

通信线缆上涨幅度较高，投资机遇显现

——通信行业周报

报告要点：

● 市场整体行情及通信细分板块行情回顾，通信本周整体上涨

周行情：本周（2022 年 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日）上证综指回调 3.81%，深证成指回调 3.47%，创业板指回调 2.03%。本周通信板块上涨 0.02%。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 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日）通信板块三级子行业中，通信线缆及配套上涨幅度最高，涨幅为 4.72%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

个股方面：本周（2022 年 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 25.22%、73.91%和 0.87%。其中，涨幅板块分析方面，科信技术（28.02%）、意华股份（17.60%）、移远通信（12.76%）涨幅分列前三。

● 我国每万人 5G 基站数超过 12 个 5G 应用步入快车道

根据工信部数据，自 2021 年 7 月开始我国启动 5G 应用“扬帆”行动计划已经一年时间，我国 5G 网络覆盖广度和深度均得到显著提升，5G 应用进入快车道。数据显示，截至 5 月底，全国所有地级市、县城城区和 92% 的乡镇镇区均实现 5G 网络全覆盖，每万人拥有超过 12 个 5G 基站数。我国 5G 移动电话用户数累计 4.28 亿户，5G 流量占移动流量比重达到 27.2%，同比增长 19.1%。5G 网络广泛应用于全国 200 余家智慧矿山、1000 余家智慧工厂、180 余个智慧电网、89 个港口、超过 600 个三甲医院项目，覆盖到国民经济 40 个大类。5G 行业虚拟专网得到快速发展，由去年 7 月的 1655 个提升至 6518 个，同比增长 293.84%。

● 建议关注方向：虚拟电厂、元宇宙、5G 应用

推荐标的：虚拟电厂龙头恒实科技（300513）和东方电子（000682）。
关注标的：ICT 综合设备商：中兴通讯（000063）；元宇宙版块：平治信息（300571）；IDC 版块：奥飞数据（300738）；光模块版块：中际旭创（300308）、天孚通信（300394）；光纤光缆版块：长飞光纤（601869）、亨通光电（600487）；车/物联网/能源物联网相关：移远通信（603236）、广和通（300638）、移为通信（300590）、威胜信息（688100）；北斗核心器件龙头北斗星通（002151）、具备元器件—终端—系统应用全产业链产品研发生产能力的振芯科技（300101），灾害监测版块龙头叠加自动驾驶突破华测导航（300627），5G 消息梦网科技（002123）；通信+能源：能源网络管维业务迅速发展的润建股份（002929）、光电线缆龙头中天科技（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。

推荐|上调

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 20220715》2022.07.15

《通信行业每日动态 20220714》2022.07.14

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 0.02%	3
1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 28.02%	3
1.3 细分板块中，通信线缆及配套子行业上涨	4
2. 本周通信板块国内主题新闻摘录（2022.07.11-2022.07.17）	4
2.1 福建电信率先部署 2.1GHz 8T8R 实现 5G 82 公里海域超远覆盖	4
2.2 2022 世界 5G 大会全面呈现 5G 蓬勃生态	5
2.3 中兴通讯完成业界首个单 AAU 通感算控一体化技术验证	5
2.4 湖北联通携手华为打造全国首个基于 MetaAAU 的超级上行覆盖示范区 ...	5
2.5 内蒙古联通试点开通 NR 双载波动态功率共享，打造 5G 200M 品牌新价值	5
3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.07.11-2022.07.17）	6
3.1 美国 NASA 恢复与俄罗斯的国际空间站运输合作	6
3.2 印度进一步收紧对华为中兴限制：迫使运营商避免使用中国设备扩展网络	6
3.3 博世承诺投资 30 亿欧元促进欧洲半导体生产	6
3.4 苹果拒绝在俄罗斯存储用户 iCloud 数据 被俄法院罚款约 21.6 万元	6
3.5 爱立信、高通和泰雷兹将 5G 带入太空	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（2022.07.18-2022.07.24）	11
5. 风险提示	11

图表目录

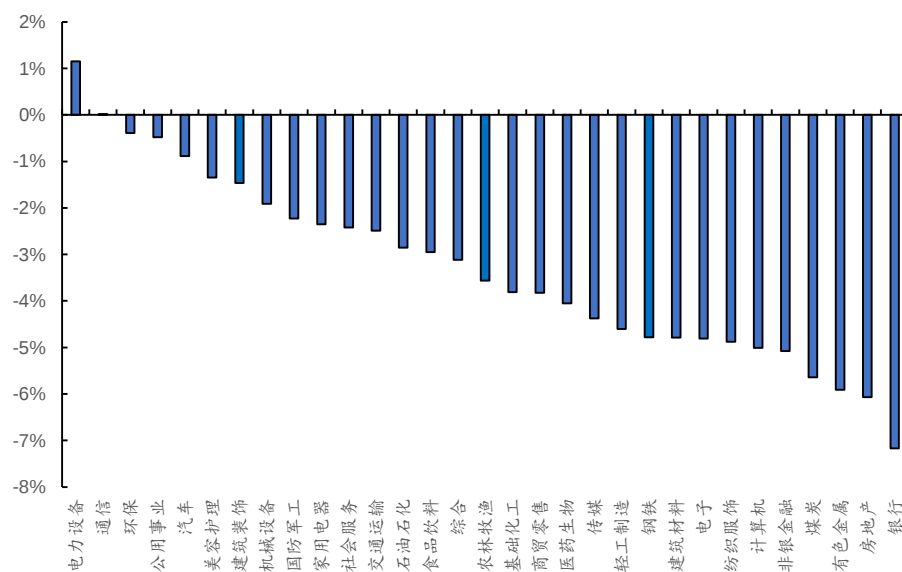
图 1：本周通信行业上涨 0.02%	3
图 2：本周科信技术领跑涨幅榜（单位：%）	4
图 3：本周部分个股有所回调（单位：%）	4
表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势（单位：%）	4
表 2：本周电信运营 II 板块重点公司情况	7
表 3：本周通信设备制造重点公司情况	7
表 4：本周增值服务 II 板块重点公司情况	9
表 5：本周通讯工程服务板块重点公司情况	10
表 6：下周部分公司将召开股东大会	11

1. 周行情：本周通信板块指数上涨

1.1 本周通信行业上涨 0.02%

周行情：本周（2022 年 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日）上证综指回调 3.81%，深证成指回调 3.47%，创业板指回调 2.03%。本周通信板块上涨 0.02%。

图 1：本周通信行业上涨 0.02%

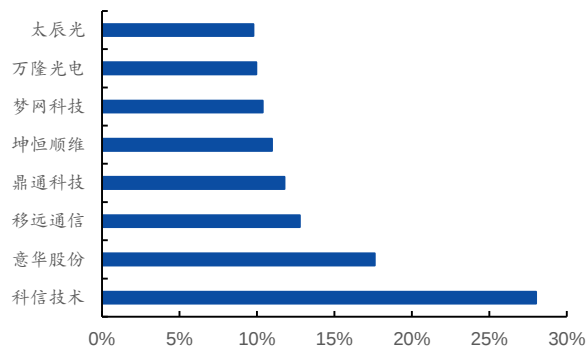


数据来源：Wind，国元证券研究所

1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 28.02%

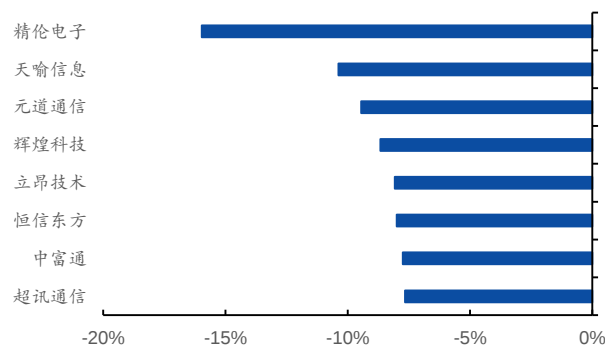
本周（2022 年 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 25.22%、73.91%和 0.87%。其中，涨幅板块分析方面，科信技术（28.02%）、意华股份（17.60%）、移远通信（12.76%）涨幅分列前三。

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，通信线缆及配套子行业上涨

根据通信板块三级子行业划分来看，本周(2022 年 07 月 11 日-2022 年 07 月 15 日)通信板块三级子行业中，通信线缆及配套上涨幅度最高，涨幅为 4.72%，其他通信设备回调幅度最大，跌幅为 2.24%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势（单位：%）

通信三级子行业	周涨跌幅
通信线缆及配套	4.72
通信终端及配件	0.31
通信工程及服务	-1.16
通信应用增值服务	-1.83
通信网络设备及器件	-2.08
其他通信设备	-2.24

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（2022.07.11-2022.07.17）

2.1 福建电信率先部署 2.1GHz 8T8R 实现 5G 82 公里海域超远覆盖

7 月 15 日消息，福建电信成功在漳州海域实现第一个 2.1GHz 8T8R 海面 5G 覆盖。本次测试结果说明，2.1GHz 8T8R 能够提升 5G 网络的海域覆盖距离，距海岸线 82 公里远的海域的下载速率也能达到 29.8Mbps，成功将海上无 5G 网络定格为历史。据了解，华为是本次福建电信海面部署的 8T8R 设备的提供商，为加强该设备的覆盖能力，华为将多天线阵列和 8R IRC 先进接收机技术以及高精度信道估计算法配备在该设备上。本次 2.1GHz 8T8R 实现海面 5G 网络覆盖，促使海洋数字经济发展迈出了重大一步。

2.2 2022 世界 5G 大会全面呈现 5G 蓬勃生态

7 月 14 日消息，2022 世界 5G 大会新闻发布会成功在黑龙江省哈尔滨市召开。世界 5G 大会是全球首个 5G 领域国际盛会，截至目前，已经在北京、广东顺利举办过三届。本次世界 5G 大会的主题为：“筑 5G 生态，促共创共利”，计划于 8 月 10 日至 12 日在哈尔滨市华旗饭店国际会展中心举行。举办本次大会的目的在于将世界 5G 发展的最新成果和观点汇聚起来，为构建全方位、多领域、深层次的全球科技和产业合作体系描绘蓝图，搭建 5G 创新链、产业链、供应链紧密融合的生态平台，使 5G 能够为千行百业赋能。

2.3 中兴通讯完成业界首个单 AAU 通感算控一体化技术验证

7 月 14 日消息，中兴通讯在上海率先实现了业界首个单 AAU 通感算控一体化技术验证，此次验证表明了中兴通讯通感算控一体化系统具有强大的功能，能够应用于低空园区安防场景。据了解，该系统依托单 AAU 来完成通信和感知信号的发送和接收，感知精度达到了亚米级，并且拥有超过 1 公里的探测距离。该系统将单 AAU 的通讯感知能力和业界独家的 NodeEngine 算力基站的强大和实时算力结合在一起，能够为园区安防设施提供多功能的解决方案，主要包括侦测、定位、识别、跟踪、反制，全方面为园区安全提供保障。

2.4 湖北联通携手华为打造全国首个基于 MetaAAU 的超级上行覆盖示范区

7 月 12 日消息，湖北联通联合华为首先开展多频协同验证，建设了全国第一个基于 MetaAAU 超级上行示范区。本次试验不仅测试了中近点峰值、由室外至室内的上行覆盖，还测试了企业视频监控业务和个人高清直播业务的双业务。结果表明，开通超级上行能使上行峰值速率得到大幅提升，从 342Mbps 提升至 460Mbps，并且能够为企业视频监控业务提供超清无卡顿画质，极大地提升了用户网络体验。

2.5 内蒙古联通试点开通 NR 双载波动态功率共享，打造 5G 200M 品牌新价值

7 月 11 日消息，内蒙古联通联合华为在呼和浩特市密集城区开通 NR 双载波动态功率共享，旨在充分利用电联 3.5G 200M 共享频谱带宽的优点。据称，当前 5G 网络无法满足用户的体验需求，开通 200M 双载波虽能提升用户体验，但存在一个突出问题即导致第二载波性能严重损耗。开通 NR 双载波动态功率共享功能可以解决这一问题，最大化利用设备的功率资源并保证电联双载波性能无损，实验数据表明，NR 双载波动态功率共享能够同时提升双载波覆盖距离和速率。此次试点的成功开通，或将为内蒙古联通在移动网络质量专项评测中获得佳绩提供助力。

3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.07.11-2022.07.17）

3.1 美国 NASA 恢复与俄罗斯的国际空间站运输合作

7月15日消息，NASA周五宣布，它将恢复与俄罗斯一起飞往国际空间站的飞行计划。根据该协议，该火箭计划于9月21日从哈萨克斯坦发射，美国和俄罗斯的宇航员将一同搭载该火箭飞往国际空间站。据了解，美国宇航员自2011年后便开始搭载俄罗斯的联盟号飞往国际空间站，2020年，NASA虽具备了运送宇航员的能力，但美国与俄罗斯仍保持合作。国际空间站一直以来都由美国、俄罗斯、欧洲、日本和加拿大共同运营，任何一个机构都不具备独立运作的能力，美国与俄罗斯的合作能够更好地运营国际空间站。

3.2 印度进一步收紧对华为中兴限制：迫使运营商避免使用中国设备扩展网络

7月14日消息，据Light Reading报道，在针对华为和中兴的最新一次打击中，印度政府的新规定将迫使该国运营商避免使用中国供应商来进行网络扩展。根据这一消息，华为和中兴都将被排除在外，无法获得供应商资格，这一举动也将对与中国供应商有合作关系的运营商产生影响，例如巴蒂电信向华为提供了一份价值15亿印度卢比的合同，目的在于扩展其国家长途网络。据了解，此前，多款中国应用被禁止在印度使用，如Helo和TikTok。不仅如此，印度当局还禁止本国运营商与中国公司开展5G试验合作，华为和中兴也在其中，并且不得在印度内销售5G网络产品。

3.3 博世承诺投资30亿欧元促进欧洲半导体生产

7月14日消息，电子龙头厂商博世宣布其将在2026年内投资30亿欧元于芯片生产上，该计划包括在德国建设两个研发中心，旨在提升欧盟在半导体行业的竞争力。博世表示，将基于欧盟最近推出的欧洲共同利益重要项目（IPCEI）的框架为微电子和通信技术募集资金，从而促进研发和创新。据了解，本次计划使用超过1.7亿欧元投入到两个研发中心的建设中，2.5亿欧元用于扩建2021年在德累斯顿开设的芯片工厂。此外，该公司目前正在马来西亚建设一个半导体测试中心，为测试德国制造的半导体成品和传感器提供场所，计划于2023年投入使用。

3.4 苹果拒绝在俄罗斯存储用户 iCloud 数据 被俄法院罚款约 21.6 万元

7月12日消息，苹果公司在拒绝给俄罗斯存储用户iCloud数据案件中败诉，被俄罗斯法院判罚200万卢布（约21.6万元人民币）。据了解，俄罗斯一直就是否存储用户iCloud数据存在争议，俄罗斯规定苹果必须存储与俄罗斯公民有关的用户iCloud数据，但苹果公司拒绝履行该项规定，最终被俄罗斯判罚21.6万元人民币。自从俄乌冲突以来，俄罗斯法院与部分大型科技公司在与内容审查和数据控制有关的方面

上产生冲突。

3.5 爱立信、高通和泰雷兹将 5G 带入太空

7 月 11 日消息，爱立信与泰雷兹、高通联合，目的在于将 5G 带入太空并全方面覆盖地球轨道卫星网络。三方均进行了细致的研究，主要包括多重研究与仿真模拟。基于此前的研究，三方将以智能手机用例为重点对 5G 非地面网络进行测试与验证。其结果将表明未来的 5G 智能手机在全球均能使用 5G 连接，并可以全球覆盖宽带数据服务有效载荷和地面 5G 网络部件。他们还将验证智能手机的外形尺寸能否支持 5G 非地面网络，进而将未来的 5G 智能手机成功转变为卫星手机。据称，初步测试计划在法国一个模拟太空环境中进行。

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
600805.SH	ST 鹏博士	人事变动	20220716	公司拟聘任孙向东先生、陈刚先生为公司副总经理，聘期同本届董事会成员任期。
600804.SH	ST 鹏博士	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润约为 5,583.38 万元，同比减少约 94.43%，扣非净利润亏损 21,740.80 万元，同比减少约 866.51%。
601728.SH	中国电信	人事变动	20220712	李正茂先生辞任本公司执行董事、总裁兼首席运营官职务，自 2022 年 7 月 12 日起生效。

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
603803.SH	瑞斯康达	股权激励	20220716	本次限制性股票来源：公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。首次授予数量：1,325.00 万股，首次授予人数：367 人，首次授予价格：3.89 元/股。
300308.SZ	中际旭创	资金投向	20220716	公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理，本次购买 48,000 万元保本浮动收益型理财产品。
300308.SZ	中际旭创	质押冻结	20220716	股东之一一致行动人云昌锦将其质押给广发证券的股票办理了延期购回和补充质押业务，延期回购股数 9,123,900 股，补充质押股数 1,300,000 股，占其所持股份 5.52%。
300504.SZ	天邑股份	重大合同	20220715	公司中选《中国电信 2022 年云电脑终端集中采购项目》，并签订框架协议，本框架协议金额为：人民币 2,573.47 万元（含税），具体以订单累计采购数量进行结算。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300548.SZ	博创科技	股份增减持	20220715	截至 2022 年 7 月 14 日, 长飞光纤以集中竞价交易方式累计增持公司股份 3,150,000 股, 占公司总股本的 1.20%, 累计增持金额为人民币 51,855,674.50 元。
300565.SZ	科信技术	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润约为 800 万元-1,200 万元,, 扣非净利润 800 万元-1,200 万元。
002583.SZ	海能达	投资公告	20220715	新增远期外汇交易额度不超过 2 亿元人民币或其他等值外币, 总额度由公司第四届董事会第二十三次会议审批通过的 10 亿元人民币或其他等值外币增加至 12 亿元人民币或其他等值外币。
002313.SZ	*ST 日海	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润亏损 25,000 万元-32,000 万元, 扣非净利润亏损 26,849 万元-33,849 万元, 基本每股收益亏损 0.6677 元/股-0.8547 元/股。
002089.SZ	ST 新海	业绩预告	20220714	归属于上市公司股东净利润盈利 1,500 万元-2,000 万元, 扣非净利润亏损 450 万元-300 万元, 基本每股收益盈利 0.0109 元/股-0.0146 元/股。
002104.SZ	恒宝股份	业绩预告	20220714	归属于上市公司股东净利润盈利 2,700 万元-3,500 万元, 同比增长 86.14%-141.29%, 扣非净利润盈利 1,500 万元-2,300 万元, 同比增长 700.87%-1021.33%。基本每股收益盈利 0.0386 元/股-0.0501 元/股。
688418.SH	震有科技	限售股解禁	20220714	首次公开发行战略配售限售股上市流通将在 7 月 22 日上市流通, 本次上市流通的战略配售股份数量为 2,420,500 股, 限售期为 24 个月, 占公司总股本比例为 1.25%。
300711.SZ	国盾量子	股权激励	20220714	本次归属的限制性股票数量为 192,320 股, 约占归属前公司总股本的比例约为 0.24%, 归属股票上市流通时间: 2022 年 7 月 18 日。本次限制性股票归属后, 公司股本总数由 80,000,000 股增加至 80,192,320 股。
300502.SZ	新易盛	业绩预告	20220713	归属于上市公司股东净利润盈利 35,000 万元-39,000 万元, 同比增长 8.36%-20.74%, 扣非净利润盈利 34,850 万元-38,850 万元, 同比增长 15.53%-28.79%。基本每股收益盈利 0.69 元/股-0.77 元/股。
688313.SH	仕佳光子	股份增减持	20220713	安阳惠通、惠通巨龙及惠通创盈在本次减持计划中通过集中竞价交易方式减持公司股份数量为 6,508,877 股, 占公司股份总数比例为 21.42%。本次减持计划时间已过半, 减持计划尚未实施完毕。
600105.SH	永鼎股份	股权激励	20220713	公司决定对本激励计划中除已离职激励对象外的其余 122 名激励对象持有的未达到第一个解除限售期解除限售条件所对应的 564.386 万股限制性股票进行回购注销。注销日期为 7 月 15 日。
300565.SZ	科信技术	股价异动	20220712	股票交易价格连续 9 个交易日 (2022 年 6 月 29 日至 2022 年 7 月 11 日) 收盘价格涨幅累计偏离值超过 100%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300638.SZ	广和通	担保事项	20220712	全资子公司广和通软件拟进行知识产权质押融资，公司为上述事项提供担保，担保金额为人民币 1000 万元，担保期限一年。
300638.SZ	广和通	质押冻结	20220712	公司控股股东、实际控制人张天瑜先生有关部分股份质押办理延期购回业务，延期购回股份 5,155,800 股，占其所持股份 2.05%，占公司总股本 0.83%。
300638.SZ	广和通	资金投向	20220712	公司向全资子公司广和通投资发展的参股公司西安联乘提供不超过 1,000 万元人民币的财务资助，以满足其经营发展的需求。该笔借款的期限不超过一年，借款利率为当期一年期 LPR 上浮 20%。
002908.SZ	德生科技	政府资助	20220712	公司自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间累计收到各项政府补助资金共人民币 2,744,740.92 元，占公司 2021 年度经审计净资产的比例为 0.32%
603083.SH	剑桥科技	资金投向	20220712	公司拟使用人民币 6,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月。
300615.SZ	欣天科技	资金投向	20220711	公司拟使用不超过人民币 1.8 亿元的闲置自有资金进行现金管理，已购买保本浮动收益型理财产品 1000 万元。

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
000971.SZ	ST 高升	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润亏损 13,000 万元-6,500 万元，扣非净利润亏损 13,200 万元-6,700 万元，基本每股收益亏损 0.12 元/股-0.06 元/股。
300578.SZ	会畅通讯	资金投向	20220715	公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理，已购买 25,000 万元非保本浮动收益型理财产品。
300571.SZ	平治信息	重大合同	20220714	公司与中国移动通信集团各省市公司签订的 444 天线及单 4 天线产品集中采购框架协议为公司日常经营合同，合同含税金额约为 2,941.49 万元。
002123.SZ	梦网科技	股权激励	20220714	本次激励计划首次授予的激励对象由 168 名调整为 161 名，股票期权数量由 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。本次激励计划授予登记完成，期权简称：梦网 JLC8，期权代码：037260。
002148.SZ	北纬科技	业绩预告	20220713	归属于上市公司股东净利润盈利 1400 万元-1800 万元，同比下降 50.40%-61.42%，扣非净利润为 240 万元-360 万元，同比下降 34.45%-56.30%。基本每股收益盈利 0.0250 元/股-0.0321 元/股。
300081.SZ	恒信东方	股份回购	20220712	公司拟将回购股份的用途由“全部用于后期实施股权激励计划”变更为“全部注销以减少注册资本”。公司本次回购股份共计 2,320,400 股。本次注销完成后，总股本由 607,115,817 股变为 604,795,417 股。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002123.SZ	梦网科技	业绩预告	20220712	归属于上市公司股东净利润盈利 400 万元-600 万元，同比下降 93.47%-95.65%，扣非净利润亏损 1,150 万元-1,350 万元，同比下降 115.66%-118.38%。基本每股收益盈利 0.0050 元/股-0.0075 元/股。
300081.SZ	恒信东方	人事变动	20220712	王冰先生因个人原因申请辞去公司第七届董事长、董事、董事会战略委员会主任委员、董事会提名委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务，辞职后将不在公司及子公司担任任何职务。

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
603206.SH	嘉环科技	资金投向	20220716	公司拟使用闲置募集资金不超过人民币 10,000.00 万元临时补充流动资金，使用期限不超过 12 个月。
002929.SZ	润建股份	质押冻结	20220716	公司股东李建国将其所持有的部分股份解除质押，解除质押股份 13,773,500 股，占其所持股份比例 15.58%，占公司总股本比例 6.02%。
603559.SH	中通国脉	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润亏损 3,710.49 万元-2,473.66 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 3,775.21 万元-2,516.81 万元。
000889.SZ	ST 中嘉	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润亏损 1900.95 万-2851.43 万元，扣非净利润亏损 2,052.98 万元-3,003.45 万元，基本每股收益亏损 0.0203 元-0.0305 元。
600289.SH	ST 信通	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润亏损 11,600 万元-7,700 万元，扣非净利润亏损 11,700 万元-7,800 万元。
603322.SH	超讯通信	业绩预告	20220715	归属于上市公司股东净利润盈利 3,000 万元到 4,500 万元，同比增加约 275.00%-462.50%，扣非净利润亏损 1,600 万元到 1,100 万元。
300025.SZ	华星创业	增发发行	20220714	发行人实际已向杭州兆享定向增发人民币普通股（A 股）股票 75,120,000 股，应募集资金总额 344,800,800.00 元，减除发行费用人民币 8,626,609.58 元（不含税）后，募集资金净额为 336,174,190.42 元。其中，计入实收股本 75,120,000.00 元，计入资本公积 261,054,190.42 元。
300597.SZ	吉大通信	增发发行	20220714	本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名，发行股票的数量不超过 7,200.00 万股，募集资金总额不超过 23,226.27 万元，在考虑从募集资金总额中扣除 1,892.90 万元的财务性投资因素后，本次发行股票募集资金总额调减至不超过 21,333.37 万元。
000889.SZ	ST 中嘉	股份增减持	20220714	股东中兆投资管理有限公司拟减持本公司股份合计不超过 28,088,733 股（占公司总股本比例 3.00%），减持期限已届满，中兆投资在本次减持计划期限内未减持其持有的本公司股份。中兆投资仍持有本公司股份 39,214,546 股。

数据来源：Wind，国元证券研究所

4.2 下周重点公司公告（2022.07.18-2022.07.24）

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
301191.SZ	菲菱科思	股东大会召开	20220719
300025.SZ	华星创业	股东大会召开	20220721
002296.SZ	辉煌科技	股东大会召开	20220721

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”)在中华人民共和国境内(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。

免责条款

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