

脱水回顾：

图表 4 数字人民币（试点版）App 新增“随用随充”功能



图表 5 广州市民使用数字人民币付款码支付公交车费



除了C端应用的加速落地，B端方面，8月26日，苏州瑞城电力科技有限公司收到了一笔以数字人民币支付的50万元信用贷款，这是国网江苏省电力有限公司通过“数字人民币+供应链金融”融资新模式协助供应商完成首笔贷款。

G端来看，广州住房公积金管理中心通过数字人民币支付方式完成首笔灵活就业人员住房公积金缴存业务，标志着住房公积金数字人民币应用场景在广州正式落地，开拓了数字人民币在住房保障民生领域的应用范围。此外，张家港市以第三代社保卡换卡为契机，推动社保卡联动开通数字人民币账户，并成功发放数字人民币消费红包，为全国首创。

数据统计显示，截止2021年底，中国社保卡持卡人数13.52亿人，同比增长1.27%。社保卡是数字人民币硬件钱包的形态之一，数字人民币社保卡有望成为央行推行与实体经济相关的货币政策的重要触手，为金融机具行业带来全新增量空间。

考虑未来数字人民币将在G端、B端的广泛应用，C、G、B三端形成持续交互与联通，新的数字人民币生态将构建我国真正意义上的数字经济支付底座，产业链公司投资价值机会凸显。从目前数字人民币产业环节增量来看，机构认为可以重点围绕以下2方面布局。

图12: 长飞光纤发展历程



研报菌简评：

公司多元发展持续进行中，不断完善产品矩阵，强化自身竞争力和构筑壁垒。

看点二：解决方案提供商

公司是全球领先的光纤预制棒、光纤、光缆及综合解决方案提供商，站稳行业领军地位，主要生产各种标准规格的光棒、光纤、光缆，基于客户需求研发

光模

块、特种

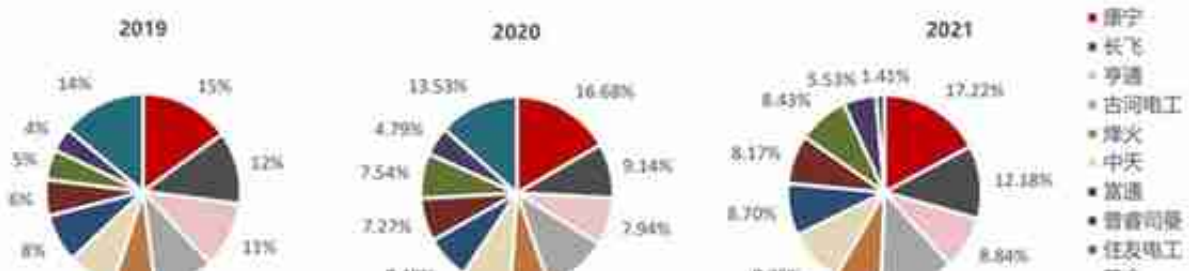
光纤、有源光缆、

海缆，以及射频同轴电缆、配件等产

品

，已获得三百多项国家授权专利和多项欧洲、美国、日本等国外发明专利及PCT授权，拥有完备的集成系统、工程设计服务与解决方案。

图30: 2019-2021 年全球光纤光缆市场份额前十



研报菌简评：

公司凭借全球领先的光棒产能在国内运营商集采中占据主要份额，凭借该优势，公司在国内运营商集采中一直保持着较高份额。

看点四：技术优势

公司长期深入研究特种光纤相关技术，通过自主研制开发多项专利，在色散补偿光纤、保偏光纤市场形成了独特的技术优势。

当前生产的特种光纤主要包括保偏光纤、色散补偿光纤、大芯径光纤等规格与型号，分别对应导航仪器、设备集成商、激光器等不同市场，下游应用场景广泛。

图38：2015-2021 年长飞光纤海外业务营收及占比

