加快云基础设施建设布局，关注政务云

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

---科技行业日报

❖ 每日点评

2020 年 7 月 29 日，上证综指为 3295 点，上涨 2.06%；深证成指为 13557 点，上涨 3.12%；wind 信息技术行业一级指数 5053 点，上涨 3.75%。其中，通信行业涨幅前三的公司为：华测导航（300627.SZ，10.02%）、共进股份（603118.SH，9.99%）、特发信息（000070.SZ，8.67%）。

今日，科技行业涨幅居前，电子、传媒、计算机、通信分别上涨 4.07%、3.21%、3.20%和 2.78%。通信细分行业中云计算涨幅最大，具体来看，网络设备指数上涨 2.91%；光模块指数上涨 2.06%；光纤指数上涨 2.15%；射频天线指数上涨 2.63%；IDC 指数上涨 3.12%；云计算指数上涨 3.23%；物联网指数上涨 3.23%。今日，2020 可信云大会召开。工业和信息化部信息通信发展司司长闻库表示，要加快云计算基础设施建设布局。数字政务服务的“下沉”带动云计算基础设施的普及，《2019 数字中国指数报告》，显示全国政府领域的用云量同比增长 404.7%，是用云量平均增速的 1.86 倍，远高于互联网、金融等行业的增速。新基建、数字化转型、疫情防控都为云计算产业带来机遇和挑战。根据中国信通院，2020 年，我国政务云市场规模有望达到 632 亿元，政务云用云量增速将超过工业、金融和互联网等其它行业，建议关注政务云领域投资机会。

❖ 行业要闻

中国移动 5G 消息虚拟层平台扩容设备采购：华为独家中标。中国移动近日发布 2020 年 5G 消息虚拟层平台扩容设备单一来源采购信息公告，采购内容为扩容 NFV 虚拟层平台 2370CPU 容量，供应商为华为技术有限公司。（运营商招标）

❖ 公司动态

富通鑫茂（000836）：近日，中国移动通信有限公司通过“中国移动采购与招标网”分别发布了“中国移动 2020 年至 2021 年普通光缆产品集中采购中标候选人公示”及“中国移动 2020 年至 2021 年特种光缆产品集中采购中标候选人公示”，天津富通鑫茂科技股份有限公司为相关中标候选人，现公示期已结束。根据中标数量及公司报价测算，预计普通光缆分配量约 1391 万芯公里，中标金额约 5.36 亿元（不含税），占 2019 年度经审计主营业务收入的 47.1%；预计特种光缆分配量约 72.6 万芯公里，中标金额约 4974.88 万元（不含税），占 2019 年度经审计主营业务收入的 4.37%。

❖ 风险提示

5G 建设不及预期；技术创新对传统产业格局的影响。

证券研究报告

所属部门	行业公司部
报告类别	行业日报
川财一级行业	科技行业
川财二级行业	通信
报告时间	2020/7/29

分析师

方科
证书编号：S1100518070002
fangke@cczq.com

联系人

周紫瑞
证书编号：S1100119080005
zhouzirui@cczq.com

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

❖ 最新研究

深度报告

【川财证券】天邑股份（300504）：WiFi6 与 5G 周期共振，有望重回增长轨道（20200429）

【川财证券】物联网系列深度报告一：5G 的黄金搭档，Wi-Fi 6 开启行业新周期（20200319）

【川财证券】5G 应用研究系列报告一：量增价稳，5G 时代 CDN 成长可期（20200207）

动态点评

【川财研究】网宿科技（300017）公司动态点评：Q1 业绩环比改善，CDN 优势保持新业务长期可期（20200426）

【川财研究】网宿科技（300017）公司动态点评：全球化战略成效显现，产业链布局稳步推进（20200423）

【川财研究】科技行业动态点评：加强顶层设计，发改委明确新基建范围（20200420）

【川财研究】科技行业动态点评：构建 5G 确定性网络，开启 5G 新商业时代（20200310）

【川财研究】网宿科技（300017）公司动态点评：网络安全实力再获国家层面肯定（20200307）

周报月报

【川财研究】通信行业周报：5G 网络建设不断提速，工业互联网发展良好（20200725）

【川财研究】通信行业周报：通信中报业绩预告披露率 45%，预喜率近四成（20200718）

【川财研究】通信行业周报：NB-IoT 正式纳入 5G 标准，物联网迎来新契机（20200711）

【川财研究】通信行业周报：RCS-5G 消息进入发展快车道（20200704）

【川财研究】通信行业周报:5G 用户预估破亿,关注流量基建、5G 应用(20200627)

【川财研究】通信行业周报：外部风险逐步释放，国产 5G 毫米波迎技术进展（20200620）

【川财研究】通信行业周报：一线城市相继发布行动方案，新基建红利持续释放（20200613）

【川财研究】通信行业周报：5G 商用一周年，5G 建设取得积极进展（20200606）

【川财研究】通信行业月报：业绩真空期，关注 5G 订单情况（20200530）

【川财研究】通信行业周报：短期持续震荡，科技巨头纷纷加码新基建（20200530）

【川财研究】通信行业周报:政策持续加码,5G 运营商 2+2 格局落定（20200523）

【川财研究】通信行业周报:世界电信日召开在即,ICT 值得长期关注(20200516)

【川财研究】通信行业周报:通信业面向工业互联网布局 5G 基站建设(20200509)

【川财研究】通信行业月报：年报一季报披露完毕，板块业绩分化明显（20200508）

【川财研究】通信行业周报：中国引导 5G 智能手机和移动通信服务需求（20200505）

【川财研究】通信行业周报：Q1 通信业逆势上涨，新基建政策持续加码（20200425）

【川财研究】通信行业周报:新基建,新物联,5G NB-IoT 开启新征程(20200418)

【川财研究】通信行业周报：三大运营商齐推 RCS，关注信息消费新场景（20200411）

【川财研究】通信行业周报：中移动 5G 二期集采出炉，设备商竞争格局生变（20200404）

分析师声明

本人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，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。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。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议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客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399