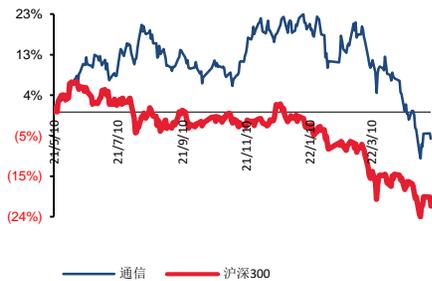


通信

## 县域城镇化建设利好新基建，通信行业显著受益

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

通信服务	看好
通信设备	看好

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告：

《商务部对欧美光纤反倾销调查，无人驾驶加速推进》—2022/05/04

证券分析师：李仁波

电话：18822886673

E-MAIL: lirb@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520040002

### 报告摘要

一、中共中央、国务院印发《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》。5月6日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《意见》中重点提及推进数字化改造。建设新型基础设施，发展智慧县城。推动5G规模化部署，建设高速光纤宽带网络。推行县城运行一网统管，促进市政公用设施及建筑等物联网应用、智能化改造，部署智能电表和智能水表等感知终端。推行政务服务一网通办，提供工商、税务、证照证明、行政许可等办事便利。推行公共服务一网通享，促进学校、医院、图书馆等资源数字化。利好5G产业链、千兆光纤网络、物联网等产业链，建议关注：中兴通讯、长飞光纤、广和通。

此外，此次建设意见将进一步推动新基建，通信行业作为典型的逆周期行业，将显著受益，“东数西算”作为重要的数字基础设施有望受益，建议关注：英维克、首都在线。

二、Q1全球云服务支出559亿美元，同比增长34%。Canalys最新数据显示，2022年第一季度，全球云基础设施服务支出同比增长34%，达到559亿美元。云服务总体支出较上一季度增加20亿美元，相比2021年第一季度增加140亿美元。三大云服务厂商：亚马逊云科技、Microsoft Azure和Google Cloud，受益于云计算使用率的增加和规模的扩张，其总支出占全球用户支出的62%，同比增长42%。数据显示用户对数据流量的需求持续增长，长期的流量需求驱动云厂商的资本开支长期增长。拉动服务器、光模块的需求增加，建议关注：中兴通讯、紫光股份、中际旭创。

## 行业要闻

### 1. 海康威视：相信不存在应当被惩罚的违规行为

英国《金融时报》援引知情人士的消息报道称，美国正准备对中国安防企业海康威视实施新的严厉制裁，拜登政府已在为这项“与人权有关”的制裁“打基础”，但“最终决定尚未做出”。

海康威视称：1、严格依据业务所在国法律合规经营，遵循国际通行的商业道德和经营准则，与全球所有领先的科技公司一样，致力于科技为善”。

2、公司连续4年披露ESG报告，对海康威视人权和其他合规工作做了详尽披露。相信海康威视不存在应当被惩罚的违规行为。

3、2019年10月7日，以“协助侵犯人权”为由，美国政府已经将海康威视列入实体清单。“一事不再罚”是全球通行的法律理念和基本原则，相信美国政府也会遵循这样的原则。

4、制裁不能解决问题，还会制造出更多新的问题。如果中国政府也推进类似SDN制裁，相信任何一家全球化企业都无法承受。海康威视表示，我们仍然相信全球经济一体化是人类最好的选择。

### 2. 信科移动拟登科创板

去年12月，中信科移动通信技术股份有限公司（简称：“信科移动”）递交招股书，准备在科创板上市。中信科移动计划募资40亿元，其中，22.8亿元用于5G无线系统产品升级与技术演进研发项目，4.2亿元用于5G行业专网与智能应用研发项目，3亿元用于5G融合天线与新型室分设备研发项目，10亿元用于补充流动资金。中信科移动已经形成“TDD+FDD”一体的高、中、低频融合解决方案，从产品开发、组网和应用技术水平的成熟度都已得到了现网的充分验证；尽管当前市场占有率仍然较低，但在通信运营商的认可度逐渐提升，国内5G系统设备市场的份额上升势头良好；在未来的5G建设中，将提供更加完善、竞争力持续提升的“TDD+FDD”一体化解决方案，市场份额将不断扩，收入规模将持续提升。

### 3. 工信部公开征集对《5G消息配置服务器技术要求》等行标的意见

根据标准化工作的总体安排，将申请立项的《5G消息配置服务器技术要求》等875项行业标准计划项目予以公示。

**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】；受益东数西算工程的【紫光股份】；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】；受益ARPU值上升的运营商【中国移动】。

**长期推荐：**5G 主设备及基建：中兴通讯；光通信：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技；光库科技；腾景科技、炬光科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、新国脉、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、美格智能、汉威科技、移为通信。IDC 方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；5G 消息：梦网科技、吴通控股；工业互联网：东方国信；智能控制器：和而泰、拓邦股份。储能与新能源相关：中天科技、亨通光电、科华数据、朗新科技。

## ■ 风险提示

- (1) 市场超预期下跌造成的系统性风险；
- (2) 重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险。

图表：重点关注公司及盈利预测(周五收盘价)

公司 代码	股票 名称	2022/4/29 股价	EPS		PE		投资 评级
			2021	2022E	2021	2022E	
000938.SZ	紫光股份	17.00	0.75	0.93	22.6	18.2	买入
300627.SZ	华测导航	32.41	0.82	1.01	39.5	32.1	买入
300638.SZ	广和通	30.42	0.97	1.40	31.4	21.8	买入
000063.SZ	中兴通讯	24.13	1.47	1.77	16.4	13.7	买入
002049.SZ	紫光国微	183.00	3.22	4.83	56.8	37.9	买入
600941.SH	中国移动	64.96	5.66	5.85	11.5	11.1	买入
300308.SZ	中际旭创	30.62	1.21	1.46	25.3	21.0	买入

资料来源：WIND，太平洋研究院

## 目录

一、	行业观点及投资建议 .....	6
二、	板块行情 .....	7
三、	行业新闻 .....	9
1、	中国移动数据备份一体机产品集采：华为、鼎甲中标 .....	9
2、	中国移动基站天线集采中标结果公布 .....	9
3、	中国电信 IDC/ISP 信息安全管理系统升级扩容工程开标：中盈优创、上海欣诺等 6 家入围 .....	9
4、	国内 2022 年 Q1 智能手机市场出货量同比下降 17%，前五大品牌市场份额总计达 87% .....	10
5、	小米遭印度当局扣押 7.25 亿美元资产 .....	10
6、	2021 年中国网络市场规模为 102.4 亿美元，同比增长 12.1% .....	10
7、	中国移动预采购 19.75 万平米防火封堵系统，总预算约 4.66 亿 .....	11
8、	A 股半导体公司 2021 年业绩报告 .....	11
9、	亨鑫科技拟 2.25 亿收购南京掌御及上海掌御 51% 股权 .....	11
10、	CAICT：我国 5G 手机终端 SA 连接占比超过 75% .....	12
四、	公司公告 .....	13
1、	立昂技术：2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书（六次修订稿） .....	13
2、	平治信息：关于中选中国移动广东公司 2022 年无 WIFI 版智能家庭网关项目进展暨签订框架合同的公告 .....	13
3、	通宇通讯：回购报告书 .....	13
4、	*ST 邦讯：关于无法在法定期限披露定期报告及公司股票停牌的公告 .....	14
5、	楚天龙：康佳集团股份有限公司减持股份预披露公告 .....	14
6、	中天科技：2021 年年度报告 .....	15
7、	中嘉博创：关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告 .....	15
8、	特发信息：2022 年第一季度报告 .....	16
9、	梦网科技：2022 年第二期股票期权激励计划（草案） .....	16
10、	威胜信息：2022 年 4 月中标合同情况的自愿性披露公告 .....	16
五、	大小非解禁 .....	18
六、	风险提示 .....	19

## 图表目录

图表 1: 通信板块整体表现, 细分板块中物联网、IDC 表现相对最优 .....	7
图表 2 通信行业个股市场表现.....	8
图表 3 未来三个月大小非解禁一览.....	18
图表 4 本周大宗交易一览 .....	18

## 一、行业观点及投资建议

### 1、中共中央、国务院印发《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》

5月6日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《意见》中重点提及推进数字化改造。建设新型基础设施，发展智慧县城。推动5G规模化部署，建设高速光纤宽带网络。推行县城运行一网统管，促进市政公用设施及建筑等物联网应用、智能化改造，部署智能电表和智能水表等感知终端。推行政务服务一网通办，提供工商、税务、证照证明、行政许可等办事便利。推行公共服务一网通享，促进学校、医院、图书馆等资源数字化。利好5G产业链、千兆光纤网络、物联网等产业链，建议关注：中兴通讯、长飞光纤、广和通。

此外，此次建设意见将进一步推动新基建，“东数西算”作为重要的数字基础设施有望受益，建议关注：英维克、首都在线。。

### 2、Q1全球云服务支出559亿美元，同比增长34%

Canalys最新数据显示，2022年第一季度，全球云基础设施服务支出同比增长34%，达到559亿美元。云服务总体支出较上一季度增加20亿美元，相比2021年第一季度增加140亿美元。三大云服务厂商：亚马逊云科技、Microsoft Azure和Google Cloud，受益于云计算使用率的增加和规模的扩张，其总支出占全球用户支出的62%，同比增长42%。

数据显示用户对数据流量的需求持续增长，长期的流量需求驱动云厂商的资本开支长期增长。拉动服务器、光模块的需求增加，建议关注：中兴通讯、紫光股份、中际旭创。

**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【和而泰】；物联网模组快速放量的【美格智能】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；受益光模块需求增长的【中际旭创】。

**长期推荐：**5G主设备及基建：中兴通讯；光通信：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技；光库科技；腾景科技、炬光科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、新国脉、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、美格智能、汉威科技、移为通信。IDC方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；5G消息：梦网科技、吴通控股；工业互联网：东方国信；智能控制器：和而泰、拓邦股份。储能与新能源相关：中天科技、亨通光电、科华数据、朗新科技。

## 二、板块行情

上周大盘涨2.41%。各行情指标从好到坏依次为太平洋通信指数>创业板综指>中小综指>上证指数>沪深300。通信行业板涨幅整体表现优于大盘。

图表 1：通信板块整体表现，细分板块中物联网、IDC 表现相对最优

指数	涨跌幅度 (%)
上证指数	-2.16%
沪深 300	-2.53%
中小综指	-1.92%
创业板综指	-1.26%
太平洋通信	-1.11%
通信服务	-0.92%
通信设备	-1.78%
IDC	0.02%
光通信	-1.20%
物联网	0.02%
卫星导航	-1.24%
网优	-0.48%
通信设备零部件	-1.96%
自动驾驶	-2.71%

数据来源：Wind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，IDC、物联网分别涨0.02%、0.02%。通信服务、通信设备、光通信、卫星导航、网优、通信设备零部件、自动驾驶分别下跌0.92%、1.78%、1.2%、1.24%、0.48%、1.96%、2.71%。

上周可交易个股中，长飞光纤周涨幅达13.02%，排名第一。本周涨幅前五的个股为长飞光纤、楚天龙、立昂技术、通鼎互联、仕佳光子。本周跌幅最大的个股为ST鹏博士(-9.62%)，跌幅前五的为ST鹏博士、ST信通、ST新海、中天科技、三峡新材

图表 2 通信行业个股市场表现

股票名称	本周涨跌幅 (%)	本月涨跌幅 (%)	本周换手率 (%)	2022 年动态 PE
<b>本周涨跌幅前 10</b>				
长飞光纤	13.02	(4.73)	1.29	9.88
楚天龙	12.2	(18.86)	10.41	56.77
立昂技术	7.73	(16.37)	13.67	(7.23)
通鼎互联	6.82	(13.03)	2.31	(9.91)
仕佳光子	6.63	(8.62)	2.34	39.04
特发信息	6.48	(12.9)	1.78	(6.53)
武汉凡谷	6.12	(18.04)	9.21	9.35
意华股份	6.06	(27.97)	4.53	12.94
瑞斯康达	5.62	(6.63)	5.1	(1.25)
ST 九有	5.21	(12.17)	1.14	(5.68)
<b>本周涨跌幅后 10</b>				
ST 鹏博士	(9.62)	(39.06)	0.11	5.18
ST 信通	(9.21)	(23.97)	0.93	(5.27)
ST 新海	(7.36)	4.37	4.87	(20.43)
中天科技	(6.12)	(9.6)	4.1	25.5
*ST 日海	(4.98)	(38.47)	0.01	(1564)
ST 中嘉	(4.95)	(38.02)	0.01	(1.2)
万隆光电	(4.8)	(19.6)	6	38.31
中贝通信	(4.69)	(19.02)	2.43	10.81
星网锐捷	(4.46)	3.64	5.96	8.62
亿联网络	(4.38)	(4.37)	0.6	16.13

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理; 本周换手率基准为自由流通股本

### 三、行业新闻

#### 1、中国移动数据备份一体机产品集采：华为、鼎甲中标

中国移动于5月6日发布了2022年至2023年备份一体机产品（扩容部分）单一来源采购信息公告。该项目采购数据备份一体机（分布式性能型）共115套，其中，华为技术有限公司中标96套，广州鼎甲计算机科技有限公司中标19套。

#### 2、中国移动基站天线集采中标结果公布

中国移动于5月6日公布了2022年基站天线集中采购的中标结果，共计采购49.13万面。其中，城区及农村基站天线8.64万面，京信通信技术（广州）有限公司、中信科移动通信技术股份有限公司、上海东洲罗顿通信股份有限公司、中天宽带技术有限公司、广东盛路通信科技股份有限公司、杭州平治信息技术股份有限公司以及广东通宇通讯股份有限公司的中标份额分别为21.05%、17.54%、15.79%、14.04%、12.28%、10.53%和8.77%；高铁天线1.94万面，京信通信技术（广州）有限公司、江苏亨鑫科技有限公司、华为技术有限公司以及广东通宇通讯股份有限公司的中标份额分别为40.00%、23.00%、20.00%和17.00%；透镜天线0.95万面，广东盛路通信科技股份有限公司、佛山市粤海信通讯有限公司、北京高信达通信科技股份有限公司以及西安海天天线科技股份有限公司的中标份额分别为40.00%、23.00%、20.00%和17.00%；特殊场景天线37.6万面，中信科移动通信技术股份有限公司、京信通信技术（广州）有限公司、中天宽带技术有限公司、江苏亨鑫科技有限公司以及杭州平治信息技术股份有限公司的中标份额分别为27.78%、22.22%、19.44%、16.67%和13.89%。

#### 3、中国电信 IDC/ISP 信息安全管理系统升级扩容工程开标：中盈优创、上海欣诺等 6 家入围

中国电信于5月6日公示了2022年IDC/ISP信息安全管理系统升级扩容工程集采项目部分标包的中标结果，共6家企业入围。本次公示中标结果的两个标包为CU标包和EU标包，每个标包的中标候选人数量均为3个。其中，中盈优创资讯科技有限公司、中电信数智科技有限公司和北京东方网信科技有限公司获得CU标包的前三名；上海欣诺通信技术股份有限公司、武汉绿色网络信息服务有限责任公司和浙江鹏信信息科技股份有限公司获得EU标包的前三名。

## 4、国内 2022 年 Q1 智能手机市场出货量同比下降 17%， 前五大品牌市场份额总计达 87%

市场研究机构 Strategy Analytics 发布的报告数据显示，2022 年 Q1 中国智能手机市场出货量 7190 万台，同比下降 17%，并预估在疫情影响下，2022 年中国智能手机市场规模将同比下降 5%至 6%。

报告显示，2022 年 Q1 中国智能手机出货量排名前五的厂商分别为：OPPO、荣耀、vivo、苹果、小米，这五大品牌在中国的市场份额总计为 87%。具体而言，OPPO（包括一加）2022 年 Q1 中国智能手机出货量 1360 万台，同比下降 40.1%，市场份额 18.9% 排名第一；荣耀 2022 年 Q1 中国智能手机出货量 1350 万台，同比增长 200%，市场份额 18.8%排名第二；vivo 2022 年 Q1 中国智能手机出货量 1300 万台，同比下降 42.2%，市场份额 18.1%排名第三；苹果 2022 年 Q1 中国智能手机出货量 1120 万台，同比下降 1.8%，市场份额 15.6%排名第四；小米 2022 年 Q1 中国智能手机出货量 1100 万台，同比下降 20.3%，市场份额 15.3%排名第五。

## 5、小米遭印度当局扣押 7.25 亿美元资产

近日，印度当局表示，发现中国智能手机制造商小米集团以假冒成支付版权费的方式非法汇款给外国实体，已从小米集团在印度当地的银行帐户扣押 7 亿 2500 万美元（约 48 亿人民币）。执法局指出，调查发现小米科技印度私人有限公司已将相当于 555 亿卢比的外币，以支付版权费的名义汇给包括小米集团在内的 3 个海外实体，目前已扣押这家公司的银行帐户资产。路透社报导称，印度金融犯罪打击机构执法局一直在调查小米集团涉嫌违反印度外汇法的商业行为。小米印度方面否认有任何不当行为，称其“版税支付和对该行的声明都是合法和真实的”

## 6、2021 年中国网络市场规模为 102.4 亿美元，同比增长 12.1%

5 月 5 日，IDC 发布了《2021 年网络市场跟踪报告》。该报告显示，2021 年全球网络市场规模为 542.4 亿美元，与去年相比增长 10.1%，其中交换机、路由器和 WLAN 市场均有稳固增长，增速分别为 9.7%、6.5%和 20.4%。中国网络市场规模为 102.4 亿美元（约合 660 亿元人民币），与去年相比增长 12.1%。从细分产品来看，中国交换机市场 2021 年同

比增长 17.5%，其中数据中心交换机同比增长 7.4%，园区网交换机同比增长 27.1%；中国路由器市场同比下滑 2.6%，其中运营商路由器市场同比下滑 5.0%，企业网路由器市场同比增长 7.6%；中国 WLAN 市场同比增长 47.2%。

## 7、中国移动预采购 19.75 万平米防火封堵系统，总预算约 4.66 亿

5月5日，中国移动发布公告称，启动2022年至2024年防火封堵系统集中采购，本项目的采购内容为防火封堵系统，共计19.75万平方米（含施工），项目最高总预算4.659亿元（不含税）。本项目采用份额招标，中标人数量为4至6家，分配份额如下：若4家厂商中标，中标份额依次为：40.00%、23.00%、20.00%、17.00%。若5家厂商中标，中标份额依次为：27.78%、22.22%、19.44%、16.67%、13.89%。若6家厂商中标，中标份额依次为：23.91%、19.57%、17.39%、15.22%、13.04%、10.87%。此外，本项目设置最高投标限价为4.659亿元（不含税总价），投标人投标报价高于最高投标限价的，其投标将被否决。

## 8、A股半导体公司2021年业绩报告

近日，A股公司陆续披露了2021年年度报告。据已经披露的A股半导体公司2021年业绩显示，140家公司实现营业收入合计8884.5亿元，平均每家企业63.46亿元。其中，排名前十公司的营收合计为4904.61亿元，占比为55.20%。在营收增幅方面，有128家公司营收实现同比增长，占比达到91.43%。在净利润增幅方面，114家企业净利润出现同比增长，占比达到81.43%，其中，净利增幅超过100%的企业59家，占比为42.14%。

## 9、亨鑫科技拟2.25亿收购南京掌御及上海掌御51%股权

5月5日，亨鑫科技发布公告表示，该公司的间接全资附属鑫科芯(苏州)科技有限公司与徐州锦瞰管理咨询合伙企业(有限合伙)订立股权收购协议，鑫科芯已有条件同意收购南京掌御信息科技有限公司及上海掌御信息科技有限公司的51%股权，收购价格为2.25亿元。收购完成后，鑫科芯将持有南京掌御和上海掌御51%的股权，南京掌御和上海掌御将成为亨鑫科技的间接非全资附属公司，其财务业绩将与亨鑫科技的财务报表综合入账。

亨鑫科技表示，公司现有业务对于中国大陆通讯行业的固定资产投资有着较高的依赖性。经过多年发展之后，中国大陆通讯行业的固定资产投资已难于持续扩大。加上行业内

部竞争激烈，原材料价格剧烈波动，公司面临日益艰难的环境，缺乏新的发展。为此，本公司积极寻找投资标的，通过此次收购涉足集成电路产业。

## 10、CAICT：我国 5G 手机终端 SA 连接占比超过 75%

近日，中国信息通信研究院整理分析了 2022 年第一季度 5G 云测平台网络速率实测数据。报告显示，我国 5G 下载速率保持在 4G 十倍以上。5G 云测平台实测数据显示，2022 年第一季度，我国 5G 平均用户下载速率为 304.8Mbps（平均用户上传速率为 49.6Mbps），4G 平均用下载速率为 27.8Mbps（平均用户上传速率为 2.9Mbps），Wi-Fi 平均用户下载速率 179.7Mbps（平均用户上传速率为 36.3Mbps）。此外，5G 手机终端 SA 连接占比超过 75%。我国 5G SA 网络已基本实现全国覆盖，新入网 5G 手机终端默认开启 5G SA 功能。5G 云测平台实测数据显示，我国 5G 手机终端 SA 连接占比为 76.8%，NSA 连接占比为 23.2%，其中荣耀、三星、OPPO、华为、Realme、iPhone 等主流手机终端 SA 连接占比均超过 90%。

## 四、公司公告

### 1、立昂技术：2021年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书（六次修订稿）

2021年6月23日，经立昂技术股份有限公司（以下简称“公司”）2020年度股东大会审议通过关于公司2021年度向特定对象发行股票的相关议案，并授权董事会办理本次发行股票相关事宜；2022年5月5日，公司发布六次修订稿。

本次发行的对象为包括王刚先生在内的不超过35名（含）特定对象，除王刚先生外的其他发行对象范围为：符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者，发行对象不超过35名。

公司本次发行募集资金总额不超过187,740.71万元（含），其中王刚先生以现金的方式认购金额不低于5,000.00万元（含）且不超过10,000.00万元（含）。

截至本预案公告日，公司股份总数为357,934,999股，王刚先生直接持有公司98,537,255股股份，并通过天津宏瑞间接控制公司10,068,549股股份，合计控制公司30.34%股份，系公司控股股东、实际控制人。假设本次向特定对象发行股票的实际发行数量为本次发行的上限107,380,499股，则本次发行完成之后，王刚先生仍为公司的控股股东及实际控制人。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### 2、平治信息：关于中选中国移动广东公司2022年无WiFi版智能家庭网关项目进展暨签订框架合同的公告

杭州平治信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）子公司深圳市兆能讯通科技有限公司（以下简称“深圳兆能”）成为中国移动广东公司2022年无WiFi版智能家庭网关公开比选项目的中选候选人。本次签订的框架合同含税总价上限为人民币3,744.19万元（大写：叁仟柒佰肆拾肆万壹仟玖佰元整），采购无WiFi型智能家庭网关。本次框架合同项目属于深圳兆能的主营业务，将对公司未来经营业绩产生促进作用；框架合同履行不影响公司经营的独立性。

### 3、通宇通讯：回购报告书

广东通宇通讯股份有限公司（以下简称“公司”）计划以自有资金回购部分公司已

在境内发行上市的人民币普通股（A股）股票（以下简称“本次回购”），用于后期实施员工持股计划或股权激励。公司计划用于本次回购的资金总额不低于人民币 3,000 万元（含本数）且不高于人民币 5,000 万元（含本数）。本次回购的价格不超过人民币 17.50 元/股，而在此价格上限的条件下按回购金额的上下限测算，预计回购股份的数量为 171.43 万股至 285.71 万股，约占公司目前已发行总股本的 0.43%至 0.71%，具体回购股份的数量以回购期限届满或者回购股份实际回购的股份数量为准。本次回购的实施期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。

#### 一、回购股份的目的及用途

基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，打造共创共享共赢的激励机制，结合公司经营情况、财务状况及未来发展前景，公司拟进行股份回购计划。本次回购的股份拟用于后续员工持股计划或股权激励计划。本次回购的股份应当在披露回购结果暨股份变动公告后三年内授予、转让或者注销。

#### 二、回购股份的方式

公司拟通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购。

## 4、\*ST 邦讯：关于无法在法定期限披露定期报告及公司股票停牌的公告

邦讯技术股份有限公司(以下简称“公司”)原定于 2022 年 4 月 30 日披露公司 2021 年年度报告以及 2022 年一季度报告,截止公告日,因在重大事项上仍未与年报审计机构达成一致意见,未能在 2022 年 4 月 30 日前即法定期限内披露 2021 年年度报告及 2022 年一季度报告。

前述重大事项将可能导致公司 2021 年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元、归属于上市公司股东的净资产为负值、被审计机构出具非标准意见的审计报告,从而触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》)第 10.3.10 条第一款第(一)项至第(三)项之终止上市条款,公司存在被终止上市的风险。公司未能在 2022 年 4 月 30 日前披露过半数董事保证真实、准确、完整的 2021 年报,将会触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》)第 10.3.10 条第一款第(四)项之终止上市条款,公司存在被终止上市的风险。公司股票自 2022 年 5 月 5 日开市起停牌。

## 5、楚天龙：康佳集团股份有限公司减持股份预披露公告

持有楚天龙股份有限公司(以下简称“公司”、“楚天龙”)股份 84,000,000 股(占

公司总股本比例 18.22%) 的股东康佳集团股份有限公司 (以下简称“康佳集团”) 计划在本公告披露之日 (2022 年 4 月 30 日) 起 15 个交易日后 6 个月内以大宗交易或集中竞价方式减持楚天龙股份不超过 23,056,798 股 (即不超过公司总股本比例 5%)。采取大宗交易方式减持的, 在任意连续 90 个自然日内, 减持股份的总数不超过公司总股本的 2%; 采取集中竞价交易方式减持的, 在任意连续 90 个自然日内, 减持股份的总数不超过公司总股本的 1%。本次拟减持的原因系康佳集团自身资金需求。

截至本公告日, 康佳集团持有楚天龙 84,000,000 非限售流通股, 占公司总股本的 18.22%。

## 6、中天科技：2021 年年度报告

4 月 30 日, 公司公告 2021 年年度报告, 实现营业收入 461.63 亿元, 同比增长 9.7%; 归属于上市公司股东的净利润 1.72 亿元, 比上年同期减少 92.43%; 扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 0.46 亿元, 较上年同期减少 97.82%。基本每股收益 0.057 元, 比上年同期减少 92.44%。

## 7、中嘉博创：关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告

根据尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)出具的公司《2021 年度审计报告》(尤振审字[2021]第 0621 号), 截至 2021 年 12 月 31 日, 公司合并财务报表未分配利润累计为-2,190,233,023.26 元, 未弥补亏损为-2,190,233,023.26 元, 实收股本 936,291,116 元, 公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定, 该事项需提交公司股东大会审议。

亏损具体原因有通信网络维护业务受到疫情持续影响, 以及客户区域变动、国家社保减免政策变化、防疫成本增加等原因, 公司全资子公司广东长实通信科技有限公司的营业收入、毛利润、净利润较 2020 年均有一定程度的下降; 信息智能传输业务营业收入、毛利润、净利润出现大幅下滑, 主要原因是云通信业务成本进一步上涨, 为保证运营稳定性和资金流安全, 公司主动减少了渠道客户业务规模, 同时公司保持在基于自身场景的 5G 消息研发的持续投入, 造成利润同比下降; 金融服务外包业务因疫情及市场竞争, 毛利润低于去年同期水平。

为弥补亏损, 公司将在保持现有业务规模和客户基础上进一步对客户进行深度挖掘, 一方面努力扩大市场份额增加客户数量, 另一方面为客户创造更多的增值服

务，使客户价值最大化。加大技术研发投入，进行技术创新，为客户创造更好更便捷的服务和客户体验。同时，公司将加强经营管理力度，努力降低成本，严格控制费用支出，以此增强和提高公司的可持续经营能力和盈利能力。公司将继续完善治理结构和内部控制制度，优化内部控制环境，提升内控管理水平，加强对子公司内部控制监督管理，跟踪本年度存在的缺陷整改情况，通过对各类风险事项过程控制，加强内部监督职能，有效防范各类风险，促进公司健康、稳定、可持续发展。

## 8、特发信息：2022 年第一季度报告

4月30日，公司公告2022年一季度报告，报告期实现营业收入7.96亿元，同比减少-47.97%；归属于上市公司股东的净利润708.4万元，比上年同期减少38.58%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润637万元，较上年同期增长15.25%。基本每股收益0.0084元，比上年同期减少40.43%。

公司2022一季度营业成本6.49亿元，同比下降53.2%，高于营业收入48%的下降速度，毛利率上升9.2%。费用率为16.8%，较上年升高7.8%。

## 9、梦网科技：2022 年第二期股票期权激励计划（草案）

本激励计划为股票期权激励计划，股票来源为公司向激励对象定向发行的公司人民币A股普通股。本激励计划拟向激励对象授予2,100万份股票期权，涉及的标的股票数量占本激励计划公告日公司股本总额80219.6280万股的2.62%，其中首次授予1,890万份，约占本激励计划公告日公司股本总额80219.6280万股的2.36%，占本次授予股票期权总量90%；预留210万份，约占本激励计划公告日公司股本总额80219.6280万股的0.26%，占本次授予股票期权总量的10%。激励对象获授的每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买1股公司股票的权利。

公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的10%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的公司股票数量，累计未超过公司股本总额的1%。预留权益比例未超过本激励计划拟授予权益数量的20%。

## 10、威胜信息：2022 年 4 月中标合同情况的自愿性披露公告

### 一、中标项目

山东电工电气集团有限公司2022年第三次配网类生产经营性物资采购项目(中标

金额 3,159.76 万元人民币)；许继集团有限公司许继仪表江苏项目用 II 采 HPLC 模块采购项目 (中标金额 1,945.29 万元人民币)；杭州水务数智科技股份有限公司 NB-IoT 物联网水表杭州地区品牌代理项目 (中标金额 1,046.29 万元人民币)；国网陕西省电力有限公司 2022 年第二次物资集中规模招标采购项目 (中标金额 1,036.08 万元人民币)。本公司所披露的中标项目仅为中标金额 1,000 万元 (含) 以上项目。

## 二、风险提示

山东电工电气集团有限公司 2022 年第三次配网类生产经营性物资采购项目已收到成交结果通知，许继集团有限公司许继仪表江苏项目用 II 采 HPLC 模块采购项目已公示成交结果，国网陕西省电力有限公司 2022 年第二次物资集中规模招标采购项目已进行中标候选人公示，该三个项目尚未与招标人签订相关正式合同；杭州水务数智科技股份有限公司 NB-IoT 物联网水表杭州地区品牌代理项目已签订正式合同；因以上项目受具体交货批次和现场施工进度影响，对 2022 年当期业绩影响存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

## 三、项目中标对公司的影响

以上项目中标金额总计约为人民币 7,187.42 万元人民币，占公司 2021 年度经审计的营业总收入的 3.94%，以上项目具体交货批次和时间受现场施工进度影响，对 2022 年当期业绩影响存在不确定性，但合同的履行期间预计将对公司业绩产生积极的影响。

## 五、大小非解禁

图表 3 未来三个月大小非解禁一览

简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本(万股)	解禁前流通 A 股(万股)	解禁前占比(%)
华测导航	2022-05-09	64.50	37,878.94	30,551.59	0.21%
辉煌科技	2022-05-11	120.00	38,961.64	34,096.54	0.35%
深桑达 A	2022-05-16	6,751.34	113,874.48	41,108.73	16.42%
南凌科技	2022-05-16	12.96	13,168.74	6,154.14	0.21%
灿勤科技	2022-05-16	300.44	40,000.00	6,699.56	4.48%
深桑达 A	2022-05-17	16,481.64	113,874.48	47,860.07	34.44%
光迅科技	2022-05-30	45.40	69,940.89	67,421.95	0.07%
德生科技	2022-06-06	20.89	22,038.91	15,245.90	0.14%
光迅科技	2022-06-08	45.40	69,940.89	67,467.35	0.07%
杰赛科技	2022-06-08	186.73	68,282.13	66,459.75	0.28%
广和通	2022-06-08	60.91	41,408.80	27,021.96	0.23%
三维通信	2022-06-10	10,169.56	81,735.13	59,338.16	17.14%
恒信东方	2022-06-10	8,235.29	60,711.58	38,169.26	21.58%
光库科技	2022-06-10	49.37	16,409.20	15,987.37	0.31%
通宇通讯	2022-06-13	6,421.68	40,205.70	17,740.30	36.20%
亨通光电	2022-06-16	8,070.68	236,221.05	228,150.37	3.54%
武汉凡谷	2022-06-30	153.85	68,108.03	50,220.82	0.31%
平治信息	2022-06-30	1,511.29	13,969.46	9,636.70	15.68%
光库科技	2022-07-01	9.00	16,409.20	16,036.73	0.06%
天邑股份	2022-07-04	179.68	27,309.10	20,873.93	0.86%
中国移动	2022-07-05	8,015.70	2,136,282.68	40,059.79	20.01%
欣天科技	2022-07-08	52.00	18,850.00	10,849.20	0.48%
亿联网络	2022-07-08	110.12	90,231.14	48,225.49	0.23%
北纬科技	2022-07-11	219.08	57,137.47	46,037.10	0.48%
国盾量子	2022-07-11	100.00	8,000.00	4,662.27	2.14%
东土科技	2022-07-18	2,025.32	53,123.41	40,225.86	5.03%
会畅通讯	2022-07-18	115.70	19,978.20	18,926.16	0.61%
移远通信	2022-07-18	4,680.00	14,537.08	9,857.08	47.48%
震有科技	2022-07-22	242.05	19,361.00	13,018.70	1.86%

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 4 本周大宗交易一览

名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
立昂技术	2022-05-06	9.18	-14.45	10.73	642.60
中天科技	2022-05-06	15.35	0.00	15.35	1,069.90
中际旭创	2022-05-05	31.91	0.00	31.91	312.72
中际旭创	2022-05-05	31.91	0.00	31.91	1,592.31
华脉科技	2022-05-05	8.90	0.00	8.90	1,139.20

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

## 六、风险提示

- (1)市场超预期下跌造成的系统性风险；
- (2)重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险；

## 投资评级说明

### 1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

### 2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

## 销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com



## 研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

## 重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。