

机构

监控

特供：“中国证券投资放心工程”

(2017/09/22)

市场行业追踪

板块名称	平均价格	涨跌幅 ↓	成交量(手)	成交额(亿)	涨跌家数	最大贡献个股	最新价	涨跌幅
金融业	7.83	0.95%	29,262,355	372.14	30/45	锦龙股份	21.03	4.68%
批发和零售业	11.28	-0.21%	15,108,803	174.98	48/108	ST成城	8.89	-5.02%
建筑业	9.50	-0.51%	13,664,626	147.54	22/69	嘉寓股份	7.87	-5.29%
租赁和商务服务业	10.59	-0.52%	3,687,859	47.67	9/33	引力传媒	17.48	-3.10%
农、林、牧、渔业	9.85	-0.63%	4,767,257	44.12	10/32	天山生物	13.74	-3.58%
卫生和社会工作	20.73	-0.65%	256,823	5.55	4/4	爱尔眼科	24.15	-2.23%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	6.81	-0.67%	9,909,270	74.80	11/89	嘉泽新能	9.89	-3.32%
制造业	12.78	-0.71%	241,793,454	3397.55	469/1523	江特电机	15.68	-9.99%
采矿业	7.92	-0.74%	22,394,719	218.43	12/59	西藏矿业	21.87	-9.44%
交通运输、仓储和邮政业	7.09	-0.80%	11,634,920	114.37	16/78	恒基达鑫	9.21	-4.56%
文化、体育和娱乐业	3.55	-0.87%	3,518,843	47.08	6/38	中广天择	39.68	-4.41%
信息传输、软件和信息技术服务业	14.11	-0.91%	31,532,955	481.18	59/167	科大国创	34.41	-9.18%
科学研究和技术服务业	15.89	-1.03%	2,346,811	75.72	7/31	博济医药	24.00	-5.88%
水利、环境和公共设施管理业	13.56	-1.14%	3,380,944	58.64	7/34	中持股份	44.55	-7.59%
综合	9.56	-1.36%	2,884,441	27.14	2/20	江泉实业	11.45	-5.76%
房地产业	9.77	-1.69%	22,288,126	225.49	11/114	西藏城投	16.26	-8.86%
教育	27.14	-1.75%	29,423	0.79	0/3	新南洋	21.91	-2.23%
住宿和餐饮业	12.12	-1.90%	407,493	5.16	0/12	锦江股份	30.72	-2.88%

行业分析：

周四早盘沪指小幅低开，盘中小幅翻红，午后在3360附近整理至收盘，创业板指小幅高开后震荡上行，在1900点附近遇阻，震荡下行，午盘后在1870一线止跌回升，上证50指数小幅高开后震荡上行，午后维持红盘震荡至收盘，至收盘，沪指小幅翻绿，创

业板指跌近1%，成交量较前一日小幅放量。

盘面上，早盘受到氢燃料电池的消息刺激，雪人股份和华昌化工大幅高开，雪人股份一字板涨停被砸开后回封，华昌化工高开低走。洁美科技卡位涨停，带动高送转集体反弹，邦讯技术和武汉凡谷涨停，带动5G概念股走强。周三高潮的次新股板块开盘大幅分化，众源新材第四板被砸开，中科信息大幅回落，次新股跟风集体下行，多家跟风股高开低走翻绿，芯片替代概念分化进一步加大，龙头通富微电再度涨停，人气股士兰微封板被砸开，其余个股多数回落，盐湖提锂龙头盐湖股份大幅回落，膜法提锂的九五高科一字板开板回封，南方汇通回落，西部材料高开低走，带动有色板块集体回落。江特电机盘中封死跌停，雅化集团大跌，锂电池板块集体回调。锦龙股份盘中拉升，带动券商板块反弹。午后天汽模直线拉升封板，带动特斯拉概念逆市反弹，西藏矿业封跌停，高位锂电池股大跌。久吾高科开板，膜法提锂的久吾高科打开涨停，板块陷入低迷。徐家汇快速拉升，带动上海国企改革板块大幅反弹。邦讯技术开盘，5G板块进一步回落。工商银行拉升，带动银行板块护盘。临近尾盘，高位次新股再度杀跌，创业黑马拉升至红盘，但对于次新股板块并未起到较强的提振作用。

热点板块：

洁美科技早盘大幅拉升至涨停，带动高送转板块走强，洁美科技涨停、杭州园林、皮阿诺涨逾3%，长信科技涨逾2%，同兴达、亚太药业、元成股份涨逾1%。

武汉凡谷封板，带动5G概念走强，武汉凡谷涨停，邦讯技术涨逾9%，中通国脉涨逾6%，富春股份涨逾5%，广和通、金信诺、三元达涨逾4%。

5G周期或将缩短20%至30% 电信企业市场潜力巨大

目前，中国电信集团公司技术部副总经理沈少艾表示，中国电信正在推动5G新型网络架构、关键技术研发、验证5G技术方案；同时推动5G技术标准化和技术方案试验落地，制定企业技术规范，为中国引入5G移动组网提供技术指导。目前中国电信5G创新示范网试验启动城市包括兰州、成都、深圳、雄安、苏州、上海6个城市。

另外，7月12日，中国移动5G北京试验网启动会召开。在启动会上，由中国移动研究院、北京移动、大唐电信集团联合组建的5G试验团队正式成立。根据中国移动规划，2017年在北京、上海、广州、苏州、宁波5个城市启动5G试验，推动平台架构成熟，验证3.5GHz组网关键性能，其中北京试验网由大唐建设。

8月末，三家基础电信企业的移动电话用户总数达13.8亿户，其中1-8月累计净增6008万户。移动宽带用户（即3G和4G用户）总数达到10.7亿户，其中1-8月累计净增1.31亿户。4G用户总数达到9.3亿户，占移动电话用户的67.2%，较上月提高0.9个百分点，其中1-8月累计净增1.6亿户。

1-8月，三家基础电信企业实现移动通信业务收入6226亿元，同比增长5.0%，占电信业务收入的72.4%。实现固定通信业务收入2368亿元，同比增长8.2%，在电信业务收入中占27.6%，较去年同期上升0.6个百分点。话音业务收入在电信业务收入中占比19.0%，较上月回落0.2个百分点，比上年同期回落6.8个百分点。

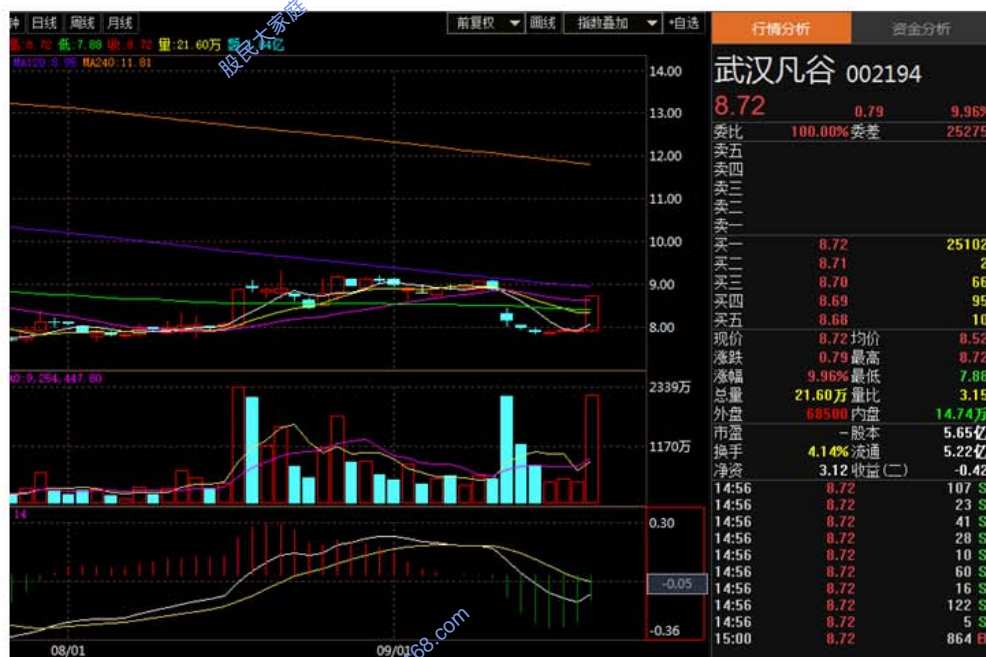
根据技术发展的趋势和市场现状来看，5G周期或将缩短20%至30%，提前于2018年。通常，新一代通信网络系统需要完成系统原型、标准制定、频谱分配、商用网络设计、试验和建设等阶段，但是，到了5G时代，SDNNFV等技术的提出，即软件化定义使先于标准的网络试商用设备出现成为可能，标准制定后，也可以通过软件升级或重新编程的方式实现试商用设备与标准一致。试商用网络设备的部署，这也会反过来加速5G标准制定的进程。

目前，移动通信技术正朝着5G网络迈进，通过5G移动通信发展的新机遇，能有效加快培育新技术新产业，驱动传统领域的数字化、网络化和智能化升级，成为扩展经济发展的新空间，从而打造未来国际竞争的新优势。

通信行业最关注、市场规模最大的就是5G网络。5G正处于技术标准形成的关键阶段，全球主要国家和运营商相继启动5G试验，我国也正积极推动5G技术与产业化，加大统筹推进力度，加快5G产业化进程，积极营造创新生产环境，大力推动与垂直行业深度融合应用。我国厂商主推的Polar码信道编码方案进入5G标准是我国第一次在核心通信标准上实现突破，其意义不仅对主推厂商华为形成利好，整个通信产业链上的支持厂商包括芯片、软件、设备、终端、测试、运营商等都将收益。

相关个股：**武汉凡谷（002194）【运营4.5G战略 助力业绩提升】**

邦讯技术（300312）【提速降费与5G并举 通信行业进入新阶段】



点评：5G是未来5年电信行业重大发展趋势。公司专业从事移动通信天线系统研发和生产多年，公司的战略规划是基于射频行业，加大研发力度，做大做强，力争成为全球射频器件专家。同时公司已成立了投资管理部，围绕主业或上下游等来行业开展相关并购。在新产品研发方面，介质射频器和高频地波雷达有望成为公司新的利润增长点，保障公司长远竞争力。





点评：5G概念在今年年初首次写进政府报告，光通信为主的基础建设将会是17-18年通信领域最重要看点。随着3GPP制定5G标准逐渐推进，国内运营商与设备厂商将在标准制定过程中占据重要核心话语权，这使得我国5G产业链的深度和广度远超以往的通信产业周期。邦讯技术主营无线网优，同时布局手游、智能硬件等新兴领域。公司小基站技术团队和实力在国内是首屈一指，拥有从底层（芯片除外）到终端应用的完整知识产权，通过商用测试。