



通信设备Ⅲ行业周报：紫光集团公开招募战略投资者 利好紫光系上市公司



一、紫光集团及其子公司被裁定为实质合并重整。紫光股份、紫光国微等紫光集团旗下公司公告，北京一中院已裁定对紫光集团及其七家子公司实质合并重整，并指定紫光集团管理人担任紫光集团等七家公司实质合并重整管理人。为稳妥有序化解紫光集团债务风险，实现公司产业价值最大化，紫光集团管理人依据《中华人民共和国企业破产法》等相关法律规定公开招募战略投资者。拟报名参与本次重整的意向战略投资者需要符合具备整体承接紫光集团或紫光集团核心产业的规模和资金实力，具备确定性的投资资金来源。原则上，战略投资者的财务指标应满足最近一年经审计的资产总额不低于 500 亿元或者最近一年经审计的归属于母公司所有者的净资产不低于 200 亿元的要求；在相关产业领域具备优势战略地位或丰富产业经验的，可适当放宽。

我们认为此次招募战略投资者将有助于快速推进紫光集团化解债务问题，有助于稳定子公司相关的人员和经营。同时存在在战略投资人落地后，或将强化战略投资人与公司的业务协同效应，我们认为集团不会资不抵债：国家级工作组主导+投资人基本接洽完毕+资产潜在价值大。建议关注：紫光国微、紫光股份。

二、中国联通助力重庆长安汽车部署国内首个 5G+MEC 高可靠工业专网。

中国联通联合华为在重庆长安汽车集团全球总部部署国内首个 5G+MEC 高可靠工业专网，实现了极端条件下工业生产业务的连续性，提

升了 5G 工业专网的稳定可靠性。标志着中国联通 5G 工业专网正式进入 2.0 时代，助力更多企业“扬帆”起航。针对长安提出的网络 99.99% 的超高可靠性需求，重庆联通和华为制定了 5G+MEC 高可靠工业专网，满足各类复杂应用场景的诉求，最大程度保障长安汽车生产的正常运行。长安汽车 5GMEC 高可靠工业专网，是中国联通、长安汽车和华为在 5G 和工业制造融合方面的重要联合创新，将实质性推动 5G 和边缘计算在工业核心生产流程中的应用步伐。我们随着 5G 覆盖的基本完成，5G 应用逐渐落地，工业互联网应用作为 5G 重要的应用场景，此次高可靠的专网将形成较大的示范效应，有助于推动 5G 工业互联网应用落地，利好相关 5G 设备厂商：中兴通讯、紫光股份，同时利好相关工业互联网厂商：宝信软件。

三、字节跳动以 50 亿元人民币收购 Pico，正式入局 VR。消息称字节跳动以 50 亿元人民币收购 Pico，正式入局 VR，公开资料显示，Pico 是国内领先的 VR 硬件厂商，根据 IDC 报告，2020 年 Pico 位居中国 VR 市场份额第一，今年 3 月完成 2.42 亿元人民币 B+轮融资。并于今年 5 月发布新一代 VR 一体机 PicoNeo3，售价 2499 元起，开售 24 小时销售额便破千万。除了硬件，Pico 同时正发力 VR 内容生态。VR/AR 是业界普遍认可的 5G 最核心的应用场景，也被认为是继智能手机之后的下一代重要终端产品。当前，消费级 VR 在硬件和内容上已日趋完善，Facebook、苹果、华为等科技巨头纷纷入局并不断加大投入。IDC 在《2020 全球 AR/VR 市场季度跟踪报告》中预计，2024 年全球 AR/VR 头显出货量将达到 7670 万台，复合年增长率达 81.5%。

我们认为 VR/AR 作为 5G 的重要应用，未来有望迎来爆发，随着终端产品的价格下降，VR 设备即将迎来爆发，建议关注 AR 相关公司：腾景科技。

行业要闻

1.Waymo 将停止销售自动驾驶汽车光学雷达传感器 Alphabet 旗下自动驾驶业务 Waymo 已停止向其他公司出售激光探测及测距 (光学雷达) 传感器。该公司也证实了这点。报道称，这是对 Waymo 早期战略的逆转，该公司曾表示，这将有助于降低自动驾驶汽车关键昂贵部件之一的成本。Waymo 正考虑为其下一代光学雷达采用内部技术和外部供应商。

2.美国科技巨头承诺投资 300 亿美元用于支持网络安全科技巨头亚马逊、微软、谷歌、IBM 和苹果近日在白宫与美国总统拜登会晤后，承诺将投资总计超过 300 亿美元用于网络安全。微软将在未来五年投入 200 亿美元来推进其安全产品和服务。他还承诺将提供 1.5 亿美元，用于改善美国政府机构的安全状况，并扩大网络安全培训合作伙伴关系。谷歌宣布了一项为期五年、价值 100 亿美元的网络安全投资。IBM 表示将在未来三年为 15 万人培训网络安全技能，并将与 20 多所历史悠久的黑人学院和大学合作建立网络安全领导中心。

3.LightCounting: 2021Q2 光通信市场需求强劲 LightCounting 表示，2021 年 Q2，云服务提供商和 ICP 的开支继续保持快速增长态势；相关产品包括 400G 光模块、相干模块、ROADM、泵浦激光器和 3D 传感芯

片需求强劲。II-VI 和 Lumentum 都报告市场对泵浦激光器的需求激增，这表明光传输线路的部署掀起了新浪潮。

Facebook 部署 200GbE 的速度符合预期，因为 II-VI 报告称这些产品的销售增长了 60%。Lumentum 报告称 EML 芯片销售额增长 50%，这表明亚马逊和谷歌的 400G 以太网光模块部署也在加速。新易盛和旭创科技即将发布的 2021 半年报将更直接地反映 400GbE 的部署情况。

推荐组合

本周推荐：5G 建设龙头【中兴通讯】；美国制裁升级国产替代加速和超级 SIM 卡销售变暖的【紫光国微】；受益智能控制器行业快速增长【拓邦股份】；物联网模组快速放量的【广和通】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；5G 消息平台商【梦网科技】。长期推荐：5G 主设备及基建：中兴通讯、中国铁塔；光模块：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技、腾景科技；无线射频：

盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、号百控股、网宿科技；物联网

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34995

