

## 通信板块表现突出，工业互联网景气上行

### ——通信行业周报

推荐|维持

#### 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18日-2022年07月22日)上证综指上涨1.30%，深证成指回调0.14%，创业板指回调0.84%。本周通信板块上涨3.82%，表现优秀。随着数字经济建设不断推进，工业互联网布局不断完善，通信行业的高景气度将延续，相关企业经营业绩的不断兑现可期，我们给予通信行业“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18日-2022年07月22日)通信板块三级子行业中，通信网络设备及配件板块上涨幅度最高，涨幅为7.51%，本周各细分板块主要呈上涨趋势。

**个股方面:** 本周(2022年07月18日-2022年07月22日)通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为85.96%、14.04%和0%。其中，涨幅板块分析方面，鼎信通讯(26.20%)、天孚通信(23.63%)、平治信息(17.41%)涨幅分列前三。

#### ● 我国工业互联网产业规模超万亿元，产业体系较为健全

根据7月20日工信部消息，2022年以来，我国工业互联网发展提速，已基本建成工业互联网标识解析体系，国家顶级节点日均解析量显著提升。目前工业互联网融入45个国民经济大类，产业规模超万亿元。据工信部数据，截至目前，我国有超过3100个“5G+工业互联网”建设项目，其中有700个项目是二季度新增的。国家顶级节点日均解析量显著提升至1.5亿次。有超过150家具有一定行业和区域影响力的特色平台，其中重点平台的工业设备连接数超7900万台、工业APP数量超28万个。天眼查数据表明，截至目前，我国有工业互联网相关企业9.4万余家，2022年上半年新增3.3万余家注册企业。

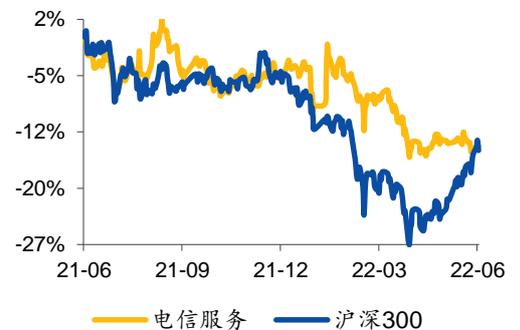
#### ● 建议关注方向：元宇宙、5G应用、通信+能源

**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); 元宇宙板块: 平治信息(300571); IDC板块: 奥飞数据(300738); 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); 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。

#### 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 20220722》2022.07.22

《通信行业每日动态 20220721》2022.07.21

#### 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 3.82%.....	3
1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 26.20% .....	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（2022.07.18-2022.07.22） .....	4
2.1 江西联通携手华为推出全屋光宽带，提升数字家庭新体验 .....	4
2.2 浙江移动联合中兴通讯完成 OLT 应急抢通解决方案试点 .....	5
2.3 东方国信发布 5G 一体化皮基站 助力 5G 深度覆盖垂直行业.....	5
2.4 三大运营商 6 月份运营数据公布：5G 套餐用户渗透率再攀高峰 .....	5
2.5 R16 5G 模组中兴 ZM9020 最新上市 赋能千行百业 .....	5
3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.07.18-2022.07.22） .....	6
3.1 全球智能手机市场显著降温 苹果、三星顺风彰显出众韧性 .....	6
3.2 三星电机本月在韩首次批量生产服务器半导体封装基板.....	6
3.3 谷歌允许欧洲应用开发商使用第三方支付系统：服务费下调至 12% .....	6
3.4 卷土重来 谷歌 AR 眼镜下个月将展开小规模测试 .....	6
3.5 韩国计划到 2030 年实现芯片材料/设备本土采购比例达到 50%.....	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（2022.07.25-2022.07.31） .....	12
5.风险提示 .....	12

## 图表目录

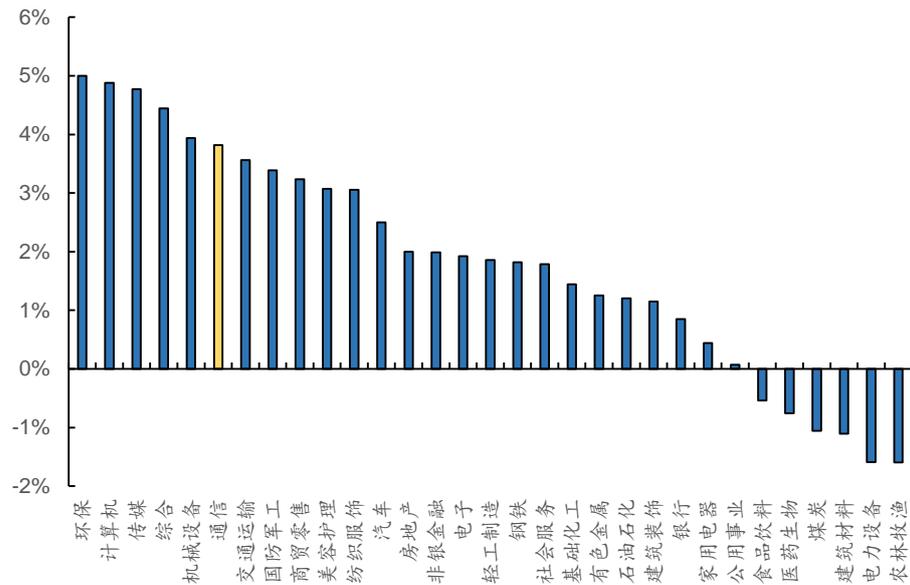
图 1：本周通信行业上涨 3.82% .....	3
图 2：本周鼎信通讯领跑涨幅榜（单位：%） .....	4
图 3：本周部分个股有所回调（单位：%） .....	4
表 1：本周通信设备子行业主要呈上涨趋势 .....	4
表 2：本周电信运营 II 板块重点公司情况 .....	7
表 3：本周通信设备制造重点公司情况 .....	8
表 4：本周增值服务 II 板块重点公司情况 .....	10
表 5：本周通讯工程服务板块重点公司情况 .....	11
表 6：下周部分公司将召开股东大会 .....	12

## 1.周行情：本周通信板块指数上涨

### 1.1 本周通信行业上涨 3.82%

周行情：本周（2022年07月18日-2022年07月22日）上证综指上涨 1.30%，深证成指回调 0.14%，创业板指回调 0.84%。本周通信板块上涨 3.82%。

图 1：本周通信行业上涨 3.82%

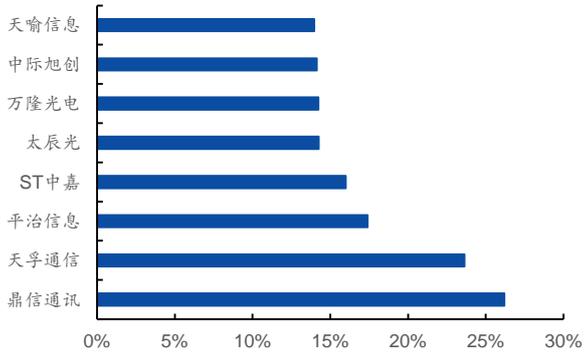


数据来源：Wind, 国元证券研究所

### 1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 26.20%

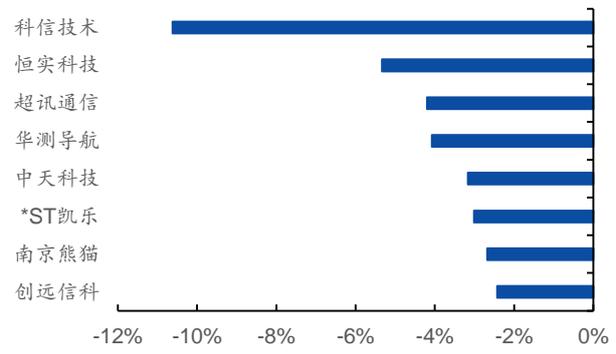
本周（2022年07月18日-2022年07月22日）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 85.96%、14.04%和 0%。其中，涨幅板块分析方面，鼎信通讯（26.20%）、天孚通信（23.63%）、平治信息（17.41%）涨幅分列前三。

图 2：本周鼎信通讯领跑涨幅榜（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07月18日-2022年07月22日）通信板块三级子行业中，通信网络设备及器件板块上涨幅度最高，涨幅为7.51%，通信线缆及配套板块回调0.66%，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
通信线缆及配套	5.48%
通信终端及配件	2.95%
通信网络设备及器件	-1.10%
通信工程及服务	-1.37%
其他通信设备	-3.31%
通信应用增值服务	-3.47%

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（2022.07.18-2022.07.22）

### 2.1 江西联通携手华为推出全屋光宽带，提升数字家庭新体验

7月19日消息，江西联通联合华为举办落实数字经济“一号工程”全屋光宽带、数字乡村产品发布会，发布基于华为 FTTR 全光家庭方案的全屋光宽带产品，助力江西省光纤到房间的“二次光改”全产业布局推进。全屋光宽带用室内光纤替代网线组网，光纤传输带宽大，故可直接将千兆甚至更高速率延伸到整个家庭。华为推出的 FTTR 全光家庭方案具备“千兆全覆盖、Wi-Fi 全漫游、光纤全联接、关怀全智能”等特点，构筑“规验维优”的一站式星级宽带服务能力，为消费者提供智能互联高品质体验。此方案实现了家庭千兆网络覆盖的“最后一米”，真正完成了无处不在的全光 Wi-Fi 覆盖。

## 2.2 浙江移动联合中兴通讯完成 OLT 应急抢通解决方案试点

7月20日消息，浙江移动与中兴通讯携手完成 OLT 应急抢通解决方案试点，实现了 FTTx 光纤中断后 15 分钟内快速抢通业务，业务中断时间大幅降低，通信产业的应急管理和综合保障能力得到提升。浙江移动在绍兴完成现网试点，试点过程中 OLT 应急救援箱采用预先配置的即插即用功能，对多个 PON 口中断的业务进行应急抢通，15 分钟内保障了用户重新上网，这一结果对 OLT 应急救援箱的快速业务恢复能力进行了验证。现网试点验证表明，中兴通讯 OLT 应急抢通解决方案的软硬件成熟可靠，未来规模商用将逐步开展。

## 2.3 东方国信发布 5G 一体化皮基站 助力 5G 深度覆盖垂直行业

7月20日消息，5G 小基站产业先行者东方国信正式发布业界首款基于国产 SoC 芯片的 5G 一体化皮基站，助推垂直行业的数字化转型。东方国信 TranCELL 系列一体化皮基站是 5G 微功率深度覆盖的产品，通过 IP 网络接入到 5G 核心网，在小型封闭场景热点区域或盲区可实现快速低成本覆盖，网络服务质量得到有效提升。这一产品可以解决 5G 网络建设中的施工复杂、建设成本高、传输资源不足、容量性价比低等问题，覆盖矿山、电力、制造、交通、化工等多行业的室内覆盖场景。这一产品可以促进 5G 与垂直行业的融合，推动传统行业的云化、无线化、国产化进程。

## 2.4 三大运营商 6 月份运营数据公布：5G 套餐用户渗透率再攀高峰

7月20日，三大运营商公布 6 月经营数据，5G 渗透率持续提升。中国移动数据显示，6 月，公司移动业务客户总数 9.7 亿户，6 月净增客户数 325.2 万户，今年以来累计净增客户 1295.8 万户，其中 5G 套餐客户数达 5.11 亿户。中国电信公告称，6 月，公司移动用户数 3.84 亿户，6 月净增用户数 307 万户，今年累计净增用户数 1179 万户，其中 5G 套餐用户数 2.32 亿户。据中国联通数据，截至 6 月，“大联接”用户累计约 8.05 亿户，5G 套餐用户累计约 1.85 亿户，物联网终端连接累计约 3.36 亿户。此外，约有 2014 个 5G 行业虚拟专网服务客户。“泛在智联”方面，截至 2022 年 6 月，中国联通“大联接”的 8.05 亿户客户中，5G 套餐用户累计 1.85 亿户，物联网终端连接累计达到 3.355 亿户。

## 2.5 R16 5G 模组中兴 ZM9020 最新上市 赋能千行百业

7月21日消息，中兴 5G 全网通工业模组 ZM9020 正式发布商用。ZM9020 搭载高通骁龙 SDX62 芯片，可以支持国内四大运营商 5G/4G 高速接入。该模组采用标准的 M.2 封装，实现即插即用。可以在视频监控、无人机、电力、无人驾驶等多种行业和场景广泛应用，为不同企业用户提供高质量的无线网络解决方案。ZM9020 以全球领先的 3GPP Release 16 规范的 5G 调制解调器及射频系统方案——SDX62 调制解调器为基础。此模组已通过国家 CCC 质量认证，具有工业 IOT 特性如高可靠性、低延时、高精度定位等，客户范围囊括 4K/8K 监控摄像头、高清会议终端、5G 电视、RSU、AGV 小车、智慧农业等，赋能千行百业。

### 3. 本周通信板块国际主题新闻摘录（2022.07.18-2022.07.22）

#### 3.1 全球智能手机市场显著降温 苹果、三星逆风彰显出众韧性

7月18日消息，分析机构Canalys报告显示，由于经济低迷和地缘不确定性上升，二季度全球智能手机出货量同比下降9%，跌破3亿台。从品牌看，三星的市占率从18%升至21%，苹果的市占率从14%升至17%；从数量看，两家的出货量也逆势增长。分析师认为，消费者预算紧张，低端手机需求上升，中端手机供过于求。Canalys指出，三星价位亲民的Galaxy A系列使其名列前茅；但苹果iPhone 13的需求仍然高企，这在全球市场不景气背景下显得很特别。有分析称，苹果处于高端市场，故与食品和能源相比，消费者对iPhone的需求受价格的影响会较小。上周研究公司Gartner公布的全球个人电脑（PC）数据中，苹果是唯一一家实现出货量递增的品牌。

#### 3.2 三星电机本月在韩国国内首次开始批量生产服务器半导体封装基板

7月18日消息，三星电机本月在韩国国内首次开始批量生产用于服务器的FCBGA（倒装芯片球栅阵列）。用于服务器、网络的FCBGA的基板面积是用于普通PC的FCBGA的4倍以上。三星电机决定向半导体封装基板工艺投资1.9万亿韩元。其中，三星电机专注于FCBGA，主要用于PC和服务器等需要高性能、高密度电路连接的CPU、GPU等。随着5G、云、人工智能（AI）技术的发展等，FCBGA等高规格产品在世界范围内需求剧增，目前市场处于供不应求的状态。韩国业内人士称，预计整体半导体封装基板市场规模将从2022年113亿美元增至2026年的170亿美元，年均增速大10%。其中，高规格半导体封装基板的年均增长可能高达15.7%。

#### 3.3 谷歌允许欧洲应用开发商使用第三方支付系统：服务费下调至12%

7月19日消息，谷歌宣布，为了遵守欧盟新规，即日起，该公司将转用第三方支付系统的Google Play非游戏应用开发者的佣金比率下调3%至12%。谷歌表示，此次费用下调仅对欧洲消费者适用，但游戏应用也可以使用第三方支付系统。明年生效的欧盟的《数字市场法案》要求科技巨头允许应用开发者使用竞争对手的支付形态，否则可能面临其全球营业额10%的罚款。谷歌称，为遵守新规，公司宣布了新项目为欧盟经济区（EEA）用户提供账单候选方案。当消费者使用其他账单系统时，开发者支付的服务费会降低3%。目前99%的开发者可以享受15%或更低的服务费，当通过Play平台获取的EEA用户使用其他账单系统完成交易时，开发者只需支付12%或者更低的服务费。

#### 3.4 卷土重来 谷歌AR眼镜下个月将展开小规模测试

7月20日消息，谷歌称将在公共场所进行AR原型设备测试。新AR眼镜目前不会

作为产品卖给公众，但谷歌会用它们来测试各种 App。谷歌产品经理佩恩（Juston Payne）表示，目前正在研发的原型设备看起来类似普通眼镜，有镜头显示屏、音频和视频传感器，如麦克风和摄像头等。原型设备配有 LED 灯，当眼镜记录数据时灯会打开。眼镜不能拍摄视频或照片并随后查看，但可以捕捉图像数据并用来执行特定任务，如确定对象和方向等。测试者不能在学校、政府大楼、医疗场所、教堂、抗议活动现场或其他敏感地区使用眼镜。约有几十位谷歌员工和精选人员将参与此次测试。

### 3.5 韩国计划到 2030 年实现芯片材料/设备本土采购比例达到 50%

7 月 21 日消息，韩国政府计划称，到 2030 年，将在韩国本土采购半导体制造材料、组件和设备的比重提高到 50%，这是尹锡悦政府产业强化战略的一部分。据韩国芯片行业估算，约 20% 的设备和 50% 的材料来自于本土供应商。韩国工业部表示，根据此计划，2023 年起，韩国政府和私营部门将向小企业创新和芯片设计公司的并购投资 3000 亿韩元（2.3 亿美元）。韩国还将在 2024 到 2030 年向电力开发和汽车芯片的可行性研究投入 9500 亿韩元，到 2029 年将投入向人工智能芯片开发 1.25 万亿韩元。此外，韩国政府将通过为芯片生产基地基础设施提供资金、扩大对大型企业的基础设施投资的税收优惠和培训劳动力等方式支持这一计划。

## 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
600050.SH	中国联通	产销经营快报	20220720	截至 6 月，“大联接”用户累计到达 80,476.7 万户，5G 套餐用户累计到达 18,491.5 万户，物联网终端连接累计到达 33,552.9 万户。5G 行业虚拟专网服务客户数 2,014 个。当月智慧客服客户问题解决率 98.3%，当月智慧客服智能服务占比 78.4%。授权专利本年累计数量 780 件。
600941.SH	中国移动	产销经营快报	20220720	2022 年 6 月，移动业务客户总数 96,985.0 万户，本月净增客户数 325.2 万户，本年累计净增客户数 1,295.8 万户，5G 套餐客户数 51,094.3 万户。有线宽带业务客户总数 25,605.7 万户，本月净增客户数 249.9 万户，本年累计净增客户数 1,595.1 万户。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
601728.SH	中国电信	产销经营快报	20220720	2022年6月,移动用户数38,422万户,当月净增用户数307万户,当年累计净增用户数1,179万户,其中:5G套餐用户数23,165万户,当月净增用户数718万户,当年累计净增用户数4,385万户。有线宽带用户数17,544万户,当月净增用户数72万户,当年累计净增/减用户数573万户。固定电话用户数10,603万户,当月净减用户数22万户,当年累计净减用户数61万户。

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
000851.SZ	高鸿股份	人事变动	20220722	公司聘请华泰联合证券有限责任公司担任2022年度非公开发行A股股票的保荐机构。华泰联合证券针对2022年度非公开发行股票事项的持续督导期限为该次非公开发行股票上市当年剩余时间及其后至少一个完整会计年度。华泰联合证券将承接华融证券剩余期限的持续督导工作,需延长持续督导期的按中国证监会相关规定执行。
600522.SH	中天科技	产销经营快报	20220722	公司2022年半年度剔除大宗商品贸易后制造业营业收入1,600,000万元-1,900,000万元,同比增加0.2%到18%。预计2022年半年度实现归属于上市公司股东的净利润170,000万元-204,000万元,同比增加594%到733%。
002296.SZ	辉煌科技	回购股权	20220722	公司将回购注销一名离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票12,000股,本次限制性股票回购注销完成后,公司股份总数将由389,616,420股变更为389,604,420股,公司注册资本也将相应变更为389,604,420元。
600745.SH	闻泰科技	可转债转债转股	20220722	公司于2021年7月28日公开发行的86亿元可转换公司债券将于2022年7月28日支付2021年7月28日至2022年7月27日期间的利息。可转债付息债权登记日:2022年7月27日。除息日:2022年7月28日。可转债兑息日:2022年7月28日。
002446.SZ	盛路通信	人事变动	20220722	公司董事会秘书惠明惠明先生因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务,辞职后不再担任公司任何职务。公司回购注销其持有的尚未解除限售的300,000股限制性股票、注销其尚未满足行权条件的300,000份股票期权。
300394.SZ	天孚通信	股份增减持	20220721	公司董事潘家锋先生共计减持所持有天孚通信股份12,000股,占天孚通信总股本比例0.0031%。潘家锋先生本次股份减持计划已实施完毕。
300710.SZ	万隆广电	质押冻结	20220721	公司持股5%以上股东许泉海先生的一致行动人许梦飞女士将其所持有的公司2,465,000股股份解除质押,占其所持股份比例69.57%,占公司总股本比例2.48%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002583.SZ	海能达	收购兼并	20220721	公司将内部重组后的 Sepura Limited（以下简称“赛普乐”）100%股权以 1.595 亿欧元（约合人民币 10.76 亿元）的交易价格转让给 Sword Bidco Limited，并将股权转让所得款项全部用于偿还已经/即将到期的公司债务。交易完成后，公司不再持有重组后的赛普乐股权。
300731.SZ	科创新源	回购股权	20220721	本次回购注销的限制性股票数量为 760,200 股，占注销前公司总股本 125,088,307 股的 0.6077%，回购价格为 10.811 元/股，回购金额合计为 8,218,522.20 元，回购资金全部为公司自有资金。回购注销完成后，公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划实施完毕，公司总股本将由 125,088,307 股减至 124,328,107 股。
688311.SH	盟升电子	股本变动	20220721	公司本次战略配售限售股上市流通数量为 1,146,800 股，限售期为 24 个月。本次限售股上市流通日期为 2022 年 8 月 1 日。
300590.SZ	移为通信	股份增减持	20220721	持上公司股份 154,800 股（占公司总股本比例 0.0339%）的股东贺亮女士计划在减持计划预披露公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持公司股份 38,700 股（占公司总股本比例 0.0085%）。
300620.SZ	光库科技	股份增减持	20220720	公司监事周春花女士、高级管理人员钟国庆先生因个人原因提前终止股份减持计划。截止本公告日，上述股东均未实施股份减持计划。
002583.SZ	海能达	接待担保	20220720	全资子公司深圳市海能达通信有限公司、深圳市海能达技术服务有限公司、哈尔滨海能达科技有限公司拟分别为公司综合授信项下的债务提供不超过人民币 8,000 万元的连带责任保证担保。
688313.SH	仕佳光子	业绩预告	20220720	预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 3,263.15 万元左右，与上年同期相比，将增加 2,099.81 万元，同比增加 180.50%左右。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,302.77 万元左右，与上年同期相比，将增加 3,457.62 万元左右，同比增加 299.40%左右。
603421.SH	鼎信通讯	股份增减持	20220720	公司副总经理范建华先生之配偶王小艳女士计划通过集中竞价的方式减持公司股份不超过 126,400 股，即不超过公司总股本的 0.02%。
603118.SH	共进股份	员工持股	20220720	公司总股本为 792,133,332 股，第一期员工持股计划持股总数约占公司总股本的 1.96%，本次持股计划第一个股票锁定期将于 2022 年 7 月 22 日届满，解锁比例为本次持股计划持股总数的 40%，共计 6,200,000 股，占公司目前总股本的 0.78%。
000851.SZ	高鸿股份	资金投向	20220719	公司 2020 年度非公开发行股票募集资金扣除发行费用后的募集资金净额将有 25,000.00 万元用于偿还银行借款、99,110.28 万元用于车联网系列产品研发及产业化项目。2022 年 6 月 15 日使用临时闲置募集资金 60,000.00 万元用于补充流动资金，使用期限为自批准之日起不超过 12 个月，截至 2022 年 6 月 30 日尚未归还。
600462.SH	ST 九有	资金投向	20220719	因公司涉及诉讼案件等影响，导致公司持有的亳州纵翔信息科技有限公司 90%股权被冻结，涉及案件执行金额合计约 124,203,187.16 元。
600522.SH	中天科技	重大合同	20220719	公司中标海洋系列产品，海上风电和海上油气项目合计中标金额合计约 22.79 亿元人民币，占公司 2021 年度经审计营业收入的 4.94%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
688609.SH	九联科技	回购股权	20220719	公司 2021 年年度权益分派实施后, 公司以集中竞价交易方式回购股份价格上限由不超过人民币 15 元/股 (含) 调整为不超过人民币 14.9408 元/股 (含)。
600898.SH	国美通讯	法律纠纷	20220719	上市公司所处的当事人地位: 公司全资子公司为被告惠州德恩电子科技有限公司。涉案的金额: 1,717.91 万元。案件所处的诉讼阶段: 法院已受理, 尚未开庭。
300548.SZ	博创科技	人事变动	20220718	公司副总经理黄俊明先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务, 辞职后, 黄俊明先生仍在公司担任其他职务。董事会免去郑志新先生公司财务总监职务, 任命郑志新先生为公司副总经理, 郑志新先生仍继续兼任公司董事会秘书; 聘任梁冠宁先生为公司副总经理兼财务总监。
300414.SZ	中光防雷	权益变动	20220718	权益变动后, 公司总股本 326,019,466.00 股, 上海广信科技发展有限公司直接持有公司股票 1630.1 万股, 占上市公司总股本比例 4.99997%, 为无限售条件流通股; 上海广信通过持有 17.24% 的四川中光高科技研究所有限责任公司间接持有上市公司股份 2297.69 万股, 为无限售条件流通股。
300394.SZ	天孚通信	业绩快报	20220718	2022 年上半年, 公司实现营业总收入 57,748.65 万元, 同比增长 17.92%; 归属于上市公司股东的净利润 17,380.62 万元, 同比增长 26.08%; 扣非净利润 15,492.63 万元, 同比增长 22.17%。截至报告期末, 公司总资产为 271,773.65 万元, 较期初增长 6.53%; 归属于上市公司股东的所有者权益为 237,475.83 万元, 较期初增长 1.79%。
300710.SZ	万隆广电	股份增减持	20220718	公司股东许泉海及其一致行动人许梦飞于 2022 年 6 月 29 日至 2022 年 7 月 15 日通过集中竞价及大宗交易的方式累计减持股份比例达到公司总股本的 1%。
300736.SZ	百邦科技	人事变动	20220718	公告时证券事务代表王振华先生因个人原因, 申请辞去其担任的公司证券事务代表职务。王振华先生辞职后将不再担任公司任何职务。

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
300571.SZ	平治信息	签订协议	20220722	公司与浙江亿能能源服务有限公司签署了《关于联合开发分布式储能云的合作协议》, 双方将围绕分布式储能云开展全面、深入的合作。
300921.SZ	南凌科技	资金管理	20220722	公司募投项目之一网络服务平台建设项目在原有广州银行股份有限公司深圳分行 募资专户的基础上, 新增设立兴业银行股份有限公司深圳分行募资专户。公司与全资子公司浙江凌聚云计算有限公司、兴业银行、保荐机构签订《募集资金四方监管协议》。
300959.SZ	线上线下	股份增减持	20220721	公司持股 5% 以上股东广东易简投资有限公司一珠海横琴易简光煦柒号投资合伙企业 (有限合伙) 于 2022 年 6 月 7 日至 2022 年 7 月 20 日期间累计减持公司股份 856,200 股, 占公司股份总数的 1.07%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300571.SZ	平治信息	股份增减持	20220720	公司持股 5%以上股东福建齐智兴股权投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 19,251,000 股（占公司总股本比例 13.7972%），计划以大宗交易方式减持本公司股份，减持数量不超过 2,790,565 股（占本公司总股本比例 2%）
300959.SZ	线上线下	股权激励	20220719	2022 年限制性股票激励计划（草案）拟向激励对象授予的限制性股票总量为 375.00 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 8,000.00 万股的 4.69%。其中，首次授予限制性股票 300.00 万股，预留 75.00 万股。本激励计划首次授予激励对象限制性股票的授予价格为 15.72 元/股，预留部分授予价格相同。
000971.SZ	ST 高升	质押冻结	20220718	公司控股股东持有公司股份 158,550,396 股，占公司总股本的 15.12%。本次部分股份被司法再冻结后，控股股东所持公司股份累计被冻结 119,602,757 股（其中司法再冻结 78,272,361 股），占其所持公司股份总数的 75.44%，占公司总股本的 11.41%。
300571.SZ	平治信息	重大合同	20220718	公司子公司深圳市兆能讯通科技有限公司为中国移动视频会议服务项目标包 1 第一中标候选人，中标含税金额约为人民币 3,904.75 万元。

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
300025.SZ	华星创业	股权激励	20220722	公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）限制性股票首次授予日：2022 年 7 月 21 日。限制性股票首次授予数量：1,714.12 万股。限制性股票授予价格：2.60 元/股。股权激励方式：第二类限制性股票。
300050.SZ	世纪鼎利	法律纠纷	20220721	上海模迪实业发展有限公司股权质押纠纷一案经珠海市中级人民法院受理后，公司向珠海市中级人民法院提起财产保全申请。近日，珠海市中级人民法院裁定冻结王峻峰持有的上海模迪实业发展有限公司 95% 的股权，冻结股权的保全措施保全期限为 3 年，保全总金额以人民币 110,407,968.77 元为限。
300025.SZ	华星创业	权益变动	20220721	本次权益变动完成后，杭州兆享网络科技有限公司仍为上市公司控股股东，实际持有华星创业 121,194,010 股股份，合计占上市公司总股本的 24.06%。
300025.SZ	华星创业	增发上市	20220721	公司向特定对象发行股票，发行数量：75,120,000 股。发行价格：4.59 元/股。募集资金总额：人民币 344,800,800.00 元。募集资金净额：人民币 336,174,190.42 元。
002929.SZ	润建股份	质押冻结	20220720	公司股东李建国控制的睢宁县弘泽天元企业管理合伙企业（有限合伙）持有的公司 6,880,000 股股份解除质押，占其所持股份比例 13.20%，占公司总股本比例 3.01%。
002929.SZ	润建股份	重大合同	20220720	公司收到山东移动 2022-2023 年基站光伏发电改造采购项目、中国铁塔股份有限公司陕西省分公司 2022-2025 年度综合代维服务采购项目、广东铁塔 2022-2024 年综合代维服务项目中标通知书。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002929.SZ	润建股份	股份增减持	20220720	公司股东李建国先生、弘泽天元已于2022年1月27日至2022年7月19日期间通过深圳证券交易所交易系统和大宗交易方式合计减持润建转债1,554,075张，达润建转债发行总量的10%以上。
300025.SZ	华星创业	资金投向	20220718	公司本次2020年度向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过47,683.88万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将用于偿还银行借款及补充流动资金，其中30,050.00万元将用于偿还银行借款，剩余部分用于补充流动资金。
301139.SZ	元道通信	违纪违规	20220718	公司董事李晋先生的配偶雷璐女士分别于2022年7月13日、2022年7月15日买卖公司股票，构成短线交易。本次涉及短线交易的股数是800股，短线交易所得额为1,097元。根据《证券法》规定，李晋先生的配偶雷璐女士本次短线交易所获收益应归还公司所有。

数据来源：Wind，国元证券研究所

## 4.2 下周重点公司公告（2022.07.25-2022.07.31）

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
603322.SH	超讯通信	股东大会召开	20220725
300565.SZ	科信技术	股东大会召开	20220727
300638.SZ	广和通	股东大会召开	20220727
300292.SZ	吴通控股	股东大会召开	20220729

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, 本报告清晰准确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”)在中国人民共和国内地(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