

## 新基建底座 5G 新应用，通信赋能 “信创+” 迎广阔天地

通信行业

推荐(维持)

核心观点 (2022年10月31日-2022年11月06日):

- **一周通信板块指数上涨，光器件子板块相关标的表现相对较好。**  
本周上证指数涨幅为 5.31%；深证成指涨幅为 7.55%；创业板指数涨幅为 8.92%；一级行业指数中，通信板块涨幅为 4.15%。通信板块个股中，上涨、维持、下跌的个股占比分别为 93.75%、0.78%和 5.47%。其中，个股涨幅方面，佳创视讯、三旺通信、映翰通涨幅分列前三。根据我们对于通信行业公司划分子板块数据，一周光器件子板块相关标的表现相对较好，板块涨幅为 8.72%。双碳背景下新基建+能源融合发展，通信不断赋能信创+，行业共振迎来广阔天地，产业不断拓展前沿应用助力通信行业企稳向上。
- **运营商互联网厂商合作未来可期，5G 黄金频段建设推进赋能 5G 新应用。**  
5G 推进方面，近日工信部批准中国联通将现用于 2G/3G/4G 系统的 904-915/949-960MHz 频段频率资源重耕用于 5G 系统。900MHz 频段具有传播损耗低、覆盖范围广、穿透能力强、网络部署成本低等特点，是全球公认的公众移动通信“黄金”频段之一，也是早期 2G 公众移动通信系统使用的主要频段。此次批准中国联通使用 900MHz 频段开展 5G 业务，将进一步拓展我国低频段 5G 产业空间、扩大低频段 5G 网络覆盖，有利于 5G 服务应用高质量发展。中国联通与腾讯新设合营企业基于数字经济的战略需要，主要从事内容分发网络 (CDN) 和边缘计算业务，不断赋能新基建加速发展。5G 应用方面，中国北斗攻克星间链路等多项关键技术，首次通过星间链路实现卫星与卫星之间、卫星与地面之间一体化组网运行，实现星间高精度测量和数据传输。工信部、公安部发布智能网联车准入通行试点工作意见，开展对通过准入试点的智能网联汽车产品，在试点城市的限定公共道路区域内开展上路通行试点。随着政策持续支持、通信新基建助力产业升级，车联网有望打开市场新空间。通信行业在“新基建”、“东数西算”等政策的推动下取得阶段突破，未来通信行业有望在国家政策助力下继续蓬勃发展，在空天一体化通信、量子通信、万物互联等领域奋力攻克关键技术，自主可控加强，赋能信创+，为建设网络强国、数字中国贡献力量。
- **投资建议：优选子行业景气度边际改善的优质标的，业绩有望超预期。**  
建议关注标的：光纤光缆标的长飞光纤 (601869)，光模块标的中际旭创 (300308)，ICT 标的星网锐捷 (002396)，通信模组标的移远通信 (603236)，美格智能 (002881)。通信+新业务拓展突破的亨通光电 (600487)，润建股份 (002929)，共进股份 (603118)。运营商相关标的：中国移动、中国电信，中国联通。
- **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 规模化商用推进不及预期。**

分析师

赵良毕

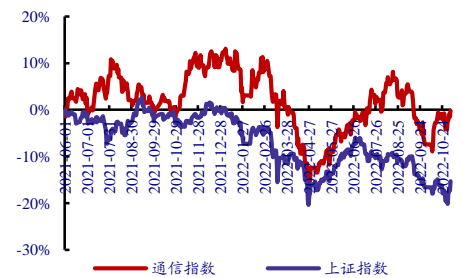
☎: 010-80927619

✉: zhaoliangbi\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码: S0130522030003

特此鸣谢: 王思宸 赵中兴

行业数据



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

相关研究

【银河通信】行业点评: 三大运营商经营业绩超预期，数字经济底座夯实迈上新台阶

【银河通信】行业周报: 运营商业绩延续高增，新基建赋能 5G 应用加速

【银河通信】行业点评: 车联网模组业务拓展升级，产业链加速有望超预期

## 目 录

<b>一、周市场行情：一周通信板块指数上涨</b> .....	<b>3</b>
(一) 一周通信行业指数涨幅 4.15% .....	3
(二) 一周光器件子板块表现相对较好 .....	4
(三) 一周通信板块个股最高涨幅为 62.72% .....	6
<b>二、行业发展向好及重要事件梳理</b> .....	<b>6</b>
(一) 工信部批准中国联通重耕 900MHz 频段频用于 5G .....	6
(二) 联通与腾讯成立合营企业，壮大 CDN、边缘计算产业链 .....	7
(三) 京东与中国移动在数字经济建设方面建立合作 .....	7
(四) 中国北斗白皮书发布，攻克星间链路等多项关键技术 .....	7
(五) 工信部、公安部开展智能网联车准入通行试点工作 .....	9
(六) 2022 华为开发者大会召开，鸿蒙生态全面进化开放 .....	10
<b>三、一周通信行业运营商招投标及主设备商动态</b> .....	<b>10</b>
(一) 中国移动公布设备集采标书及结果 .....	10
(二) 中国电信、联通公布设备集采标书及结果 .....	11
(三) 华为发布 i 系列解决方案，点亮无线自智网络之路 .....	12
(四) 华为携手 AICTO 举办首届非洲 5G 峰会 .....	13
(五) 中兴通讯完成全国首例 5G 基站远端干扰管理功能部署 .....	13
<b>四、行业估值处于较低水平</b> .....	<b>14</b>
<b>五、重点公司公告</b> .....	<b>14</b>
(一) 一周重点公司公告 .....	14
(二) 下周重点公司公告 .....	22
<b>六、风险提示</b> .....	<b>23</b>

## 一、周市场行情：一周通信板块指数上涨

### (一) 一周通信行业指数涨幅 4.15%

**周行情：**一周（2022年10月31日-2022年11月06日）上证指数涨幅为5.31%；深证成指涨幅为7.55%；创业板指数涨幅为8.92%；一级行业指数中，通信板块涨幅为4.15%。根据我们对于通信行业公司划分子板块数据，一周光器件子板块相关标的表现较好，板块涨幅为8.72%。

**运营商重点事件中，**中国移动上海有限公司于11月1日宣布与京东科技签署战略合作协议，据介绍，未来双方将聚焦平台型智慧城市、数字政府以及数据中心、云计算和大数据等领域开展全方位实质性合作。**中国电信**的继续积极建设5G网络，启动了2022年5G统一DPI系统扩容工程项目单一来源采购，同时胜利召开了中国电信科技人才工作会议暨第二届科技节，强调了公司对人才的重视。**中国联通**下属子公司联通创新创业投资有限公司（简称“联通创投”）与深圳市腾讯产业创投有限公司（简称“腾讯创投”）新设合营企业的经营者集中获国家市场监督管理总局无条件批准，未来有望壮大公司在CDN和边缘计算方面的实力。

**主设备商方面，**华为 HarmonyOS（鸿蒙操作系统）已成为最具生命力的生态底座，华为常务董事、终端BG CEO、智能汽车解决方案BU CEO在11月4日的华为开发者大会2022主题演讲中宣布，搭载 HarmonyOS 的华为设备已超过3.2亿，较去年同期增长113%；HarmonyOS Connect（鸿蒙智联）产品发货超过2.5亿，较去年同期增长212%。

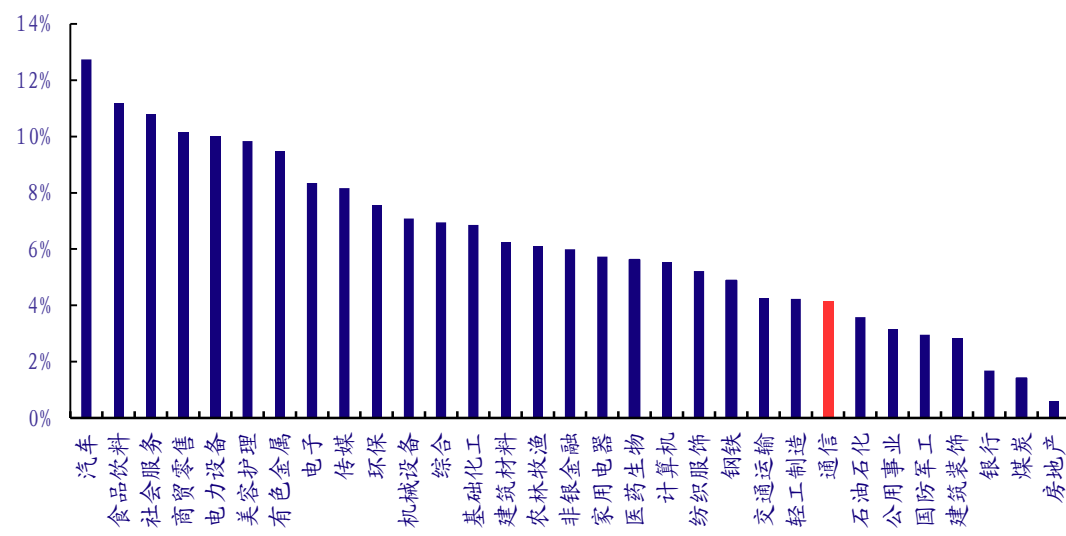
**卫星通信方面，**11月4日，国务院新闻办公室今日发布了《新时代的中国北斗》白皮书，向广大人民群众介绍了有关新时代中国北斗发展成就和未来愿景，并就中国北斗发展理念和实践经验进行分享，有望积极推动我国卫星通信进一步发展。

**智能网联汽车方面，**工业和信息化部、公安部决定开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作，引导智能网联汽车生产企业和车辆使用主体加强能力建设，同时明确了试点车辆发生交通事故后的责任划分，为行业进一步发展打下了坚实的法律法规基础。

**政策方面，**近日工业和信息化部批准中国联通将现用于2G/3G/4G系统的904-915/949-960MHz频段（900MHz频段）频率资源重耕用于5G系统。900MHz频段具有传播损耗低、覆盖范围广、穿透能力强、网络部署成本低等特点，是全球公认的公众移动通信“黄金”频段之一，也是早期2G公众移动通信系统使用的主要频段。此次工业和信息化部批准中国联通使用900MHz频段开展5G业务，将进一步拓展我国低频段5G产业空间、扩大低频段5G网络覆盖，有利于农村及边远地区人民群众进一步享受高质量5G服务。

我们认为通信行业各个子领域呈现多点开花的局面，卫星通信、5G应用、物联网、车联网均处于快速发展期，数字流量经济发展有望超预期。在双碳和新基建背景下，通信行业不断拓展前沿应用并与汽车、航天、制造业等行业深度结合，迎来了广阔新天地。

图 1. 一周通信行业上涨 4.15% (单位: %)

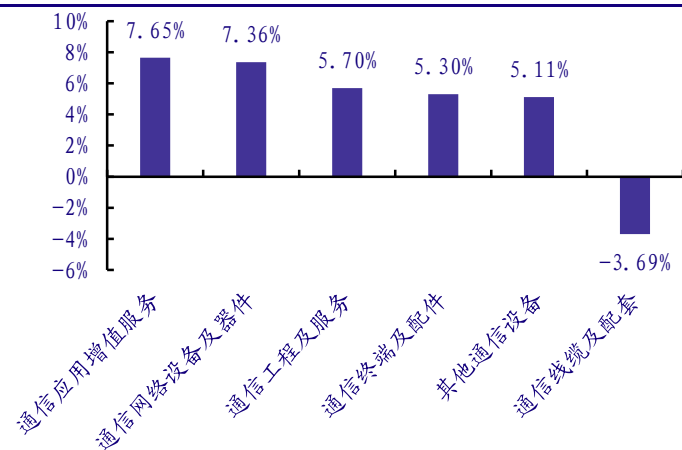


资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

## (二) 一周光器件子板块表现相对较好

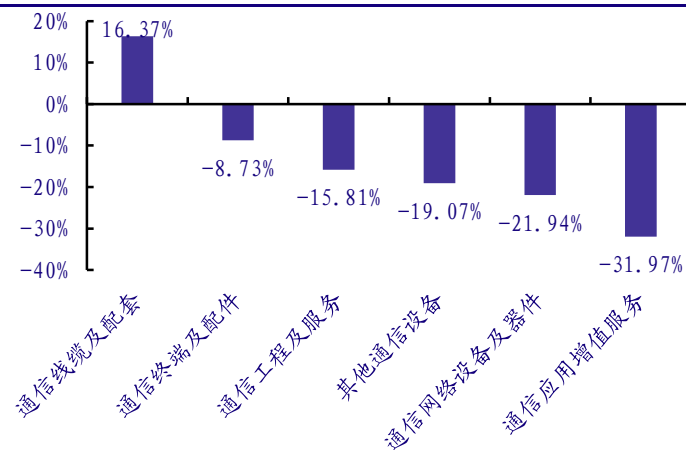
通信板块三级子行业为通信网络设备及器件、通信线缆及配套、通信终端及配件、其他通信设备、通信工程及服务、通信应用增值服务,一周(2022年10月31日-2022年11月06日)通信三级子行业板块通信应用增值服务、通信网络设备及器件子板块涨幅靠前。进一步细分子板块方面,一周光器件子板块相关标的表现较好,板块涨幅为 8.72%。

图 2. 一周通信应用增值服务子板块涨幅靠前 (单位: %)



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 3. 今年以来通信线缆及配套子板块涨幅靠前 (单位: %)



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

表 1. 一周光器件子板块相关标的表现较好

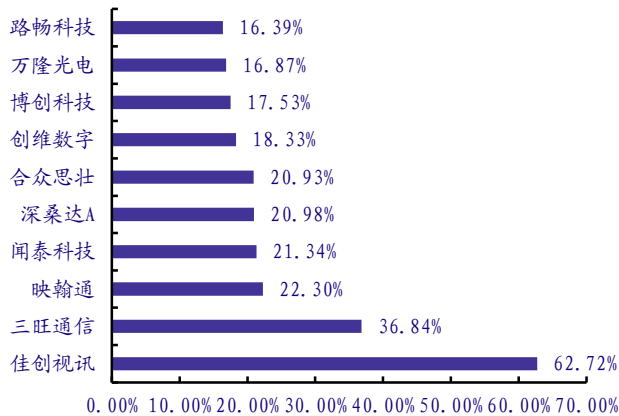
细分板块	板块涨跌幅	相关标的	代码	涨跌幅
设备集成	5.32%	烽火通信	600498.SH	3.11%
		中兴通讯	000063.SZ	8.61%
		星网锐捷	002396.SZ	4.23%
光器件	8.72%	中际旭创	300308.SZ	3.98%
		光迅科技	002281.SZ	5.24%
		新易盛	300502.SZ	12.59%
		天孚通信	300394.SZ	8.00%
		剑桥科技	603083.SH	3.24%
		太辰光	300570.SZ	10.46%
		博创科技	300548.SZ	17.53%
IDC 相关	6.84%	光环新网	300383.SZ	5.78%
		网宿科技	300017.SZ	4.14%
		宝信软件	600845.SH	1.47%
		数据港	603881.SH	6.80%
		奥飞数据	300738.SZ	5.17%
		科华数据	002335.SZ	17.69%
物联网及 5G 应用	8.46%	高新兴	300098.SZ	8.15%
		东土科技	300353.SZ	7.30%
		广和通	300638.SZ	13.32%
		移远通信	603236.SH	7.38%
		日海智能	002313.SZ	4.72%
		移为通信	300590.SZ	11.21%
		梦网科技	002123.SZ	7.18%
云视频	6.51%	亿联网络	300628.SZ	4.68%
		会畅通讯	300578.SZ	5.69%
		二六三	002467.SZ	9.16%
光纤光缆	-2.39%	通鼎互联	002491.SZ	0.92%
		长飞光纤	601869.SH	1.20%
		中天科技	600522.SH	-5.29%
		亨通光电	600487.SH	-6.39%
军工通信/北斗导航	4.34%	杰赛科技	002544.SZ	4.70%
		华测导航	300627.SZ	2.56%
		中海达	300177.SZ	9.51%
		七一二	603712.SH	0.58%
运营商	4.04%	中国移动	600941.SH	1.30%
		中国联通	600050.SH	9.28%
		中国电信	601728.SH	1.53%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

### (三) 一周通信板块个股最高涨幅为 62.72%

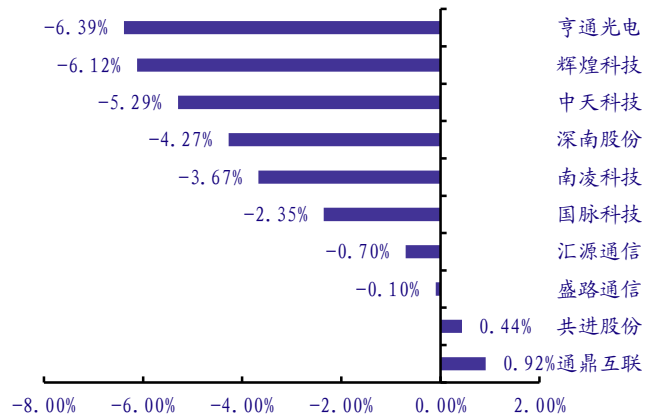
一周（2022 年 10 月 31 日-2022 年 11 月 06 日）通信板块个股中，上涨、维持、下跌的个股占比分别为 93.75%、0.78%和 5.47%。其中，个股涨幅方面，佳创视讯（+62.72%）、三旺通信（+36.84%）、映翰通（+22.30%）涨幅分列前三。

图 4. 一周涨幅榜情况（单位：%）



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图 5. 一周部分个股有所回调（单位：%）



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## 二、行业发展向好及重要事件梳理

### (一) 工信部批准中国联通重耕 900MHz 频段频用于 5G

近日工业和信息化部批准中国联通将现用于 2G/3G/4G 系统的 904-915/949-960MHz 频段（900MHz 频段）频率资源重耕用于 5G 系统。900MHz 频段具有传播损耗低、覆盖范围广、穿透能力强、网络部署成本低等特点，是全球公认的公众移动通信“黄金”频段，也是早期 2G 公众移动通信系统使用的主要频段。此次工业和信息化部批准中国联通使用 900MHz 频段开展 5G 业务，将进一步拓展我国低频段 5G 产业空间、扩大低频段 5G 网络覆盖，有利于农村及边远地区群众进一步享受高质量 5G 服务。

一直以来，工业和信息化部高度重视我国公众移动通信频率资源供给。特别是党的十九大以来，工业和信息化部统筹谋划、多措并举，持续强化 5G 系统频率资源供给侧管理，共许可 792MHz 带宽中低频段频谱资源用于 5G 网络建设，中低频段 5G 频谱资源许可总量位居世界前列，有效保障了 5G 容量和覆盖的需求；为确保 5G 部署不影响同、邻频段现有卫星业务的正常工作，工业和信息化部统筹组织各方，完成近 1.3 万座受影响的卫星地球站等无线电台（站）的干扰协调或技术改造，有力支持了我国 5G 大规模顺利部署。

对此，中国联通昨晚发布公告回应称，此次工信部批准中国联通使用 900MHz 频段开展 5G 业务，将有利于中国联通以更少的投资快速推进农村及边远地区的 5G 覆盖，帮助农村及边远地区消费者更好享受高质量 5G 服务并拓展低频段 5G 产业空间，为本公司高质量发展进一步筑牢网络底座。

未来，中国联通将锚定数字经济主航道，以“强基固本、守正创新、融合开放”新战略为指引，深耕“大联接、大计算、大数据、大应用、大安全”五大主赛道，践行“数字信息基础设施运营服务国家队、网络强国数字中国智慧社会建设主力军、数字技术融合创新排头兵”新定位，坚定提升本公司核心战略能力，为股东、客户及社会创造更大价值，服务和助力全面建设社会主义现代化国家。

## （二）联通与腾讯成立合营企业，壮大 CDN、边缘计算产业链

近日，中国联通下属子公司联通创新创业投资有限公司（简称“联通创投”）与深圳市腾讯产业创投有限公司（简称“腾讯创投”）新设合营企业的经营者集中获国家市场监督管理总局无条件批准。

中国联通称：该事项是基于公司全面挺进数字经济的战略需要，公司下属子公司联通创投拟与腾讯创投新设合营企业，主要从事内容分发网络（CDN）和边缘计算业务，立足于自主研发，形成完整的 CDN/MEC 平台能力、运营能力和产品创新能力。该合营企业的组建正在推进过程中，尚未完成设立登记，对本公司当前生产经营无重大影响，长远看有利于放大双方优势，壮大 CDN、边缘计算产业链。

中国联通发布公告回应称，该合营企业的组建正在推进过程中，尚未完成设立登记，对本公司当前生产经营无重大影响，从长远来看有利于放大双方优势，壮大内容分发网络（CDN）、边缘计算产业链。

中国联通表示，腾讯是本公司的长期战略投资者之一。该事项为本公司与腾讯开展的正常业务合作，其涉及投资金额未达到《上海证券交易所股票上市规则》（简称“上市规则”）规定的本公司应当披露的标准。

中国联通积极顺应数字经济发展新浪潮，在“1+9+3”战略规划体系引领下，将“大联接、大计算、大数据、大应用、大安全”作为主责主业，勇担“数字信息基础设施运营服务国家队、网络强国数字中国智慧社会建设主力军、数字技术融合创新排头兵”的职责使命，着力推动与合作伙伴一起打好“团体赛”，共同繁荣数字经济新生态。

## （三）京东与中国移动在数字经济建设方面建立合作

近日，在 2022 京东云城市峰会 上海站的“京东科技合作伙伴论坛”上，中国移动通信集团上海有限公司（简称“上海移动”）与京东科技签署战略合作协议。双方将充分发挥各自优势，在平台型智慧城市、数字政府、数据中心/云计算/大数据、通信及国际化业务、智慧家庭等领域开展全方位实质性合作。尤其是在智慧城市建设方面，双方将结合上海实际城建情况，基于各自在智慧城市建设方面的经验，从政务云、数字治理、数字经济和数字生活等方面着手，提升城市治理能力。京东集团副总裁、京东科技生态负责人和上海移动副总经理等领导出席签约仪式。

## （四）中国北斗白皮书发布，攻克星间链路等多项关键技术

近日，国务院新闻办公室发布了《新时代的中国北斗》白皮书，向广大人民群众介绍

了有关新时代中国北斗发展成就和未来愿景,并就中国北斗发展理念和实践经验进行分享。

白皮书中提到,北斗应用产业快速发展。中国卫星导航与位置服务产业总体产值在2021年全年达到了约4700亿元人民币的新高度。

北斗系统由空间段、地面段和用户段组成。其中,空间段由中圆地球轨道、地球静止轨道、倾斜地球同步轨道等三种轨道共30颗卫星组成;地面段由运控系统、测控系统、星间链路运行管理系统,以及国际搜救、短报文通信、星基增强和地基增强等多种服务平台组成;用户段由兼容其他卫星导航系统的各类终端及应用系统组成。

北斗系统是世界上首个具备全球短报文通信服务能力的卫星导航系统;是世界上首个面向授权用户提供区域短报文通信服务的卫星导航系统;建成地面站全国一张网,向行业和大众用户提供实时米级、分米级、厘米级和事后毫米级高精度定位增强服务。

不仅如此,北斗系统还可用于研制芯片、模块、天线等系列基础产品;研发卫星导航与惯性导航、移动通信、视觉导航等多种手段融合的基础产品;研发应用基础软件;加强定位解算、模型开发、数据分析、设计仿真等共性基础技术软件化和工具化,推动应用基础软件更好用。

产品制造方面,北斗芯片、模块等系列关键技术持续取得突破,产品出货量快速增长。截至2021年底,具有北斗定位功能的终端产品社会总保有量超过10亿台/套。

行业服务方面,北斗系统广泛应用于各行各业,产生显著经济和社会效益。截至2021年底,超过780万辆道路营运车辆安装使用北斗系统,近8000台各型号北斗终端在铁路领域应用推广,基于北斗系统的农机自动驾驶系统超过10万台/套,医疗健康、防疫消杀、远程监控、线上服务等下游运营服务环节产值近2000亿元。

大众应用方面,以智能手机和智能穿戴式设备为代表的北斗大众领域应用获得全面突破,包括智能手机器件供应商在内的国际主流芯片厂商产品广泛支持北斗。2021年国内智能手机出货量中支持北斗的已达3.24亿部,占国内智能手机总出货量的94.5%。

中国卫星导航系统管理办表示,新时代的中国北斗服务优质多样,全球范围常态化实时监测,北斗系统对外承诺的服务指标是10米定位精度,做到今天已经实现了5米甚至更优,在局部地区可以达到2到3米的定位精度,我们的授时精度对外服务的承诺是20纳秒,现在可以提供10纳秒授时精度。此外,北斗还构建了星间链路,首次通过星间链路实现卫星与卫星之间、卫星与地面之间一体化组网运行,实现星间高精度测量和数据传输,基于国内布站条件提供全球运行服务。

在优化信号体制。突破调制方式、多路复用、信道编码等关键技术方面,北斗率先实现全星座三频服务,实现导航定位功能与通信数传功能、基本导航信息与差分增强信息的融合设计,信号测距精度、抗干扰和抗多径等性能达到世界一流水平,实现与其他卫星导航系统的兼容共用并支持多样化特色服务。

中国卫星导航系统管理办表示,2022年上半年,中国境内申请入网的智能手机中,128款支持北斗定位,出货量超1.3亿部,占上半年总出货量的98%以上。手机地图导航中,北斗定位服务日均使用量已突破1000亿次。特别是,北斗高精度定位服务已进入大众手



机，在深圳、重庆、天津等 8 个城市开通车道级导航应用。全球首款支持北斗三号区域短报文通信服务的手机已正式发布，用户不换卡不换号不增加外设，就能通过北斗卫星发送短信。

### （五）工信部、公安部开展智能网联车准入通行试点工作

据工信部网站消息，为贯彻落实《关于加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理的意见》（下称《意见》），促进智能网联汽车推广应用，提升智能网联汽车产品性能和安全运行水平，根据有关规定，工业和信息化部、公安部决定开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作。

《意见》指出，在全国智能网联汽车道路测试与示范应用工作基础上，工业和信息化部、公安部将遴选符合条件的道路机动车辆生产企业和具备量产条件的搭载自动驾驶功能的智能网联汽车产品，开展准入试点；对通过准入试点的智能网联汽车产品，在试点城市的限定公共道路区域内开展上路通行试点。自动驾驶功能是指国家标准《汽车驾驶自动化分级》（GB/T 40429-2021）定义的 3 级驾驶自动化（有条件自动驾驶）和 4 级驾驶自动化（高度自动驾驶）功能。

试点目标通过开展试点工作，引导智能网联汽车生产企业和车辆使用主体加强能力建设，在保障安全的前提下，促进智能网联汽车产品的功能、性能提升和产业生态的迭代优化。基于试点实证积累管理经验，支撑相关法律法规、技术标准制修订，推进健全完善智能网联汽车生产准入管理体系和道路交通安全管理体系。

试点依托具备政策保障、基础设施、安全管理等条件的城市开展，申报城市应为地级以上城市（含直辖市下辖区）。由拟申报试点城市主管部门牵头，联合拟申报试点的汽车生产企业、使用主体组成联合体，自愿申报。

符合试点申报条件、经评估纳入试点的联合体，在工业和信息化部、公安部指导下，开展试点。其中，纳入试点的产品，在完成测试与安全评估后，方可向工业和信息化部提交准入申请。对取得准入许可的智能网联汽车产品，由公安部指导在试点城市限定公共道路区域内开展上路通行试点。

《意见》还明确了试点车辆发生交通安全违法行为或交通事故后的责任划分，试点城市公安机关交通管理部门应当按照现行法律法规进行调查、处理。属于试点车辆一方责任，车辆处于自动驾驶系统未激活状态下的，由车内安全员承担；车辆处于自动驾驶系统激活状态下的，由试点使用主体承担，但有证据证明车内安全员存在过错导致违法行为或者事故发生的除外。试点汽车生产企业、自动驾驶系统开发单位、设备提供方等相关主体对交通事故发生有过错的，承担责任一方可以依法追偿。构成犯罪的，依法追究相关责任人刑事责任。

试点使用主体还应当对试点车辆上路通行期间收集的数据加强管理，数据存储、传输、处理应当符合汽车数据安全等相关法规和技术要求。试点车辆产生的网络安全和数据安全违法违规责任，由车内安全员、试点汽车生产企业、试点使用主体、自动驾驶系统开发单位等相关主体依法承担。

## （六）2022 华为开发者大会召开，鸿蒙生态全面进化开放

近日，华为开发者大会 2022 (Together) 今天在东莞松山湖揭开帷幕，带来了鸿蒙生态的最新成果，展示了鸿蒙生态的全新格局。在大会主题演讲中，华为带来了分布式能力、原子化服务、AI、地图、音视频、隐私安全等创新技术成果、五大场景下的创新体验及全新开放能力。同时基于声明式开发体系发布了鸿蒙开发套件，全面加速推进鸿蒙应用生态。

华为表示：“Harmony 是和谐的意思，在大家的共同支持下，我们克服了一个又一个困难和挑战，经过四年的发展，依托鸿蒙更具生命力的底座，鸿蒙生态已经日渐成熟，更包容、更开放、更具创新力，我们希望与全球开发者一起创新照见未来，共建鸿蒙世界。”

鸿蒙“出道”四年来，一步一个脚印，完成生态建设布局，成为万物互联的重要基石。2019 年，HarmonyOS 正式面世；2020 年，华为面向智能硬件生态伙伴发布全新品牌和开放平台——鸿蒙智联；2021 年，智能手机等多种终端全面搭载 HarmonyOS，实现同一套系统能力适配多种终端，HarmonyOS 成为史上发展最快的智能终端操作系统；2022 年，伴随着五大场景体验持续进化，HarmonyOS 已成为最具生命力的生态底座，搭载 HarmonyOS 的华为设备已达 3.2 亿；

四年来，华为持续创新攻坚，让鸿蒙生态持续进化开放，携手开发者步入鸿蒙生态快车道。截至目前，鸿蒙智联已有合作伙伴超 2200+，产品发货量超 2.5 亿；鸿蒙生态开发者超 200 万+，HarmonyOS 原子化服务达 50000 个；HMS Core 开放 25030 个 API，近 4 万款应用跟随华为的步伐走向全球市场。

此外，华为持续投入鸿蒙生态人才建设，联合清华大学等 166 所国内高校开设 HarmonyOS 课程，为 2 万+学生开发者提供丰富的学习资源，教育部产学合作项目鸿蒙生态方向项目已累计支持 95 项。

当下，华为正围绕五大场景，通过领先技术、30000+API、鸿蒙开发套件，构造鸿蒙新世界。而这也是一个更包容、更健康、更绿色、更开放的万物互联技术底座。鸿蒙为消费者带来视觉、听觉、手语、适老化等无障碍服务，不断引领数字健康新发展。凭借不断增强的开放能力，OpenHarmony 开源项目使能千行百业加速数字化转型。

## 三、一周通信行业运营商招投标及主设备商动态

### （一）中国移动公布设备集采标书及结果

中国移动近日公示了 2022 年至 2023 年小型化接入 PTN 设备集中采购标包 2 的中标结果，华为、中兴和烽火 3 家中标。

据了解，前期，中国移动已经公示了小型化接入 PTN 设备集采项目标包 1 的中标结果，山水光电、格林威尔、初灵、奥普泰 4 家中标。截止目前，该项目全部标包的集采结果均已出炉，具体中标详情见下表：

**表 2. 中国移动 2022-2023 年小型化接入 PTN 设备集采结果**

中国移动 2022-2023 年小型化接入 PTN 设备集采结果			
标包	中标人	投标报价 (元、不含税)	中标份额
标包 1: 小型化接入 PTN-GE 设备	第 1 名: 江西山水光电科技股份有限公司	44203564.39	40%
	第 2 名: 北京格林威尔科技发展有限公司	40034188.39	23%
	第 3 名: 杭州初灵信息科技股份有限公司	54256344.15	20%
	第 4 名: 重庆奥普泰通信科技有限公司	61526840.69	17%
标包 2: 小型化接入 PTN-10GE 设备	第 1 名: 华为技术有限公司	18459608.88	50%
	第 2 名: 中兴通讯股份有限公司	18332955.48	27%
	第 3 名: 烽火通信科技股份有限公司	18871025.48	23%

资料来源: C114 通信网, 中国银河证券研究院

中国移动近日发布公告称,启动集中日志上报网关八期工程单一来源采购,华为中标。公告显示,本次中国移动将采购 1 套应用软件开发与系统集成服务。项目采用单一来源采购模式,确定供应商为华为软件技术有限公司。

**图 6. 中国移动集中日志上报网关八期工程集采: 华为中标**

### 中国移动集中日志上报网关八期工程\_单一来源采购信息公告

一、项目名称 中国移动集中日志上报网关八期工程

二、采购内容

本次采购内容为应用软件开发与系统集成服务。

包段	产品名称	产品单位	需求数量
包1	其它集成服务	套	1,000

三、供应商名称 华为软件技术有限公司

资料来源: C114 通信网, 中国银河证券研究院

## (二) 中国电信、联通公布设备集采标书及结果

**中国电信 5G 统一 DPI 系统扩容工程采购: 恒安嘉新、华为、欣诺 3 家中标。** 中国电信近日发布公告称,启动 2022 年 5G 统一 DPI 系统扩容工程项目单一来源采购,恒安嘉新、华为、欣诺 3 家中标。

采购公告显示,本次中国电信主要采购 2022 年 5G 统一 DPI 系统扩容工程项目恒安嘉新、华为和上海欣诺等 3 厂商 5G 统一 DPI 系统扩容增量需求。项目最终确定供应商为:恒安嘉新(北京)科技股份公司、华为技术有限公司和上海欣诺通信技术股份有限公司。

**联通集采 10 套铯原子钟: 成都天奥以 690.5 万元中标。** 中国联通近日正式公布铯原

子钟集中采购中标候选人，成都天奥以 690.5 万元中标。

项目 2022 年 10 月 9 日发布招标公告，2022 年 11 月 1 日进行了开标，2022 年 11 月 1 日完成评标，经评标委员会评审，中标候选人如下：第一名：成都天奥电子股份有限公司，投标报价不含税 6905000.00 元（开标价）。

**中国联通软研院 CDN、动态加速、直播、云服务器等云服务采购：阿里云计算中标。**  
中国联通软研院近日公示 2022-2023 年 CDN、动态加速、直播、云服务器、云验证码、云测试等云服务竞争性谈判结果，阿里云计算中标。

据此前中国联通软研院发布的公告显示，本次竞争性谈判采购项目主要采购 1 套 2022-2023 年中国联通软研院 CDN、动态加速、直播、云服务器、云验证码、云测试等云服务，总预算为 1274.42 万元（不含税）。其中 2022 年第一期预算 318.60 万元（不含税），2022 年第二期预算 318.61 万元（不含税），2023 年预算 637.21 万元（不含税）。本项目设置最高应答限价，最高应答限价为 1274.42 万元（不含税），应答人不含税应答总价不能高于最高应答限价，否则应答将被否决。

### （三）华为发布 i 系列解决方案，点亮无线自智网络之路

近日，在泰国曼谷举行的第十三届移动宽带论坛（MBBF）上，华为无线网络 MAE 产品线和 SingleRAN 产品线面向全球联合发布了基于 IntelligentRAN 架构的 i 系列无线解决方案（以下简称 i 系列解决方案）。i 系列解决方案包括 iFaultCare、iPowerStar、iHashBAND 和 5GtoX Suite 等面向多场景的全新智能化解决方案。将智能融入无线网络的业务、体验和运维等领域，帮助运营商实现业务智营、网络智优、运维智简，点亮无线自智网络之路。

i 系列解决方案基于 IntelligentRAN 创新智能化架构，在网络运维、性能、节能、业务等场景以领先业内的技术方案，助力运营商迈向 L4 自智网络。

**iFaultCare 解决方案**，将预测能力引入网络运维，帮助运营商运维模式从响应式运维走向主动运维。针对主要网络故障场景，通过智能分析和建模，对潜在问题和风险进行预警，创新结果显示小区断服时间可减少 22%。

**iPowerStar 智能节能解决方案**，通过智能化算法，在保持网络性能稳定的前提下，通过时域、空域、频域、功率域的节能管理，实现节能策略的“一站一策”。并且将多目标寻优能力引入节能，帮助运营商打造性能和节能双优的网络。相对传统的节能方案，节能效果从 15%提升至 30%。

**iHashBAND 智能多频解决方案**，在全频段走向 5G 的大背景下，秉承多频融合一张网理念，通过引入基于虚拟栅格的网络预测能力，实现智能载频选择和智能载波聚合，释放多频网络潜能，实现多业务场景下的上下行体验提升。相比于传统方案，在频谱资源和硬件基础条件不变的情况下，多频网络的用户平均体验可提升 30%。

**5GtoX Suite 解决方案**，面向 toC/toH/toB 全场景业务融入智能能力，使能更敏捷的业务上线和更稳定的业务体验。5GtoX Suite 方案，将仿真维度从传统的面向覆盖的单维仿真，扩展到面向 SLA（时延、速率和容量等）多维仿真，有效提升仿真规划的准确性，可减少 80%的规划投入。

2022 全球移动宽带论坛，华为携手产业合作伙伴 GSMA 和 GTI，与全球移动网络运营商、垂直行业领导者、以及生态合作伙伴深入互动与交流，共议 5G 商业成功，探讨绿色、智能化、5G 演进等热点话题。

#### （四）华为携手 AICTO 举办首届非洲 5G 峰会

近日，以“5G 点亮数字非洲”为主题的首届非洲 5G 峰会在泰国曼谷召开，本次峰会由华为携手总部位于突尼斯的阿拉伯信息通信技术组织（AICTO）联合举办，旨在建立非洲与全球 5G 领先市场的联接平台。活动邀请了全球及区域电信行业组织、政府监管部门、运营商等嘉宾共聚一堂，围绕国家 5G 战略规划、运营商 5G 成功商业实践、4G/5G 协同精品建网策略等重要话题进行了经验分享与交流，以助力非洲 5G 产业的稳健起航与健康发展，加速释放非洲数字经济发展潜能。

华为 ICT 与产品业务线表示，5G 的到来将重塑 ICT 产业的发展前景，该技术提供的网络联接速度比 4G 高 10 倍，可实现类光纤的用户体验。各国 5G 产业发展初期，充足的频谱供应和利好的产业扶持政策，对于促进本国 5G 产业稳健起航与快速发展至关重要。

AICTO 秘书长表示，数字经济已逐渐成为国民经济发展的重要支柱，5G 作为使能国家数字化转型的技术底座，对于国民经济和社会发展的撬动作用愈发显著。面对 5G 发展的机遇与挑战，AICTO 将一如既往，积极携手阿拉伯与非洲区域的 ICT 产业各方，共同合作，推动区域数字化转型。

华为北部非洲运营商业务部闭幕致辞表示，作为全球第三波 5G 市场，非洲将在 2023 年全面开启 5G 时代。华为将进一步加大在非洲的投入力度，支持 5G 的稳健发展，助力区域数字化转型。“在非洲，为非洲”，华为将持续深化与行业伙伴的全面合作，支持客户在 5G 时代的商业成功。

#### （五）中兴通讯完成全国首例 5G 基站远端干扰管理功能部署

近日，连云港移动联合中兴通讯完成全国首个 5G NR 基站远端干扰管理（RIM）功能外场应用：包括 5G 大气波导 RIM 定位功能（Near 和 Far）以及 5G 大气波导符号回退功能，实现了 5G 基站在大气波导场景下的自主完成远端干扰自识别和自配置。

大气波导现象是在一定的气象条件下，近地电磁波受到大气折射的影响，导致其传播轨迹弯向地面，当曲率超过地球表面曲率时，电磁波部分会被陷获在一定厚度的大气薄层内，就像电磁波在金属波导管中传播一样，这种现象称为电磁波的大气波导传播。大气波导现象使得雷达有可能观测到数倍于正常探测距离处的目标，对于 5G TNR 通信系统来说，会造成远距离同频上下行交叉时隙干扰。

每年的夏秋季节，大气波导干扰频发，高干扰小区增长迅速，对 5G 用户接入和上网感知体验造成负面影响。为缓解大气波导干扰影响，连云港移动联合中兴通讯，基于由国内运营商、设备商主导的 3GPP R16 协议 RIM（远端干扰管理功能）功能，在商用网络中试点推广。该功能实时监测大气波导干扰的同时，通过 5G 基站间空口收发 RIM-RS 特征序列，可以识别到施扰和受扰站点 gNodeBID，然后施扰站点自动进行干扰规避，进而缓解大气波

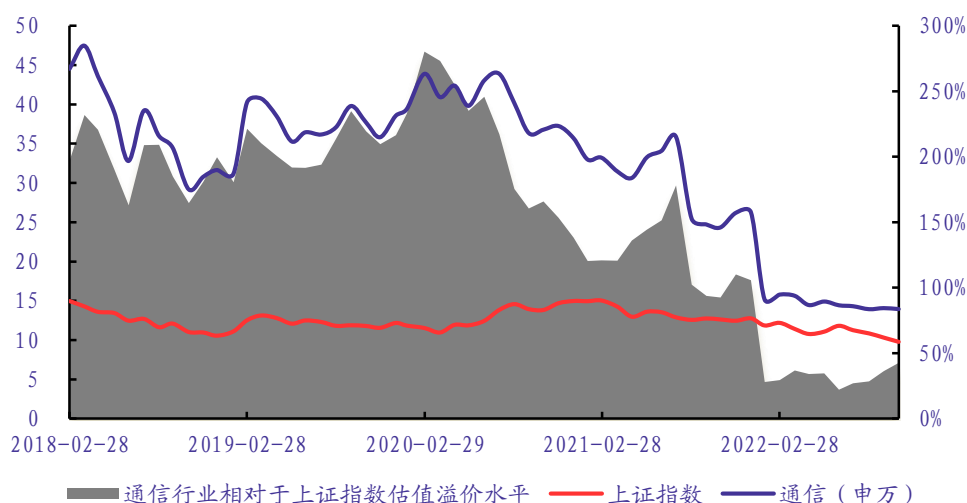
导干扰对网络性能的冲击，从而提升用户网络感知。

本次 5G 大气波导远端干扰管理 (RIM) 功能应用为国内首次开展相关功能试点验证。试点区域功能实施后效果显著，整体干扰指标改善 6dB，上行流量增益 32%，下行流量增益 21%，PRB 利用率上行增益 11%，下行增益 12%。该方案有效应对 5G 大气波导干扰，对改善用户感知、提升业务满意度提供了可行解决方案。

## 四、行业估值处于较低水平

一周 (2022 年 10 月 31 日-2022 年 11 月 06 日) 通信板块估值保持稳定，整体位于较低水平，PE 平均估值 20 倍左右，处于历史低位水平。

图 7. 一周通信行业估值处于较低水平



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

## 五、重点公司公告

### (一) 一周重点公司公告

一周通信运营、终端设备、通信传输设备及通信配套服务子板块中重点公司公告情况。

表 3. 一周通信运营板块重点公司公告

证券代码	证券名称	发生日期	事件类型	主要内容
002467.SZ	二六三	20221105	股权激励方案实施公告	方案摘要: 股票来源为二六三网络通信股份有限公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。本激励计划拟授予的限制性股票数量为 2000.00 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 136,861.1873 万股的 1.46%。

600050.SH	中国联通	20221102	分红时间安排	2022年中报分红方案: 10派0.663元 股权登记日 2022-11-08 除权日 2022-11-09 派息日 2022-11-09"
002467.SZ	二六三	20221031	三季度预计披露日期、披露三季度	2022年三季度预计于2022-10-31披露; 2022年三季度正式披露, 营业总收入6.67亿元, 同比去年下跌0.58%, 归母净利润为6498.14万元, 同比去年-24.27%, 基本EPS为0.05元, 平均ROE为2.89%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

表 4. 一周终端设备板块重点公司公告

证券代码	证券名称	发生日期	事件类型	主要内容
002583.SZ	海能达	20221104	股东大会现场会议登记起始	2022-11-09 召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-11-02, 现场会议登记日期: 2022-11-04, 召开地点: 深圳市南山区高新区北区北环路9108号海能达大厦"。
688159.SH	有方科技	20221104	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景财经(关注微信公众号: 全景财经)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演(rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演APP(下载全景路演APP)"。
300502.SZ	新易盛	20221103	股权解押公告	2022-11-02, 高光荣将2021-11-02质押给华泰证券(上海)资产管理有限公司的580万股股票解押。
300504.SZ	天邑股份	20221103	授信申请	2022年10月31日, 公司与民生银行成都分行签署授信额度为人民币5,000万元的《综合授信合同》, 授信期限: 从2022年10月31日起至2023年5月31日止, 本合同约定的授信额度为循环额度, 授信额度项下授信业务品种包括但不限于流动资金贷款、汇票承兑、汇票贴现、非融资性保函等一种或多种授信业务。

300531.SZ	优博讯	20221103	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演 (rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 微信公众号(全景财经)"。
603421.SH	鼎信通讯	20221103	业绩发布会	2022 年三季度业绩发布会: 网上路演时间: 2022-11-03 15:00-17:00; 地点: 全景路演 (rs.p5w.net)"。
603118.SH	共进股份	20221102	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: APP(全景路演 APP)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景.路演天下(rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 微信公众号(全景财经)。
688418.SH	震有科技	20221102	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: APP(全景路演 APP)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景.路演天下(rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 微信公众号(全景财经)。
000032.SZ	深桑达 A	20221101	交易异动	涨跌幅偏离值达 7%: 20221101 涨跌幅度为 9.99%, 实际涨跌幅偏离基准值为 7.03%。连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达 20%: 20221101 收盘价为 23.35 元, 交易起始日 20221028 前收盘价为 18.35 元, 连续三个交易日内涨跌幅为 27.25%, 实际连续三个交易日内涨跌幅偏离基准值累计为 27.4%"。
300502.SZ	新易盛	20221101	股权质押	高光荣于 2022-11-01 将持有的 696 万股限售流通股股票质押给华泰证券(上海)资产管理有限公司。高光荣持股总数为 4609.7703 万股, 新增质押前高光荣已质押股份数占其持有总股份 0%, 本次质押后累计质押比为 15.1%。
603712.SH	七一二	20221101	股权解押公告	2022-10-27, 天津智博智能科技发展有限公司将 2021-11-15 质押给海通证券股份有限公司的 2708.97 万股股票解押。
688159.SH	有方科技	20221101	财政补贴	深圳市有方科技股份有限公司及控股子公司自 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 11 月 1 日, 累计收到政府补助款项人民币 191.74 万元 (实际到账金额), 其中与收益相关的政府补助 191.74 万元, 与资产相关的政府补助 0 万元。



688418.SH	震有科技	20221101	违规行为公告	因未按时披露定期报告,业绩预测结果不准确或不及时,中国证券监督管理委员会深圳监管局于2022-11-01依据相关法规给予:出具警示函处分决定。
688618.SH	三旺通信	20221101	交易异动	连续3个交易日内收盘价格涨跌幅偏离值累计达30%:20221101收盘价为71.71元,交易起始日20221028前收盘价为53.94元,交易起始日至当前收盘日涨跌幅为32.94%,区间偏离基准值累计为30.99%。
688618.SH	三旺通信	20221101	投资者接待日	投资者接待:网上路演时间:2022-11-09 16:30-17:30;地点:APP(全景路演APP)。网上路演时间:2022-11-09 16:30-17:30;地点:全景.路演天下(rs.p5w.net)。网上路演时间:2022-11-09 16:30-17:30;地点:微信公众号(全景财经)。
000032.SZ	深桑达A	20221031	大宗交易	2022-10-31大宗交易:成交价:21.23(CNY),成交金额:10,615.00万(CNY),成交量:500.00万股,买方营业部:机构专用,卖方营业部:中信建投证券股份有限公司北京朝阳门内大街证券营业部。
000851.SZ	高鸿股份	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022年三季报预计于2022-10-31披露;2022年三季报正式披露,营业总收入38.85亿元,同比去年下跌26.16%,归母净利润为2.12亿元,同比去年760.42%,基本EPS为0.19元,平均ROE为4.64%。
000851.SZ	高鸿股份	20221031	股东大会通知	2022-11-16召开临时股东大会,股权登记日:2022-11-09,现场会议登记日期:2022-11-11,互联网投票时间:2022-11-16,交易系统投票时间:2022-11-16,审议内容如下:1.《关于公司调整2022年度日常关联交易预计额度的议案》2.《关于公司为下属公司向供应商申请的商业信用额度提供担保的议案》。
300590.SZ	移为通信	20221031	多元化投资-理财产品	近期,公司及全资子公司深圳移航通信技术有限公司(以下简称“深圳移航”)使用自有资金5,000万元、募集资金11,100万元进行了理财。
300627.SZ	华测导航	20221031	管理层及相关人士减持股票	2022-10-31董事赵延平通过竞价交易方式减持股份25.75万股,成交均价为CNY32.03元;此次减持后持股数为1.13亿股。
688027.SH	国盾量子	20221031	管理层及相关人士减持股票	2022-10-31董事、核心技术人员赵勇通过二级市场买卖方式减持股份5.85万股,成交均价为CNY112.366元;此次减持后持股数为32.55万股。

688100.SH	威胜信息	20221031	股票回购	回购数量: 248.10 万股; 回购金额: 56,871,104.16 (CNY)
688159.SH	有方科技	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022 年三季报预计于 2022-10-31 披露; 2022 年三季报正式披露, 营业总收入 5.82 亿元, 同比去年下跌 14.99%, 归母净利润为 -2426.95 万元, 同比去年-135.35%, 基本 EPS 为-0.26 元, 平均 ROE 为-2.96%
688159.SH	有方科技	20221031	股东大会通知	2022-11-16 召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-11-11, 现场会议登记日期: 2022-11-14, 互联网投票时间: 2022-11-16, 交易系统投票时间: 2022-11-16, 审议内容如下: 1. 《关于续聘会计师事务所的议案》
688618.SH	三旺通信	20221031	交易异动	涨跌幅达 15%: 20221031 收盘价为 68.4 元, 前收盘价为 57 元, 实际涨跌幅度为 20%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

表 5. 一周通讯传输设备板块重点公司公告

证券代码	证券名称	发生日期	事件类型	主要内容
603703.SH	盛洋科技	20221105	股权解押公告	2022-11-03, 盛洋控股集团有限公司将 2021-07-13 质押给中天国富证券有限公司的 483.0066 万股股票解押。
300548.SZ	博创科技	20221104	增发预案公告	本次拟增发股份 22,000,000 股, 预计募集资金 3.8654 亿元, 增发预案公告日: 2022-11-04。
002792.SZ	通宇通讯	20221103	多元化投资-理财产品	近日, 公司根据上述决议使用自有资金 50,500 万元进行现金管理
300570.SZ	太辰光	20221103	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演 (rs.p5w.net) 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 微信公众号(全景财经)"
600487.SH	亨通光电	20221103	股权解押公告	2022-11-02, 崔根良将 2022-07-29 质押给中国民生银行股份有限公司上海分行的 1000 万股股票解押。
300615.SZ	欣天科技	20221102	三季报预计披露日期、披露三季报	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景财经(关注微信公众号:全景财经)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演 (rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演 APP(下载全景路演 APP)"。

600487.SH	亨通光电	20221102	股东大会通知	2022-11-11 召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-11-04, 现场会议登记日期: 2022-11-10, 互联网投票时间: 2022-11-10 至 2022-11-11, 审议内容如下: 1. 关于公司 2022 年员工持股计划(草案修订稿)及其摘要的议案。2. 关于公司 2022 年员工持股计划管理办法(修订稿)的议案。3. 关于提请股东大会授权董事会办理公司 2022 年员工持股计划相关事宜的议案"。
600498.SH	烽火通信	20221102	股票回购	回购数量: 126.40 万股。
002902.SZ	铭普光磁	20221101	股权激励方案实施公告	方案摘要: 股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股股票。本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为 382.00 万份, 约占本激励计划草案公布日股本总额 21,000.0000 万股的 1.82%, 无预留权益。本激励计划授予的股票期权的行权价格为 10.40 元/股, 本激励计划的有效期限为自股票期权授权之日和限制性股票授予之日起至激励对象获授的所有股票期权行权或注销和限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止, 最长不超过 60 个月。
002446.SZ	盛路通信	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022 年三季报预计于 2022-10-31 披露; 2022 年三季报正式披露, 营业总收入 10.86 亿元, 同比增长 61.29%, 归母净利润为 1.92 亿元, 同比去年 1214.47%, 基本 EPS 为 0.21 元, 平均 ROE 为 6.51%。
002897.SZ	意华股份	20221031	股东大会召开	2022-10-31 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1. 《关于补选公司第四届董事会非独立董事的议案》"。
002897.SZ	意华股份	20221031	股东大会互联网投票起始	2022-10-31 召开临时股东大会, 互联网投票时间: 2022-10-31, 交易系统投票时间: 2022-10-31, 投票代码: 362897。
002897.SZ	意华股份	20221028	三季报预计披露日期、披露三季报	2022 年三季报预计于 2022-10-31 披露; 2022 年三季报正式披露, 营业总收入 39.32 亿元, 同比增长 28.12%, 归母净利润为 2.3 亿元, 同比去年 113.13%, 基本 EPS 为 1.35 元, 平均 ROE 为 15.24%。
300308.SZ	中际旭创	20221031	股票回购	回购数量: 443.60 万股; 回购金额: 124,915,800.00 (CNY) "。
300555.SZ	路通视信	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022 年三季报预计于 2022-10-31 披露; 2022 年三季报正式披露, 营业总收入 1.47 亿元, 同比增长 29.47%, 归母净利润为-1547.33 万元, 同比去年-87.59%, 基本 EPS 为-0.08 元, 平均 ROE 为-2.48%。
600522.SH	中天科技	20221031	授信申请	江苏中天科技股份有限公司(以下简称“中天科技股份”或“公司”)于 2022 年 4 月 28 日召开第七届董事会第二十七次会议, 审议通过了公司《关于为控股子公司 2022 年银行综合授信提供担保的议案》, 决议 2022 年为控股子公司银行综合授信提供担保的总金额为 3,380,840 万元。该担保事项经公司 2022 年 6 月 16 日召开的 2021 年度股东大会审议通过。

600522.SH	中天科技	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022年三季报预计于2022-10-31披露; 2022年三季报正式披露, 营业收入总收入291.95亿元, 同比去年下跌20.93%, 归母净利润为24.7亿元, 同比去年400.0%, 基本EPS为0.72元, 平均ROE为8.84%。
600776.SH	东方通信	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022年三季报预计于2022-10-31披露; 2022年三季报正式披露, 营业收入总收入21.18亿元, 同比去年增长6.63%, 归母净利润为6704.75万元, 同比去年9.78%, 基本EPS为0.05元, 平均ROE为2.04%。
600776.SH	东方通信	20221031	股东大会通知	2022-11-15召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-11-07, 现场会议登记日期: 2022-11-11, 互联网投票时间: 2022-11-15, 交易系统投票时间: 2022-11-15, 审议内容如下: 1. 关于公司董事调整的议案。2. 关于公司监事调整的议案"。
688313.SH	仕佳光子	20221031	股票回购	回购数量: 500.00万股; 回购金额: 51,106,474.87(CNY)"。
900941.SH	东信B股	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	2022年三季报预计于2022-10-31披露; 2022年三季报正式披露, 营业收入总收入21.18亿元, 同比去年增长6.63%, 归母净利润为6704.75万元, 同比去年9.78%, 基本EPS为0.05元, 平均ROE为2.04%。
900941.SH	东信B股	20221031	股东大会通知	2022-11-15召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-11-07, 现场会议登记日期: 2022-11-11, 互联网投票时间: 2022-11-15, 交易系统投票时间: 2022-11-15, 审议内容如下: 1. 关于公司董事调整的议案。2. 关于公司监事调整的议案"。

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院整理

表 6. 一周通信配套服务板块重点公司公告

证券代码	证券名称	发生日期	事件类型	主要内容
002929.SZ	润建股份	20221104	股东大会互联网投票起始、股东大会召开	2022-11-04召开临时股东大会, 互联网投票时间: 2022-11-04, 交易系统投票时间: 2022-11-04, 投票代码: 362929; 2022-11-04召开临时股东大会, 审议内容如下: 1. 《关于增加公司经营范围及修改<公司章程>的议案》。2. 《关于为控股子公司提供担保的议案》"。
300921.SZ	南凌科技	20221104	投资者接待日	投资者接待: 网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 全景路演(rs.p5w.net)。网上路演时间: 2022-11-09 16:30-17:30; 地点: 微信公众号(全景财经)"。

300638.SZ	广和通	20221103	管理层及相关人士减持股票	<p>2022-11-03 董事、高管许宁通过竞价交易方式减持股份 80 万股，成交均价为 CNY19.86 元；此次减持后持股数为 454.57 万股。</p> <p>2022-11-03，许宁减持许宁减持股份 80 万股公司股份，成交均价为 CNY19.86 元，平均减持价格为 19.86CNY。截止 20221104，持有股份数量为 53.64 万股，占流通股份总数比例为 0.1319%。</p>
300638.SZ	广和通	20221102	管理层及相关人士减持股票	<p>2022-11-02 高管邓忠忠通过竞价交易方式减持股份 4.39 万股，成交均价为 CNY19.5 元；此次减持后持股数为 13.17 万股。</p> <p>2022-11-02，邓忠忠减持邓忠忠减持股份 4.39 万股公司股份，成交均价为 CNY19.5 元，平均减持价格为 19.5CNY。</p>
300921.SZ	南凌科技	20221102	多元化投资-理财产品	<p>根据上述决议，本次披露的购买现金管理产品额度及期限在上述审批范围内，无需再经公司董事会审议。公司近期使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理。</p>
002093.SZ	国脉科技	20221101	交易异动	<p>涨跌幅偏离值达 7%：20221101 涨跌幅度为-5.55%，实际涨跌幅偏离基准值为-8.52%。</p>
300638.SZ	广和通	20221101	股权质押	<p>张天瑜于 2022-11-01 将持有的 1142.0366 万股限售流通股股票质押给深圳市汇创微合投资合伙企业(有限合伙)。张天瑜持股总数为 25178.7984 万股，新增质押前张天瑜已质押股份数占其持有总股份 20.9%，本次质押后累计质押比为 25.44%。</p>
002115.SZ	三维通信	20221031	三季报预计披露日期、披露三季报	<p>2022 年三季报预计于 2022-10-31 披露；2022 年三季报正式披露，营业总收入 74.19 亿元，同比去年下跌 4.31%，归母净利润为 8839.96 万元，同比去年 47.09%，基本 EPS 为 0.11 元，平均 ROE 为 3.83%。</p>
002929.SZ	润建股份	20221031	股东大会现场会议登记起始	<p>2022-11-04 召开临时股东大会，股权登记日：2022-10-28，现场会议登记日期：2022-10-31，召开地点：广东省广州市珠江新城华夏路 16 号富力盈凯广场 4501 公司会议室。</p>
300017.SZ	网宿科技	20221031	股票回购	<p>回购数量：1,607.78 万股；回购金额：79,900,036.30 (CNY) 。</p>
300513.SZ	恒实科技	20221031	股东大会互联网投票起始、股东大会召开	<p>2022-10-31 召开临时股东大会，互联网投票时间：2022-10-31，交易系统投票时间：2022-10-31，投票代码：350513；2022-10-31 召开临时股东大会，审议内容如下：1. 关于拟变更注册地址及修订《公司章程》的议案"。</p>

300921.SZ	南凌科技	20221031	股东拟减持股票	持有南凌科技股份有限公司股份 6,584,240 股（占公司总股本比例 5.0048%，占公司扣除回购股份后总股本比例 5.0144%）的股东深圳市东方富海创业投资企业（有限合伙计划以集中竞价交易和大宗交易方式减持公司股份不超过 3,355,000 股（占公司总股本比例 2.5502%）。
300921.SZ	南凌科技	20221031	股票回购	回购数量：25.03 万股；回购金额：4,124,246.00（CNY）。

资料来源：Wind，中国银河证券研究院整理

## （二）下周重点公司公告

下周部分公司发布公告，如共进股份、三旺通信等公司召开业绩发布会。

表 7. 下周部分公司将进行召开股东大会

证券代码	证券名称	事件描述	发生日期
600050.SH	中国联通	分红派息	20221109
600050.SH	中国联通	分红除权	20221109
600050.SH	中国联通	分红股权登记	20221108
000851.SZ	高鸿股份	股东大会现场会议登记起始	20221111
000032.SZ	深桑达 A	股东大会现场会议登记起始	20221110
688618.SH	三旺通信	业绩发布会	20221110
002583.SZ	海能达	股东大会互联网投票起始	20221109
002583.SZ	海能达	股东大会召开	20221109
300711.SZ	广哈通信	业绩发布会	20221109
688159.SH	有方科技	业绩发布会	20221108
603118.SH	共进股份	业绩发布会	20221107
003031.SZ	中瓷电子	股东大会互联网投票起始	20221111
003031.SZ	中瓷电子	股东大会召开	20221111
600105.SH	永鼎股份	股东大会现场会议登记起始	20221111
600487.SH	亨通光电	股东大会召开	20221111
600498.SH	烽火通信	股东大会现场会议登记起始	20221111
600776.SH	东方通信	股东大会现场会议登记起始	20221111
688182.SH	灿勤科技	业绩发布会	20221111
688313.SH	仕佳光子	业绩披露	20221111

900941.SH	东信 B 股	股东大会	20221111
000063.SZ	中兴通讯	公司资料变更	20221110
000063.SZ	中兴通讯	增发	20221110
002194.SZ	武汉凡谷	股东大会	20221110
002194.SZ	武汉凡谷	股东大会	20221110
300353.SZ	东土科技	股东大会	20221110
300353.SZ	东土科技	股东大会	20221110
600487.SH	亨通光电	股东大会现场会议登记起始	20221110
600487.SH	亨通光电	股东大会互联网投票起始	20221110
300211.SZ	亿通科技	股东大会互联网投票起始	20221109
300211.SZ	亿通科技	股东大会召开	20221109
002194.SZ	武汉凡谷	股东大会现场会议登记起始	20221108
003031.SZ	中瓷电子	股东大会现场会议登记起始	20221108
300252.SZ	金信诺	股东大会现场会议登记起始	20221108
300353.SZ	东土科技	股东大会现场会议登记起始	20221108
600487.SH	亨通光电	业绩发布会	20221108
600522.SH	中天科技	业绩发布会	20221108
300211.SZ	亿通科技	股东大会现场会议登记起始	20221107
002544.SZ	普天科技	股东大会现场会议登记起始	20221111
300098.SZ	高新兴	股东大会现场会议登记起始	20221111

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

## 六、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 规模化商用推进不及预期。

## 插图目录

图 1. 一周通信行业上涨 4.15% (单位: %)	4
图 2. 一周设备集成子板块涨幅靠前 (单位: %)	4
图 3. 今年以来通信线缆及配套子板块涨幅靠前 (单位: %)	4
图 4. 一周涨幅榜情况 (单位: %)	6
图 5. 一周部分个股有所回调 (单位: %)	6
图 6. 中国移动集中日志上报网关八期工程集采: 华为中标	11
图 7. 一周通信行业估值处于较低水平	14

## 表格目录

表 1. 一周光器件子板块相关标的表现较好	5
表 2. 中国移动 2022-2023 年小型化接入 PTN 设备集采结果	11
表 3. 一周通信运营板块重点公司公告	14
表 4. 一周终端设备板块重点公司公告	15
表 5. 一周通讯传输设备板块重点公司公告	18
表 6. 一周通信配套服务板块重点公司公告	20
表 7. 下周部分公司将进行召开股东大会	22



## 分析师简介及承诺

**赵良毕**，通信行业首席分析师，通信团队负责人。北京邮电大学通信硕士，复合学科背景，2022年加入中国银河证券。

8年中国移动通信产业研究经验，5年证券从业经验，任职国泰君安期间曾获得2018/2019年（机构投资者II-财新）通信行业最佳分析师前三名，任职开源证券期间2020年获得Wind金牌通信分析师前五名。

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 评级标准

### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

### 公司评级体系

推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。

谨慎推荐：指未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%-20%。

中性：指未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。

回避：指未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。

## 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险，应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

## 联系

### 中国银河证券股份有限公司 研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

### 机构请致电：

深广地区：苏一耘 0755-83479312 [suyiyun\\_yj@chinastock.com.cn](mailto:suyiyun_yj@chinastock.com.cn)

崔香兰 0755-83471963 [cuixianglan@chinastock.com.cn](mailto:cuixianglan@chinastock.com.cn)

上海地区：何婷婷 021-20252612 [hetingting@chinastock.com.cn](mailto:hetingting@chinastock.com.cn)

陆韵如 021-60387901 [luyunru\\_yj@chinastock.com.cn](mailto:luyunru_yj@chinastock.com.cn)

北京地区：唐嫚玲 010-80927722 [tangmanling\\_bj@chinastock.com.cn](mailto:tangmanling_bj@chinastock.com.cn)