

**评级：增持（维持）**

分析师：陈宁玉

执业证书编号：S0740517020004

电话：021-20315728

Email: chenyy@r.qlzq.com.cn

分析师：王逢节

执业证书编号：S0740522030002

Email: wangfj@r.qlzq.com.cn

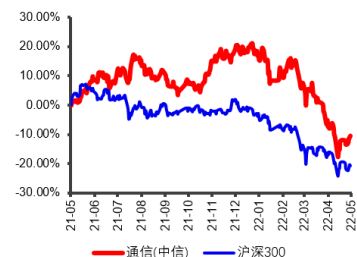
研究助理：余雨晴

Email: sheyq@r.qlzq.com.cn

**基本状况**

上市公司数	127
行业总市值(百万元)	2539120
行业流通市值(百万元)	1101365

**行业-市场走势对比**



**相关报告**

**重点公司基本状况**

简称	股价 (元)	EPS				PE				PEG	评级
		2020	2021	2022E	2023E	2020	2021	2022E	2023E		
瑞可达	108	0.91	1.23	1.88	2.94	118.68	87.80	57.41	36.78	1.61	买入
中天科技	16.55	0.75	0.06	1.11	1.36	21.95	290.35	14.89	12.19	0.75	买入
天孚通信	26	1.41	0.79	1.07	1.37	18.46	32.99	24.32	19.00	1.04	买入
美格智能	31.56	0.15	0.65	1.03	1.59	208.59	48.53	30.65	19.90	0.86	买入
移远通信	154.34	1.77	2.49	4.04	6.25	87.20	61.98	38.16	24.69	1.06	买入

备注 以 2022 年 05 月 13 日收盘价计算

**投资要点**

- 本周沪深 300 上涨 2.04%，创业板上涨 5.04%，其中通信板块上涨 3.86%，板块价格表现强于大盘；通信（中信）指数的 126 支成分股本周内换手率为 0.87%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.39%，板块整体活跃程度强于大盘。  
通信板块个股方面，本周涨幅居前五的公司分别是：万马科技（39.54%）、有方科技（39.01%）、硕贝德（21.06%）、南京熊猫（16.64%）、杰赛科技（15.78%）；跌幅居前五的公司分别是：中嘉博创（-22.68%）、日海智能（-22.63%）、合众思壮（-12.73%）、凯乐科技（-3.05%）、深南股份（-2.68%）。
- 龙源射阳海上风电 1GW 项目启动招标，海缆持续高景气。国家能源集团平台近日发布《龙源电力江苏海上龙源风力发电有限公司国能龙源射阳 100 万千瓦海上风电项目 220 kV 海缆及附件设备采购公开招标项目》招标公告，项目群中心离岸距离约 60km，高于常规项目离岸距离，容量共计 1GW，划分为 H3/H4/H5 三个标包，规划装机容量分别为 301MW/306MW/399.5MW，对应风机数量和机型分别为 43 台\*7MW/36 台\*8.5MW/47 台\*8.5MW。项目拟设置 2 座 220kV 海上升压站和 1 座陆上集控中心，采用 2 回路 220 kV 海缆连接，共计长度 352.6km（2×85.7km+2×90.6km），计划分九批次完成所有设备供货，其中第一批 2022 年 9 月 15 日完成供货，第二批 2022 年 10 月 15 日完成供货，第三批 2022 年 11 月 15 日完成供货。此次射阳 1GW 海上风电项目属于江苏 2021 年 2.65GW 竞争性配置项目，根据公告，另外两个项目分别为江苏新能大丰 85 万千瓦海上风电项目群、三峡大丰 80 万千瓦海上风电项目群，预计海缆招标将持续启动。根据规划，江苏将于“十四五”期间建设海上风电项目场址共 28 个，新增规模 9.09GW。新一轮海缆招标周期自 2021 年 11 月启动，已有华润电力苍南 1#、明阳阳江青洲四、粤电阳江青洲一、青洲二、国家电投山东半岛 V 场址 500MW 等项目公布海缆中标结果。海缆厂商地理区位及产品性能形成行业壁垒，看好在江苏、广东、山东等海上风电主要省份布局生产基地的龙头厂商中天科技、亨通光电、东方电缆。
- 22Q1 全球云服务支出上行，关注云产业链。根据 Canalys 报告，企业数字化转型加速，2022 年一季度全球云基础设施服务支出达到 559 亿美元，同比增长 34%，环比增加 20 亿美元。三大云服务厂商亚马逊、微软及谷歌受益于云计算采用率的增加和使用规模的扩张，合计总支出占全球用户支出比重为 62%，同比增长 42%，其中 AWS 占比为 33%，同比增长 37%，与 T-Systems、Verizon 和 Telefónica 等电信公司达成合作，同时计划投资约 118 亿美元新建 5 座大型数据中心，Microsoft Azure 位居第二，支出同比增长 46%，市占率为 21%，主要受益于大体量及长期订单激增，其中超过 1 亿美元的订单数量同比翻倍增长，Google Cloud 同比增速达 54%，市场占比 8%，公司正在扩大区域数据中心全球布局，收购 Mandiant 计划将于下半年完成，通过与其合作推动云网络安全实践，同时将数据中心迁移到 GCP。海外云计算头部厂商资本开支自 20Q3 以来快速增长，22Q1 亚马逊/微软/谷歌/Meta (FB) 合计资本支出 347.79 亿美元，同比增长 32.20%，环比小幅增长 3.0%，亚马逊、谷歌均表示将继续增加资本支出，Meta 预计 2022 年资本支出提升至 290-340 亿元，同比增幅超过 50%，Dell'Oro 预计 2022 年全球数据中心资本开支同比增幅达 17%，数据中心从 100G 向 200/400G 大规模技术升级将拉动高端光模块需求增加。国内市场电信侧需求受“双千兆”网络部署及 5G 扩展性小基站集采等驱动逐步复苏。21 年及 22Q1 国内光模块器件厂商整体营收利润稳定增长，反映板块较高的景气度。
- 全球网络市场规模稳步增长，中国交换机、WLAN 市场增速提升。根据 IDC 报告，2021 年全球网络市场规模为 542.4 亿美元，同比增长 10.1%，其中交换机/路由器/WLAN 市场同比增长 9.7%/6.5%/20.4%，中国网络市场规模 102.4 亿美元，同比增长 12.1%，其中交换机/路由器/WLAN 市场同比增长 17.5%/-2.6%/47.2%。交换机市场中数据中心交换机同比增长 7.4%，企业业务上云及数据中心云化建设成为趋势，“东数西算”政策

推动下，快速增长的流量将对网络建设提出升级需求，高速率 200/400G 产品加速部署。园区网交换机同比增长 27.1%，创历史新高，企业对于网络智能管理、园区网络自动化运维需求增长，随着云计算、物联网、AI 等技术不断成熟，园区网络数字化加速发展。路由器市场增速下滑主要受 5G 建设放缓影响，企业网路由器市场同比增长 7.6%，新兴技术及新业务对中高端路由器需求增加。WLAN 市场 2021 年受疫情影响搁置的项目充分落地，服务、制造、医疗等行业回暖带动行业增长，Wi-Fi 6 出货占比提高，对 Wi-Fi 5 的替代趋势加强，各主流厂商针对教育、工业等不同场景推出差异化产品和解决方案。同时终端无线化接入、企业分支门店网络信息化升级等数字设施建设均驱动 WLAN 市场快速增长。

- **投资建议：**关注海缆及工程服务：中天科技、东方电缆、亨通光电等；车载连接器：瑞可达、意华股份、兴瑞科技、鼎通科技、合兴股份等；线束：沪光股份、永鼎股份等；汽车控制器：科博达、和而泰；物联网：移远通信、广和通、美格智能、闻泰科技等；数据中心：宝信软件、科华数据、光环新网等；IDC 暖通设备：英维克、佳力图等；光器件：新易盛、天孚通信、中际旭创；网络设备商：紫光股份（新华三）、星网锐捷、中兴通讯；电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；军工通信与卫星应用：上海瀚讯、七一二、华测导航、中国卫通等。
- **风险提示事件：**项目进度不及预期风险、5G 投资不及预期风险、市场竞争加剧风险、海外贸易争端、市场系统性风险等

## 内容目录

板块综述.....	- 4 -
本周重点公告与新闻 .....	- 6 -
公司公告 .....	- 6 -
重要新闻 .....	- 9 -
风险提示.....	- 13 -
投资评级说明: .....	- 14 -

## 板块综述

- 本周沪深 300 上涨 2.04%，中小板上涨 2.66%，创业板上涨 5.04%，TMT 中通信板块上涨 3.86%，计算机上涨 3.05%，电子上涨 5.67%，传媒上涨 2.92%。

图表 1: 部分海上风电项目海缆招标情况

时间	项目名称	产品类型	第一中标厂商	中标金额 (亿元)
2021.11	华润电力苍南 1#海上风电项目	220kV	汉缆股份	2.71
2022.01	华润电力苍南 1#海上风电项目	35kV	东方电缆	2.39
2022.02	明阳阳江青洲四海上风电项目	220kV+35kV	东方电缆	13.90
2022.03	国电投揭阳神泉二海上风电项目	220kV+35kV	亨通光电	7.02
2022.03	中广核浙江象山涂茨项目	66kV	东方电缆	2.39
2022.03	粤电阳江青洲一、二海上风电项目	500kV	东方电缆	17
2022.04	粤电阳江青洲一、二海上风电项目	66kV	东方电缆	2.98
2022.05	国家电投山东半岛南海上风电基地 V 场址 500MW 项目	220kV (II 包)	宝胜股份	1.65

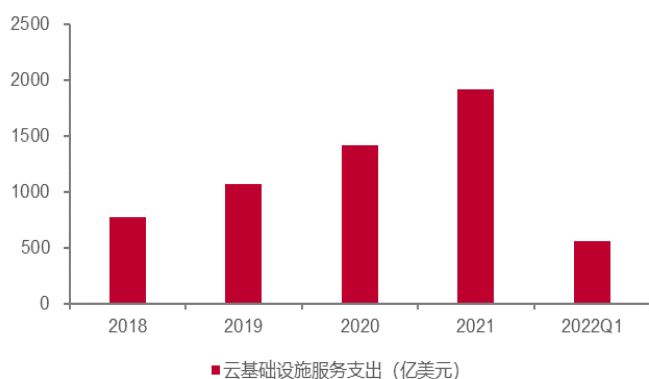
来源: 公司公告, 招标平台, 中泰证券研究所

图表 2: 海缆厂商生产基地布局

厂商	主要生产基地
中天科技	江苏南通; 广东汕尾; 江苏盐城 (在建); 山东东营 (规划)
东方电缆	浙江宁波; 广东阳江 (在建)
亨通光电	江苏常熟; 江苏射阳 (在建); 广东揭阳 (规划);

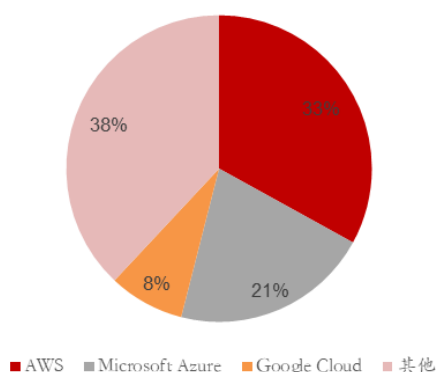
来源: 公司公告, 中泰证券研究所

图表 3: 2018-2022Q1 全球云基础设施服务支出



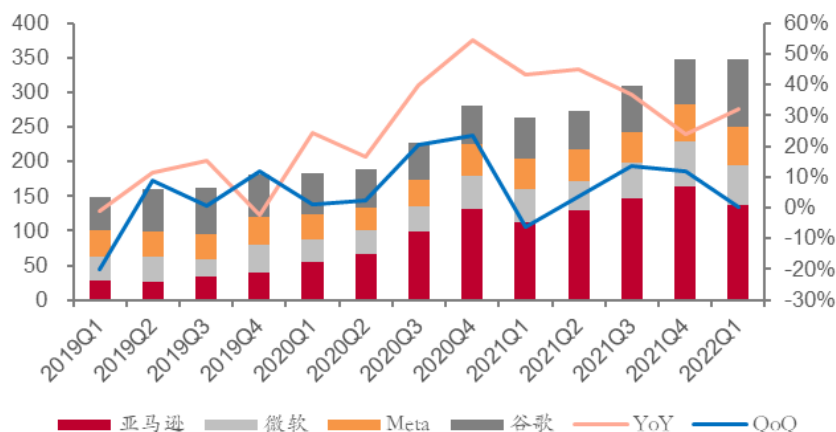
来源: Canalis, 中泰证券研究所

图表 4: 2022Q1 全球云基础设施服务支出占比



来源: Canalis, 中泰证券研究所

图表 5: 全球主要云厂商资本开支 (亿美元)



来源: Wind, 中泰证券研究所

图表 6: 通信板块涨跌幅前五

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
300698.SZ	万马科技	39.54	17.75	23.79	12.55	18.50	28.02	4.40
688159.SH	有方科技	39.01	21.88	20.06	15.32	21.88	28.95	3.50
300322.SZ	硕贝德	21.06	8.91	41.50	7.45	9.19	16.62	6.16
600775.SH	南京熊猫	16.64	8.90	66.78	7.49	8.94	5.79	3.19
002544.SZ	杰赛科技	15.78	22.52	153.77	19.19	23.13	8.48	12.15

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
000889.SZ	中嘉博创	-22.68	2.08	19.47	2.08	2.56	0.45	0.09
002313.SZ	日海智能	-22.63	6.05	22.65	6.05	7.43	0.21	0.05
002383.SZ	合众思壮	-12.73	5.14	38.05	4.86	6.05	17.90	5.57
600260.SH	凯乐科技	-3.05	1.91	19.00	1.82	2.07	12.22	2.37
002417.SZ	深南股份	-2.68	2.54	6.86	2.39	2.74	58.19	3.53

来源: Wind, 中泰证券研究所

**图表 7: 中泰通信重点跟踪公司最新估值**

证券代码	证券简称	收盘价	每股收益		PE		净利润增速		PEG	
			2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
300394.SZ	天孚通信	26.00	1.07	1.37	24.32	19.00	36.70%	27.98%	0.66	0.68
000063.SZ	中兴通讯	23.26	1.77	2.07	13.17	11.22	22.71%	17.41%	0.58	0.64
300762.SZ	上海瀚讯	16.36	0.82	1.04	19.97	15.80	36.85%	26.42%	0.54	0.60
300628.SZ	亿联网络	73.81	2.37	3.06	31.15	24.15	32.31%	28.97%	0.96	0.83
300638.SZ	广和通	33.03	1.39	1.90	23.82	17.36	43.04%	37.22%	0.55	0.47
600050.SH	中国联通	3.51	0.23	0.26	15.16	13.37	13.83%	13.33%	1.10	1.00
300383.SZ	光环新网	9.77	0.52	0.58	18.96	16.77	10.81%	13.05%	1.75	1.29
300308.SZ	中际旭创	31.72	1.46	1.80	21.73	17.59	33.12%	23.54%	0.66	0.75
002139.SZ	拓邦股份	9.05	0.57	0.79	15.91	11.42	26.54%	39.34%	0.60	0.29
002402.SZ	和而泰	14.49	0.78	1.07	18.46	13.60	29.64%	35.80%	0.62	0.38
603236.SH	移远通信	154.34	4.04	6.25	38.16	24.69	65.96%	54.59%	0.58	0.45
002335.SZ	科华数据	21.18	1.21	1.55	17.47	13.62	27.62%	28.24%	0.63	0.48
600522.SH	中天科技	16.55	1.11	1.36	14.89	12.19	2104.02%	22.21%	0.01	0.55
600845.SH	宝信软件	50.46	1.54	1.98	32.77	25.55	28.70%	28.27%	1.14	0.90
688288.SH	鸿泉物联	19.07	0.99	1.42	19.33	13.40	234.77%	44.24%	0.08	0.30

来源: Wind, 中泰证券研究所

## 本周重点公告与新闻

### 公司公告

#### 05月09日

**【恒实科技】非公开发行:** 公司本次非公开发行募集资金总额为 6.71 亿元, 发行股份数量为 7600 万股, 募集资金拟用于“能源聚合商运营管控技术支撑平台、虚拟电厂交易运营技术支撑平台、碳排放大数据管理运营技术支撑平台、补充流动资金及偿还银行贷款”。

**【科信技术】减持股份:** 公司持股 5%以上股东曾宪琦、张锋峰先生计划在 2022 年 5 月 31 日至 2022 年 11 月 30 日以集中竞价、大宗交易方式减持各自持有的本公司股份 624 万股 (合计 1248 万股), 占本公司总股本比例的 3.00% (合计 6%)。

**【梦网科技】对外投资:** 公司拟与景德镇国投、珠山区国资成立合资公司, 其中: 一期投资 5,000 万元, 梦网科技出资 3,500 万元, 占合资公司总股本的 70%; 景德镇国投出资 1,000 万元, 占合资公司总股本的 20%; 珠山区国资出资 500 万元, 占合资公司总股本的 10%, 三方共同打造陶瓷元宇宙国际化运营平台。

**【硕贝德】利润分配:** 公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 4787.25 万元, 公司计划以目前总股本 4.66 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.23 元 (含税)。

**【申菱环境】对外投资:** 公司拟与逸瑞投资、众煦环保成立合资公司, 注册资本拟定为人民币 2,000 万元, 其中申菱环境认缴出资 1,400 万元, 认缴出资比例为 70%; 逸瑞投资认缴出资 300 万元, 认缴出资比例为 15%; 众煦环保认缴出资 300 万元, 认缴出资比例为 15%, 均为自有资金出资。



合资公司的经营范围：环保设备与干燥设备及其配件设计、制造、销售、安装调试、维修，金属结构件加工、机械加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

【万集科技】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 4258.81 万元，公司计划以目前总股本 2.13 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元（含税）。

#### ▪ 05 月 10 日

【天邑股份】重大合同：公司中标中国移动通信集团江苏有限公司《2022 年第二批省采智能家庭网关公开比选》项目，中标金额为 4275.72 万元。

【天邑股份】重大合同：公司中标中国移动通信集团广东有限公司《中国移动广东公司 2022 年无 WIFI 版智能家庭网关公开比选（份额 3）第二次》，中标金额为 2393 万元。

【平治信息】重大合同：公司中标中国移动通信集团贵州有限公司《中国移动贵州公司市场部 2022 年智能网关（简易版）采购方案》，中标金额为 1058 万元。

【三维通信】减持计划：公司实际控制人李越伦先生及其一致行动人洪革女士、三维股权计划在本减持计划公告之日后的 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 2875.66 万股，不超过公司总股本比例的 3.52%。

【北斗星通】人事变动：公司总经理高培刚先生因个人原因申请辞去公司董事、总经理职务同时辞去董事会下设的战略委员会委员、审计委员会委员及薪酬与考核委员会委员，仍然担任公司北斗装备事业部董事长。

【三川智慧】人事变动：公司董事吴雪松先生因个人原因请求辞去公司董事及副总经理职务，辞职后，吴雪松先生将不在公司任职。

【东土科技】股权激励：本激励计划中公司拟向股票期权激励对象授予 1,000 万份股票期权，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，占本计划公告时公司股本总额 5.31 亿股的 1.88%。本激励计划授予的激励对象总人数为 139 人。

【新雷能】非公开发行：公司本次非公开发行募集资金总额不超过 15.81 亿元，发行股份数量不超过 7000 万股，募集资金拟用于“投资特种电源扩产项目、高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目、5G 通信及服务器电源扩产项目、研发中心建设项目、补充流动资金”。

#### ▪ 05 月 11 日

【崇达技术】股权激励：本激励计划中公司拟向股票期权激励对象授予 1,751 万股，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，占本计划公告时公司股本总额 8.77 亿股的 1.69%。本激励计划授予的激励对象总人数为 255 人。

【路畅科技】人事变动：公司董事长张宗涛先生因个人原因申请辞去公司董事长、战略委员会主任、薪酬委员会委员等职务，辞职后，张宗涛先生将不再担任公司任何职务；公司董事朱君冰女士因工作调整申请辞去公司董事、审计委员会委员、战略委员会委员，辞职后，朱君冰女士专注于公司子公司南阳畅丰的经营管理；董事彭楠先生因工作调整辞去公司董事、

提名委员职务，辞去上述职务后，仍在公司担任影像事业部总经理；公司董事会秘书蒋福财先生因工作调整申请辞去公司董事会秘书职务，辞职后，吴雪松先生仍在公司全资子公司深圳市技服佳汽车服务有限公司担任监事、全资子公司深圳市路科达科技有限公司担任监事、控股子公司深圳市路畅投资有限公司担任总经理。公司证券事务代表李柳女士因工作调整申请辞去公司证券事务代表职务，辞去上述职务后，仍在公司担任证券部总监。

【亿通科技】增持股份：收购人安徽顺源增持公司 30,200 股，占上市公司总股本 0.01%，增持后持股比例达到上市公司总股本的 30.00%。

【瑞可达】非公开发行：公司本次非公开发行募集资金总额不超过 7 亿元，发行股份数量不超过 3240 万股，募集资金拟用于“新能源汽车关键零部件项目、研发中心项目、补充流动资金”。

【富信科技】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 8837.10 万元，公司计划以目前总股本 8824 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.4 元（含税）。

【海联金汇】减持计划：公司持股 5%以上股东博升优势计划在本减持计划公告之日起 15 个交易日后 3 个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 1174.02 万股，不超过公司总股本比例的 1%。

#### ■ 05 月 12 日

【天邑股份】重大合同：公司中标中国移动《中国移动 2022 年至 2023 年智能家庭网关产品集中采购（第一批次）》，预计中标金额为 1.52 亿元。

【德赛西威】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 8.33 亿元，公司计划以总股本 5.55 亿股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.50 元（含税）。

【全志科技】对外投资：公司的全资子公司澳门全志出资 300 万美元在横琴投资设立全资子公司横琴全志，横琴全志经营范围：一般项目：集成电路设计；软件开发；软件销售。

【崇达技术】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 5.54 亿元，公司计划以总股本 8.76 亿股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.10 元（含税）。

#### ■ 05 月 13 日

【东方电缆】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 11.89 亿元，公司计划以总股本 6.88 亿股为基数，拟向全体股东每股派发现金红利人民币 0.35 元（含税）。

【中科创达】非公开发行：公司本次非公开发行募集资金总额不超过 31 亿元，发行股份数量不超过 8501.16 万股，募集资金拟用于“整车操作系统研发项目、边缘计算站研发及产业化项目、扩展现实（XR）研发及产业化项目、分布式算力网络技术研发项目、补充流动资金”。

【武汉凡谷】减持股份：公司持股 5%以上股东华业战略、华业价值分别以集中竞价和大宗交易方式减持公司股份 919 万股、1121.74 万股，分别占公司总股本比例的 1.35%、1.65%。



【**奥士康**】利润分配：公司 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润 4.90 亿元，公司计划以总股本 1.61 亿股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 17 元（含税），不送红股；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股。

【**飞荣达**】非公开发行：公司本次非公开发行募集资金总额不超过 10 亿元，发行股份数量不超过 1.52 亿股，募集资金拟用于“南海生产基地建设项目、补充流动资金”。

【**立昂技术**】减持计划：公司董事钱炽峰先生计划在本减持计划公告之日起 15 个交易日后 6 个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 253.99 万股，不超过公司总股本比例的 0.71%。

## 重要新闻

### 1、争抢芯片产能 AMD 今年拟将向台积电、格芯等供应商支付 65 亿美元

业内消息人士称，AMD 与台积电签约生产旗舰处理器后，在笔记本电脑、台式机和服务处理器市场份额不断增加。因此，AMD、英特尔和英伟达均不得不调整战略及产品路线图，抢占台积电先进工艺产能。AMD 季度报告显示，今年剩余时间内，公司必须向台积电、格罗方德等供应商支付总计 65 亿美元预付款。此前另有消息人士称，英伟达计划支付 100 多亿美元，要求台积电为其即将推出的 GPU 提供 5nm 及更先进制程。（台湾电子时报）。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/51/a1195472.html>

### 2、中国电信城域网设备（vBRAS）集采：华为、中兴、新华三、诺基亚贝尔中标

C114 讯 5 月 9 日消息（水易）来自中国电信官方消息，中国电信城域网设备（2022 年）集中采购项目（vBRAS 部分）项目采购人为中国电信集团有限公司和中国电信股份有限公司，项目资金已落实，现已具备采购条件，拟采取单一来源方式采购。

公告显示，本批集采主要采购中国电信城域网设备（2022 年）集中采购项目（vBRAS 部分）所需的 MSE 设备，采购数量为 1827 台。

单一来源采购供应商为，华为技术有限公司和华为技术服务有限公司联合体、中兴通讯股份有限公司、新华三技术有限公司、上海诺基亚贝尔股份有限公司。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/117/a1195458.html>

### 3、Gartner：2022 年全球 IT 支出预计将达到 4.4 万亿美元

根据 Gartner 的最新预测,2022 年全球 IT 支出预计将达到 4.4 万亿美元,相比 2021 年增长 4%;2022 年中国 IT 支出预计将突破 5.5 亿美元,相比 2021 年增长 7.76%。

企业应用软件、基础设施软件和管理服务的近期和长期增长表明,数字化转型不会是一项只持续一年或两年的趋势,而会成为一项长期、系统性的趋势。例如基础设施即服务(IaaS)支撑着所有以消费者为中心的主要在线产品和移动应用,因此 2022 年软件支出领域近 10%的增长几乎全部来自于基础设施即服务。

Gartner 预测体验式终端消费模式和供应链优化等数字业务举措,将推动 2023 年企业应用和基础设施软件领域的支出实现两位数增长。

2022 年中国 IT 支出预计将超过 5.5 亿美元,与 2021 年相比增长 7.76%。数据中心系统、IT 服务和软件软件将实现两位数增长。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/39/a1195595.html>

### 4、集微咨询：2022 年国内半导体设备市场增速或将放缓，Fab 厂开支走低成主要影响因素

集微咨询(JW Insights)认为：从海关总署披露的半导体设备进口数量与金额增长情况来看,大陆半导体设备进口在今年 Q1 已有放缓趋势;在 22Q1 半导体制造设备进口金额趋于放缓的同时,晶圆制造设备进口金额保持稳定增长,半导体设备进口需求进一步集中于国内龙头 Fab 厂;从今年大陆半导体制造设备市场或难以达到 2021 年高峰,部分国际晶圆制造企业在大陆的 Fab 厂开支可能走低,且国内 Fab 厂 2022 年预计资本支出增幅较低。

伴随席卷全球的缺芯扩产浪潮,全球半导体设备市场在 2021 年迎来新的高峰。多家机构预测,伴随全球性的扩产脚步,2022 年全球半导体市场热度将延续。但与全球市场相对的是,2022 年国内半导体设备市场或将呈现回落势态。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/211/a1195544.html>

### 5、六大无线模组厂商 2021 年业绩解析：全线高增，无一退步

C114 讯 5 月 11 日综述(南山)一个行业,通常来说出于竞争关系,有厂商业绩增长,就有厂商业绩下滑。如果都在增长,而且是大幅度增长,那么原因只能是行业处在高景气时期。

应用于物联网各个领域的无线模组行业的 2021 年就是如此。六大无线模组厂商（移远通信、有方科技、广和通、美格智能、日海智能、高新兴）的年报显示，2021 年全部实现了营收和利润大幅增长，其中两家相比 2020 年扭亏为盈，一家显著减亏。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1195661.html>

## 6、智慧城市迈入数字孪生新阶段 运营商持续深耕释放 5G 价值

科技改变生活，智慧开创未来。日前，由中国信通院举办的“数字孪生城市框架与全球实践”研讨会顺利召开。中国信通院院长余晓晖致辞指出，数字孪生城市是智慧城市发展演进的重要方向。

数字孪生的价值主要是通过数字化顶层设计和数字化运营来实现的，因此更要注重打造智慧城市的基础设施体系。5G 是支撑数字孪生体虚实互动的重要基础，作为数字经济建设的主力军运营商，首先应为 5G 新基建下的共享共建网络提供构建各类领先的数字化运营系统的优秀案例，推进应用普及，宣传数字孪生应用成果，加强数字孪生实景展示，鼓励工业互联网创新展示中心融入数字孪生解决方案。

另外，目前与数字孪生有关的关键技术大多数在国外企业手中，如传感器技术、CAD 技术性、CAE 技术性、PLM 技术性、VR/AR 技术等。因此，运营商应汇聚政产学研等各方力量，加快制定数字孪生总体架构，加强顶层设计，积极参与制定数字孪生参考架构，抢占数字孪生国际标准制定权。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1195702.html>

## 7、到 2030 年，全球蜂窝物联网模块出货量预计将超 12 亿

C114 讯 5 月 12 日消息（颜翊）根据 Counterpoint Research 最新的全球蜂窝物联网模块出货量预测，到 2030 年，全球蜂窝物联网模块的出货量预计将超过 12 亿个，复合年增长率为 12%。出货量的增长将主要由 5G、NB-IoT 和 4G Cat 1 bis 技术驱动。在 2022 年至 2030 年期间，5G 技术将成为增长最快(60%)的技术，其次是 4G Cat 1 bis 技术。

随着 5G 技术的成熟，我们将看到移远通信、广和通、美格智能、富士康、泰雷兹（Thales）、泰利特（Telit）和塞拉无线（Sierra Wireless）等大型模块供应商巩固其在全球蜂窝物联网模块市场的地位。长尾模块供应商将在规模和合作伙伴关系上苦苦挣扎。

在蜂窝物联网模块应用前景方面，智能电表、工业、路由器/CPE、汽车和 POS 将成为 2030 年出货量最高的 5 大应用。5G 将首选工业 4.0（如机器人，

自动化和数字双胞胎)，路由器/CPE（如 FWA 和专用网络）和汽车（如连接和自主移动）应用，LPWA 将首选公用事业（智能电表）、4G Cat 1 bis 和 5G RedCap 首选 POS 应用。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/38/a1195809.html>

## 8、中国移动国际、中国联通国际携手华海通信 宣布建设 SEA-H2X 国际海缆 使能亚洲互联新时代

2022 年 5 月 12 日 —— 中国移动国际有限公司(CMI)、中国联通国际有限公司(CUG)、Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc. (Converge) 以及 PPTEL SEA H2X Sdn. Bhd (PPTEL SEA-H2X) 近日共同宣布计划合作铺设 SEA-H2X 国际海缆系统，为亚洲及全球数字化转型扩容提速。SEA-H2X 由国际海缆联盟成员共同运营，由华海通信技术有限公司(HMN Tech)承建。

SEA-H2X 将连接中国海南、中国香港、菲律宾、泰国、马来西亚及新加坡等地，进一步可延伸至越南、柬埔寨以及印度尼西亚，建成后将极大提升亚洲区域内的网络连接性。

SEA-H2X 国际海缆全长将达到 5,000 公里，采用高规格光纤布线，其设计容量高达 160Tbps，新加坡和中国香港两地间线路将采用至少 8 对光纤部署。SEA-H2X 海缆计划于 2024 年投入使用，届时将有效满足亚洲地区对网络带宽和高速连接日益增长的需求，助力共建 5G 演进的网络新生态，为全球数字经济蓬勃发展提供更大助推力。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1195863.html>

## 9、华为：数据存储是高价值数据最佳底座，面临四大变化

C114 讯 5 月 13 日消息（李明）在“2022 创新数据基础设施论坛”上，华为公司副总裁、数据存储与机器视觉产品线总裁周跃峰表示，数据存储一直是高价值数据的最佳底座。迈入数据大爆炸新时代，数据存储面临四大变化：一是数据应用日新月异，以分布式数据库、大数据、AI、高性能数据分析 HPDA 为代表的新兴应用不断涌现；二是数据的热度不断上升，对数据分析处理的实时性要求越来越高；三是数据保护迫在眉睫，数据事故频发导致巨大经济损失；四是绿色节能成为存储的必然要求。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/126/a1195935.html>

## 10、Omdia 预测：5G 到 2026 年将占全球移动服务收入近 60%

C114 讯 北京时间 5 月 13 日消息（艾斯）据市场研究公司 Omdia 称，5G 到 2026 年将占全球移动服务收入的近 60%，届时 5G 在所有移动签约用户数中的占比为 40%。

Omdia 预计，2022 年 5G 用户数量的增加将超过该技术 2019 年商用以来的过去三年。

据 Omdia 称，5G 移动服务收入的增长将推动全球移动服务总收入从 2019 年的 7985.7 亿美元到 2026 年增至 9116.1 亿美元。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/116/a1195962.html>

## 风险提示

项目进度不及预期风险、5G 投资不及预期风险、市场竞争加剧风险、海外贸易争端、市场系统性风险等



**投资评级说明:**

	评级	说明
股票评级	买入	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 15%以上
	增持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 5%~15%之间
	持有	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在-10%~+5%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数跌幅在 10%以上
行业评级	增持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在 10%以上
	中性	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
	减持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数跌幅在 10%以上
备注: 评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价 (或行业指数) 相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准; 新三板市场以三板成指 (针对协议转让标的) 或三板做市指数 (针对做市转让标的) 为基准; 香港市场以摩根士丹利中国指数为基准, 美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准 (另有说明的除外)。		

**重要声明:**

中泰证券股份有限公司 (以下简称“本公司”) 具有中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料, 反映了作者的研究观点, 力求独立、客观和公正, 结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断, 可能会随时调整。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改, 投资者应当自行关注相应的更新或修改。本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用, 不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议, 本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户, 不构成客户私人咨询建议。

市场有风险, 投资需谨慎。在任何情况下, 本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

投资者应注意, 在法律允许的情况下, 本公司及其本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易, 并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。本公司及其本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券股份有限公司”所有。未经事先本公司书面授权, 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“中泰证券研究所”, 且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。