

## 通信板块上涨，投资机遇显现

## 推荐

### ——通信行业周报

#### 报告要点:

#### ● 市场整体行情向好，通信本周整体上涨

**周行情:** 本周(2022年06月27日-2022年07月01日)上证综指上涨1.13%，深证成指上涨1.37%，创业板指回调1.50%。本周通信板块上涨0.65%。考虑通信行业的高景气度延续，相关企业经营业绩的不断兑现可期，我们给予通信行业的“推荐”评级。

**细分行业方面:** 根据通信板块三级子行业划分来看，本周(2022年06月27日-2022年07月01日)通信板块三级子行业中，通信应用增值服务上涨幅度最高，涨幅为4.50%，本周各细分板块主要呈上涨趋势。

**个股方面:** 本周(2022年06月27日-2022年07月01日)通信板块上涨、下跌的个股数量占比分别为55.65%、44.35%。其中，涨幅板块分析方面，科信技术(27.18%)、超讯通信(23.47%)、\*ST凯乐(22.48%)涨幅分列前三。

#### ● 1-5月通信行业整体运行平稳，5G基站建设加快推进

根据工信部数据显示，1-5月份，电信业务收入累计完成6650亿元，同比增长8.5%；5G基站建设加快推进，截至5月末，我国5G基站总数达170万个，占移动基站总数的16.7%，占比较上年末提高2.4个百分点。电信业务收入维持增长，业务总量增长速度较快；5G和千兆光网等新型基础设施建设和应用加快推进，通信供给能力不断提升；云计算等新兴业务快速增长，行业发展新动能持续增强。

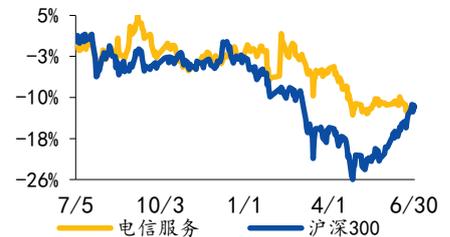
#### ● 建议关注方向：元宇宙基建、5G应用、新业务突破

● 建议关注标的：元宇宙基建标的中兴通讯(000063)；光模块板块：中际旭创(300308)、天孚通信(300394)；光纤光缆板块：长飞光纤(601869)、亨通光电(600487)；车/物联网/能源物联网相关：移为通信(300590)、和而泰(002402)、威胜信息(688100)；视频会议亿联网络(300628)、会畅通讯(300578)；灾害监测板块龙头叠加自动驾驶突破华测导航(300627)，5G消息梦网科技(002123)；以及新能源业务不断突破的润建股份(002929)、中天科技(600522)。

#### ● 风险提示

原料价格上升风险；全球疫情影响及国外政策环境不确定性；5G商用推进不及预期。

#### 过去一年市场行情



资料来源: Wind

#### 相关研究报告

《通信行业每日动态 20220701》2022.07.01

《通信行业每日动态 20220630》2022.06.30

#### 报告作者

分析师 杨为敦

执业证书编号 S0020521060001

电话 021-51097188

邮箱 yangweixue@gyzq.com.cn

## 目录

1.周行情：本周通信板块指数上涨 .....	3
1.1 本周通信行业上涨 0.65%.....	3
1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 27.18% .....	3
1.3 细分板块中，通信设备子行业上涨 .....	4
2.本周通信板块国内主题新闻摘录（2022.06.27-2022.07.03） .....	4
2.1 提前完成 3 年目标：千兆宽带用户 5591 万，10G PON 端口 1039 万 .....	4
2.2 中国移动发布业内首款 NB-IoT 网络智能检测工具 .....	5
2.3 重庆移动实现全市 795 个乡镇 5G 网络全覆盖 .....	5
2.4 工信部：我国算力总规模超 140 EFlops，排名全球第二.....	5
2.5 中国移动携手高通实现 5G 智能终端切片领域的又一里程碑.....	5
3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.06.27-2022.07.03） .....	6
3.1 斥资 20 亿元，三星收购德国可折叠 OLED 屏幕公司 Cynora .....	6
3.2 俄最大电子产品零售商：第二季度中国品牌占智能手机销量 2/3 .....	6
3.3 AdDuplex 最新数据：Win11 普及率见长，而 Win10 仍然是 PC 系统之王 .....	6
3.4 全球智能手机销量近 10 年来第二次跌破 1 亿部.....	6
3.5 非洲 5GtoB 里程碑：紫金联手 MTN、华为共建非洲首个 5G 智慧矿山....	7
4.本周及下周重要公司公告 .....	7
4.1 本周重点公司公告 .....	7
4.2 下周重点公司公告（2022.07.04-2022.07.08） .....	11
5.风险提示 .....	11

## 图表目录

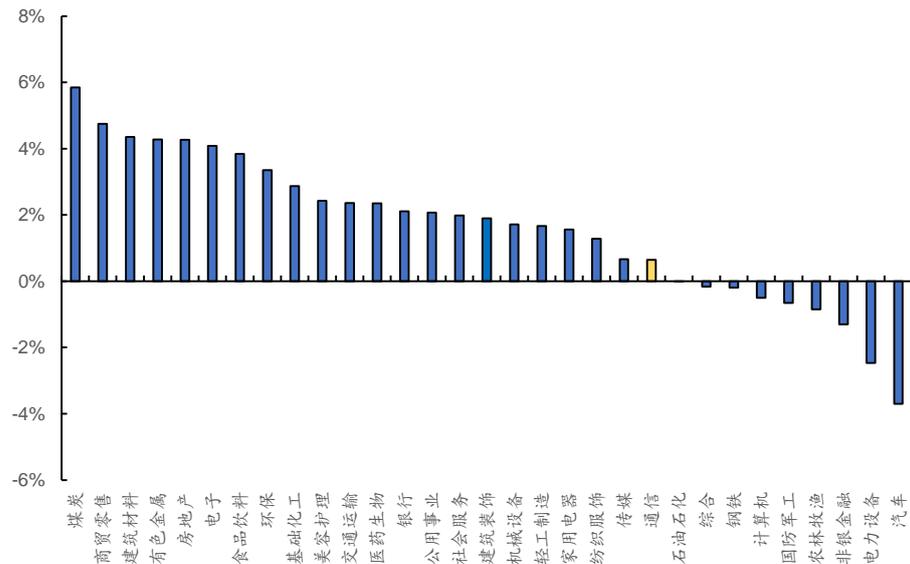
图 1：本周通信行业上涨 0.65% .....	3
图 2：本周科信技术领跑涨幅榜（单位：%） .....	4
图 3：本周部分个股有所回调（单位：%） .....	4
表 1：本周通信设备子行业主要呈上涨趋势 .....	4
表 2：本周电信运营 II 板块重点公司情况 .....	7
表 3：本周通信设备制造重点公司情况 .....	7
表 4：本周增值服务 II 板块重点公司情况 .....	9
表 5：本周通讯工程服务板块重点公司情况 .....	10
表 6：下周部分公司将召开股东大会 .....	11

## 1.周行情：本周通信板块指数上涨

### 1.1 本周通信行业上涨 0.65%

周行情：本周（2022年06月27日-2022年07月01日）上证综指上涨1.13%，深证成指上涨1.37%，创业板指回调1.50%。本周通信板块上涨0.65%。

图 1：本周通信行业上涨 0.65%

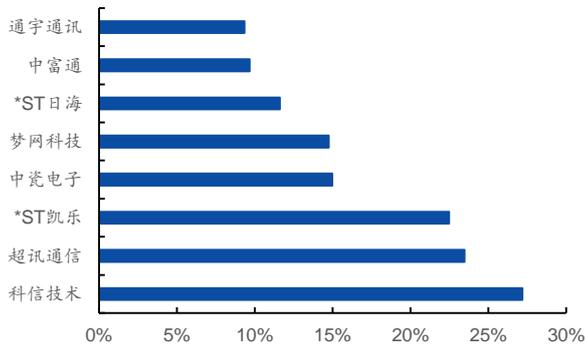


数据来源：Wind，国元证券研究所

### 1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 27.18%

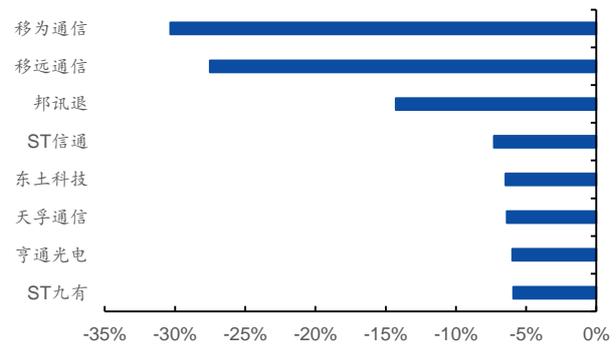
本周（2022年06月27日-2022年07月01日）通信板块上涨、下跌的个股数量占比分别为55.65%、44.35%。其中，涨幅板块分析方面，科信技术（27.18%）、超讯通信（23.47%）、\*ST凯乐（22.48%）涨幅分列前三。

图 2：本周科信技术领跑涨幅榜（单位：%）



数据来源：Wind，国元证券研究所

图 3：本周部分个股有所回调（单位：%）



数据来源：Wind，国元证券研究所

### 1.3 细分板块中，通信设备子行业上涨

根据通信板块三级子行业划分来看，本周（2022年06月27日-2022年07月01日）通信板块三级子行业中，通信应用增值服务上涨幅度最高，涨幅为4.50%，通信终端及配件板块下调1.75%，本周各细分板块主要呈上涨趋势。

表 1：本周通信设备子行业主要呈上涨趋势

通信三级子行业	周涨跌幅
通信应用增值服务	4.50%
其他通信设备	2.53%
通信工程及服务	1.54%
通信网络设备及器件	1.30%
通信线缆及配套	1.25%
通信终端及配件	-1.75%

数据来源：Wind，国元证券研究所

## 2. 本周通信板块国内主题新闻摘录（2022.06.27-2022.07.03）

### 2.1 提前完成 3 年目标：千兆宽带用户 5591 万，10G PON 端口 1039 万

6月28日消息，工信部发布了2022年1-5月份通信业经济运行情况，数据显示，截止5月末，5G移动电话用户达4.28亿户、5G基站总数达170万个、三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达5.59亿户。报告指出，具备千兆网络服务能力的10G PON端口数达1039万个，比上年末净增253.3万个。2021年工信部计划于2023年底，10G PON及以上端口规模达1000万个，千兆宽带用户超过3000万户。截止今年5月，上述计划均已完成。

## 2.2 中国移动发布业内首款 NB-IoT 网络智能检测工具

6月28日，中国移动在2022年科技周暨移动信息产业链创新大会上发布了业内首款NB-IoT网络智能检测工具。该款智检工具便于携带、操作界面友好，功能强大，能够提高网络优化效率。据了解，该产品支持蓝牙直连手机，能够通过手机APP完成自主测试；除此之外，还支持一键检测NB-IoT网络质量功能，对网络质量进行彻底的检测并生成细致的检测报告，更有针对性地解决网络问题，极大优化了NB-IoT网络质量。

## 2.3 重庆移动实现全市 795 个乡镇 5G 网络全覆盖

6月27日消息，在重庆市召开的5G数智助力乡村振兴展示发布会宣布，重庆移动率先实现5G网络乡镇全方位覆盖，重庆市795个乡镇均能享受5G服务。基于5G网络，重庆市逐渐开展乡村数智化转型。为推动智慧农业发展，建设了5G数字乡村平台和渝益农电商服务平台；为发展智慧医疗，推出了5G远程会诊、5G远程超声、5G急救等应用，覆盖51个四级医疗网点。此外，还搭建了5G“双师教堂”，开展平安乡村模式。5G网络的普及极大地推动了乡村振兴。

## 2.4 工信部：我国算力总规模超 140 EFlops，排名全球第二

6月29日，工信部负责人在2022中国算力大会新闻发布会上宣布，我国算力总规模已超过140EFLOPS（每秒浮点运算次数），近五年我国算力年均增速在30%以上，算力规模排名位居全球第二。据了解，在2021年底，我国拥有超过520万架在用数据中心机架，平均上架率达到55%以上。在用数据中心服务器规模约为1900万台，存储容量达到800EB。算力能力的提升助力了我国经济的数字化转型，数据显示，我国数字经济规模从11万亿增长到超45万亿，数字经济占GDP比重从21.6%提升至39.8%。

## 2.5 中国移动携手高通实现 5G 智能终端切片领域的又一里程碑

6月30日，中国移动联合高通技术公司完成了业内首次基于5G切片的端边协同分离渲染（split-rendering）无界XR技术演示，开启了XR领域的新篇章。该演示依托中国移动5G切片技术验证了5G技术的横向扩展能力，同时还支持端边协同分离渲染的无界XR等新业务进行大规模商业化。除此之外，该演示还验证了5G家庭小基站确能够使多个在线的XR用户享受出色的高速体验。本次无界XR技术演示采用了中国移动研究院《5G智能终端切片白皮书》中介绍的Modem-Centric，不仅能够推进5G切片服务的商业化进展，还将为无界XR这类新兴业务开启在智慧家庭场景的广泛应用，为用户提供更优质的网络服务。

### 3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.06.27-2022.07.03）

#### 3.1 斥资 20 亿元，三星收购德国可折叠 OLED 屏幕公司 Cynora

6月29日消息，三星显示公司以约20亿元的价格成功收购了德国显示屏公司Cynora GmbH。三星显示此次的收购内容主要为Cynora的知识产权和技术，并不包括工程师。据了解，Cynora的优势在于为可折叠设备制造刚硬版OLED屏幕，并且Cynora还拥有能提高显示屏功效并使蓝色和绿色的色彩再现的下一代发射技术。三星收购Cynora能够增强其OLED产品的竞争力。

#### 3.2 俄最大电子产品零售商：第二季度中国品牌占智能手机销量 2/3

6月30日消息，俄罗斯最大电子产品零售商M.Video-Eldorado表示，在今年第二季度，中国智能手机占俄罗斯全部新机销量的三分之二。从智能手机销售数据可以看出，中国智能手机在俄罗斯市场的总份额正在逐步增长：第一季度所占份额约为50%，4月份增至60%，6月份超过70%。据了解，在乌克兰冲突爆发后，部分智能手机制造商，如苹果和三星都暂停了在俄罗斯的业务，这为中国智能手机在俄罗斯销量大幅增长创造了条件。

#### 3.3 AdDuplex 最新数据：Win11 普及率见长，而 Win10 仍然是 PC 系统之王

7月1日消息，AdDuplex最新数据表明，虽然Win11操作系统的市场份额获得显著性增长，目前已经占据了23.1%的Windows设备份额，但距离Windows10仍有差距，Windows10 21H2版本占据了38.2%的市场份额，而排名第二的Windows10 21H1版本为23.9%。据了解，微软将在今年秋天发布新的Windows11 22H2版本功能更新，或将使Windows11的市场份额获得历史性突破。

#### 3.4 全球智能手机销量近 10 年来第二次跌破 1 亿部

7月1日，根据Counterpoint Research的最新数据，今年5月，全球智能手机市场销量为9600万部，环比下降4%，同比下降10%。据了解，这已经是全球智能手机市场环比销量连续第二次下降，也是同比销量连续第11个月下滑。Counterpoint表示，虽然新冠病毒疫情出现了“V”型复苏，但智能手机市场仍未恢复到疫情爆发前的水平。再加上通货膨胀、中国经济放缓等多种因素，智能手机市场出现一定程度的需求收缩。这种负面影响或将持续整个夏季，由于中国形势更加正常化，科技供应链的供需平衡持续改善，下半年有望改善。

### 3.5 非洲 5GtoB 里程碑：紫金联手 MTN、华为共建非洲首个 5G 智慧矿山

7月2日消息,紫金矿业南非恩科维铂业有限公司携手非洲通信业巨头 MTN 和华为,签订了共建智慧金属矿山合作协议,该协议是南非第一个基于 5G 的合作协议,旨在将 5GtoB 在南非乃至整个非洲落地。协议指出,MTN 和华为将依据紫金智慧矿山需求打造基于 5G 的专属 ICT 解决方案,除包括 5G 高速宽带接入之外,还包括面向矿山的智慧化行业解决方案,促进矿山数字化转型。此次协议的签订,表明 5G 在非洲头部行业开始得到应用,非洲 5GtoB 发展将跨过一个新的台阶。

## 4.本周及下周重要公司公告

### 4.1 本周重点公司公告

本周电信运营 II、通信设备制造、增值服务 II 及通讯工程服务子板块中重点公司公告情况:

表 2: 本周电信运营 II 板块重点公司情况

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
600804.SH	ST 鹏博士	人事变动	20220630	公司副总经理李炜先生因个人原因,申请辞去公司副总经理职务。
600941.SH	中国移动	股份变动	20220629	中国移动发布关于首次公开发行网下配售限售股上市流通的公告。本次上市流通的限售股数量:80,157,000 股,限售股上市流通日期:2022 年 7 月 5 日。

数据来源: Wind, 国元证券研究所

表 3: 本周通信设备制造重点公司情况

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300590.SZ	中际旭创	签订协议	20220702	公司签订部分募集资金三方监管协议。
002908.SZ	铭普光磁	对外投资	20220702	公司拟在沁阳县开发区投资建设铭普光磁(沁阳)制造基地项目。该项目计划总投资 2 亿元,占地面积约 43 亩。项目主要建设内容包括:投资 1 亿元,实施厂房等基础设施建设;投资 1 亿元,建设磁性元器件生产线、光器件生产线。
002908.SZ	国盾量子	股份变动	20220702	国盾量子发布首次公开发行部分限售股上市流通公告。本次解除限售并申请上市流通股份数量 1,000,000 股,现锁定期即将届满,将于 2022 年 7 月 11 日起上市流通。
688159.SH	有方科技	政府补助	20220625	公司自 2022 年 5 月 7 日至 2022 年 6 月 23 日,累计收到政府补助款项人民币 140.94 万元(实际到账金额),其中与收益相关的政府补助 140.94 万元,与资产相关的政府补助 0 万元。
002908.SZ	亨通光电	股份变动	20220702	截至 2022 年 6 月 30 日,累计 2,290.80 万元“亨通转债”转换成公司股票,因转股形成的股份数量为 1,460,542 股,占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.08%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300578.SZ	永鼎股份	股份变动	20220702	截至 2022 年 6 月 30 日, 累计有 71,896.90 万元“永鼎转债”转换成公司股票, 因转股形成的股份数量累计为 142,641,986 股, 占可转债转股前公司已发行股份总额的 11.4534%。
300590.SZ	中际旭创	股权回购	20220701	公司本次回购公司股份已经实施完成, 实际回购期间为 2022 年 4 月 8 日-2022 年 5 月 26 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 6,036,769 股, 占公司总股本的 0.7549%, 最高成交价为 31.16 元/股, 最低成交价为 29.00 元/股, 支付的总金额为 18,127.21 万元。
300578.SZ	有方科技	政府补助	20220701	公司自 2022 年 6 月 24 日至 2022 年 6 月 30 日, 累计收到政府补助款项人民币 191.47 万元
000889.SZ	创远信科	股权回购	20220701	截至 2022 年 6 月 30 日, 公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 277,757 股, 占公司总股本的 0.19%。
002115.SZ	深桑达 A	公司资料变更	20220701	控股子公司收购蓝信移动部分股权完成并完成工商变更登记。
002908.SZ	华脉科技	法律诉讼	20220701	全资子公司南京华讯科技有限公司收到陕西省高级人民法院民事判决书(2021)陕民终 1100 号, 华讯公司已收到中国电信股份有限公司西安分公司履行陕西省高级人民法院二审判决书中确定给付的赔偿款 1126.82 万元。
002908.SZ	国盾量子	解除质押	20220701	本次润丰投资解除质押公司股份 810,000 股, 王凤仙女士解除质押公司股份 190,000 股。
002908.SZ	菲菱科思	对外投资	20220701	公司拟使用募集资金人民币 20,038.66 万元向浙江菲菱科思增资, 其中, 人民币 2,000 万元计入注册资本, 其余人民币 18,038.66 万元计入资本公积金。
002902.SZ	特发信息	股权回购	20220630	"截至 2022 年 6 月 30 日, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数 30,851,811 股, 占公司总股本的 3.65%, 购买股份的最高成交价为
300590.SZ	中光防雷	对外投资	20220630	公司拟以自有资金认缴出资人民币 800 万元, 作为有限合伙人之一参与投资厦门喜越友瑞投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“基金”或“喜越友瑞”), 持有基金 26.67%的份额。
002908.SZ	菲菱科思	银行授信	20220630	公司未来 12 个月拟向银行申请综合授信额度总计不超过人民币 20,000 万元。
002908.SZ	瑞斯康达	股权激励	20220629	公司发布 2022 年限制性股票激励计划, 本激励计划拟向激励对象授予 1,500.00 万股公司限制性股票, 授予价格为 3.89 元/股。
300578.SZ	移为通信	利润来源	20220629	收到全资子公司合肥移顺信息技术有限公司的 2021 年年末累计未分配利润 3,000 万元。
002908.SZ	东方通信	利润分配	20220629	"公司计划于 7 月 7 日发放现金红利, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1,256,000,064 股为基数, 每股派发现金红利 0.04 元(含税), 共计派发现金红利 50,240,002.56 元。
002908.SZ	德生科技	对外投资	20220628	公司拟设分支机构: 广东德生科技股份有限公司滁州分公司。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002908.SZ	剑桥科技	融资租赁	20220628	公司拟以生产线设备作为租赁物，以售后回租方式与上海临港融资租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额不超过人民币10,300万元，租赁期限为36个月，自起租日起算。
300590.SZ	中瓷电子	信息披露	20220628	公司披露发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展。
002902.SZ	天孚通信	股份减持	20220628	公司董事潘家锋计划在本减持计划预披露公告之日起十五个交易日后的六个月内，以集中竞价方式减持公司股份不超过12,000股；公司董事鞠永富先生计划在本减持计划预披露公告之日起十五个交易日后的六个月内，以集中竞价方式减持公司股份不超过12,000股。
002908.SZ	德生科技	股权激励	20220628	公司拟转让全资子公司德生智聘(广州)人力资源有限公司(以下简称“德生智聘”)25%的股权用于实施员工股权激励计划，对应交易价格为人民币280.25万元。
300590.SZ	兆龙互连	信息披露	20220628	公司披露监事会关于公司2022年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见。
002908.SZ	科信技术	股份变动	20220627	公司股东减持结果暨减持计划到期，众恒兴在2021年12月27日至2022年6月26日以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份4,795,346股。
002902.SZ	天邑股份	资金投向	20220627	公司公布使用部分闲置自有资金进行现金管理的进展。

数据来源：Wind，国元证券研究所

表 4：本周增值服务 II 板块重点公司情况

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002908.SZ	梦网科技	股权激励	20220701	2022年7月1日，公司分别召开了第八届董事会第五次会议和第八届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整2022年第二期股票期权激励计划相关事项的议案》。调整后，公司本次激励计划的首次授予激励对象人数由168人调整为161人，首次授予的股票期权由18,900,000份调整为18,879,000份，预留的股票期权2,100,000份无变化。
002908.SZ	恒信东方	股份变动	20220630	公司发布简式权益变动报告书，本次权益变动后，孟宪民先生持有公司的股份比例从21.89%减少至16.89%。
002908.SZ	平治信息	重大合同	20220630	本次与中国移动通信集团内蒙古有限公司签订《中国移动内蒙古公司2022-2023年无语音无WiFi智能家庭网关项目框架协议》为深圳兆能日常经营合同，合同含税金额约为3,330万元。
000971.SZ	ST高升	决议通过	20220630	第十届董事会第六次会议通过了《关于〈公司2022年第一季度报告〉的议案》和《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》
300292.SZ	吴通控股	借贷担保	20220630	公司发布了提供担保的进展公告，公司为全资子公司物联科技向上海银行申请授信额度提供最高限额为人民币2,000万元的连带责任保证、为物联科技向江苏银行申请授信额度提供最高限额为人民币1,000万元的连带责任保证。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002908.SZ	平治信息	限售股解禁	20220630	本次解除限售的股份为公司2021年12月向特定对象发行的股份，解除限售的股份数量为15,112,919股，占目前公司总股本比例为10.83%。
000889.SZ	北纬科技	股份回购	20220629	公司发布关于部分股票注销完成的公告，本次注销的股票数量为10,946,297股，占注销前公司总股本的1.91%。
002908.SZ	恒信东方	公司资料变更	20220628	公司完成工商变更登记并换发营业执照。
000971.SZ	ST高升	违纪违规	20220628	公司违规对外担保余额为64,591.08万元，原实际控制人关联方对公司非经营性资金占用余额为7,130.69万元，共计71,721.77万元，公司股票将继续被实施其他风险警示。
002908.SZ	平治信息	签订协议	20220628	公司签订共同推动元宇宙产业合作协议。
002908.SZ	立昂技术	股份减持	20220628	公司董事钱帜峰先生已减持股份1,274,000股，减持比例0.36%。
002908.SZ	立昂技术	恢复审核	20220627	公司收到深圳证券交易所恢复审核通知。

数据来源：Wind，国元证券研究所

**表 5：本周通讯工程服务板块重点公司情况**

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002908.SZ	广脉科技	股份回购	20220701	截止2022年6月30日，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份861,701股，占公司总股本的1.0382%，占拟回购总数量上限的57.45%，最高成交价为7.06元/股，最低成交价为6.468元/股，已支付的总金额为5,809,216.06元。
002115.SZ	三维通信	解除质押	20220701	三维股权将原质押本公司的部分股份办理了解除质押手续，本次解除质押股份11,000,000股，李越伦先生解除质押股份41,610,000股。
002115.SZ	三维通信	股份减持	20220701	公司持股5%以上股东郑剑波先生及其一致行动人王瑕女士减持股份25,257,643股。
002908.SZ	普天科技	利润分配	20220701	公司通过2021年年度权益分配方案，每10股派0.936000元，除权除息日为：2022年7月8日。
002115.SZ	世纪鼎利	法律纠纷	20220630	公司就与王峻峰存在股权质押纠纷一案向珠海市中级人民法院提起诉讼，并于2022年6月30日收到珠海市中级人民法院出具的《受理案件通知书》，珠海市中级人民法院已决定登记立案。
000889.SZ	超讯通信	重大合同	20220630	公司与上海电信工程有限公司签订了《兰州新区大数据产业园(二期)项目3#数据机房设备采购合同》。
002908.SZ	华星创业	资产重组	20220630	公司转让互联港湾17%股权，但颢腾投资未按照《股权转让协议》的约定在2022年6月30日前向公司支付剩余股权转让款1,160万元，已构成违约。
000889.SZ	超讯通信	股份回购	20220627	公司拟与昊普环保及其股东、旭光科技签订《股权转让备忘录》，旭光科技拟以3,264万元收购练马林、阳显财、肖龙洋所持昊普环保合计60%股权，所得股权转让款将全部用于抵偿练马林、阳显财、肖龙洋欠付公司的股权回购款、利息和违约金，不足部分公司予以豁免。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300590.SZ	纵横通信	股权激励	20220627	公司于2022年6月27日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成本次股票期权首次授予的权益登记手续。
000889.SZ	超讯通信	对外投资	20220627	公司拟以自有资金出资3,000万元设立全资子公司——江苏宁淮数字科技有限公司。
002908.SZ	润建股份	重大合同	20220627	公司与南宁高新技术产业开发区管理委员会签订的《整区屋顶分布式光伏发电项目投资开发协议》，预计项目总容量合计约100MW，总投资开发金额合计约4亿元。

数据来源：Wind，国元证券研究所

## 4.2 下周重点公司公告（2022.07.04-2022.07.08）

下周部分公司将召开股东大会。

表 6：下周部分公司将召开股东大会

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
300638.SZ	广和通	股东大会召开	20220708
300504.SZ	天邑股份	股东大会召开	20220707
300913.SZ	兆龙互连	股东大会召开	20220704

数据来源：Wind，国元证券研究所

## 5. 风险提示

原料价格上升风险；全球疫情影响及国外政策环境不确定性；地缘政治相关风险等。

## 投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来6个月内, 股价涨跌幅优于上证指数20%以上	推荐	预计未来6个月内, 行业指数表现优于市场指数10%以上
增持	预计未来6个月内, 股价涨跌幅优于上证指数5-20%之间	中性	预计未来6个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来6个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来6个月内, 行业指数表现劣于市场指数10%以上
卖出	预计未来6个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数5%以上		

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

## 证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

## 一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中国境内(香港、澳门、台湾除外)发布, 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。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。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。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况, 以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下, 本公司及其所属关联机构可能会持有本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投资银行业务服务或其他服务。

## 免责声明

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。 网址: www.gyzq.com.cn

## 国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路18号安徽国际金融中心A座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路1199号证大五道口广场16楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188