

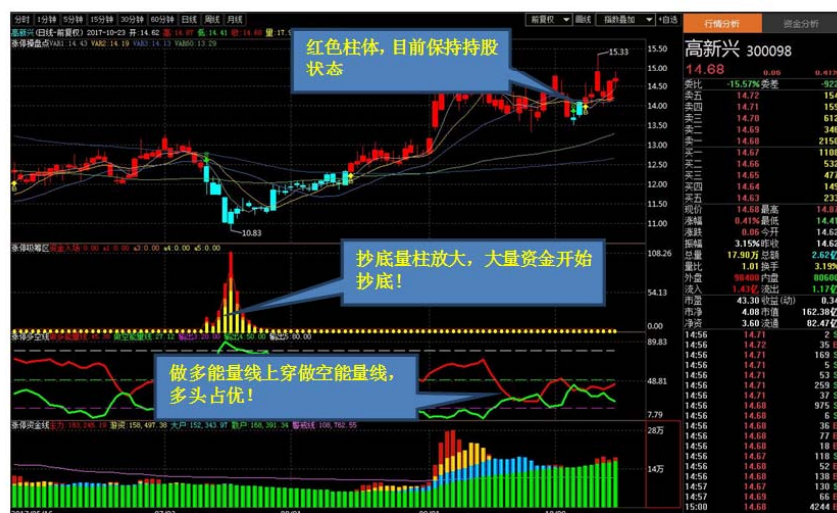
中线布局

特供：“中国证券投资基金工程”

《中线布局》节目个股：关注人工智能的双低个股

代码	简称	行业	评分
300367	东方网力	云计算	71
002444	巨星科技	机械设备	76
300098	高新兴	人脸识别	70

高新兴：收购公司中标电信NB-IoT模组大单，物联网龙头扬帆起航



1、独家中标彰显实力，价格降低促进大规模应用开启中兴物联

从 12 家竞标模块厂商中脱颖而出，中标中国电信 NB-IoT 模组第一标，规模达到 50 万片，彰显出中兴物联在业内较强的技术实力和规模化供货能力。中标的每片模组的含税价格为 36 元，已达到业内普遍认为的可以大规模应用的 5 美元临界点。中国电信此前承诺给予单模块 20-40 元金额的补贴，有望进一步消除制约 NB-IoT 终端广泛应用的价格壁垒。在运营商持续力推和模组/芯片成本持续下行的背景下，物联网终端或将迎来规模化应用。

2、中电信引领运营商物联网建设大力推进，中兴物联有望持续受益

中国电信已于去年启动基于 800MHz 的 NB-IoT 全网商用部署，并于今年率先完成 31 万座基站全面升级。在中国电信的引领下，中国移动下半年启动近 400 亿元的 2017~18 年蜂窝物联网工程设备和工程集采和 111 万面 NB-IoT 天线招标，计划于两年内新建 NB-IoT 基站 40 万座。中国联通在 NB-IoT 领域的布局相对滞后，此次事件或将推进包括联通在内的运营商在物联网领域的布局进度。中兴物联此次大额中标电信之后，后续在中移动和联通中的份额也值得期待。

3、持续打造物联网全产业链，物联网龙头前景看好

公司通过收购中兴物联，逐步打造“感知+连接+平台+应用”的智慧城市生态闭环。中兴物联模组和终端产品日益成熟，车联网业务在海内外市场不断突破，未来将持续利用上市公司的平台和资源快速拓展。随着物联网业务的快速发展，我们看好公司作为国内物联网龙头的发展前景。