



导 语：两大通信央企重组 中国信科集团剑指 5G 发展

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

段落摘要：

国务院国资委宣布，经国务院批准，武汉邮电科学研究院有限公司与电信科学技术研究院有限公司实施联合重组。重组之后，两家公司将并入新成立的中国信息通信科技集团有限公司。在业内人士看来，两大通信央企的“合并同类项”，将重塑中国的通信产业格局，在整合产业和资源后，利好中国的 5G 发展。

中国信科集团诞生利好 5G

国务院国资委的最新公告显示，武汉邮电科学研究院有限公司（简称“武汉邮科院”）与电信科学技术研究院有限公司（简称“电信科研院”）获准实施联合重组。在业内人士看来，这意味着大唐和烽火两大通信巨头正式走向合并。

早在 2017 年 11 月 23 日，*ST 大唐曾发布公告称，公司于 11 月 22 日收到控股股东电信科研院通知，电信科研院正在筹划重组事项。而烽火通信则在 2017 年 11 月 24 日披露，公司控股股东武汉邮科院正在与电信科研院筹划重组事宜。

武汉邮科院即烽火科技集团控股股东，是中国光通信的发源地。作为中国主要的信息通信领域产品和综合解决方案提供商，其已形成覆盖光纤通信、数据通信、无线通信与智能化应用四大产业的发展格局，是集光电器件、光纤光缆、光通信系统和网络于一体的通信高技术企业。

来源：（中国证券网）

点评：A 股上市公司中关注：新易盛(300502)、烽火通信(600498)



导语：三大运营商联手阿里云推 IPv6 服务 下一代互联网进入成熟期

重要新闻点评

段落摘要：

下一代互联网正在进入产业成熟期。日前，三大运营商联合阿里云宣布，将全面对外提供 IPv6 服务，并计划在 2025 年前助推我国互联网真正实现“IPv6 Only”（仅支持 IPv6）。

下一代互联网正在进入产业成熟期。日前，三大运营商联合阿里云宣布，将全面对外提供 IPv6 服务，并计划在 2025 年前助推我国互联网真正实现“IPv6 Only”（仅支持 IPv6）。

《经济参考报》记者从多个渠道获悉，为实现这一目标，三大运营商将按照国家相关产业指导文件，继续加大 IPv6 等下一代互联网基础设施建设，计划在今年完成国家 IPv6 行动计划制定的相应任务，基本完成全网设备 IPv6 升级改造，全面开启网络 IPv6 能力，为未来下一代互联网的应用和产业成熟奠定基础。

业内认为，三大运营商在加速 IPv6 部署的同时，联合阿里全面提供 IPv6 服务意义重大，这意味着我国 IPv6 和下一代互联网正式进入应用期，这将大大促进产业的成熟，并为物联网、车联网、人工智能、5G 等新兴产业发展奠定基础。更重要的是，随着 IPv6 和下一代互联网的部署和应用，我国还能够参与到互联网运营和关键资源的组织、分配，将获得重要的产业发展机遇和经济发展动能。

作为下一代互联网的技术基础，IPv6 最大的特点是拥有近乎无限多的地址空间，同时在抗干扰性、私密性和安全性方面优于上一代互联网协议，管理更便捷、成本更低。

点评：A 股上市公司中关注：星网锐捷(002396)、紫光股份(000938)



适应对象：本产品属于中风险类，适合于稳健型投资者。

产品简介：整合行业最佳资源，遴选最贴近市场信息，将最有价值资讯提供给客户。

华林证券财富管理中心 公司评级标准：

强烈推荐：预期未来6~12个月内股价升幅30%以上

推荐：预期未来6~12个月内股价升幅10%~30%

中性：预期未来6~12个月内股价变动幅度为-10%—10%

回避：预期未来6~12个月内股价跌幅10%以上

重要声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。本报告版权归华林证券有限责任公司所有。未获得华林证券有限责任公司事先书面授权，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“华林证券股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

资质申明：

中国证监会核准华林证券股份有限公司证券投资咨询业务资格

作者申明：

作者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投资顾问，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

免责申明：

本报告专供华林证券股份有限公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，报告不构成对任何投资者的投资建议，也不同于本公司发布的“证券研究报告”。

版权申明：

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：

本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。

本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。

本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦5楼

邮编：518048

客服电话：400-188-3888

公司网址：www.chinalions.cn