



Q2 海缆招标开启、国内车企进入新车发布季

投资要点

- **行情回顾**：本周沪深300指数报收4309.04点，上涨1.65%。申万通信指数报收1875.22点，上涨2.59%，物联网指数报收6284.94点，上涨1.00%。
- **物联网板块总体观点**：1.疫情拖累国内增长，但海外需求强劲，看好国内物联网需求修复的景气反转。2.受俄乌战争影响，上游物料成本高企，预计下半年价格松动，中下游厚积薄发。3.疫情延后汽车、智能家居等需求，建议关注复工复产带来的物联网应用层边际增长。4.2022海缆招标逐渐落地，相关公司业绩确定性进一步增强。5.集采价格回升，光纤光缆业绩有望反弹。
- **物联网基础材料**：硅料价格有望回落，硅片价格或维持高位，看好成本下降带来的业绩增厚。主要标的：神工股份等。
- **必备元件**：产业转移趋势依旧，主要标的：泰晶科技、惠伦晶体、中瓷电子。
- **传感器**：智能化进程持续推进，国务院提出22年城市燃气管更新项目，燃气报警器板块有望受益。主要标的：汉威科技、四方光电等。
- **北斗/GNSS**：随着北斗三号组网成功，卫星产业链日趋成熟，叠加新基建、数字经济的政策催化。主要标的：华测导航等。
- **智能控制器**：万物互联与ODM外包趋势推动智能控制器量价齐升，关键原材料价格已逐步下降，市场有望迎来修复行情。主要标的：和而泰、拓邦股份等。
- **蜂窝基带**：5G R17标准冻结，精简版Redcap模组有望刺激5G模组销量。主要标的：翱捷科技、移远通信、美格智能等。
- **WiFi/BT SoC**：供给端产能紧张维持，需求端结构性分化明显。主要标的：乐鑫科技、晶晨股份、瑞芯微、全志科技、恒玄科技、中颖电子等。
- **电力线载波通信**：国网2022年计划电网投资5000亿元以上，达历史最高，电网信息化进一步加速。主要标的：创耀科技、力合微、东软载波、鼎信通讯等。
- **连接器**：我国汽车电动化、智能化趋势不改，车载高压、高速连接器有望持续收益，看好复工复产边际向好的公司。主要标的：瑞可达、意华股份等。
- **射频**：手机射频需求承压，下游库存水位高涨，关注5G PA模组放量中，具备自身阿尔法属性的公司。主要标的：唯捷创芯等。
- **光纤光缆**：高景气度有望延续至全年，主要标的：中天科技、亨通光电等。
- **风光储**：海缆旺季将至，或迎量价齐升。主要标的：中天科技、亨通光电等。
- **光模块**：全球光模块市场规模未来五年增长有望超预期，数据中心为主要动力。主要标的：新易盛、中际旭创、仕佳光子等。
- **运营商**：全球电信基础设施高速建设趋势不改，我国5G先发优势明显，随着减速降费趋势减弱，看好运营商业绩修复。主要标的：中国移动(A+H)等。
- **设备商**：政企业务国产替代趋势不变，主要标的：中兴通讯、紫光股份等。
- **会议信息化**：后疫情时代企业在线会议需求持续上升，视频会议设备的增量需求将带来云平台 and 硬件厂商的营收增长。主要标的：亿联网络等。
- **IDC**：数字经济驱动云计算快速扩张，看好拥有核心区域资源、绿色节能优势的IDC厂商的成长性。主要标的：宝信软件、数据港。
- **车联网**：国内车企进入新车发布密集期，板块景气度维持。主要标的：德赛西威、华阳集团、鸿泉物联等。
- **工业互联网**：5G基站建设带动工业相关场景落地。主要标的：天准科技等。
- **风险提示**：新冠疫情反复风险，芯片供给短缺风险，原材料价格上涨风险等。

西南证券研究发展中心

分析师：高宇洋

执业证号：S1250520110001

电话：021-58351839

邮箱：gyy@swsc.com.cn

行业相对指数表现



数据来源：聚源数据

基础数据

股票家数	101
行业总市值(亿元)	26,362.82
流通市值(亿元)	12,640.37
行业市盈率TTM	29.8
沪深300市盈率TTM	12.6

相关研究

1. 通信行业2022年中期策略：拥抱物联网，产业链订单或在H2集中释放 (2022-06-14)
2. 通信行业物联网周报(6.5-6.11)：R17标准冻结，或带来增量物联网场景 (2022-06-12)
3. 通信行业物联网周报(5.29-6.4)：翱捷被撤诉风险减小，汽车下乡利好车联网 (2022-06-05)
4. 通信行业物联网周报(5.22-5.28)：全国稳住经济大盘电视电话会议召开，车联网产业链受益 (2022-05-29)
5. 通信行业物联网周报(5.15-5.21)：5G手机壳带来增量机会、物料成本逐步松动 (2022-05-22)

目 录

1 本周行情回顾	1
2 行业新闻	4
3 本周新股上市跟踪	8
4 公司公告	10
4.1 增持/减持/回购	10
4.2 股票/债券发行	10
4.3 激励/其他	11
5 核心观点及投资建议	12
5.1 物联网之基础材料	13
5.2 物联网之感知层	13
5.3 物联网之传输层	13
5.4 物联网之平台层	14
5.5 物联网之应用层	14
6 风险提示	15

图 目 录

图 1：近一年申万通信指数相对沪深 300 表现.....	1
图 2：本周申万全行业涨跌幅情况	1
图 3：近一年物联网指数相对沪深 300 表现	2
图 4：本周物联网子板块市场涨跌幅情况.....	2
图 5：申万全行业市盈率 TTM 情况.....	3
图 6：物联网子板块市盈率 TTM 情况	3

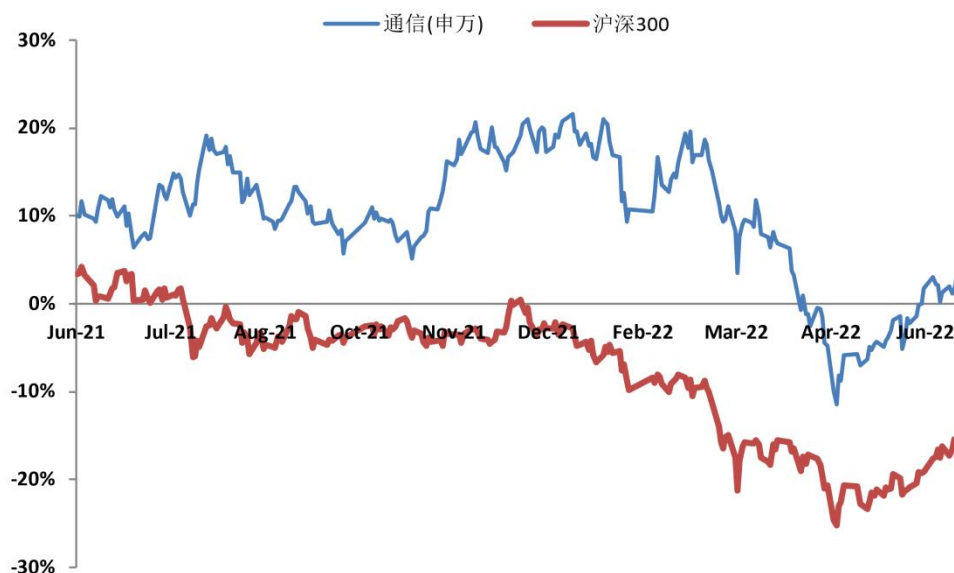
表 目 录

表 1：本周新股上市跟踪	8
--------------------	---

1 本周行情回顾

截止 2022 年 6 月 17 日，本周沪深 300 指数报收 4309.04 点，上涨 1.65%。申万通信指数报收 1875.22 点，上涨 2.59%。

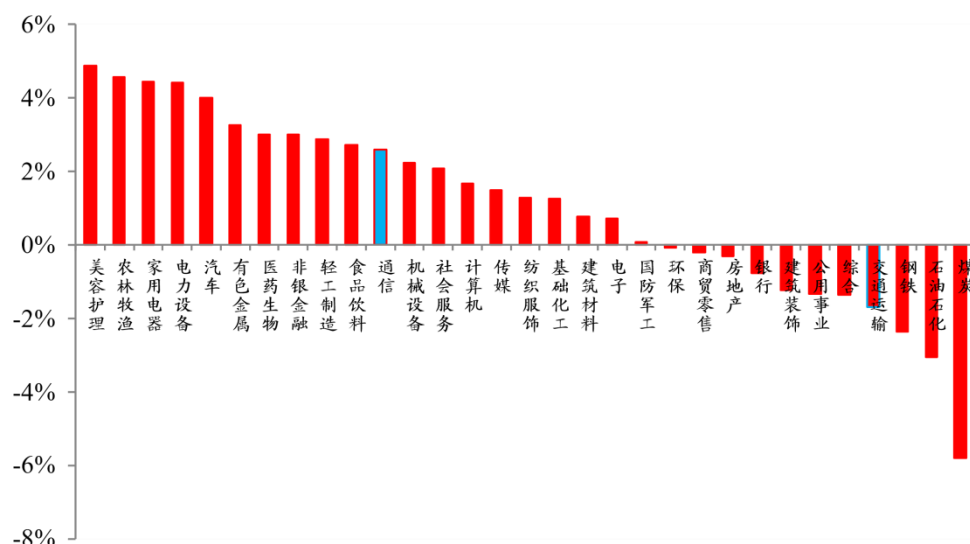
图 1：近一年申万通信指数相对沪深 300 表现



数据来源：Wind，西南证券整理

从申万全行业涨跌幅周排名来看，截止 6 月 17 日收盘，本周通信板块位列行业涨跌幅第 11 位。

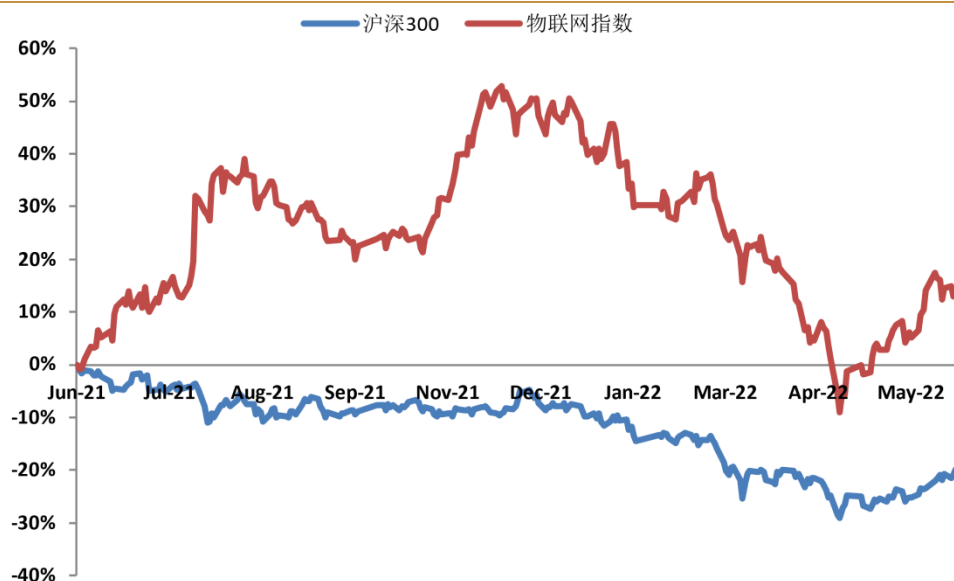
图 2：本周申万全行业涨跌幅情况



数据来源：Wind，西南证券整理

截止 2022 年 6 月 17 日，本周物联网指数报收 6284.94 点，上涨 1.00%。

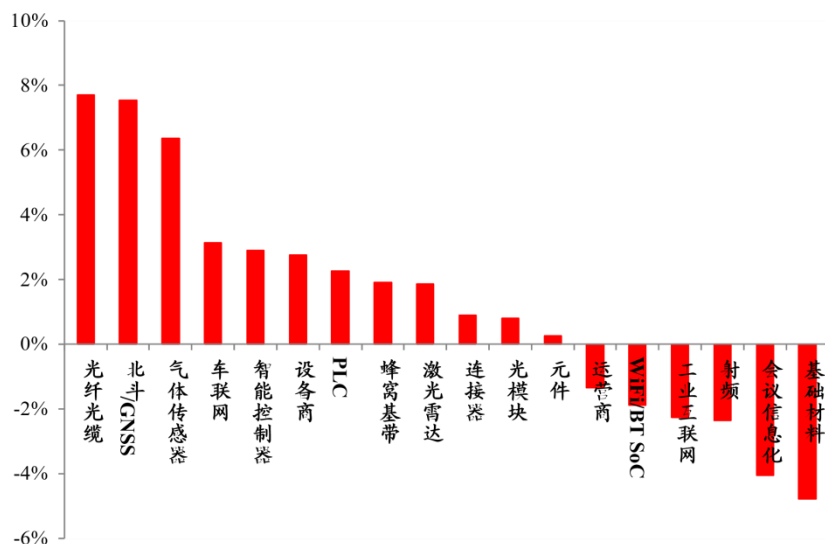
图 3：近一年物联网指数相对沪深 300 表现



数据来源：Wind，西南证券整理

物联网子板块方面，涨幅前三分别为光纤光缆板块（上涨 7.70%），北斗/GNSS 板块（上涨 7.54%），气体传感器板块（上涨 6.35%）。涨幅后三分别为基础材料板块（下跌 4.79%），会议信息化板块（下跌 4.05%），射频板块（下跌 2.36%）。

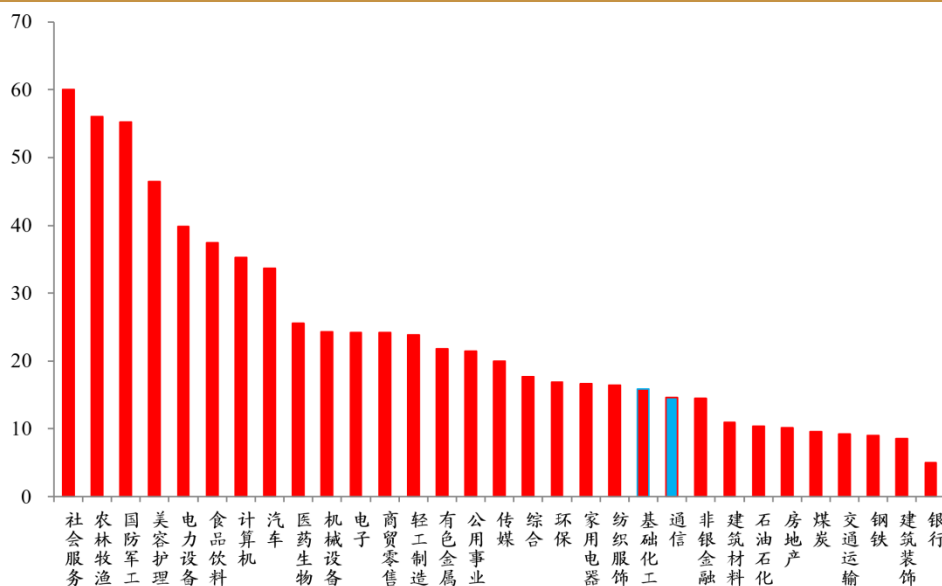
图 4：本周物联网子板块市场涨跌幅情况



数据来源：Wind，西南证券整理

从估值角度来看，截至 6 月 10 日，申万通信行业 PE (TTM) 为 15 倍，在申万全行业中位列第 22 位。

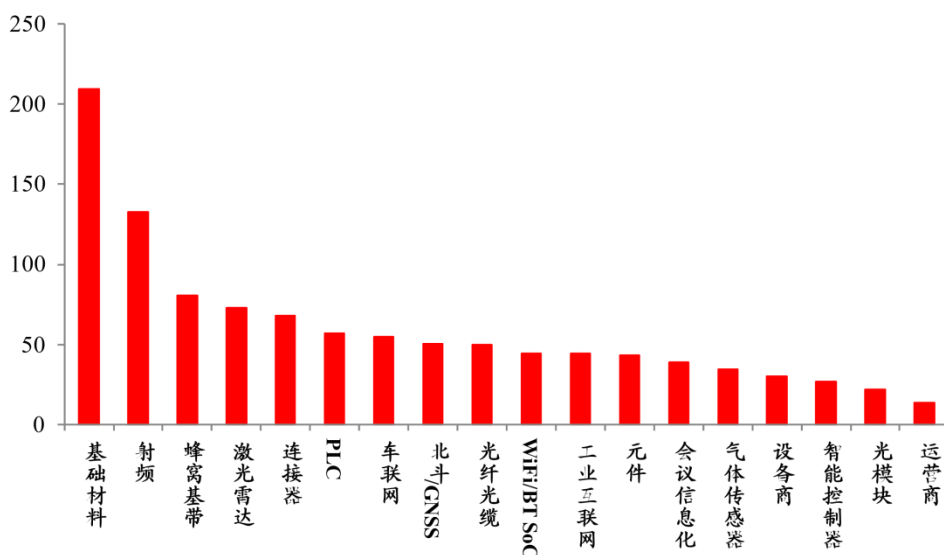
图 5：申万全行业市盈率 TTM 情况



数据来源：Wind，西南证券整理

从子板块来看，PE (TTM) 排名前三位分别为物联网基础材料 210 倍，射频 133 倍，蜂窝基带 81 倍。PE (TTM) 排名后三位分别为运营商 14 倍，光模块 22 倍，智能控制器 27 倍。

图 6：物联网子板块市盈率 TTM 情况



数据来源：Wind，西南证券整理

2 行业新闻

美光：加码投资台湾地区，未来 2-3 年将增聘超 2000 名员工：据台湾《经济日报》消息，美光董事长卢东晖表示，A3 厂下半年将导入 EUV 设备，并设置“研发走廊”，未来将持续加码投资台湾，大力培育本土人才，未来两到三年内，预计增加超过 2000 名员工。卢东晖表示，1 α 制程已在台量产，下一代 1 β 将引进最先进的 CMOS 技术，预期也持续领先业界，预计今年底在日本量产，之后会再转移至台湾生产。而在“研发走廊”方面，台中 A3 厂将于下半年导入 EUV 设备增加产能，预计明年 1 beta 制程量产，2024 年 1 gamma 制程量产。（集微网）

深圳发布培育发展智能机器人产业集群行动计划：深圳市工信局、深圳市发改委、深圳市科技创新委员会发布《深圳市培育发展智能机器人产业集群行动计划（2022-2025 年）》，共提出四大目标：一是产业规模跃升，到 2025 年智能机器人产业增加值达到 160 亿元，其中无人机产业增加值达到百亿级规模，工业机器人、服务机器人、特种机器人实现快速增长；二是智能机器人关键技术取得重大突破，核心零部件自主可控水平大幅提升；三是实现智能机器人在重点行业的规模化应用；四是优化产业生态。（物联网头条）

2026 年中国物联网市场规模接近 3000 亿美元：IDC 于近日发布了 2022 年 V1 版 IDC《全球物联网支出指南》，根据 IDC 最新预测数据，2021 年全球物联网（企业级）支出规模达 6902.6 亿美元，并有望在 2026 年达到 1.1 万亿美元，五年（2022-2026）复合增长率（CAGR）10.7%。其中，中国企业级市场规模将在 2026 年达到 2940 亿美元，复合增长率（CAGR）13.2%。全球占比约为 25.7%，继续保持全球最大物联网市场体量。

联发科手机芯片出货量一季度最高：近日，Counterpoint Research 公布了最新的智能手机芯片市场的分析报告。从数据来看，2022 年第一季度全球智能手机芯片收入最高的是高通，出货量最高的是联发科。据悉，今年一季度，联发科手机处理器的出货份额达到了 38%，5G 芯片出货量同比增长 20%，在其天玑 700 和天玑 900 系列的推动下，在中低端批发价格领域占据主导地位。

台积电 2nm 第一期工厂预计 2024 年前投产：据报道，台积电 2nm 建厂计划相关的环评审文件已经提交送审，力争明年上半年通过环评，随即交地建厂，第一期工厂预计 2024 年底前投产。台积电去年底正式提出中科扩建厂计划，总投资金额达 8000 亿至 10000 亿元新台币。据供应链相关人士透露，除了已经进入规划的 2nm 工厂，后续的 1nm 工厂也可能落地此处。

工信部再部署 5G 新基建：据人民日报报道，工信部将加快基础设施建设，今年计划新增 5G 基站 60 万个，还将实施 5G 行业应用“十百千”工程，选择 10 个垂直行业，每个行业形成 100 个标杆示范，新建 1000 个 5G 行业虚拟专网，打造“5G+工业互联网”升级版。

LightCounting 更新光模块 top10 排名，增加华工正源排名第 8：LightCounting 近日再度发布更新报告称，由于 Accelink 光迅科技和 HGG 华工正源很晚才提交相关数据，故对排名进行更新。更新后的报告显示 top10 中中国厂商从 5 家增加到 6 家：Innolight 旭创科技第 1、华为（海思）第 3、Hisense 海信宽带第 5 保持不变，Accelink 光迅科技

排名升至第 6, HGG 华工正源排名第 8, Eoptolink 新易盛排名第 9。原本排名第 10 名的英特尔, 被挤出榜单。

Q122 全球 PON OLT 收入同增 42%: 根据 Dell'Oro 最新发布的报告, 2022 年第一季度, 全球宽带接入设备市场跟去年同期相比增长了 14%, 收入达到 44 亿美元。随着服务提供商扩展其宽带可用性和速度, PON 设备和固定无线 CPE 需求持续增长。

中国电信公布城域云网设备 (2022 年) 集中采购项目 (vBRAS 部分) 中标候选人: 华为、中兴通讯、新华三中标, 中标份额分别为 5.18、5.29、4.97 亿元。

中兴通讯与泰国 AIS 签署战略合作协议: 根据协议, 中兴通讯将成为 AIS 的全面战略合作伙伴, 支持 AIS 升级 5G 等重要技术, 从而提升网络质量, 为 AIS 客户提供卓越的用户体验。此外, 中兴通讯与 AIS 将于今年第三季度推出泰国首个“A-Z 中心”(5G 创新中心), 双方将充分发挥各自优势, 共同开展 5G 在垂直行业领域的研究合作, 助力泰国数字化转型, 全力推动 5G 融入千行百业、服务社会大众。

Dell'Oro 发布 Q1 全球电信设备市场报告: Dell'Oro Group 刚刚发布了 2022 年第一季度全球整体电信设备市场报告。这份报告涵盖包括宽带接入、微波与光传输、移动核心网 (MCN) 和无线接入网 (RAN)、SP 路由器和交换机在内的整个电信设备市场。据估算, 中兴通讯在 2022 年第一季度的电信设备收入份额接近 12%, 较 2018 年上升了约 4 个百分点, 创历史新高。

中天等入选移动交直流列头柜项目中标候选人: 中国移动 2022 年至 2024 年交直流列头柜产品集中采购项目中标候选人公示, 第 2 中标候选人为: 中天宽带技术有限公司, 投标报价: 1.22 亿元 (不含税), 中标份额为 19.57%。

中天海外首个大型储能项目签约: 中天科技和中国能建江苏电力设计院联合中标的巴基斯坦亚洲发展银行资金 ADB-302 20MW 储能项目正式签约。该项目是巴基斯坦国家电网 NTDC 首次招标电网侧储能项目, 也是中天科技海外首个大型储能项目。签约项目位于巴基斯坦第一大城市卡拉奇向东 90km 附近的 Jhimpir 变电站, 由中天科技采用 EPC 模式建设, 将应用最新一代 1P 快速响应型储能系统完成巴基斯坦电网频率调节及峰值调节需求。

2022Q1 全球智能手机 AP 市场: 近日市场研究机构 Counterpoint Research 发布了 2022 年一季度全球智能手机 AP 市场份额。以出货量统计, 联发科以 38% 的市场份额排名第一, 高通则以 30% 的市场份额排名第二。排名第三的苹果的市场份额为 15%, 紧随其后的展锐为 11%, 三星为 5%, 华为海思的市场份额仅剩 1%。而华为海思由于美国的制裁, 芯片无法制造, 市场份额已降至 1%。

美国半导体设备大厂应用材料将在韩国设立研发中心: 据 BusinessKorea 报导, 全球最大半导体设备供应商美国应用材料 (Applied Materials) 将于本月宣布在韩国京畿道南部设立研发中心。随着应用材料研发中心在韩国的落脚, 全球四大半导体设备供应商已有三家在韩国设立研发基地, 包括 4 月在韩国设立研发中心的泛林集团 (Lam Research)、日本东京电子 (TEL) 也在扩大南韩研发中心。光刻机大厂荷兰阿麦斯 (ASML) 也已决定在韩国建立极紫外 (EUV) 光刻设备培训中心。

马来西亚大缺工! MOSFT 等功率半导体供应更吃紧: 马来西亚因新冠肺炎疫情而暂缓招募外借劳工的禁令, 虽已于 2 月解除, 但政府核准进度迟缓, 与印尼和孟加拉就劳

工保障的谈判又一再拖延，外借劳工迟迟无法大量回流，导致马来西亚大缺工。业界指出，马来西亚是全球半导体生产重镇，英飞凌、安森美、意法半导体、恩智浦等众多 IDM 厂都有在当地设厂，主攻 MOSFET 等功率半导体、整流器等产品。现阶段 MOSFET 供应持续吃紧，马来西亚当地 IDM 厂因缺工而无力承接新接单，恐使得 MOSFET 交期再度拉长，相关订单或将流向台厂，富鼎、尼克森、大中等业者有望迎转单潮。

Dell'Oro 点评光传输设备市场竞争格局，TOP10 厂商占据 97% 份额：日前，Dell'Oro Group 副总裁 Jimmy Yu 发表博客文章，分析了光传输设备供应商的竞争格局。从大多数方面来看，光传输市场非常健康，市场收入刚刚超过 150 亿美元，自 2003 年以来，年平均增长率为 5%。如果专注于 WDM 系统，这个市场的年平均增长率为 12%。（C114 通信网）

工信部：我国 5G 基站数达到 161.5 万个，5G 移动电话用户数超过 4 亿户：近日，中共中央宣传部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会。会上，工业和信息化部总工程师韩夏指出，近年来，信息通信业实现了跨越式发展，在经济社会发展大局中的战略性、基础性、先导性的作用日益凸显，为加快推进制造强国、网络强国和数字中国建设提供了坚实基础和有力支撑。（C114 通信网）

全球晶圆厂设备支出今年将突破 1000 亿美元：国际产业协会公布的最新一季全球晶圆厂预测报告中指出，2022 年全球前端晶圆厂设备支出总额将较前一年成长 20%，创下 1090 亿美元新高纪录，是继 2021 年大幅成长 42% 之后连续三年成长。此外，2023 年的晶圆厂设备支出预计也将持续成长。（物联网头条君）

AT&T 在现网实现 20Gbit/s 对称带宽：AT&T 近日表示，他们已经在其现网上成功实现 20Gbit/s 的对称速度，这表明 25GS-PON 技术已经向商业部署迈出了重要一步。该试验由位于德克萨斯州奥斯汀的 AT&T 实验室负责，通过从中心局端（CO）延伸出的大约 5 英里的光纤上运行。（物联网头条君）

工信部：我国已建成全球规模最大、技术领先的网络基础设施：工业和信息化部副部长辛国斌昨日表示，十年来，我国工业和信息化事业发展取得了重大成就。从 2012 年到 2021 年，我国工业增加值从 20.9 万亿元增长到 37.3 万亿元，年均增长 6.3%；制造业增加值从 16.98 万亿元增加到 31.4 万亿元，占全球比重从 20% 左右提高到近 30%。500 种主要工业产品中，我国有四成以上产品的产量位居世界第一。（物联网头条君）

华为智能穿戴全球累计发货量破亿：昨日，华为举行运动健康沟通会，官方表示，截止 2021 年底华为穿戴全球累计发货量超 1 亿，全球累计用户量超 3.5 亿，并与超 80 家全球研究机构合作。会上，华为运动健康军团 CEO 张炜公布了华为正在推进的三大健康研究项目：创新血糖、肺功能健康、高原健康。（物联网头条君）

工信部：适时开展“自动驾驶准入”试点：6 月 14 日，在中宣部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会上，工信部副部长辛国斌介绍，下一步，工信部将继续统筹发展和安全，坚持公共安全底线，在管理政策、技术创新标准体系、测试示范等方面要协同发力，出台自动驾驶的功能要求、信息安全等重要标准，并适时开展准入试点，推动智能网联汽车产业发展。（物联网头条君）

地平线和上汽乘用车首款合作车型量产落地：日前，上汽乘用车荣威品牌重磅车型——全新第三代荣威 RX5 正式开启盲订。定位于“超感智  搭载了同级首创

的视觉司南智驾，基于三颗地平线征程®3 芯片组成的 AI 算力平台，实现了 NGP (Navigation Guided Pilot) 功能，成为业界首款搭载智能导航辅助驾驶技术的燃油车型。
(物联网头条君)

IC Insights 公布 MCU 供应商最新排名，前五名销售额总占比高达 82.1%：MCU 销售额曾在 2019 年因全球经济疲软而下跌 7%，2020 年因新冠危机而下跌 2%，但在 2021 年反弹，同比增长 27%，达到创纪录的 202 亿美元。2021 年的激增是自 2000 年以来 MCU 的最高百分比增长。MCU 的平均售价(ASP)在 2021 年攀升了 12%，这是自 1990 年代中期以来的最高年度增幅。产能受限的 MCU 出货量在 2021 年仅增长 13%至 312 亿个。根据 IC Insights 最新版的 McClean 报告，5 大 MCU 供应商的销售排名与 2020 年相比保持不变。2021 年排名前五的 MCU 供应商中的三家（恩智浦、意法半导体和英飞凌）在欧洲，一家在美国（Microchip），一家在日本（瑞萨电子）。（集微网）

我国 32 座主要城市公用充电桩平均密度为 21.5 台/平方公里：根据中国城市规划设计研究院作为技术领衔编制的 2022 年度《中国主要城市充电基础设施监测报告》显示，中国城市充电基础设施保有量从 2020 年的 167.2 万台增加到 2021 年的 261.7 万台，同比增幅超过 56%。我国 32 座主要城市公用桩平均密度为 21.5 台/平方公里，其中深圳市的密度最高，达到 129 台/平方公里。（199IT）

蔚来正式发布全新纯电 SUV 蔚来 ES7：昨日晚间，蔚来产品发布会在线上正式举行，旗下全新智能电动中大型 SUV ES7 迎来全球首发。该车是蔚来 NT2 第二代技术平台的首款 SUV，搭载蔚来智能系统 Banyan·榕树。据悉，蔚来 ES7 搭载蔚来最新的自动驾驶技术 NAD (NIO Autonomous Driving)，将逐步实现高速、城区、泊车、换电等场景，全程安全放松的点到点自动驾驶体验。此外蔚来还发布了智能系统 Alder·赤杨，包括车载智能硬件、整车计算平台、操作系统、智能算法与智能应用。（物联网头条）

中国信通院组建“虚拟现实与元宇宙产业联盟”：近日，为探索元宇宙概念下虚实融合数字网络空间所触发的新机遇与新挑战，由中国信息通信研究院牵头，联合华为、百度、京东方、商汤、电信运营商等近 70 家生态伙伴，在虚拟现实产业推进会（VRPC）框架基础上，组建虚拟现实与元宇宙产业联盟（XRMA），中国信通院总工程师教立任理事长。（通信世界）

5 厂商入围中国联通 15.63 亿元数据中心交换机集采：基于“大联接、大计算、大数据、大应用、大安全”五大主责主业的战略，保障联通 CT、IT 云、业务云等业务建设需求，中国联通启动新一轮数据中心交换机集采工作。中国联通现启动新一轮数据中心交换机集采工作，采购 1.4 万台数据中心交换机，总预算 15.63 亿元。6 月 16 日，2022 年中国联通数据中心交换机集中采购项目中标候选人公示，华为、中兴、烽火、锐捷、新华三等 5 厂商入围。

中国移动联合产业发布业界首个 5G 云化工业基站：近日，中国移动研究院、中国移动政企事业部联合京信网络、东土科技，发布业界首个 5G 云化工业基站并完成端到端验证。5G 云化工业基站是基于统一基站云底座，将工业控制的核心器件——可编程逻辑控制器 PLC 云化集成部署到工业基站云平台上，使基站内生工业控制能力，进一步推动 5G 专网深入工业现场。本次验证面向工业传感器数据采集场景，通过 5G 实现传感器数据采集的 PLC 控制和上报，实现 5G 网络与工业控制网络融合一体。

从南通转至张北 首次数据中心与电力系统间协同调度实现：近日，阿里与华北电力大学在合作项目中，将阿里位于江苏省南通数据中心的部分算力负载转移至河北省张北数据中心，完成国内首次跨区域“算力-电力”优化调度验证实验。双方合作开展的项目内容为可再生能源消纳驱动的数据中心“算力-电力”优化调度，本次以试运行方式参与到华北电力调峰辅助服务市场，将 150 千瓦时电量转移至张北机房，且调度响应时间控制在毫秒级。

2022 年物联网市场依旧呈现出强劲的逆势增长势头：近日，市场调研机构 IoT Analytics 发布了 2022 年物联网现状最新跟踪报告，数据显示，虽然物联网整体供应链仍然面临着芯片短缺和新冠疫情的双重影响，但物联网市场依旧呈现出强劲的逆势增长势头，预计 2022 年全球物联网连接数将达到 144 亿，市场增长达 18%。从具体影响 2021 年物联网 IoT 设备数量增长的关键趋势来看，一方面得益于 LPWA 网络的扩展，尤其是采用 NB-IoT 技术的连接同比大涨 61%，在表计及其他各领域大放异彩；另一方面，随 2G/3G 退网加速，4G/5G 为主要结构的物联网生态用户体系正在形成，特别是 Cat.1/Cat.4/Cat.6 等技术的采用，推动着 4G 物联网连接增长了 24%。

2027 年全球光纤连接器市场将达 77 亿美元：近日，市场研究分析公司 ResearchAndMarkets 发布了最新的全球光纤连接器市场分析报告。高带宽需求的增加、对安全问题的关注和光纤连接器更广泛的应用促进了全球光纤连接器市场的增长。此外，FTTH 应用的增加和移动设备的增加也对市场增长产生了积极的影响。据该分析公司预测，到 2022 年，全球光纤连接器市场估计达到 50.1 亿美元，预计到 2027 年将达到 77.8 亿美元，预测期间的年复合增长率为 9.2%。

中兴通讯联合河北移动实现 PTN/SPN 现网光纤错连智能检测：近日，中兴通讯联合河北移动在 PTN/SPN 现网基于智能管控系统实现“光纤错连智能检测”。该功能通过自动感知和智能检测，可实现秒级光纤错连分析及精准定位，助力运维人员快速高效排除隐患与故障。

天津铁塔拟采购特殊场景用铝芯电缆：6月15日，中国铁塔股份有限公司天津市分公司特殊场景下应用铝芯电缆采购项目招标公告发布。本项目为集中招标项目，预算金额 200 万元（不含税）。中标人数量为 2 个，中标份额分别为 60%、40%。项目设置最高投标限价，最高投标限价为 100%。投标人投标报价高于最高投标限价的，其投标将被否决。

3 本周新股上市跟踪

表 1：本周新股上市跟踪

最新公告日	企业名称	拟上市板	审核状态	所属行业 (CSRC 公布)	拟募集资金 (亿元)	城市
2022-06-17	北京通美晶体技术股份有限公司	科创板	已回复	计算机、通信和其他电子设备制造业	11.67	北京市
2022-06-17	成都蕊源半导体科技股份有限公司	创业板	已问询	软件和信息技术服务业	15.00	成都市
2022-06-17	北京数聚智连科技股份有限公司	创业板	已问询	互联网和相关服务	8.72	北京市
2022-06-17	信音电子(中国)股份有限公司	创业板	询	计算机、通信和其他电子设备制造业	5.11	苏州市

最新公告日	企业名称	拟上市板	审核状态	所属行业 (CSRC 公布)	拟募集资金 (亿元)	城市
2022-06-17	深圳市通泰盈科技股份有限公司	创业板	已问询	计算机、通信和其他电子设备制造业	8.03	深圳市
2022-06-17	山东亚华电子股份有限公司	创业板	待上会	软件和信息技术服务业	3.19	淄博市
2022-06-17	安徽富乐德科技发展股份有限公司	创业板	报送证监会	专业技术服务业	4.14	铜陵市
2022-06-17	北京腾信软创科技股份有限公司	北证	已问询	软件和信息技术服务业	1.23	北京市
2022-06-17	荣旗工业科技(苏州)股份有限公司	创业板	已审核通过	专用设备制造业	2.92	苏州市
2022-06-17	深圳市博实结科技股份有限公司	创业板	已问询	计算机、通信和其他电子设备制造业	25.10	深圳市
2022-06-17	成都华微电子科技股份有限公司	科创板	已回复	计算机、通信和其他电子设备制造业	15.00	成都市
2022-06-16	深圳市德明利技术股份有限公司	深证主板	领取核准发行批文	计算机、通信和其他电子设备制造业	15.37	深圳市
2022-06-16	正方软件股份有限公司	创业板	终止(撤回)	软件和信息技术服务业	4.49	杭州市
2022-06-16	苏州天脉导热科技股份有限公司	创业板	已受理	计算机、通信和其他电子设备制造业	3.95	苏州市
2022-06-16	龙芯中科技术股份有限公司	科创板	已发行	计算机、通信和其他电子设备制造业	35.12	北京市
2022-06-16	浙江帕瓦新能源股份有限公司	科创板	报送证监会	计算机、通信和其他电子设备制造业	15.09	绍兴市
2022-06-16	深圳中科飞测科技股份有限公司	科创板	已审核通过	专用设备制造业	10.00	深圳市
2022-06-15	北京华如科技股份有限公司	创业板	已发行	软件和信息技术服务业	8.00	北京市
2022-06-15	武汉长盈通光电技术股份有限公司	科创板	待上会	计算机、通信和其他电子设备制造业	5.00	武汉市
2022-06-15	济南森峰激光科技股份有限公司	创业板	已受理	专用设备制造业	4.09	济南市
2022-06-15	凌云光技术股份有限公司	科创板	正在发行	专用设备制造业	15.00	北京市
2022-06-15	宁波新芝生物科技股份有限公司	北证	已受理	仪器仪表制造业	4.41	宁波市
2022-06-15	深圳市微源半导体股份有限公司	科创板	已问询	软件和信息技术服务业	15.36	深圳市
2022-06-15	深圳市曼恩斯特科技股份有限公司	创业板	已审核通过	专用设备制造业	5.31	深圳市
2022-06-14	无锡卓海科技股份有限公司	创业板	已受理	专用设备制造业	5.47	无锡市
2022-06-14	杰华特微电子股份有限公司	科创板	已回复	计算机、通信和其他电子设备制造业	15.71	杭州市
2022-06-14	嘉兴中润光学科技股份有限公司	科创板	已问询	计算机、通信和其他电子设备制造业	4.05	嘉兴市
2022-06-14	苏州盛科通信股份有限公司	科创板	待上会	软件和信息技术服务业	10.00	苏州市
2022-06-14	合肥晶合集成电路股份有限公司	科创板	证监会注册	计算机、通信和其他电子设备制造业	95.00	合肥市
2022-06-14	中微半导体(深圳)股份有限公司	科创板	证监会注册	计算机、通信和其他电子设备制造业	7.29	深圳市

最新公告日	企业名称	拟上市板	审核状态	所属行业 (CSRC 公布)	拟募集资金 (亿元)	城市
2022-06-14	深圳市慧为智能科技股份有限公司	北证	已受理	计算机、通信和其他电子设备制造业	1.42	深圳市
2022-06-13	江苏华海诚科新材料股份有限公司	科创板	已受理	计算机、通信和其他电子设备制造业	3.30	连云港市
2022-06-13	珠海云洲智能科技股份有限公司	科创板	已问询	通用设备制造业	15.50	珠海市
2022-06-13	北京金橙子科技股份有限公司	科创板	报送证监会	软件和信息技术服务业	3.96	北京市
2022-06-13	苏州锴威特半导体股份有限公司	科创板	已受理	计算机、通信和其他电子设备制造业	5.30	苏州市
2022-06-13	北京晶品特装科技股份有限公司	科创板	已审核通过	专用设备制造业	6.30	北京市
2022-06-12	深圳市中航比特通讯技术股份有限公司	科创板	已问询	计算机、通信和其他电子设备制造业	15.05	深圳市
2022-06-12	广西天山电子股份有限公司	创业板	报送证监会	计算机、通信和其他电子设备制造业	3.13	钦州市

数据来源: Wind, 西南证券整理

4 公司公告

4.1 增持/减持/回购

【光弘科技】公司发布关于部分高级管理人员减持股份的预披露公告。公司副总经理朱建军先生, 副总经理李正大先生, 副总经理王军发先生因个人资金需求, 计划自公告之日起十五个交易日后的 6 个月内 (自 2022 年 7 月 11 日至 2023 年 1 月 10 日) 以集中竞价方式减持本公司股份合计不超过 218.5 万股 (占本公司总股本比例 0.28%)。

【永新光学】截至本公告披露日, 加茂资讯共持有公司股份 136.75 股, 占公司总股本的 1.238%。加茂资讯计划通过集中竞价、大宗交易等法律法规允许的方式减持公司股份, 自本次减持计划公告披露之日起 3 个交易日后的六个月内合计减持数量不超过 40 万股公司股份, 占公司总股本的 0.362%。

【数源科技】公司发布关于控股股东减持计划预披露公告。西湖电子集团有限公司直接、间接合计持有本公司股份 2.1 亿股, 占本公司总股本比例 45.23%, 其计划减持本公司股份不超过 2269.1 万股, 占本公司总股本比例不超过 5%, 其中通过集中竞价交易方式减持的, 将于本减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的六个月内进行; 通过大宗交易方式进行减持的, 将于本减持计划公告披露之日后的 6 个月内进行。

4.2 股票/债券发行

【瑞可达】公司发布调整 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案的公告: 本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过人民币 6.8 亿元 (含本数), 修订前为不超过人民币 7 亿元。

4.3 激励/其他

【拓邦股份】公司近日收到控股股东、实际控制人武永强先生的通知，获悉其所持有本公司的部分股份办理了质押同时进行了部分股份解除质押业务。武永强先生于 6 月 16 日解除质押股份合计 2260 万股，占其所持股份比例的 10.66%，占公司总股本比例的 1.78%，且于 6 月 15 日质押 3380 万股，占其所持股份比例的 15.94%，占公司总股本的 2.66%，质押到期日 2023 年 6 月 14 日。

【亿联网络】公司发布 2022 年事业合伙人持股计划进展情况暨完成股票购买公告。2022 年 6 月 16 日，公司 2022 年事业合伙人持股计划通过二级市场大宗交易方式受让亿联网络股票共计 34.04 万股，成交金额合计 2399.48 万元，购买均价为 70.49 元/股，占公司股份总额的比例为 0.038%，持股计划锁定期为 12 个月。

【中环股份】公司发布 2021 年度权益分派实施方案。按公司现有总股本 32.3 亿股扣除回购专户中 967.7 万股，即 32.2 亿股为基数进行利润分配，向全体股东每 10 股派发人民币 1.103303 元现金股利，共派发现金总额 3.6 亿元，不送红股，不以公积金转增股本。

【东土科技】近日，公司连续中标两项工业互联网+化工安全生产信息化项目：宜都化工园-安全数据采集及智慧平台开发项目中标 4536.3 万元，宜昌姚家港化工园-安全数据采集及智慧平台开发项目中标 4991.2 万元。

【天奥电子】公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元，不送红股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

【天威视讯】公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元。

【新易盛】公司发布 2021 年年度权益分派实施公告：以公司现有总股本剔除已回购股 157.9 万股后的 5.1 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 1.13 元人民币现金。

【圣邦股份】公司发布 2021 年年度权益分派实施公告：以公司现有总股本 2.4 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 5 元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

【电连技术】公司发布 2022 年限制性股票激励计划：本激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 506 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 4.2 亿股的 1.20%。行权考核目标分别以 2021 年~2023 年营业收入为基数，2022 年~2024 年营业收入增长率分别不低于 10%、20%、20%。

【三孚通信】为进一步完善公司战略布局，公司拟与文丰新材料签订《出资组建河北文丰三孚化工科技有限公司合同书》，合计出资人民币 5 亿元设立合资公司，其中公司拟以现金出资人民币 2.5 亿元，持有 50% 股权；文丰新材料拟以现金出资人民币 2.5 亿元，持有 50% 股权。

【创维数字】结合“创维转债”转股情况，自 2022 年 6 月 8 日至 2022 年 6 月 13 日期间，公司总股本因可转债转股增加 2364.6 万股股票，占目前公司总股本的 2.1%，控股股东创维 RGB 及其一致行动人液晶科技在持股数量不变的情况下持股比例被稀释 1.2%。

【海量数据】北京海量数据技术股份有限公司 2021 年度个人业绩考核中，3 名激励对象的个人业绩考核为 D，按照 80%解锁系数解除限售；1 名激励对象的个人业绩考核为 E，按照 60%解锁系数解除限售；1 名激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司将对上述激励对象已获授但不满足解除限售条件的 6.78 万股限制性股票进行回购注销。

【华迈科技】本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1.6 亿股为基数，每股派发现金红利 0.012 元（含税），共计派发现金红利 192.7 万元。

【中际旭创】公司发布公告，全资子公司苏州旭创拟以自有资金 3000 万元认购苏州耀途基金的出资份额，并成为该合伙企业的有限合伙人。本次投资完成后，苏州旭创将持有合伙企业 2.66% 的出资份额。本次投资将有利于提升公司在物联网与大数据应用（包括底层传感器、芯片、物联网平台、AI 技术，尤其是 AI 和大数据在金融科技、智能驾驶和机器人等领域）等行业的投资布局，促进产业与资本之间的优势资源互补与整合；且投资基金可通过项目投资实现投资收益，促进公司可持续发展。

【高鸿股份】公司为拓展控股子公司大唐高鸿信息技术有限公司现有国际化高净值客户以外的诸如互联网、交通、游戏、云厂商、政府等传统行业或市场客户，提高公司多元化服务能力，进而不断提升自身 IDC 业务市场份额和品牌知名度，拟收购南通云数 100% 股权。

【启明信息】公司发布 2021 年度分红派息实施公告。公司拟以 2022 年 3 月 25 日总股本 4.1 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发 0.5 元人民币现金，共计分配 2042.7 万元，剩余金额转入公司未分配利润留存以后年度分配。2022 年度不送红股，也不实施资本公积金转增股本。

【北方华创】公司发布 2022 年股票期权激励计划(草案)。公司拟向激励对象授予 1310 万份股票期权，约占股本总额的 2.48%；本次股权激励计划授予股票期权的行权价格为 160.22 元/股；本激励计划首次授予（不含预留部分）的激励对象不超过 840 人，包括公司公告本激励计划时在公司任职的核心技术人才和管理骨干，不含公司董事和高级管理人员。4 个行权期分别行权 25%，行权条件为：公司 2023/24/25/26 年营业收入增长率不低于对标企业算术平均增长率；2023/24/25/26 年研发投入占营业收入比例不低于对标企业算术平均比例；2023/24/25/26 年专利申请量 ≥ 500 件；公司 2021-2023/22-24/23-25/24-26 年 EOE 算数平均值不低于 16%；公司 2021-2023/22-24/23-25/24-26 年利润率算数平均值不低于 8%。（对标企业来自 VLSI Research 公布的相应年度全球半导体设备厂商销售额排名前五位的公司）

5 核心观点及投资建议

物联网总体观点：1.疫情拖累国内增长，但海外需求强劲，看好国内物联网需求修复的景气反转。2.受俄乌战争影响，上游物料成本高企，预计下半年价格松动，中下游厚积薄发。3.疫情延后汽车、智能家居等需求，建议关注复工复产带来的物联网应用层边际增长。4.2022 海缆招标逐渐落地，相关公司业绩确定性进一步增强。5.集采价格回升，光纤光缆业绩有望反弹。

5.1 物联网之基础材料

基础材料：受工业硅料价格上涨影响，上半年电子级硅料价格维持高位，下半年伴随行业扩产落地，硅料价格有望回落，看好成本下降带来的业绩增厚。需求方面，下游晶圆厂硅片需求旺盛，海外硅片厂商布局扩产，但受制于较长扩产周期，硅片供给将持续紧缺，价格有望维持高位。主要标的：神工股份等。

必备元件：受益于物联网需求爆发式增长，国内需求依然旺盛，预计晶振等领域供需不匹配的状态将在 3-5 年长期持续，未来将继续实现产业转移。主要标的：泰晶科技、惠伦晶体、中瓷电子等。

5.2 物联网之感知层

传感器：智能物联进程持续推进，民用与车载新风渗透率逐步提升。此外，本周国务院提出 2022 年抓紧实施城市燃气管道老化更新改造项目，2025 年底前基本完成改造任务，燃气报警器相关板块有望受益。主要标的：汉威科技、四方光电等。

北斗/GNSS：随着北斗三号组网成功，卫星产业链日趋成熟，叠加新基建、数字经济政策催化，看好“北斗+”带来的跨界融合的新投资机会。6 月 17 日，水利部表示今年全国要完成水利建设投资超过 8000 亿元，争取达到 1 万亿元，水利监测业务有望蓬勃增长。主要标的：华测导航等。

智能控制器：万物互联与整机厂 ODM 外包趋势推动智能控制器量价齐升，目前库存逐步出清，叠加人民币贬值趋势，市场或迎来复苏行情。主要标的：和而泰、拓邦股份等。

5.3 物联网之传输层

蜂窝基带：6 月 10 日 5G R17 标准宣布冻结，标志着 5G 第二个演进版本标准正式完成。R17 版本将着力发展中高速物联网及 Redcap 能力终端，未来看好蜂窝芯片/模组领域的投资机会。主要标的：翱捷科技、移远通信、美格智能等。

WiFi/BT SoC：供给端产能紧张维持，需求端结构性分化明显。智能家居长坡厚雪，短期受疫情影响国内承压，但海外需求依然强劲，看好疫情恢复带来的行业景气度修复。主要标的：乐鑫科技、晶晨股份、瑞芯微、全志科技、恒玄科技、中颖电子等。

电力载波通信：国家电网 2022 年电网投资 5000 亿元以上，将达到历史最高水平后，同时今年将投资 900 亿元加快城市电网建设，提升城市供电可靠性，电网信息化带来新增需求，PLC 节点数量有望大幅提升。建议重点关注：创耀科技、力合微、东软载波、鼎信通讯等。

连接器：我国汽车电动化、智能化趋势不改，车载高压、高速连接器有望持续收益。伴随上海疫情影响消退和复工复产逐步推进，汽车供应链持续向好。主要标的：瑞可达、意华股份等。

射频器件：全年手机移动端射频需求承压，同时下游 ODM 厂库存水位较高，关注 5G PA 模组放量过程中，具备自身阿尔法属性的主要标的：唯捷创芯等。

光纤光缆：随着三大运营商集采逐步落地，新集采价格在 2022 年陆续采用，叠加非运营商光缆集采价格上升，光纤光缆高景气度有望延续。叠加国内 5G 建设如火如荼、双千兆政策驱动、海外光进铜退宽带建设持续推进，看好全年光纤光缆较高景气度带来的投资机会。主要标的：中天科技、亨通光电等。

风光储：2022Q2 以来，全国各地纷纷开启海缆招标，近日福建省 2022 年海上风电项目合计 1GW 首批开始竞配。据不完全统计，全国各省市十四五期间海上风电规划近 68GW；同时随着欧洲加码海风建设，海外海缆市场空间广阔。长期看好海缆较高景气度带来的投资机会。主要标的：中天科技、亨通光电等。

光模块：LightCounting 公布 2021 全球光模块供应商 top10 排名，中国厂商占据半壁江山，份额略高于 50%。全球云化、元宇宙等趋势持续拉动数据中心对高速光模块的底层需求，同时 5G 建设持续推进，千兆光纤等政策支撑接入网 10GPON 发展，电信侧需求稳步复苏。看好具备高速光模块规模生产能力的厂商。主要标的：新易盛、中际旭创等。

5.4 物联网之平台层

运营商：全球电信业基础设施高速建设趋势不改，我国 5G 先发优势明显，随着减速降费趋势减弱，看好运营商业绩修复。主要标的：中国移动（A+H）等。

设备商：政企业务国产替代趋势不变，国内设备商市场份额将大幅提升；消费者业务百花齐放。主要标的：中兴通讯、紫光股份等。

会议信息化：后疫情时代企业在线会议需求持续上升，软端会议付费化与硬件市场下沉推动市场扩容，预计 26 年国内视频会议市场规模将达 16 亿美元，CAGR 达 11%。主要标的：亿联网络等。

IDC：6 月 16 日，2022 上海全球投资促进大会强调元宇宙、绿色低碳、智能终端、数字经济四个“新赛道”，拉动算力底层需求，Gartner 预测全球云计算市场 2020-2022 年 CAGR=17.6%。同时“东数西算”背景下政策转向“能效+能耗”双控，看好拥有核心区域资源、绿色节能优势的 IDC 厂商的成长性。主要标的：宝信软件、数据港。

5.5 物联网之应用层

车联网：蔚来发布采用 NT2.0 平台的新车 ES7，辅助驾驶使用四颗英伟达 Orin，算力达到 1016TOPS，智能座舱采用高通 8155。6 月 21 日理想将发布新车 L9，国内车企进入新车发布密集期，车联网相关公司整体维持较高景气度。主要标的：德赛西威、华阳集团、鸿泉物联等。

工业互联网：随“工业 4.0”时代到来，工业自动化需求亟待解决，消费电子、半导体、新能源等下游市场蓬勃发展，增量需求空间巨大，叠加利好政策的催化，看好具备机器视觉核心解决方案的平台化主流厂商。主要标的：凌云光、天准科技。

6 风险提示

新冠疫情反复风险；

海外宏观与贸易摩擦风险；

政策推进不及预期风险；

复工复产进展不及预期风险；

5G 商用与下游应用推进不及预期风险；

芯片供给短缺风险；

原材料价格上涨风险等。

分析师承诺

本报告署名分析师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分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

投资评级说明

公司评级

买入：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 20%以上
持有：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 10%与 20%之间
中性：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-10%与 10%之间
回避：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在-20%以下

行业评级

强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上
跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间
弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数-5%以下

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供本公司客户中的专业投资者使用，若您并非本公司客户中的专业投资者，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或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。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，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。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 20 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道 6023 号创建大厦 4 楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理 销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	高级销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	黄滢	高级销售经理	18818215593	18818215593	hying@swsc.com.cn
	王昕宇	高级销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	陈慧琳	销售经理	18523487775	18523487775	chhl@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	王兴	销售经理	13167383522	13167383522	wxing@swsc.com.cn
	来趣儿	销售经理	15609289380	15609289380	lqe@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
广深	郑龔	广州销售负责人 销售经理	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	陈慧玲	销售经理	18500709330	18500709330	chl@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn