生变化。

万国数据和普洛斯发言人均未对此置评。

万国数据在香港的股价涨幅一度达到4.6%，创近两周最高点，对应市值达到144亿美元。

万国数据去年在香港上市，融资19亿美元。该公司CEO黄伟去年11月表示，该公司计划使用融资所得投资中国内地和中国香港的数据中心，也有可能向东南亚市场扩张。他还透露，万国数据可能会寻求中国及海外的并购机会。

普洛斯一直在河北省开发普洛斯怀来国际数据中心，总投资约为 100 亿元人民币（16 亿美元）。该设施建成后将提供逾 1.5 万个机柜，大约可以容纳 20 万台服务器。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/16/a1162433.html>

6、华为杨海松：操作系统开发出来只是九牛一毛，完成度仅可视为 1%
据科创板日报报道，华为消费者业务 AI 与智慧全场景业务部副总裁杨海松表示，鸿蒙系统最大的挑战是时间与规模的剪刀差，留给中国万物互联软件平台或者说生态构建的能力的时间只有一到两年。

“操作系统开发出来只是九牛一毛，完成度仅有 1%，剩下 99% 是多少产业伙伴愿意采用你的平台。”杨海松表示，“华为需要一两年走完别人 5-7 年的路，完成生态快速起量。”

IT 之家了解到，在今日举行的华为鸿蒙伙伴峰会上，华为宣布鸿蒙系统硬件生态品牌升级为 HarmonyOS Connect。“HUAWEI HiLink”与“Powered by HarmonyOS”两大品牌全面升级为“HarmonyOS Connect”。

华为表示，HarmonyOS Connect 生态产品将成为超级终端的一部分，通过极简配网、万能卡片、极简交互、硬件互助等能力，给消费者带来全场景交互体验。

杨海松表示，去年 4 月正式开始携手合作伙伴，发展鸿蒙生态，现已满一周年。此外，华为商城 6 月上线全新 HarmonyOS Connect 专区，助力生态新品成功上市。

华为 HarmonyOS 是华为 2019 年正式发布的面向全场景的分布式操作系统，根据规划，从 2020 年 9 月 10 日起，HarmonyOS 将面向大屏、手表、车机等 128KB-128MB 终端设备开源，2021 年 4 月将面向内存 128MB-4GB 终端设备开源，2021 年 10 月以后将面向 4GB 以上所有设备开源。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/126/a1162422.html>

7、台积电 1nm 以下制程取得重大突破，已发表于 Nature

台积电今日联合台大、麻省理工宣布，在 1nm 以下芯片方面取得重大进展，研究成果已发表于 Nature。

该研究发现，利用半金属铋 Bi 作为二维材料的接触电极，可以大幅降低电阻并提高电流，实现接近量子极限的能效，有望挑战 1nm 以下制程的芯片。

据介绍,该发现是由麻省理工团队首先发现的,随后台积电将“易沉积制程”进行优化,而台大电机系暨光电所教授吴志毅团队则通过氦离子束微影系统”将元件通道成功缩小至纳米尺寸。

IT之家此前报道,IBM在5月初首发了2nm工艺芯片,与当前主流的7nm芯片相比,IBM 2nm芯片的性能预计提升45%,能耗降低75%。

不过业界人士表示,由于IBM没有先进逻辑制程芯片的晶圆厂,因此其2nm工艺无法很快落地,“弯道超车”也比较困难。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <http://www.c114.com.cn/news/51/a1162364.html>

8、工信部: 移动流量平均资费又降了10%

在2021世界电信和信息社会日大会上,工信部副部长刘烈宏介绍,2020年下半年以来,随着5G建设发展进程加快,移动网络单位流量平均资费又下降了10%。

此前工信部就提出,今年网络提速降费工作的重点方向将从网络“覆盖普及”向“提速提质”转变,从“普惠降费”向“精准降费”转变,包括有序推动5G网络按需建设和深度覆盖,面向中小企业用户、农村脱贫户继续实施精准降费等。

刘烈宏表示,一是推进“双千兆”网络协同发展。开展更大范围的千兆光网升级和入户改造,有序推动5G网络按需建设和深度覆盖,深化电信基础设施的共建共享,加快形成“双千兆”互补互促的发展格局,更好地赋能千行百业。

二是继续实施精准降费。面向中小企业用户,宽带和专线平均资费再降低10%;推动基础电信企业面向农村脱贫户,继续给予5折基础通信服务资费折扣;面向老年人、残疾人等特殊群体,推出低于公众市场资费的具体优惠政策。

三是提升网络和服务质量。规范网络资费营销行为,严查“强推5G套餐”“新老用户不同权”“套餐夸大宣传”等行为。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <http://www.c114.com.cn/news/16/a1162255.html>

9、工信部副部长刘烈宏: 今日起新进网5G终端默认开启SA模式

工业和信息化部副部长刘烈宏表示,5月17日起,新进网5G终端将默认开启5G独立组网(SA)功能,加快基于5G的新型消费终端成熟。刘烈宏还表示,行政村通光纤和4G的比例均超过了99%,农村和城市

“同网同速”，城乡“数字鸿沟”明显缩小。今年底，力争实现未通宽带行政村动态清零。

IT之家了解到，在“用得起”方面，2020年下半年以来，随着5G建设发展进程加快，移动网络单位流量平均资费又下降了10%。据GSMA监测，我国移动通信用户月均支出（ARPU）是5.94美元，低于全球11.36美元的平均水平。

在“用得好”方面，移动App超过350万款，丰富了人民群众的生产生活。移动用户月均流量（DOU）3月份达到12.74GB，同比增长34%。根据国际测速机构3月份数据，我国移动网络速率在全球排名第4位，固定宽带速率在全球排名第16位。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/16/a1162154.html>

10、我国低端产业链开始转移，小米手机已实现印度制造

近日影视财经报道称我国低端产业链开始转移，其中就以小米举例说明，小米在印度市场其实早已实现了当地生产当地销售的模式，而东南亚地区更低的用人成本也让很多企业兴趣浓厚。

根据央视采访报道，深圳一家耳机工厂负责人表示，由于国内人工成本越来越高，三年前他萌生了去东南亚设立工厂的想法。深圳普工工资一个月大概4000到6000元，越南可能就1500到2000元，此外国内智能手机厂商也开始将产业链迁移到东南亚。

除了传统制造企业，目前小米在印度共有七家制造工厂，雷军曾表示，在印度、印尼销售的产品95%以上都在当地制造。华为创始人任正非先生也解读了这种现象，他认为，二三十年之后，新一代的国之栋梁将在新的领域为国家去搏击，去为国家争取新的命运和前途。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<http://www.c114.com.cn/news/51/a1162126.html>

投资评级说明:

	评级	说明
股票评级	买入	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 15%以上
	增持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 5%~15%之间
	持有	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在-10%~+5%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数跌幅在 10%以上
行业评级	增持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在 10%以上
	中性	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数跌幅在 10%以上
备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 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；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）。		

重要声明:

中泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

投资者应注意，在法律允许的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。本公司及其本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券股份有限公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“中泰证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。