

## 一、汇总概率

华为举办世界 VR 论坛 助力产业生态快速发展（佳创视讯、恒信东方）

不用 Arm 架构 高通联合谷歌开发 RISC-V 芯片（飞利信、东软载波）

工业互联网生态日益壮大 关键技术取得突破（赛意信息、三维天地）

数字经济国际合作北京倡议发布 数据为重要生产要素（易华录、荣联科技）

Mata 60 等新机型带动需求骤增 柔性 OLED 掀起涨价潮（奥来德、鼎龙股份）

华为举办世界 VR 产业生态论坛 这些公司与华为 VR 合作（恒信东方、网达软件）

国内绿氢放量高增趋势已成 将带动电解槽等设备需求爆发（科威尔、科隆股份）

北斗规模应用国际峰会将开 关注湖南本土企业（湘邮科技、海格通信、多伦科技）

本周亮相 华为推出智慧教育产品鸿蒙未来教室（拓维信息、天喻信息）

锂电池出货量维持高增 产业链迎估值修复机会（当升科技、德方纳米）

神行超充电池落地极狐 供应链公司迎机遇（瑞泰新材、金杨股份）

IOC 要办电竞奥运 电竞发展迎来红利期（三七互娱、浙数文化）

全国碳市场碳价屡创新高 相关企业迎价值重估（兴源环境、百川畅银、龙源电力）

【中亦科技】与华为在服务器等领域深入合作

【润建股份】高性能算力服务器批量交付

## 二、题材资讯

## 华为举办世界 VR 论坛 助力产业生态快速发展

据报道，世界 VR 产业大会将于 10 月 19 日至 20 日在南昌举行，这是全球规模最大、水平最高的 VR 产业盛会。据了解，华为将在大会上举办单独的生态论坛，华为监事会主席郭平以及多位合作伙伴出席，展示华为鸿蒙 VR 解决方案，探讨 VR 产业发展趋势和创新机遇。

点评：华为在 VR 领域的布局显示了其对未来数字化生活的愿景和战略。随着 5G 网络的普及和元宇宙概念的兴起，VR 产业正迎来爆发期，而华为凭借其在通信、芯片、软件等方面的技术优势，有望成为 VR 领域的领导者和引领者。

【佳创视讯】与华为签署 VR 内容合作协议，为用户提供高清、高质量的 VR 影视内容。

【恒信东方】与华为在 VR 内容方面合作。

## 不用 Arm 架构 高通联合谷歌开发 RISC-V 芯片

据报道，高通近日宣布，正与谷歌合作开发基于 RISC-V 架构的 Snapdragon Wear 芯片，这款新芯片将用于下一代 Wear OS 手表。高通计划在全球范围内商业化基于 RISC-V 的可穿戴解决方案，而 RISC-V Snapdragon Wear 芯片据称将实现“定制核心、低功耗、高性能”等智能手表必备的因素。

点评：RISC-V 开源架构已得到行业的积极实践与探索，正在成为全球芯片创新的大趋势，基于这项灵活开放的开源芯片技术，国产芯片产业可以有机会和欧美芯片公司在同一条起跑线上竞争，实现我国芯片产业的变道超车，业内表示 RISC-V 是中国处理器产业实现自主可控的重要机遇。

【飞利信】有基于 RISC-V 框架设计的芯片。

【东软载波】正在预研的物联网关键芯片，包括基于 RISC-V 指令集架构的物联网微处理器 MPU 芯片。

工业互联网生态日益壮大 关键技术产品取得突破

10 月 18 日，为期三天的 2023 全球工业互联网大会在辽宁沈阳开幕。会上发布了《工业互联网创新发展报告（2023）》。《报告》显示，当前，我国工业互联网已从起步探索阶段转向快速推进阶段，产业规模超 1.2 万亿元。高可靠网络体系基本满足工业需求，标识解析体系服务企业超过 27 万家，具有一定影响力的平台近 300 家。其中“双跨”工业互联网平台 50 家，工业设备连接数达近 9000 万台（套）。基本建成全国“一盘棋”的国家工业互联网大数据中心体系。工业网关、边缘计算、智能终端等关键技术产品取得突破。A 股相关概念股主要有【赛意信息】、【三维天地】等。

数字经济国际合作北京倡议发布 数据为重要生产要素

10 月 18 日，第三届“一带一路”国际合作高峰论坛数字经济高级别论坛举行，会上发布了《“一带一路”数字经济国际合作北京倡议》《数字“慧”就发展之路案例集》等，通过展现数字基础设施、数字医疗、数字贸易、智慧出行、数字文旅等领域的典型案例，进一步凝聚数字经济国际合作共识，拓展“带一路”数字经济合作领域。

数字经济正在推动生产方式、生活方式和治理方式深刻变革，数据对提高生产效率的乘数作用不断凸显，成为新时代重要生产要素。天风证券表示，数字经济以信创和数据要素作为核心，中期提升治理化水平，长期构筑安全可控的 GDP 新增长极。在国家强化关键数字能力、构筑数字技术创新体系的坚定决心下，艾瑞咨询预计我国信创市场规模将保持 30%以上的年增长，2026 年有望突破 2000 亿元。

【易华录】与华为和运营商在存储、数据要素等领域展开了多层合作;

【荣联科技】面向行业客户提供企业数字化转型和 IT 基础设施建设全方位解决方案。

Mata 60 等新机型带动需求骤增 柔性 OLED 掀起涨价潮

据集微网消息，华为 Mate 60 系列面市后持续热销，华为不断增加柔性 LTPO OLED 订单其他手机厂商也在增加采购量，使需求陡增。近日，国内柔性 OLED 面板开始涨价，涨幅在 10%以内。按照当前形势，明年柔性 OLED 价格可能继续上涨。

@华泰证券研究所 认为，华为的回归有望利好消费电子产品规格的提升，以及加速手机产业链的复苏进程，并对整体需求的恢复存在正面影响。关注相关新功能对产业链的正面影响。

【奥来德】的有机发光材料是 OLED 面板制造的核心材料;

【鼎龙股份】围绕柔性 OLED 显示屏幕制造用半导体显示材料进行布局，推出 YPI、PSPI 等系列关键新型柔性显示材料

华为举办世界 VR 产业生态论坛 这些公司与华为 VR 合作

据媒体报道，世界 VR 产业大会将于 10 月 19 日至 20 日在南昌举行，这是全球规模最大、水平最高的 VR 产业盛会。据了解，华为将在大会上举办单独的生态论坛，华为监事会主席郭平以及多位合作伙伴出席，展示华为鸿蒙 VR 解决方案，探讨 VR 产业发展趋势和创新机遇。

工信部、财政部近日联合印发《电子信息制造业 2023-2024 年稳增长行动方案》提出，落实《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划(2022-2026 年)》，紧抓战略窗期，提升

虚拟现实产业核心技术创新能力，推动虚拟现实智能终端产品不断丰富。根据行动计划，到 2026 年我国虚拟现实产业总体规模超过 3500 亿元。华为曾多次在 VR 产业大会上发布新品，业内认为，华为在 VR 领域的布局显示了其对未来数字化生活的愿景和战略。随着 5G 网络的普及和元宇宙概念的兴起，VR 产业正迎来爆发期，而华为凭借其在通信、芯片、软件等方面的技术优势，有望成为 VR 领域的领导者和引领者。

【恒信东方】是华为 VR 内容合作商，公司在华为 VR 视频平台上传视频节目，连续两届获得华为最佳 VR 内容供应合作伙伴称号。

【网达软件】与华为共同开发 VR 视听音乐生态平台，从底层编解码到视频画面渲染，都做了大量创新及优化，使其在起播速度、播放流畅度、全景画面渲染、沉浸模式交互等方面处于国内 VR 视频行业前沿。

国内绿氢放量高增趋势已成 将带动电解槽等设备需求爆发

据国金证券最新统计，国内绿氢项目规划持续高增长，截至目前，近两年已立项的绿氢项目合计约达到 270 万吨，放量高增已成趋势。自国家层面发布《氢能产业发展中长期规划（2021-2035 年）》后，各地积极规划可再生能源制氢（绿氢），根据各地政府发布的相应氢能政策规划，绿氢产能合计规划量到 2025/2030/2035 年已达 100/100/250 万吨。

绿氢将采用电解槽电解水制取氢气，绿氢规划量的高增将带动相应设备的需求。根据政策规划，以电解槽匹配光伏制氢为例测算，乐观情况以及中性情况下，在对应 100 万吨绿氢规划总量分别可装电解槽 28GW 和 19GW。目前招标已达 GW 级别，2023-2025 年 CAGR 将达 180%。预计在未来技术迭代和成本逐步下降的情况下，2025 年后电解水



制氢设备及绿氢市场将持续加速。绿氢全面渗透下潜在消纳空间高达亿吨，将催生氢气和相应设备的万亿市场规模，布局相关氢能核心装备企业将率先受益。

【科威尔】在氢能领域的制氢环节，公司 PEM 电解槽测试系统已有批量订单，同时碱性电解槽方向也已经有相关布局。

【科隆股份】公司自主研发的碱性水电解槽电极，可以提高析氢电极活性，降低析氢能耗，是未来发展氢能不可或缺的技术性装备。

北斗规模应用国际峰会将开 关注湖南本土企业

第二届北斗规模应用国际峰会将于 10 月 26-28 日在湖南举行。本届峰会由国家发改委、国家网信办、工信部、湖南省人民政府共同主办。峰会聚焦“一会一展一赛”，将安排“1+4+7+1”等 13 场专项活动，包括 1 个开幕式暨主题论坛、4 个专题论坛、7 个配套活动、1 个成果展。

当下，北斗应用呈现出产业“蒸蒸日上”、地域“百花齐放”、行业“千帆竞发”的蓬勃态势。2022 年，我国卫星导航与位置服务产业总产值已超过 5000 亿元，全面服务交通运输、公共安全、应急救援、农林牧渔等多个行业，深刻改变生产和生活方式。北斗相关产品已服务全球 200 多个国家和地区。作为北斗技术的重要策源地、创新应用的示范区，湖南发展北斗产业具有独特优势。2022 年，湖南北斗产业总产值达 380 亿元，引进培育企业 515 家。本届峰会上，92 个重大项目将现场签约和发布，总投资 502 亿元，将助力湖南北斗产业集聚发展。同时在本次峰会论坛上，《湖南省加快推进北斗规模应用若干政策措施》等相关政策意见、北斗产业发展规划和发展报告、典型案例等也将发布。

除了第二届北斗规模应用国际峰会，经工信部批准 2023 中国卫星应用大会也将于 10 月 25 日-27 日在北京召开，同期举办“展览会”。催化剂云集，导航及卫星等主题机会来临。

建议关注湖南省内上市公司，

1) 【湘邮科技】深化自研北斗定位终端设备在全物流行业、全类车型的应用，在有序推进实施在建 2023 年中国邮政集团有限公司干线车辆终端销售、中国邮政市趟车辆北斗设备采购等项目的时候，实现行业监管平台技术服务在福建市场的推广落地

2) 【海格通信】子公司长沙海格为第一完成单位的“北斗三号高性能综合导航 SoC 芯片”项目，斩获了 2021 年度卫星导航定位科学技术进步“特等奖”，该芯片是国内首次研制出 14 纳米工艺技术下的高性能综合导航芯片。

3) 【多伦科技】为北云科技的投资人及重要客户。湖南北云科技专注于研发高精度卫星导航核心部件，形成以芯片与算法为核心的高精度板卡、高精度接收机和组合导航系统等系列产品，目前已经完成了高精度射频芯片 Ripley 与高精度基带芯片 Alita 的批产，是全球少数几家拥有自研高精度卫星定位芯片并批产应用的企业之一。

本周亮相 华为推出智慧教育产品鸿蒙未来教室

据悉，10 月 20 日-22 日，由中国教育装备行业协会主办的“第 82 届中国教育装备展示会”将在天津盛大开启。会上，华为将携鸿蒙未来教室创新产品和解决方案参加本次展会，包括鸿蒙原生教学应用、鸿蒙原生操作系统、鸿蒙远程教学等一系列鸿蒙智慧教育解决方案将集中亮相。

华为作为全球领先的技术公司，一直致力于推动智慧教育的发展。截至目前，华为智慧教育解决方案已服务于全国 1000 所以上的高校、1000 个以上的县区教育城域网和 2000 所以上的重点示范学校。鸿蒙未来教室作为其最新的产品和解决方案，将为教育行业带来更多创新和便利。

【拓维信息】在智慧教育领域有丰富的产品及解决方案，公司与华为在智慧教育领域已合作多年；

【天喻信息】在区校一体化智慧教育解决方案方面与华为云建立了合作关系，共同开拓区域智慧教育市场。

锂电池出货量维持高增 关注产业链的估值修复机会

根据 GGII 三季度调研数据显示，2023 年前三季度我国锂电池出货量 605GWh，同比增长 34%，已接近 2022 年全年水平。整体来看，前三季度我国锂电池产业链各环节仍维持较快的增长势头，但增速较上年同期大幅下降。随着四季度市场需求旺季的到来，以及各环节材料价格的逐步企稳，四季度行业整体形势有望好转，GGII 预计 2023 年全年锂电池出货量有望实现 35%左右的增速。GGII 数据显示，2023 年前三季度中国正极材料出货量 182 万吨，同比增长 40%。前三季度磷酸铁锂电池占比已经超过 70%，带动磷酸铁锂正极材料出货量持续快速增长，但 GGII 数据显示，9 月份三元增速已经超过铁锂，预计四季度三元正极材料占比将会有所回升。此外，锂盐价格下降也使得锰酸锂材料性价比上升，国内部分 3C 产品开始由钴酸锂路线切换至锰酸锂路线，带动锰酸锂材料出货量同比增长 50%，GGII 预计四季度锰酸锂材料仍有望持续快速增长。



今年以来受种种利空因素影响，锂电池产业链估值不断压缩。考虑到电池厂库存目前已处于低位，随着碳酸锂价格不断筑底，行业有望迎来新一轮补库存，产业链盈利有望随之稳定，行业估值有望逐步修复，建议关注【当升科技】、【德方纳米】等。

## 神行超充电电池落地极狐 供应链公司迎机遇

据宁德时代官微，10月17日北汽新能源与宁德时代联合召开神行超充电电池合作启动会。启动会期间，双方宣布北汽新能源旗下高端智能电动汽车品牌极狐，将配套搭载神行超充电电池。同时，双方将在动力电池领域构建更为紧密的战略合作伙伴关系，全方位攻坚超充发热、电池包级别超快充、长续航和轻量化兼顾等技术难题，进一步推动汽车全面电动化。

神行超充电电池是全球首款采用磷酸铁锂材料并可实现大规模量产的4C超充电电池，实现了行业领先的“充电10钟，续航400公里”的超快充速度。通过超电子网正极、快离子环原料创新石墨、超高导高动力学电解液、多梯度分层极片设计等多维手段，实现超快充、长续航和高安全兼得。神行超充电电池的引入将为极狐品牌的发展注入强大的动力，相关电池供应链公司将迎来机遇。

【瑞泰新材】作为国内锂离子电池电解液第一梯队企业，已经进入宁德时代等头部厂商的供应商序列；

【金杨股份】供应宁德时代的产品包括方形封装壳体，方形封装壳体可以用于三元电芯以及磷酸铁锂电芯的生产。

## IOC 要办电竞奥运 电竞发展迎来红利期

近日，国际奥委会（IOC）主席巴赫在国际奥委会第 141 次全会开幕式上致辞时透露，国际奥委会正在考虑创办属于电子竞技的奥林匹克运动会。

据统计，全球有约 30 亿人玩电子游戏，其中超过 5 亿人对电子竞技十分感兴趣，包括虚拟体育和模拟体育。随着电竞影响力在全球的不断攀升，近年来国际奥委会的态度开始松动。6 月份，首届奥林匹克电竞周在新加坡举办，期间还举办了有 64 个国家和地区的 110 多名选手参加的奥林匹克电竞系列赛，彼时巴赫表示关注和支持虚拟体育的发展。9 月份，国际奥委会宣布成立电子竞技委员会，并表示，委员会的成立将主要围绕支持虚拟奥运体育项目的发展。虚拟体育可以被认为是电竞一个相对小众的分支，因其与传统体育的接近性，更像是传统体育在电子领域的探索，也能被认为是奥林匹克走向电竞的一个试水之举。另外，2023 年电竞项目首次成为亚运会正式竞赛项目，并且亚组委 7 月份宣布电竞会继续入选 2026 年的名古屋亚运会。在国际体育组织的推动下，电竞影响力有望持续扩张。电子竞技正作为一项新兴体育产业逐步获得全球的认可，有望在未来迎来更加广阔的成长空间。可关注【三七互娱】、【浙数文化】等。

全国碳市场碳价屡创新高 相关企业迎价值重估

全国碳市场的碳价最近明显上涨。从 10 月 12 日到 18 日的五个交易日，全国碳市场价格均收于每吨 80 元上方，这个价格与碳市场运行初期相比，接近翻倍。与今年上半年每吨 50 多元的价格相比，涨幅也非常大。

自 2023 年 7 月 17 日全国碳市场第二个履约期履约清缴工作正式启动以来，全国碳市场碳排放配额（CEA）价格持续走高。主要原因是：1）碳排放基准值下调，配额供给进一步收紧。由于统计核算方法修正，第二履约期燃煤机组供电碳排放基准值下调 6.5%-18.6%。而机组碳配额=供电量×碳排放基准值×修正系数，碳排放基准值下调，

单位发电量碳配额缩减；2) CCER 存量减少，第一履约期内核销 CCER 减排量占存量 64.5%，第二履约期可流通 CCER 减排量远低于第一履约期。3) 欧盟碳边境调节机制最近开始试运行，我国电力等多个行业的企业出口欧盟，要额外缴纳碳边境调节费用。企业更愿意购买国内的碳配额，抵消一部分欧盟碳边境调节费用。4) 《温室气体自愿减排交易管理办法（试行）》不久前经过生态环境部审议并原则通过，这意味着 CCER 也就是国家核证自愿减排量即将重启。而全国碳市场的履约是可以使用 CCER 抵扣的，一些行业比如航空业的国际碳减排机制也可以使用 CCER，这导致 CCER 的碳价最近大涨，进而带动了全国碳市场涨价。

对于接下来碳价走势，分析认为，碳价未来还有上升的空间。从成交量来看，全国碳市场最近也更加活跃，多个交易日的成交量都在几百万吨。与我国碳配额总量相比，当前碳市场的成交量还有很大提升空间。

碳价格短期进入到阶梯上涨区间，且随着履约机制的成熟流畅运转，看好长期碳价格走势。建议关注碳排放、节能降耗以及 CCER 开发相关企业，如【兴源环境】、【百川畅银】，碳价上行有望推动绿电环境溢价提升，可关注【龙源电力】等。

### 三、个股参考

#### 【中亦科技】与华为在服务器等领域深入合作

【中亦科技】公司在互动平台表示，公司是一家 IT 基础架构全栈式、全周期的“服务+产品”提供商，与华为在涉及 IT 基础架构的多产品领域一直进行着深入合作，包括但不限于服务器、存储设备、网络设备、网络安全产品、云产品等领域。公司目前是华为的金牌经销商、IT（存储）和数通安全的认证服务商。

## 【润建股份】高性能算力服务器批量交付

据润建股份官方公众号消息，公司智能算力中心 NVIDIA NVLIN KH800/NVIDIA NVLINK A800 算力服务器近期已正式完成批量上架并交付用户使用。高性能算力服务器投入使用标志着润建股份智能算力中心正式启用，目前公司渠道及客户实现多样化，高性能算力服务器将加快上架并交付使用。除算力租赁业务外，同时公司也为算力中心提供一体化管维服务，包括算力搭建和算力运维，致力于提高算力中心运行效率，为算力中心提供智能运维平台，整合原有动环监控系统、网络管理系统、AI 计算平台，打造一体化运维管理平台，具有良好的复制效应。目前，公司已拥有 200 多家生态资源战略合作伙伴，已和华为等合作伙伴落地中国-东盟人工智能超算中心项目、福建多站 AI 超算大数据中心、粤港澳大湾区智能算力中心等超算中心项目。

## 四、个股参考

【天合光能】与 ADPorts、江苏海投于第三届“一带一路”国际合作高峰论坛上签署了《关于天合光能阿联酋项目的合作谅解备忘录》，公司有意向在示范园和哈利法经济区内投资建设垂直一体化大基地项目，包含硅料、硅片、电池组件在内的光伏全产业链。

【埃夫特】2023 年前三季度国内工业机器人产量 10240 台，同比增长 122%;销量 9567 台，同比增长 118%。

【乐惠国际】控股股东一致行动人宁波乐赢拟以 3000 万至 6000 万元增持公司股份，增持价格不超过 42.27 元/股。

【中国通号】控股股东通号集团 18 日增持公司 A 股 200 万股，并计划在未来 6 个月内继续增持，累计增持总金额不低于 5000 万元，不超过 1 亿元。

【和邦生物】 拟回购股份 2 亿至 4 亿元，回购价格不超过 5.87 元/股，用于员工持股计划或股权激励。

【东南网架】拟回购股份 1.5 亿至 3 亿元，回购价格不超过 8.97 元/股，

【天力锂能】实控人王瑞庆提议使用超募资金回购公司股份，用于员工持股计划及/或股权激励计划，回购资金总额不低于 5000 万元，不超过 1 亿元。

【伟隆股份】拟回购股份资金总额不低于 3000 万元，不超过 6000 万元，回购价格不超过 15.5 元/股。

【立霸股份】实控人卢凤仙提议公司以 3000 万至 5000 万元回购股份，拟用于员工持股计划或股权激励。

【宏华数科】拟回购股份 4000 万至 8000 万元，回购价格不超过 139 元/股。

【晶科能源】预增 266.36%至 290.22%，因光伏组件出货量上升以及 N 型出货占比增加。

【三生国健】前三季度净利同比增长 13826%。

【瑞芯微】第三季度净利同比上升 1318.46%。

【微导纳米】前三季度营收预增约 151.91%-177.88%。

【航天发展】拟投建天目一号气象星座 11-24 星固定资产投资项目。

【隧道股份】 公司中标 19.52 亿项目。

【腾达建设】中标 4.72 亿元工程项目。



## 五、机构调研

【清溢光电】表示，公司是国内成立最早、规模最大的掩膜版生产企业之一上半年接受的订单数量有所提升，营业收入同比有较大幅度增长。同时，随着客户认可度越来越好，公司的总体产能也在逐步提升。今后，公司将紧抓平板显示和半导体芯片掩膜版国产自主可控等历史性机遇，不断完善并拓展市场布局。

【维力医疗】表示，受国内政策环境影响，公司第三季度内销收入同比有所下滑，但外销业务快速恢复，单季度销售额创近年来新高。公司对招商策略进行了调整预计今年四季度开始内销营销改革成效将逐渐显现。此外，目前在研的海外大客户项目有 20 个左右，预计未来每年都会有新的大客户业务落地。

【证通电子】表示，公司率先基于开源鸿蒙进行的金融用场景化建设，目前已经在新疆银行、雄安智慧城市等诸多场景商业化落地。未来，公司还将推出一系列的金融、交通、政务等国产化软硬件整体解决方案，并积极参加海外展销会，预计在手海外订单将陆续发货并产生效益。

## 六、新股申购

德冠新材代码 001378，发行价 31.68 元，市盈率 26.12 倍，申购上限 1.2 万股，主营功能薄膜、功能母料。

中贝转债：申购代码：754220，评级：A+，转股价值：118.75。