

通信

证券研究报告/行业周报

2021 年 11 月 28 日

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

研究助理：王逢节

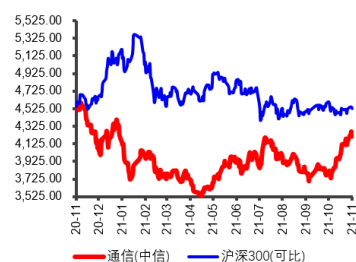
Email: wangfj@r.qlzq.com.cn

研究助理：余雨晴

Email: sheyq@r.qlzq.com.cn

基本状况

上市公司数	125
行业总市值(百万元)	1964767
行业流通市值(百万元)	1166998

行业-市场走势对比

相关报告
重点公司基本状况

简称	股价 (元)	EPS				PE				PEG	评级
		2019	2020	2021E	2022E	2019	2020	2021E	2022E		
宝信软件	66.68	0.59	0.87	1.49	1.94	113.02	76.64	44.75	34.37	1.55	买入
闻泰科技	119.3	1.01	1.94	2.71	4.12	118.15	61.51	44.03	28.96	1.35	买入
瑞可达	131.5	0.39	0.68	1.08	1.75	337.18	193.38	193.38	121.76	3.20	买入
广和通	56.67	0.70	1.17	1.77	2.44	80.96	48.44	32.02	23.23	1.09	买入
移远通信	185	1.02	1.30	2.49	3.54	181.37	142.31	142.31	74.30	2.19	买入

备注：以 2021 年 11 月 26 日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深 300 下跌 0.61%，创业板上涨 1.46%，其中通信板块上涨 0.22%，板块价格表现强于大盘；通信（中信）指数的 125 支成分股本周内换手率为 2.02%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.43%，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：大富科技（21.74%）、凯乐科技（20.34%）、中贝通信（18.86%）、天喻信息（16.56%）、新易盛（15.27%）；跌幅居前五的公司分别是：意华股份（-7.96%）、华测导航（-7.32%）、润建股份（-6.32%）、科创新能（-6.31%）、工业富联（-6.21%）。
- 800V 架构元年将启，SiC 器件与高压连接器有望受益。2021 广州车展期间，小鹏发布国内首款基于 800V 高压 SiC 平台量产车小鹏 G9，未来将实现超充 5min，补能超过 200km 的能力，同时电驱系统最高效率可达 95% 以上。除小鹏汽车外，广汽埃安、e 平台、吉利极氪、理想汽车、北汽极狐等车企已经布局 800V 快充技术，有望 2021 年底后陆续实现量产。目前受限于硅基 IGBT 功率元器件耐压能力，电动车普遍采用 400V 电压平台，续航和充电成为限制电动车发展的主要痛点，提升电压平台以实现高压系统扩容，不仅能够提高充电功率，缩短充电时间，同时在使用功率相同的前提下，提高电压等将减小高压线束上传输电流，缩短高压线束截面积，降低线束重量节省安装空间。电压平台升高对部件的绝缘能力、耐压等级以及爬电距离提出更高的要求，核心三电系统以及空调压缩机、DC/DC、OBC 等部件面临升级需求，高压连接器作为新能源车整车高压电流回路的桥梁，单车价值量有望持续提升。功率半导体器件作为电机控制器的核心元件，是高压平台升级的主要难点，目前满足车规级标准的功率半导体器件主流硅基 IGBT 耐压等级 600-750V，而碳化硅器件凭借更好的耐压和导热性能有望广泛应用于电机控制器中，英飞凌汽车电子事业部负责人曹彦飞在 2020 年中国汽车产业发展论坛上表示，预计 2025 年碳化硅在功率半导体市场渗透率达 20% 左右。斯达半导、闻泰科技等具备硅基 IGBT 和 SiC 器件研发和量产能力的企业将率先受益。
- 运营商 10 月新增 5G 用户数创新高，广电启动 5G 核心网集采。三大运营商近日发布 10 月运营数据，数据显示我国已建成 5G 基站超过 115 万个，占全球 70% 以上。截止今年 10 月底，三大运营商 5G 用户总数达 6.68 亿户，渗透率达 42%，累计新增 4381 万 5G 用户，远超去年全年新增。中国移动累计移动用户 9.57 亿户，其中 5G 套餐用户累计 3.56 亿户，渗透率达 37%，中国电信用户累计 3.72 亿户，其中 5G 套餐用户累计 1.68 亿户，单月净增 1295 万户，渗透率达 45%，中国联通累计 3.17 亿用户，其中 5G 套餐单月净增 656.8 万，累计 1.44 亿户，5G 渗透率 45%。信通院统计数据显示 2021 年 10 月国内 5G 手机出货 2659.0 万部，同比增长 58.7%，占同期手机出货量的 79.2%，2021 年 1-10 月国内累计出货 5G 手机 2.10 亿部，同比增长 68.8%，占总出货量 74.5%，5G 手机持续渗透。中国广电近日正式开启 5G 核心网集采，此次采购内容为南北两大区、31 个接入省核心网设备及网络云资源池设备，最高投标限价为不含税 11.58 亿元，不划分标包，中标人数 1 人，广电加入运营商竞争预计进一步推动 5G 快速发展。根据《“十四五”信息通信行业发展规划》，“十四五”时期力争建成全球规模最大的 5G 独立组网网络，力争每万人拥有 5G 基站数达到 26 个，实现城市和乡镇全面覆盖、行政村基本覆盖、重点应用场景深度覆盖，其中行政村 5G 通达率预计达 80%，政策规划和助推下潜在 5G 用户显现，5G 渗透率有望加快提升。
- 光纤光缆需求复苏，中国市场影响行业格局。2021 年世界光纤光缆大会近期线上召开，CRU 数据上半年全球光纤光缆需求量同比增长 6%，预计 2025 年超过 6 亿芯公里，光纤光缆行业进入新一轮增长周期，疫情影响下全球对 FTTx 相关需求显著提升，欧洲政府制定 FTTH 发展目标，西欧 2021 年光缆需求量同比增长 11.3%，预计此后年增长率维持在 6% 左右，美国即将出台基础设施法案，将 650 亿美元投入宽带基础设施建设，

请务必阅读正文之后的重要声明部分

同时两阶段共计 204 亿美元的农村数字机会基金（RDOF）将用于为农村和偏远地区提供宽带互联网服务，预计 2021 年光缆需求量同比增长 11.4%，明年提升至 12.7%，拉美、中东和非洲等新兴市场预计 2022-2026 年 CAGR 保持 5%-6% 的水平，增长空间较大。大会同时指出，中国作为全球光纤光缆主要市场，2014 年开始需求占全球 50% 左右，对全球光纤光缆价格走向具有重要影响。在经历两年产能过剩后，2021 年随着中国移动普缆集采落地，采购量价齐升，中国光纤光缆市场释放积极信号，CRU 预计 2022 年中国市场需求达 2.61 亿芯公里，同比增长 6.5%，在 5G 和千兆光网络建设规划下，预计 2021-2026 年 CAGR 为 2.9%。

- **投资建议：**关注车载连接器：瑞可达、意华股份；物联网与车联网：移远通信、广和通、美格智能、闻泰科技、华阳集团、移为通信、鸿泉物联、锐明技术等；智能控制器：科博达、拓邦股份、和而泰、朗科智能、贝仕达克；设备商：紫光股份（新华三）、中兴通讯、星网锐捷；电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；海缆与光纤光缆：中天科技、东方电缆、亨通光电、长飞光纤；数据中心：宝信软件、科华数据、光环新网等；光器件和光模块：新易盛、天孚通信、光迅科技；军工通信与卫星应用：上海瀚讯、七一二、华测导航、振芯科技、海格通信、中国卫通等；IDC 暖通设备：英维克、佳力图、依米康等。
- **风险提示事件：**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

板块综述.....	- 4 -
本周重点公告与新闻	- 7 -
公司公告	- 7 -
重要新闻	- 7 -
风险提示	- 11 -
投资评级说明:	- 12 -

板块综述

- 本周沪深 300 下跌 0.61%，中小板下跌 1.44%，创业板上涨 1.46%，TMT 中通信板块上涨 0.22%，计算机下跌 0.08%，电子上涨 0.34%，传媒下跌 2.31%。

图表 1：保时捷 Taycan 高压架构



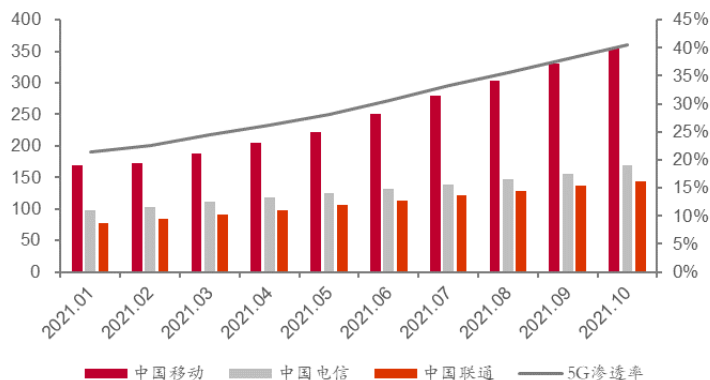
来源：线束专家，中泰证券研究所

图表 2：车企在高电压平台方面的布局

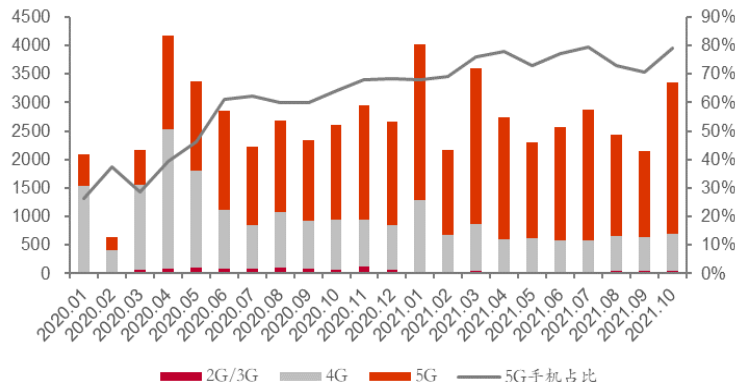
时间	车企	高压快充相关动向
2019	保时捷	推出 Taycan 车型，率先量产 800V 电压平台，对于仅能支持 400V 电压平台的空调压缩机配备 800V 转 400V 的转换器用于供电，直到下一代 800V 空调压缩机量产后再进行替代。额外搭载直流车载充电机，将 400V 充电桩输出电压升压至 800V 后再对电池进行充电，以解决现有 400V 充电桩的兼容问题。目前 Taycan 搭载的 800V 直流快充系统能够支持 350kW 的快充，可以在 22.5min 内将 Taycan Turbo S 容量 93.4kWh 的动力电池从 5% 充至 80%，并提供 300km 的续航能力，后续有望扩展至 400-500km
2020.12	现代	发布 E-GMP 平台，搭载 400V/800V 多功能快充系统，可通过车辆的驱动用电机和逆变器，将 400V 充电桩提供的电压升压至 800V 电压，对电池进行充电，平台使用的碳化硅功率器件将提升电驱动系统效率 2%-3%，整车续航能力可提高约 5%。2021 年 2 月推出基于此平台开发的 IONIQ 5
2021.03	起亚	发布 EV6，全系支持 400V、800V 充电，仅需 14min 实现从 30% 到 80% 的超高速充电
2021.04	宝马	宝马 iX 首次亮相，定位纯电动中大型 SUV，支持 200kW 直流快充，已于 11 月上市
2021.04	通用	基于 Ultium 平台打造的凯迪拉克智能纯电概念车 LYRIQ 首次公开亮相，支持 150kW 直流高速快充和 19kW 标准充，2021 年 11 月国内开始预售，预计 2022 年中陆续交付。
2021.04	比亚迪	发布 e 平台 3.0，支持 800V 闪充，充电 5min 行驶 150km。汉 EV 车型上已配备比亚迪自研的碳化硅功率器件
2021.04	北汽	极狐阿尔法 s 支持 800V 闪充，15min 可充入 50% 电量
2021.04	吉利	SEA 浩瀚架构引入 800V 高电压平台和碳化硅功率器件，并配备 800V 高压快充功能，实现充电 5 分钟续航增加 120km，基于该架构的首款量产车型极氪 001 已经上市，支持最高 360kW 超级快充
2021.04	长城	旗下蜂巢能源首次对外发布全新快充技术和对应的电芯，可实现充电 10 分钟，行驶 400 公里，其中第一代蜂巢快充电芯为 158Ah 电芯，能量密度 250Wh/kg，2.2C 快充可实现 20-80%SOC 时间 16 分钟，年底前可量产；第二代 4C 快充电芯产品容量 165Ah，能量密度大于 260Wh/kg，可实现 20-80%SOC 快充时间 10 分钟，预计 2023 年 Q2 量产
2021.08	广汽埃安	发布超倍速电池技术和 A480 超充桩，高压平台最高工作电压可达 880V，最大充电功率达 480Kw，超倍速电池技术已通过国家质量监督检测中心强制性检验认证并将陆续搭载 AION 家族系列车型。充电桩端，A480 充电桩最大充电功率 480Kw，峰值功率 1000V，电流 600A

2021.10	小鹏	计划推出国内首个量产配置 SiC 芯片的 800V 高压平台，并率先量产铺设 480Kw 高压充电桩
2021.11	阿维塔	华为、宁德时代、长安联合打造新能源汽车品牌阿维塔正式推出首款产品纯电动 SUV 阿维塔 11，明年 Q3 开启交付。阿维塔 11 续航里程超 700km，支持超 200kW 的高压超级快充。

来源：线束专家，科创板日报，NE 时代，中泰证券研究所

图表 3: 2021 年 1-10 月三大运营商累计 5G 用户(百万户)


来源：运营商公告，中泰证券研究所

图表 4: 2020.01-2021.10 手机当月出货量及 5G 手机占比(万部)


来源：信通院，中泰证券研究所

图表 5: 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)
300134.SZ	大富科技	21.74	14.00	107.45	11.04	15.69	44.29	43.28
600260.SH	凯乐科技	20.34	3.49	34.72	2.95	3.49	26.61	8.35
603220.SH	中贝通信	18.86	17.14	57.89	14.50	17.70	30.60	16.82
300205.SZ	天喻信息	16.56	14.71	63.26	12.49	14.96	17.43	10.40
300502.SZ	新易盛	15.27	35.10	177.99	30.24	37.20	41.13	63.16
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)
002897.SZ	意华股份	-7.96	42.10	71.85	41.41	46.15	12.97	8.88
300627.SZ	华测导航	-7.32	41.63	157.56	41.14	48.49	7.48	9.07
002929.SZ	润建股份	-6.32	36.59	82.57	36.17	39.00	13.00	8.07
300731.SZ	科创新源	-6.31	35.18	44.01	34.91	38.30	10.76	4.61
601138.SH	工业富联	-6.21	11.17	2219.18	11.15	11.96	5.33	18.79

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 2021	每股收益 2022	PE 2021	PE 2022	净利润增速 2021	净利润增速 2022	PEG 2021	PEG 2022
300394.SZ	天孚通信	31.63	0.87	1.17	36.35	27.02	21.73%	34.53%	1.67	0.78
000063.SZ	中兴通讯	31.22	1.55	1.86	20.18	16.77	71.70%	20.35%	0.28	0.82
300762.SZ	上海瀚讯	26.74	0.60	0.82	44.60	32.59	40.50%	36.84%	1.10	0.88
300628.SZ	亿联网络	74.55	1.85	2.42	40.20	30.83	30.86%	30.39%	1.30	1.01
300638.SZ	广和通	56.67	1.05	1.48	53.98	38.26	53.01%	41.07%	1.02	0.93
600050.SH	中国联通	3.91	0.21	0.24	18.46	16.10	18.90%	14.63%	0.98	1.10
300383.SZ	光环新网	14.41	0.64	0.75	22.63	19.23	7.66%	17.66%	2.95	1.09
002139.SZ	拓邦股份	20.15	0.59	0.74	34.26	27.12	36.53%	26.31%	0.94	1.03
002402.SZ	和而泰	24.85	0.64	0.87	38.92	28.40	47.36%	37.03%	0.82	0.77
603236.SH	移远通信	185.00	2.50	4.16	73.87	44.47	92.62%	66.12%	0.80	0.67
002335.SZ	科华数据	43.43	1.03	1.40	42.27	31.08	24.24%	36.01%	1.74	0.86
600522.SH	中天科技	17.52	0.14	1.22	122.18	14.40	-80.67%	748.81%	-1.51	0.02
600845.SH	宝信软件	66.68	1.16	1.51	57.54	44.10	35.46%	30.45%	1.62	1.45
688288.SH	鸿泉物联	39.13	0.99	1.46	39.66	26.74	12.11%	48.34%	3.28	0.55
601698.SH	中国卫通	14.82	0.13	0.13	117.99	110.93	7.92%	6.40%	14.90	17.35

来源：Wind，中泰证券研究所

本周重点公告与新闻

公司公告

■ 11月23日

【依米康】股权激励：本激励计划中公司拟向股票期权激励对象授予2,000万份股票期权，涉及的标的股票种类为人民币A股普通股，占本计划公告时公司股本总额4.37亿股的4.57%。本激励计划授予的激励对象总人数为157人。

■ 11月24日

【通鼎互联】重大合同：公司预中标中国移动“中国移动2022年至2023年电力电缆产品集中采购项目”，合同含税金额预计为人民币9.84亿元。

■ 11月26日

【铭普光磁】减持股份：公司股东焦彩红女士为公司控股股东、实际控制人杨先进先生的一致行动人计划通过集中竞价交易减持公司股份210万股，不超过公司总股本的1%。

【博创科技】减持股份：公司控股股东、实际控制人ZHU WEI(朱伟)(董事长兼总经理)及其配偶WANG XIAOHONG(王晓虹)、公司持股5%以上股东丁勇(副董事长兼副总经理)及其配偶JIANG RONGZHI(江蓉芝)减持计划期限现已届满，ZHU WEI、WANG XIAOHONG和JIANG RONGZHI未通过任何方式减持公司股份，丁勇减持公司股份652,750股，占公司总股本的0.38%。

【特发信息】人事变动：公司董事杨洪宇先生申请辞去公司第八届董事会董事、董事会战略委员会委员职务；公司董事邓树娥女士因工作安排的原因，申请辞去公司第八届董事会董事、董事会薪酬与考核委员会委员职务。辞职后，杨洪宇先生和邓树娥女士将不再担任公司的任何职务。

重要新闻

1、2021中国5G+工业互联网大会“5G引领汽车数字化新发展专题会议暨智客荟”顺利召开

2021年11月21日，2021中国5G+工业互联网大会在湖北武汉胜利开幕后，召开了由中国联通集团承办的汽车领域专题会议——“5G引领汽车数字化新发展专题会议暨智客荟”。工业和信息化部信息通信管理局副局长王鹏，湖北省通信管理局副局长梁长岛，湖北省经济和信息化厅二级巡视员蔡小勇，中国联通副总经理梁宝俊共同出席本次会议并发表致辞。

随着5G技术的纵深发展以及汽车产业从传统工业时代向数字时代的迈进。本次专题会议聚焦5G通信与智能网联汽车领域，遍邀政产学研研创多领域，约请来自欧洲科学院、东风、一汽、宇通等国内外5G与智能网联汽车领域的院士学者与专家大咖，共同探讨5G前沿技术和智能网联领域发展趋势，分享5G应用创新成果，合力推动我国汽车行业数字化转型与生态建设。

同时，联通智网科技还重磅发布了智能座舱 ZUI 2.0 产品。联通智网科技股份有限公司产品部总监张宁介绍，ZUI 2.0 是一款基于车载环境下的 HMI 智能交互系统，除了具备传统的地图导航、语音、在线娱乐等功能外，还具备场景引擎、AI 萌宠、多模交互等创新应用，并与 5G 车路协同平台打通，提供辅助驾驶和交通信息推送服务。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1180869.html>

2、苹果计划未来四年内打造出完全自动驾驶汽车

C114 讯 北京时间 11 月 22 日下午消息（蒋均牧）苹果公司将其电动汽车计划重新聚焦于在未来四年内打造出一款完全自动驾驶的汽车。

彭博社报道称，苹果在开发用于自动驾驶的处理器方面已进入高级阶段。该公司正在研发自己的智能手机芯片，研发汽车芯片的也是同一支团队。

包括英特尔、英伟达和高通在内的多家公司也在研发自动驾驶芯片。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/116/a1180855.html>

3、天津首列全自动驾驶地铁正式完工，支持自动唤醒、自动发车、精准停车等功能

从中国中车获悉，首列“滨海造”智慧地铁车辆——天津地铁 6 号线二期车辆近日完成组装、静态调试工作。

IT 之家了解到，中国中车表示，列车采用最高等级自动驾驶技术，具备列车自动唤醒、自动发车、精准停车、自动检测等一系列功能，同时搭载基于故障预测与健康管理的车辆智慧运维系统，以及包括弓网检测、智能控制、走行部检测、主动及被动障碍物检测、司机异常行为分析等的智能检测系统。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/105/a1180924.html>

4、IEEE 发布 2022 年科技趋势全球调研：人工智能和机器学习、云计算及 5G 将成为下一年最重要的技术

近日，全球最大的专业技术组织 IEEE（电气电子工程师学会）发布了《IEEE 全球调研：科技在 2022 年及未来的影响》。根据本次调研结果显示，人工智能和机器学习、云计算及 5G 技术将成为影响 2022 年最重要的技术，而

制造业、金融服务业及医疗保健行业将会成为 2022 年最受益于科技发展的行业。

2022 年人工智能和机器学习、云计算及 5G 技术将深入改变我们的生活；未来十年：人类与机器人更紧密协作的新时代；网络安全问题仍是最大隐患，区块链将成为可靠的解决方案。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/211/a1180968.html>

5、中国光纤光缆市场触底反弹：机构预计明年需求达 2.61 亿芯公里

C114 讯 11 月 24 日消息（水易）日前，2021 第七届世界光纤光缆大会以线上会议的形式召开。市场研究机构 CRU 高级分析师王晨飞表示，在经历了过去两年近乎崩溃的市场环境后，中国移动今年的招标为中国光纤光缆市场设定了一个新的价格水平。同时，预计 2022 年中国市场对光纤光缆的需求达 2.61 亿芯公里。

针对出口问题，王晨飞表示，随着欧盟正式裁决将对从中国进口的光纤光缆征收 19.7%至 44%的反倾销税，未来一段时间内出口的增长或将不可持续。据介绍，今年 1-8 月，中国光缆出口同比增长 30%，光纤出口同比增长近一倍以上。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/ftth/5472/a1181041.html>

6、中国移动特种光缆产品集采：中天、亨通、长飞、烽火等 8 家中标

C114 讯 11 月 24 日消息（焦焦）从中国移动官网获悉，中国移动昨日公示了 2022-2023 年特种光缆产品集中采购的中标结果，中天、亨通、长飞、烽火等 8 家中标。

从 8 家光纤光缆企业的中标情况看，此次 8 家企业投标报价均相当理性，较接近项目最高预算。其中，中天此次报价约 8.38 亿，获得第一份额；富通报价 8.39 亿，获第二份额；亨通报价约 8.3 亿，获第三份额；长飞报价 8.4 亿，获第四份额。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1180994.html>

7、上海数据交易所今日揭牌成立

为贯彻落实国家大数据战略，加快培育数据要素市场，促进数据流通交易，助力城市数字化转型，11 月 25 日，上海数据交易所揭牌成立仪式在沪举行并达成了部分首单交易。

上海数据交易所的设立，重点是聚焦确权难、定价难、互信难、入场难、监管难等关键共性难题，形成系列创新安排。

上海数据交易所成立当天，受理挂牌和完成挂牌的数据产品约 100 个，涉及金融、交通、通信等八大类，达成了部分首单交易，包括工商银行和上海电力达成交易的“企业电智绘”数据产品以及民用海图服务产品等。其中，“企业电智绘”数据产品将发挥电力大数据覆盖面广、实时性强、准确度高度的优点，助力商业银行依托能源数据创新面向企业的金融产品和服务。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/52/a1181168.html>

8、自动驾驶商业化来了！两家企业首批获许商业化试点

11 月 25 日，北京正式开放国内首个自动驾驶出行服务商业化试点，并宣布配套管理政策。这标志着国内自动驾驶领域从测试示范迈入商业化试点探索新阶段。

百度和小马智行成为首批获许开展商业化试点服务的企业，现阶段将在北京经济技术开发区（也称北京亦庄）60 平方公里范围，投入不超过 100 辆自动驾驶车辆开展商业化试点服务。

在本次论坛上，中国电信市场部副总经理陆良军详细介绍了 2022 年中国电信终端发展策略，主要体现在扩规模、提品质、拓创新、强合作。

此次管理政策要求，申请主体全面遵守和落实国家相关法律法规，加强对个人信息和网络数据安全保护，明确在商业化试点时所采集的乘客个人信息、APP 日志信息、地理信息、汽车及系统数据、交通流数据和生成的业务数据等，应当在中国境内存储和使用，未经批准不得出境。同时要求企业建立完整的网络安全防护体系，对互联网服务平台进行持续有效的网络安全管理，有效应对网络安全事件。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/52/a1181166.html>

9、LG U+在韩国世宗市建成了“自动驾驶大数据控制中心”

韩国经济 11 月 25 日报道，LG U+已在世宗市建成了“自动驾驶大数据控制中心”，用于收集和分析自动驾驶示范车的数据。该控制中心可以以一秒为单位收集车辆上各种传感器数据和现场视频快照。LG U+选择了一种结合 V2X（车辆对物体）通信和无线（LTE/5G）通信的混合方法，以实现无缝实时控制。为确保通信顺畅，还安装了路边基站（RSU）和信号控制器（CVIB）等共计 22 个 V2X 基础设施，并提供了纯 5G 车载终端和实时采

集道路变化信息的动态地图信息采集终端（RFD）。在这个项目中，LG U+扩展了精密地图，使世宗市的自动驾驶示范段可以扩展到 60 公里，目前通过自动驾驶平台平均每天收集 75GB（千兆字节）的数据。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/17/a1181241.html>

10、华为全屋智能全国各大门店陆续开业，让你离未来家更近一步

国际数据公司（IDC）最新发布的《中国智能家居设备市场季度跟踪报告》显示，2021 年上半年中国智能家居设备市场出货量约 1 亿台，同比增长 13.7%；2021 全年出货量预计 2.3 亿台，同比增长 14.6%。预计未来五年中国智能家居设备市场出货量将以 21.4% 的复合增长率持续增长，2025 年市场出货量将接近 5.4 亿台，全屋智能解决方案在消费市场的推广将成为市场增长的重要动力之一。

目前，华为全屋智能各大门店已在全国范围内陆续开放，覆盖北京、成都、武汉、南京、长沙、东莞、合肥、福州、贵阳、温州、南宁、金华、汕头等城市。预计还将于 2021 年底完成 50+城 50+店建设，真正做到一城一门店、一城一样板。未来，华为全屋智能希望做空间智能化的领导者，实现 5 年 500 万套，让更多人住进未来家、住出幸福感。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/126/a1181309.html>

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

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。