

2023 年 08 月 29 日



华鑫证券
CHINA FORTUNE SECURITIES

英伟达 2024 财年二季度业绩超预期，国内光通信产业链或将持续受益

—通信行业周报

推荐(维持)

投资要点

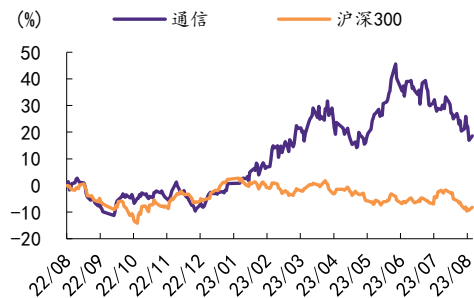
分析师：王海明 S1050523070003

wanghm2@cfsc.com.cn

行业相对表现

表现	1M	3M	12M
通信(申万)	-8.0	-0.7	18.8
沪深 300	-6.0	-2.6	-8.6

市场表现



资料来源：Wind，华鑫证券研究

相关研究

- 1、《通信行业深度报告：星空连通，蓝海无限》2023-08-26
- 2、《通信行业点评报告：英伟达业绩超预期，AI 行业景气度持续高增》2023-08-24
- 3、《通信行业周报：2023 年中国算力大会发布“1268”成果体系，中国智能算力规模大幅上升》2023-08-23

英伟达 2024 财年二季报数据超预期，数据中心业务创下历史新高

英伟达 2024 财年二季度实现营收 135.1 亿美元，同比上升 101%，环比上升 88%。实现净利润 62 亿美元，同比上升 843%，环比上升 203%；实现摊薄后的每股收益 2.48 美元，并且超过市场预期的 2.09 美元；实现毛利率 70.1%，同比增长 26.6 个百分点，环比增长 5.5 个百分点。英伟达 2024 财年二季报其中数据中心收入达到 103.2 亿美元，同比上升 171%，环比上升 141%，并且创下收入记录，其主要贡献来自于云服务提供商和大型消费互联网公司对于英伟达 Hopper 和 Ampere GPU（图形处理芯片）架构的 NVIDIA HGX 平台的强劲需求，大语言模型和生成式人工智能（AIGC）的发展对于 NVIDIA HGX 平台持续提升。随着 H100 等顶级 GPU 芯片和相应 DGX 服务器系统的发布，公司接下来的业绩表现有望持续上升。

英伟达推动国内算力建设景气度持续上升

英伟达宣布推出用于加速大多数计算密集型应用的通用数据中心处理器 NVIDIA L40S GPU，并且客户可以从各种平台的领先服务器制造商那里购买，包括 NVIDIA OVX™和配备 NVIDIA Bluefield®DPU 的 NVIDIA AI-ready 服务器。公司于 2023 年 8 月 22 日宣布将推出 AI 就绪型服务器其支持同于今日发布的 VMware Private AI Foundation with NVIDIA，能够帮助企业凭借自有业务数据来定制化和部署生成式 AI 应用，包括聊天机器人、搜索、摘要工具等。生成式 AI 正在加速推进企业的数字化转型，全面集成的解决方案能够更加高效、安全地推动企业业务的发展。在英伟达产品高速迭代以及公司优秀的业绩背景下，国内英伟达产业链以及产业链上的相关公司有望持续受益于英伟达对于算力的加速建设部署，考虑到英伟达后续持续的算力芯片供应带来的 AI 相关硬件及零部件的采购，算力中心的建设以及下游应用或将进一步加速。

行情回顾

上周（08.21-08.25）上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅

分别为-2.17%、-1.98%、-3.71%。通信(申万)板块指数上周(08.21-08.25)下跌 2.86%，跑输上证指数、沪深 300，跑赢创业板指。根据我们自己所构建的通信子板块成分，上周(08.21-08.25)11 板块中 2 个板块上涨，9 个板块出现下跌，其中运营商板块上涨 3.08%，移动转售/智能卡、物联网、无线及配套、北斗导航、军工通信、光通信跌幅超过 4%，分别下跌 4.11%、4.22%、4.40%、5.08%、5.83%、5.95%。

■ 建议关注

受益于 AI 算力建设的加速，作为 AI 算力建设的热门行业，我们持续看好通信行业的未来的成长，给予通信行业“推荐”评级。

光纤光缆方面，关注海风+光棒纤缆双维驱动产业，相关标的包括中天科技、亨通光电；关注布局空芯反谐振光纤标的：长飞光纤。

产业链自主可控方面，关注背靠 chiplet 技术实现自主可控的鲲鹏产业链：长电科技、兴森科技。

通信+信创方面，关注鲲鹏服务器代工标的：神州数码；国产数据库自主可控标的：海量数据；“信创邮箱+统一办公平台”标的：彩讯股份；金融、运营商、能源、党政国产数据库标的：创意信息。

通信+军工信息化方面，关注无线通信全频段覆盖的传统优势标的：海格通信；专网无线通信产品和整体解决方案的核心供应商：七一二；自主研发无线信道仿真仪和射频微波信号发生器厂商：坤恒顺维；高精度定位解决方案供应商：华测导航。

通信+智能汽车方面，在连接器领域，依靠在通信连接器产品的技术积累，拓展应用于车载连接器产品，关注瑞可达、永贵电器、意华股份。

光模块方面，关注天孚通信、中际旭创、剑桥科技、新易盛、华工科技。

通信+新能源方面，关注储能系统温控供应商英维克、硕贝德、铭普光磁、科创新源，储能变流器供应商科华数据。

卫星通信方面，建议关注中国卫星、中国卫通、铖昌科技。

智能办公领域，建议关注与微软 Teams 达成紧密合作的亿联网络。

光模块上游光芯片方面，关注国产替代标的：源杰科技、永鼎股份、长光华芯。

存储器方面，关注分布式存储系统供应商：同有科技。

■ 风险提示

中美科技竞争对行业造成的不确定性风险；5G发展不及预期；国家相关产业政策变动风险等；关注公司业绩不及预期的风险；公司业绩不及预期的风险。

重点关注公司及盈利预测

公司代码	名称	2023-08-28	EPS			PE			投资评级
		股价	2022	2023E	2024E	2022	2023E	2024E	
301013.SZ	利和兴	14.17	-0.18	0.19	0.70	-78.72	74.58	20.24	买入
600105.SH	永鼎股份	6.19	0.16	0.24	0.31	38.69	25.79	19.97	买入

资料来源：Wind，华鑫证券研究（注：永鼎股份盈利预测取自万得一致预期）

正文目录

1、 本周行情回顾.....	5
1.1、 板块行情回顾	5
1.2、 子板块及个股行情回顾	6
1.3、 行业资金流向	9
2、 行业动态.....	10
2.1、 5G/6G	10
2.2、 光通信	11
2.3、 云计算	13
2.4、 卫星通信	15
2.5、 运营商	16
3、 重要公告.....	19
4、 行业投资观点和投资建议.....	28
5、 风险提示.....	29

图表目录

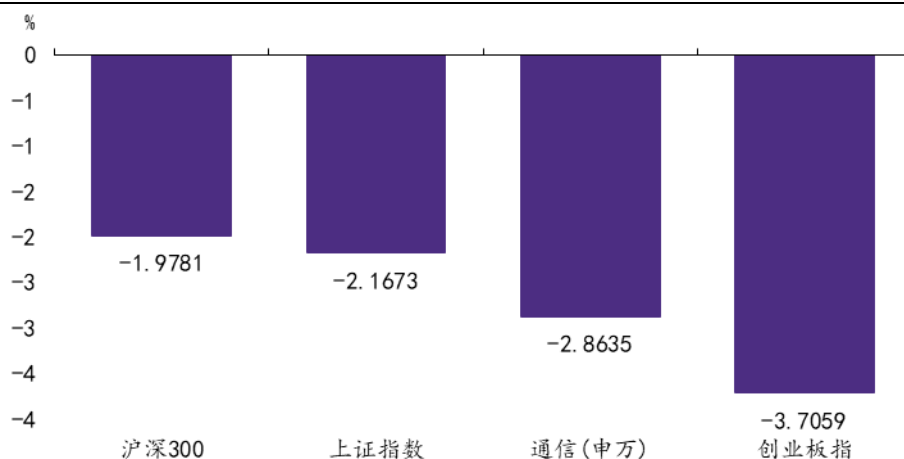
图表 1：通信（申万）上周涨跌幅比较（2023.08.21-2023.08.25）	5
图表 2：申万一级行业上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）	5
图表 3：通信子板块（申万）上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）	6
图表 4：通信子板块（自建）上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）	7
图表 5：涨幅前 10 个股	8
图表 6：跌幅前 10 个股	8
图表 7：上周申万一级行业资金流向情况（2023.08.21-2023.08.25）	9

1、本周行情回顾

1.1、板块行情回顾

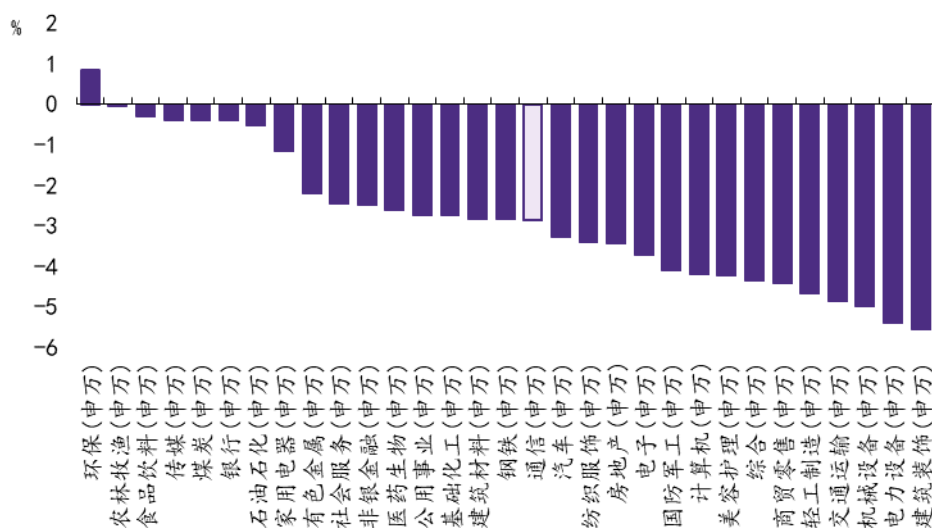
上周（08.21-08.25）上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为-2.17%、-1.98%、-3.71%，通信（申万）板块指数上周（08.21-08.25）下跌 2.86%，跑输上证指数、沪深 300，跑赢创业板指。年初至今，通信板块涨跌幅在 31 个申万一级行业中排名第一，截止交易日 8 月 25 日上涨 26.70%。通信（申万）板块指数上周（08.21-08.25）涨跌幅在 31 个申万行业中排第 17 名，在 TMT 子板块行业中排名第 2 名，跑赢电子（第 21 名）、计算机（第 23 名），跑输传媒（第 4 名）。随着行业景气度和政策回暖，AIGC、GPT-4.0 热度下所带来的模型训练参数量提升、AI 算力加速建设，以及国家工信部对于 6G 技术的加速研发，我们依然持续看好通信板块未来增长空间。

图表 1：通信（申万）上周涨跌幅比较（2023.08.21-2023.08.25）



资料来源：Wind，华鑫证券研究

图表 2：申万一级行业上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）

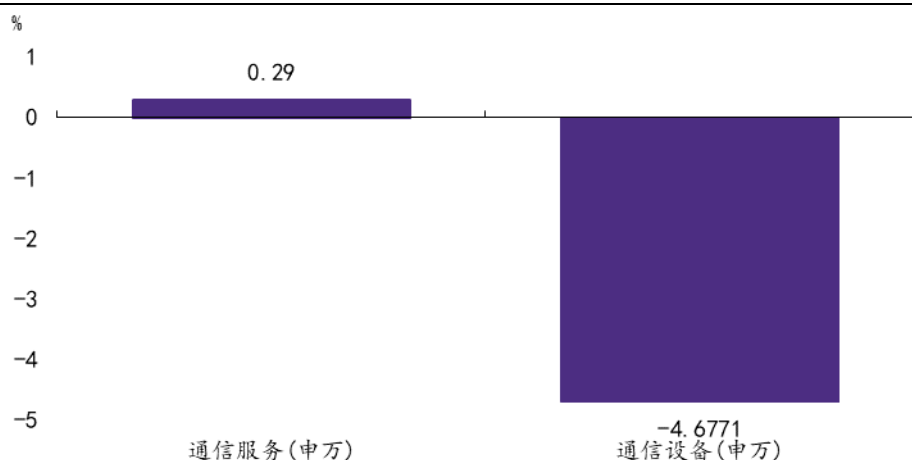


资料来源：Wind，华鑫证券研究

1.2、子板块及个股行情回顾

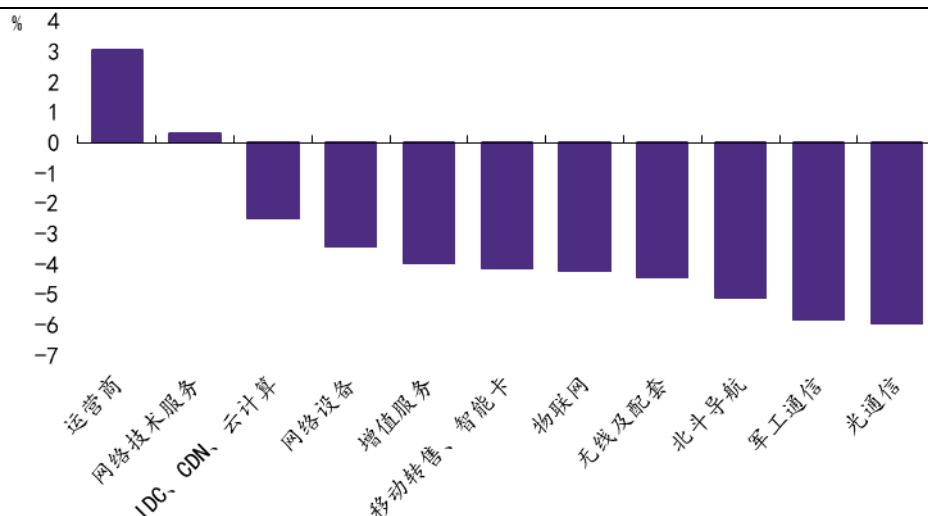
上周（08.21-08.25）通信板块大幅下跌，二级子行业板块中，通信服务上涨 0.29%，通信设备下跌 4.68%。根据我们自己所构建的通信子板块成分，上周（08.21-08.25）11 板块中 2 个板块上涨，9 个板块出现下跌，其中运营商板块上涨 3.08%，移动转售/智能卡、物联网、无线及配套、北斗导航、军工通信、光通信跌幅超过 4%，分别下跌 4.11%、4.22%、4.40%、5.08%、5.83%、5.95%。在数字经济建设带动的持续高景气下以及国防安全的背景下，国家 6G 加速研发以及 AI 算力集群加速部署下，以 IDC、物联网、光通信、北斗导航、军工通信为主的通信板块业绩增长空间广阔，建议持续关注。

图表 3：通信子板块（申万）上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）



资料来源：Wind，华鑫证券研究

图表 4：通信子板块（自建）上周涨跌幅情况（2023.08.21-2023.08.25）



资料来源：Wind，华鑫证券研究

个股方面，我们关注的通信行业总共 135 只股票池中，17 只股票上涨，118 只股票下跌。其中中贝通信（19.31%）、中富通（10.53%）、汇纳科技（9.41%）、初灵信息（6.19%）、网宿科技（5.52%）位居涨幅前五，华脉科技（-14.61%）、航天发展（-11.30%）、源杰科技（-11.30%）、ST 通脉（-11.08%）、星网锐捷（-10.28%）位居跌幅前五。

涨幅前十的个股中，中贝通信定位于通信网络技术服务商，主要为客户提供 5G 新基建、智慧城市与 5G 行业应用服务，同时包含光电子器件的生产和销售。国内业务区域遍布全国近三十个省（市、自治区），国际上在一带一路沿线国家开展 EPC 总承包业务，客户涵盖中国移动、电信与联通，同时为中国铁塔、南水北调、中能建、葛洲坝等大型企业各级政府提供智慧城市及 5G 行业应用服务。5G 网络建设方面，主要是为客户提供包括 5G 移动通信网络、光传输千兆光网等新型数字基础设施在内的网络建设服务，包括网络规划与设计、项目实施与交付、系统网络维护，提供全生命周期项目管理特点的一体化服务。智慧城市与 5G 行业应用方面，公司重点围绕智能交通、智慧能源等领域为客户及合作伙伴提供服务，提升交通系统运行效率和管理水平，依托自主可控的运营平台，开展共享电动单车运营，提供智能绿色出行服务；公司面向 IDC 机房建设、智能交通、智慧能源等领域，结合大数据、云计算、人工智能等创新技术，提升 5G 行业应用技术水平、扩展行业应用。光电子器件方面，公司光电子器件的业务主体是子公司荆门锐择光电科技有限公司，荆门锐择是一家集光学技术研究、光学产品开发和制造于一体的高新技术企业。围绕“光通讯器件、车载激光雷达和测风雷达器件以及激光器领域器件”三个领域进行产品研发，拥有自主研发的、行业领先的核心技术。新能源业务方面，成立全资子公司中贝武汉新能源技术有限公司，依托公司在资金、资源、技术服务等方面的优势，以光储充项目投资开发、建设运营为着力点，聚焦发展储能系统，光储充项目投资开发、建设运营和 EPC 总包

业务。同江淮汽车集团股份有限公司、安凯汽车股份有限公司及弗迪电池有限公司紧密合作，参与动力电池产品的开发与生产。

中富通是一家专业的第三方通信网络管理服务提供商，致力于为通信与信息领域提供一流的通信网络维护和通信网络优化服务，主要客户包括中国移动、中国电信、中国联通等电信运营商，以及华为、中兴、上海贝尔等知名通信设备供应商。公司以“服务飞轮+数字生态飞轮”的双轮发展战略为指引，一手抓通信网络服务，一手布局数字生态，打造有竞争力的产品体系及技术储备，为客户提供“软件+硬件+服务”三维的综合服务解决方案。通信服务业务为电信运营商（中国移动、中国联通、中国电信）、通信设备商（华为公司、中兴通讯等）、广电网络等提供通信网络建设、维护、优化服务业务；为行业用户提供自组网、ICT、物联网等系统解决方案和软件开发服务。信息化软件服务业务行业立足社会公共安全领域，以公安、司法、军队、社区等优质客户为核心，为其提供系统集成、软件开发、技术服务业务。2022 年公司的相关业务主要聚焦在公安信息化、人口信息管理、社区管理信息化、军队信息化等领域。数字营销业务系公司 2022 年新增主营业务，主要以巨量引擎、磁力金牛等数字化营销服务平台的代理业务为基础，通过科学的算法模型为客户提供精准营销策略和营销效果评估，进而调整优化营销策略的运营服务。后续，公司在数字营销运营领域逐步将从信息流运营扩展至短视频运营和直播运营，服务内容逐步从流量投放扩展至短视频制作、直播基地运营，运营模式从为客户运营逐步延伸至为自己运营，形成公司数字生态战略重要组成部分。边缘计算业务系 2021 年通过收购深圳英博达智能科技有限公司，主要提供边缘计算、智能化终端的研发、设计以及 AI 智能视觉检测技术方案服务商。

图表 5：涨幅前 10 个股

证券简称	证券代码	涨跌幅 (%)
603220.SH	中贝通信	19.3077
300560.SZ	中富通	10.5329
300609.SZ	汇纳科技	9.4103
300250.SZ	初灵信息	6.1885
300017.SZ	网宿科技	5.5205
002316.SZ	亚联发展	4.7170
300605.SZ	恒锋信息	3.7710
600941.SH	中国移动	3.3683
601728.SH	中国电信	3.0249
002231.SZ	奥维通信	2.5954

资料来源：Wind，华鑫证券研究

图表 6：跌幅前 10 个股

证券简称	证券代码	涨跌幅 (%)
603042.SH	华脉科技	-14.6081
000547.SZ	航天发展	-11.3043
688498.SH	源杰科技	-11.3011

603559.SH	ST 通脉	-11.0799
002396.SZ	星网锐捷	-10.2757
600105.SH	永鼎股份	-10.2564
300565.SZ	科信技术	-9.0668
300414.SZ	中光防雷	-8.5635
002544.SZ	普天科技	-8.4821
603712.SH	七一二	-8.1908

资料来源：Wind，华鑫证券研究

1.3、行业资金流向

上周申万一级行业资金流向情况：

上周通信板块主力净流出 46.22 亿元，在 31 个申万一级行业中排第 23 名，成交额占全市场比例为 4.43%，在 31 个申万一级行业中排第 9 名。资金面上周持续流出，但是我们相信随着行业景气度的提升，未来通信板块资金净流入有望逐渐增加。

图表 7：上周申万一级行业资金流向情况（2023.08.21-2023.08.25）

行业	主力净流入额(万元)	成交额(万元)	成交额占比(%)	主力净流入率(%)
SW环保	-4,232.61	4,820,923.64	1.35%	-0.09%
SW银行	-8,490.24	6,800,009.16	1.90%	-0.12%
SW建筑材料	-4,276.49	3,242,552.19	0.91%	-0.13%
SW钢铁	-11,435.05	1,934,690.73	0.54%	-0.59%
SW房地产	-85,761.68	10,485,748.42	2.93%	-0.82%
SW美容护理	-20,000.45	1,703,877.78	0.48%	-1.17%
SW建筑装饰	-116,546.58	8,291,347.49	2.32%	-1.41%
SW机械设备	-345,233.96	22,479,678.79	6.28%	-1.54%
SW纺织服装	-46,678.17	2,901,634.62	0.81%	-1.61%
SW非银金融	-709,179.24	35,352,718.24	9.88%	-2.01%
SW公用事业	-124,092.15	5,895,305.59	1.65%	-2.10%
SW家用电器	-82,946.31	3,872,070.41	1.08%	-2.14%
SW煤炭	-40,997.54	1,828,186.86	0.51%	-2.24%
SW基础化工	-253,276.77	11,282,171.50	3.15%	-2.24%
SW综合	-15,367.37	665,967.95	0.19%	-2.31%
SW国防军工	-223,630.48	9,599,076.31	2.68%	-2.33%
SW商贸零售	-145,640.02	6,096,263.43	1.70%	-2.39%
SW轻工制造	-171,118.31	7,099,576.70	1.98%	-2.41%
SW电子	-751,492.82	28,915,680.11	8.08%	-2.60%
SW食品饮料	-301,184.07	11,100,644.69	3.10%	-2.71%
SW医药生物	-928,600.54	32,381,324.23	9.05%	-2.87%
SW通信	-462,164.96	15,843,502.34	4.43%	-2.92%
SW汽车	-487,309.88	16,614,229.32	4.64%	-2.93%
SW农林牧渔	-138,465.66	4,243,197.38	1.19%	-3.26%
SW交通运输	-234,603.25	6,874,821.50	1.92%	-3.41%
SW计算机	-1,370,825.06	39,201,074.30	10.96%	-3.50%
SW石油石化	-87,065.39	2,480,541.08	0.69%	-3.51%
SW电力设备	-977,630.34	27,165,483.32	7.59%	-3.60%
SW社会服务	-136,998.75	3,450,382.85	0.96%	-3.97%
SW传媒	-836,572.09	16,202,946.43	4.53%	-5.16%
SW有色金属	-484,494.56	8,960,530.69	2.50%	-5.41%
合计	-9,606,310.79	357,786,158.06		

资料来源：Wind，华鑫证券研究

2、行业动态

2.1、5G/6G

【华润化学材料携手常州移动打造 5G 智慧工厂】

根据飞象网，作为专业化生产销售非纤维级聚酯切片的行业领军企业，华润化学材料科技股份有限公司（以下简称“华润化学材料”）主动抓住新兴技术机遇，携手常州移动打造 5G 智慧工厂，让科技赋能转型发展，助力企业实现卓越运营、高效生产、绿色环保和安全管理等战略目标。

常州移动采用 SA 网络架构，依托 5G 行业网切片技术，为华润厂区提供了专用核心网，实现数据高上行、高可靠传输。同时，通过入驻式 UPF 设备、双认证网络接入等防护手段，进一步满足关键数据实时性、安全性传输需求，实现“数据不出厂”，充分保障网络安全可靠。

在华润化学材料厂区生产现场和周界，都有常州移动部署的高清视频监控，对关键区域的人员和设备进行全过程、全天候、全方位在线监测，实时采集人员动作、设备运行等数据，并经由 5G 高速网络回传至 AI 智能检测平台，对生产活动进行高精度识别。

据华润化学材料信息部总监梅吉宏介绍，5G 智能应用上线使用已有三个多月，各项分析数据显示，它们为华润化学材料安全生产管理提供了有力保障，实现人工安全巡视成本节省 40%以上，电力等能源消耗降低 10%，设备利用率提升 20%。

【我国 5G 基站已累计建设 305.5 万个 全网 5G 套餐用户超 12.62 亿】

根据飞象网，昨日工信部公布 1-7 月通信业经济运行情况，其中 5G 基站总数已累计建设 305.5 万个，5G 移动电话用户占比超四成，全网 5G 套餐用户超 12.62 亿，而固定宽带接入用户持续向千兆转移已达 1.34 亿户。

【华为：F5G，构筑东数西算全光运力网络】

根据 C114 通信网，近日，第七届未来网络发展大会——未来网络助力东数西算论坛在南京成功举办。论坛上，华为光产品线政企领域总裁谷云波做了“F5G，构筑东数西算全光运力网络”主题发言，分享了 F5G（第五代固定网络）在东数西算场景下的创新解决方案和最新实践。

华为提出以 F5G 打造全光品质运力网络，目标是构建算力时代的全光底座，通过大带宽、低时延、高可靠的品质联接，实现高品质的联算、联企、联家。全光品质运力网络具备以下特点：

400G OTN：业界首个 100T 级平台，双 3D 正交架构，提供高密 4x400G 能力，满足海量带宽的传输要求。内置高达 20TFlops 的算力内核，ASON 恢复路径计算效率提升 8 倍；

全光 OXC 交换：端到端全光交叉 OXC，打造 Mesh 化全光网，算间一跳直达，构建城域、省内、全国 1-5-20 毫秒时延圈。配合 400G 大带宽，构建算间高速互联大通道，让海量数据高效流动；

城域波分池化：Alps 架构，全波长池化共享，下沉相干 100G 到综合业务区，打造全光算力锚点，带宽 10 倍提升；

一跳入算入云：以 OTN P2P 和 PON 方案，实现端到算扁平化，结合 E2E OSU 能力，提供百米级接入、品质入算能力；

算力+运力调度一体化：通过构建运力地图，将带宽、时延、可靠性、能耗等运力资源全面数字化，并基于企业的入算意图，采用多因子均衡算法，为企业用户匹配最佳算力中心，实现最优算力资源调度。

2.2、光通信

【新需求、新方向、新指标：信通院张海懿全面解读全光品质运力怎么建】

根据 C114 通信网，伴随数字经济的高速发展，算力作为新型生产力的代表，在科技进步、产业升级和经济社会发展等方方面面发挥着日益突出的驱动作用。《中国综合算力指数（2023 年）》报告显示，截至今年 6 月底，我国算力总规模达到 197EFLOPS，同比增长 30%。

在 2023 中国算力大会·全光品质运力论坛上，中国信息通信研究院技术与标准研究所所长张海懿立足算力应用发展对运力的需求，探讨了全光运力目标架构、关键技术和成功实践，并发布全光运力评估指数 2.0，为未来运力发展方向及演进路线提供了必要指引。

新需求方面，张海懿谈到，中国信通院最新调研发现，网络运力面向算间互联、DC 内部互联、用户入算，产生了一系列新的需求及变化。

其中，面向算间互联，确定性低时延和高效协同需求进一步提升。枢纽间互联带来超大带宽需求，高品质数据中心互联需要稳定与可靠的低时延，算间协同催生组网架构优化。

面向 DC 内部互联，AIGC 大模型等新兴算力应用催生四大新需求。算力中心内部网络带宽与动态时延直接决定 GPU 计算效率，成为影响 AIGC 等新兴算力应用的关键，带来高速互

联、高吞吐、低时延、零丢包、扁平化组网等新需求。

面向用户入算，高品质、灵活、敏捷、安全承载需求进一步凸显。垂直行业及新型 AIGC 算力应用对时延要求愈加严苛，例如金融交易、面向 AIGC 应用的超算或智能中心内网络时延需保证微秒量级，端到端高品质承载需求日益增长；不同行业客户业务带宽、可靠性等差异化明显，灵活、敏捷、安全需求亟需保障。

新方向方面，需要通过全光互联、确定承载、品质入算、智能管控助力全面升级网络架构和立体化传输能力，来构建泛在覆盖的全光运力，筑牢算力底座。

从实现路径和关键技术来看，全光高速互联方面，光网络要全面提质，提升单波速率，从 200G/400G 向 Tbps 演进；推动 G.654.E 超低损耗光纤规模部署，积极探索空分复用光纤、空芯光纤等新型光纤技术；干线和城域光网络通过光层和电层时延规划、全光转发调度实现超低时延，满足算间互联需要。光模块器件要实现高速率、低能耗和低延时支撑，AIGC 拉动 800G 及以上高速率光模块迭代演进；光电合封（CPO）、线性驱动可插拔（LPD）成为高效能比研究热点，有望加速落地。

品质入算方面，光层池化支撑 OTN 向城域接入层快速延伸，汇聚节点上行全光调度、汇聚点下行波长资源池化、全光锚点相干化；OTN P2MP 品质专线支撑 OTN 向用户进一步延伸，具备安全硬隔离、稳定低延时、快速易交付、承载高可靠、智能简运维等特征。

智能管控方面，算网协同实现敏捷入算、品质联算，通过多维感知和多因子算路进一步实现算网一体化调度；面向新兴算力应用，通过端网协同确保 DCN 的极致性能；引入 AI 建模和大数据分析技术，以数智化助力全光运力智能运维；AI 分级测评已初步确立，需继续推动模型及接口标准化。

新指标方面，今年年初，中国信通院在厦门“千兆城市高峰论坛”的“全光运力分论坛”首次发布全光运力指数 1.0。在开展现网调研和数据分析基础上，持续对指数定义、数据格式、计算方式进行完善，形成全光运力指数 2.0。

【华工科技：800G 光模块需求提升明显，公司进展顺利】

根据 C114 通信网，华工科技旗下拥有全球 Top10 的光模块厂商华工正源，因而在今年受到投资者的密切关注。在和投资者交流中，华工科技表示，联接业务方面，上半年实现营业收入 18.39 亿元，同比下降 44%，其中光模块业务营收 14 亿元，与上年基本持平。营收下降主要是受 5G 建设周期影响，小基站产品交付规模缩减导致。上半年联接业务净利润 8928 万元，同比下降 43%，这是由于小基站业务营收下滑导致。

对于 800G 光模块，华工科技表示，下半年到明年，800G 的市场主要还是在北美，会占据 800G 光模块 80%以上的市场总量。当然国内也在快速增长，头部的厂家需求提升的也非常快，预计会有接近 20%的份额，整体数量可能达到 500 万支以上。

公司 800G 产品在 OFC 展会前后就已陆续在北美客户送样，不管是 FR8、DR8 还是传统

EMS+DSP 方案，或者 linear 硅光的方案都在送样，并且在北美的 Hyperscale 测试进展非常顺利，已经与部分头部大客户沟通订单交付问题。

在国内市场，400G、800G 的需求提升是非常明显的，国内最大的一家互联网头部客户已经在布局 800G，华工科技是第一波给国内头部厂家去配套 800G 产品的，以 COB 多模为主，单模也有一部分。围绕 800G 明年的快速上量，公司正在加快在国内和东南亚的产能建设落地。

【亨通光电半年报：净利润增长 45%】

根据通信产业网，江苏亨通光电股份有限公司发布了 2023 年半年度报告。

据半年报，亨通光电实现营业收入 231.77 亿元，同比增长 4.85%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.49 亿元，同比增长 45.27%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12.04 亿元，同比增长 35.99%。

今年上半年，在大数据的继续发展、5G 产业链主要环节加速成熟、5G 应用场景不断丰富、云计算等新兴业务快速增长、“东数西算”的部署、人工智能等的应用发展的带动下，运营商持续推进通信网络建设，带动光模块、光纤光缆新的需求增长及产品升级。同时，亨通光电进一步推动海外光通信产业基地的产能提升及规划，完善海外本地化布局。此外，光通信技术加快迭代升级促进行业产能结构优化，光通信行业生态持续改善。在市场利好刺激下，亨通光电光通信业务实现了较快增长。

面对光通信行业发展机遇与挑战并存的局面，亨通光电也积极应对行业调整变化，把握行业发展趋势，紧紧围绕 5G、“新基建”、算力、数据中心建设等的发展方向，聚力拓展 5G 通信与数通领域前沿技术产品与应用，实现自主创新与技术突破。其中，亨通光电入选中国电信国家重点研发计划“T 比特级超长跨距光传输系统关键技术研究与应用示范”建设工程（400G 高速光模块、100G 高速光模块）项目和“低功耗高集成度高性能 100G 光传输系统研究与应用示范”建设工程（100G、400G 高速光模块）项目，成为这两个项目 100G、400G 光模块唯一提供商。

今年上半年，亨通光电在 OFC2023 现场展示了 400G 和 800G 系列产品。其中，400G 光模块产品涵盖 QSFP-DD 和 QSFP-112 两种封装，可全面满足国内外数据中心需求。目前，亨通光电 400G 光模块产品已在国内外市场获得小批量应用。800G 光模块产品在领先交换机设备厂商通过测试，将根据市场情况导入量产。

2.3、云计算

【AI 催生算力需求爆发 算网“高速路”加快铺就】

根据飞象网，日前于宁夏银川举行的 2023 中国算力大会透露了算力产业发展的新进展、新趋势，彰显出算力成为全社会数字化、智能化转型的重要基石。

工信部部长金壮龙在大会上给出一组最新数据。截至目前，全国在用数据中心机架总规模超过 760 万标准机架，算力总规模达到每秒 1.97 万亿亿次浮点运算（197EFLOPS），位居全球第二。算力产业已经初具规模，服务器、计算机、智能手机等计算类产品产量居全球第一。

特别是，AI 大模型等人工智能技术发展，引发了算力需求的进一步增长。根据中国信通院在大会上发布的《中国综合算力指数（2023 年）》显示，在目前算力规模中，通用算力规模占比达 74%；智能算力规模占比达 25%，同比增加 60%。

随着智能算力需求激增，多方正进一步加大高性能智算供给，加快关键技术攻关，激发 AI 算力赋能效应。

金壮龙表示，工信部将持续优化基础设施布局。进一步完善算力设施高质量发展顶层设计，加强算力资源统筹，加大高性能智算供给，增加算力网络可靠性，提升高效集约利用水平。

在宁夏中卫市，日前“中国联通智算训推一体化中卫枢纽建设行动计划”正式启动。大会期间，中国联通工作人员介绍，将在此建设西部首个智算训推一体枢纽节点，建成后将实现 AI 训推一体服务供给，推动宁夏以及西部地区智算产业发展。

与此同时，中国电信正加强人工智能框架、算法模型和调度平台的自主研发，构建星河 AI 算法平台，与合作伙伴联合开发行业大模型和智能化应用。中国移动系统推进通算、智算、超算、量子计算融合创新，启动建设亚洲最大的单体智算中心。

大会期间，中国移动携手多个超算中心、智算中心，以及云服务商，共同发起全国规模最大的“百川”算力并网行动。据介绍，平台实现了一张全国算网地图同时感知接入通算、智算、超算和量子四类算力，联合多家国家级超算、权威智算、头部云商开展并网，联合中电科、玻色量子共同完成光量子计算并网。目前平台总共具备超 10EFLOPS 的算力供给能力。

【“国云入闽 数耀鹭岛”，中国电信天翼云创新助力数字福建新征程！】

根据 C114 通信网，8 月 18 日，“国云入闽 数耀鹭岛” 2023 云技术创新助力数字福建新征程论坛在福建厦门成功举办。厦门市政府部门领导、中国电信福建公司领导、各合作伙伴企业代表共聚一堂，聚焦云计算、云边缘等技术创新，深度探讨产业数字化实践案例与发展趋势。

为共促福建数字经济高质量发展，打造自主可控、智能敏捷、安全可信、绿色低碳、应用牵引的“国云”，中国电信福建公司携手广州鼎鼎、中科鼎创、乐为科技、美亚柏科、浪潮信息、中软国际等 20 家企业代表，现场举行天翼云生态合作伙伴战略合作签约。未来，

各方将持续深化合作交流，从产业链、供应链合作进一步向创新链、服务链上下游延伸拓展，建立更为广泛的云生态体系，推动“国云入闽”高质量可持续发展。

为激发算力网络创新活力，培育新型数字产业，活动中，中国电信福建公司携手厦门政府及产业界力量，正式启动 2023 年“天翼云杯”厦门算力应用大赛，围绕“视频 AI”“大模型应用”和“数字孪生”三个赛道，挖掘先进技术产品和典型应用案例，共同探索基于天翼云算力的人工智能技术与城市发展融合的创新应用。

【中国电信城域网设备 vBRAS 扩容集采：华为、中兴、新华三为最大赢家】

根据 C114 通信网，C114 讯 8 月 24 日消息（焦焦）从中国电信官网获悉，中国电信今日发布公告称，启动 2023 年城域网设备 vBRAS 扩容部分单一来源采购。

中国电信方面表示，本次采购的 vBRAS 扩容部分属于原局同型号扩容，依据《中华人民共和国招标投标实施条例》的规定，属于“需要向原中标人采购工程、货物或者服务，否则将影响施工或者功能配套要求”的情形，需向原中标人采购。故采用单一来源采购模式。

从本次中标情况看，华为、中兴和新华三 3 家包揽了绝大部分份额：vBRAS-CP/vUP 系统设备和 vBRAS-pUP 设备均由华为、中兴和新华三 3 家中标；MSE 设备则由 4 家中标，除华为、中兴、新华三 3 家外，还包括上海诺基亚贝尔。

2.4、卫星通信

【北斗卫星助力福建省连江县渔船出海作业：实时定位 3000 余艘渔船、传递短报文消息】

根据飞象网，8 月 24 日消息，据中国北斗卫星导航系统官方公众号报道，近日福建省连江县举行了“福建省开海文化季启动仪式暨 2023 年福州（连江）开渔节”，近千艘渔船从黄岐国家中心渔港扬帆远航，耕海捕鱼，当地运用北斗终端，助力渔船保驾护航。

官方表示，以往渔船出海，最怕遇到风浪或者恶劣天气。安装北斗终端后，船舶设备的位置信息、电池电量、倾斜状态、航行状态等关键数据，可实时上传至智慧海上综合管理平台，织就一张庞大的海上救助“安全网”。

当渔民出海遇到险境，如船舶脱离航线或出现倾斜状态异常等情况，平台会在第一时间获知船舶准确位置，精准调度周边船舶参与救援，提升应急救援的时效性。与此同时，渔民也可以通过终端借助北斗三号短报文服务发送信息，有效提高险情事故处置效率。

IT 之家从官方获悉，福建省连江县目前已为 3000 多艘渔船加装基于北斗的船载定位

终端，保障渔船通信与数据安全，助力提升监管部门安全生产管理水平，铺开海上“安全网”，确保渔船“开渔稳”。

【美空军开发韧性超视距卫星通信吊舱】

根据中国航空报，柯林斯航宇公司近日宣布，已从美国空军研究实验室获得了一份价值 3600 万美元的合同，开发和演示超视距卫星通信吊舱。该吊舱旨在为作战人员提供“韧性、高带宽、低延迟通信和数据直达驾驶舱能力”。

柯林斯公司称，合同工作正在进行中，预计到 2025 年交付第一批设备。除了自身的卫星终端开发经验，该公司还将利用美空军商业空间互联网国防实验（DEUCSI）合同下正在开展的工作。DEUCSI 自 2017 年启动以来，已向数家公司授出了一系列合同，旨在通过“韧性、高带宽、高可用性的美国空军通信和数据共享能力”开发“与路径无关通信”。

2.5、运营商

【中国移动研究院携手产业伙伴发布全球首个基于 5G 现网的网业融合工体元宇宙应用】

根据 C114 通信网，8 月 19 日，中国移动研究院携手中赫集团、北京移动公司、高通公司等合作伙伴在北京工人体育场发布了全球首个基于 5G 现网的网业融合元宇宙应用，为工体观众提供基于中国移动 5G 现网的元宇宙数实融合新体验。

本次发布的网业融合元宇宙应用，面向工人体育场 XR 业务流量大、用户流动性强等特点，采用新型的云网算一体化部署架构，针对 XR 业务所需的大带宽、低时延、高算力需求，创新应用 5G 基站业务感知功能、智能数据分流技术、灵活资源管理能力、端边协同渲染方案等，实现实时百兆体验速率以及低于 20ms 的帧级网络传输时延，充分满足了 4K 分辨率、90 帧帧率的沉浸式高交互 XR 业务对网络传输能力的要求，使用户能够在虚拟空间中流畅体验足球比赛。该方案可满足工体观众同时访问工体本地元宇宙业务及其它互联网业务的需求。

中国移动研究院院长黄宇红出席发布仪式并在讲话中表示，中国移动致力于打造 5G+算力网络+能力中台新型基础设施，提供连接+算力+能力的新型信息服务。工体元宇宙是非常典型的需要这三类基础设施和服务的项目。超高清、强互动的工体元宇宙业务，具有超低时延、超大带宽、超强虚实同步、超实时交互等需求，工体还具有数万人超密集的特点，特别需要技术创新和业务创新深度协同。前期经过由多方伙伴深度协同组成项目团队的努力，本次发布的成果具有里程碑意义。但这也只是个开始，后续还需各方深度协同，结合工体元宇宙应用的发展，打造全球领先的以技术创新推动商业创新、以商业创新赋予技术创新生命力的优秀示范。

【中国移动推出“蕴道 AI 视觉开放平台”——科技赋能，引领智慧生活新时代】

根据 C114 通信网，为了满足不断涌现的智慧交通、智慧家庭、智慧商企等领域的需求，中国移动智慧家庭运营中心（以下简称：中移智家）与浙江移动联手推出了“蕴道 AI 视觉开放平台”。

“蕴道 AI 视觉开放平台”具有丰富的算法库和开放的生态系统，平台当前已汇聚了几十种先进的算法，涵盖了人员管控、车辆管控、客流管控、视频浓缩、家庭看护、阳光厨房、社区安全等多个领域。除了提供多样化的算法产品，蕴道 AI 视觉开放平台还提供 API、SDK 和本地化部署等多种使用方式，方便用户在智慧交通、智慧家庭、智慧商企等场景中灵活应用。

在智慧交通领域，蕴道 AI 视觉开放平台具备强大实力，借助自研视联模组，平台通过创新的一芯多算摄像头实现了道路车辆车牌识别、车辆超时检测、区域违停等多种应用。此外，在智慧家庭方面，平台基于自研视联模组和 AIOtel（智能物联网多媒体通信）等能力，结合基础网络优势，为用户提供了时光轨迹、儿童看护、宠物识别、哭声检测等多方位的智能化服务。

【中国移动发布智枢-IP 网络数字孪生技术创新应用成果，构建网络能力开放新生态】

根据 C114 通信网，近日，在 2023 中国算力大会“算力网络创新合作大会”分论坛上，中国移动携手合作伙伴共同发布智枢-IP 网络数字孪生技术创新应用成果。本次成果由中国移动研究院、中国移动集团网络事业部携手打造，包括了中国移动自主研发的 IP 网络数字孪生平台以及数智化 IP 网络创新服务两大能力，旨在构建 IP 网络能力开放生态，赋智弹性运力设施，助力“百川”算力并网。

为助力算网基础设施的高质量发展及创新技术的高效部署，中国移动基于服务业务、服务运维、服务创新的工作目标，以数字孪生技术为核心，率先开展了 IP 网络数字化创新探索，成功自主研发了运营商首个 IP 网络数字孪生平台，以“软硬交互、虚实结合”的方式突破性实现了实体物理 IP 网络在虚拟空间的数字化镜像应用。并通过构建业务质量敏感感知呈现、算网协同算路 and 智能调度、运维安全和业务高可靠保障、创新需求低成本验证等“四大能力”，全面推进理念创新、技术创新、应用创新，使得 IP 网络业务部署从传统的“模块化验证部署”向“面向 DevOps 的敏捷部署”转变，加快 IPv6+、网络切片等新技术的产品成熟和快速应用，开创灵活多样的创新服务能力供给新模式，加速网络智能化转型升级。目前该成果应用成效显著，中国移动 IP 网络新技术的引入周期下降 75%，有效实现自动化实时调度，智能化调度效率提升 200%，为算力网络奠定坚实运力基础。

【中国电信启动 AI 算力服务器集采：国产化占比接近 50%】

根据 C114 通信网，8 月 21 日中国电信官网消息称，中国电信 AI 算力服务器（2023-2024 年）集中采购项目已批准，招标人为中国电信集团有限公司和中国电信股份有限公司，项目已具备招标条件，现进行集中资格预审，特邀请有意向的潜在投标人（以下简称申请人）提出集中资格预审申请。

本次 AI 服务器集采，I 系列服务器 CPU 采用 Intel 至强可扩展处理器，G 系列服务器 CPU 采用鲲鹏处理器，其中，I 系列服务器规模为 2198 台，G 系列服务器规模为 1977 台。C114 简单测算，本次集采以 G 系列服务器为代表的国产化服务器规模占比超过 47%，接近 50%。

在刚刚召开的 2023 中国算力大会上，中国电信董事长柯瑞文指出，当前，算力基础设施正由通用算力为主向通算、智算、超算一体化演进，为以人工智能为代表的新一轮科技革命和产业变革注入强劲动力。

中国电信在“2+4+31+X+0”的天翼云布局基础上，构建“中心—省—边缘—端”的四级算力体系，打造可满足多个大模型同时训练的公共智算中心。同时，联合产业各方共同打造面向智算的高速无损、确定性网络，定制新一代液冷服务器，推进传统数据中心向支持全液冷架构的 AIDC 演进，进一步提升云网融合算力基础设施的能力。

【华为中标中国电信天翼云 GPU 智算专区建设工程集采】

根据 C114 通信网，C114 讯 8 月 21 日消息（焦焦）从中国电信官网获悉，中国电信今日发布公告称，天翼云 2023 年 GPU 智算专区建设工程项目现已具备采购条件，拟采取单一来源方式采购。

公告显示，本次中国电信将采购 1 台磁盘阵列。

中国电信方面表示，本工程因涉及需要 HPC 相关性能优化的软件包授权，为华为技术有限公司不可替代的专有技术，本次所需的磁盘阵列设备拟通过单一来源方式向华为技术有限公司定向采购。确定单一来源供应商为华为技术有限公司。

【中国联通召开星空科技论坛，开启 XR 产业全新生态】

根据飞象网，8 月 23 日上午，由联通在线主办的“星空科技论坛·XR 科技研讨会暨 XR 新品发布会”在南京圆满举行。本次大会围绕当下 XR 技术与市场发展趋势展开研讨，邀请多位行业专家大咖，针对 XR 领域合作谋划全新生态，提供新发展思路和新技术方案。

XR 未来发展阶段已经进入快车道，终端、内容、引擎技术发展日趋成熟，XR 作为虚拟世界的交互入口，有望成为下一代人机交互主流，引领产业变革。为了进一步提升 XR 内容创作，拉动终端体验升级，中国联通以行业前瞻洞察的先驱者，发布 XR 技术白皮书。

联通在线公司积极响应国家数字化产业发展的新动态，面向消费、产业元宇宙领域开展

XR 核心引擎技术的研发。本次大会,中国联通正式推出 uniXR 架构、uniXROS、uniCreator、uniXR 系列产品/系统。未来,联通在线公司将继续携手行业合作伙伴持续将聚焦 XR 技术创新,积极整合资源,不断拓宽应用边界,为更高品质的美好生活贡献力量。

3、重要公告

网络设备

【亚联发展:关于控股子公司诉讼进展的公告】(2023.08.22)

吉林亚联发展科技股份有限公司于 2023 年 8 月 21 日收到控股子公司南京凌云科技发展有限公司的通知,南京凌云收到重庆市涪陵区人民法院发出的《重庆市涪陵区人民法院民事调解书》【(2022)渝 0102 民初 6516 号】,现将有关情况公告如下:

公司于 2022 年 9 月 26 日收到控股子公司南京凌云发出的通知,南京凌云收到法院发出的《受理案件通知书》【(2022)渝 0102 民初 6516 号】。具体内容详见公司于 2022 年 9 月 27 日刊登在指定信息披露媒体的《关于控股子公司诉讼事项的公告》(公告编号:2022-086)。

本案审理过程中,经法院主持调解,南京凌云与中核西北建设集团有限公司自愿达成如下协议:

(一)原告南京凌云与被告中核西北共同确认,案涉的位于重庆沿江高速公路支线白涛隧道工程(剩余工程)机电交安工程最终结算总金额为 55,936,894.00 元;中核西北已预支付南京凌云工程款 43,360,805.43 元;(二)南京凌云与中核西北共同确认,扣除两次审计(含政府审计)的扣减金额 659,732.00 元,中核西北尚欠南京凌云工程款及质保金共计 11,916,356.57 元;(三)中核西北自愿支付尚欠南京凌云的工程款及质保金共计 11,916,356.57 元,并于 2023 年 8 月 31 日前支付南京凌云 10,724,720.00 元、于 2023 年 12 月 31 日前支付南京凌云 1,191,636.57 元。若中核西北未按约定期限足额支付上述任一期款项,则自逾期付款之日起尚欠的款项全部一次性到期,南京凌云可就剩余未付款项申请强制执行,且中核西北应另行支付南京凌云逾期付款违约金 1,960,538.56 元;(四)南京凌云应于 2023 年 8 月 31 日前申请解除保全措施,若南京凌云在中核西北支付第一笔款项后仍未在 2023 年 8 月 31 日前申请解除保全措施,则视为南京凌云自动放弃第二笔款项 1,191,636.57 元,中核西北将不予支付;(五)案件受理费 109,363.00 元、减半收取 54,681.50 元,诉讼保全费 5,000 元,共计 59,681.50 元,由南京凌云负担。

本次公告的诉讼事项在前期已计提坏账准备 823,805.30 元,该诉讼事项已通过调解方式结案,目前尚处于调解协议的履行期限内,若中核西北按照调解协议履行付款义务,后期存在转回已计提的坏账准备等事项,将对公司本期利润产生一定影响,具体影响以年度审计结果为准。

运营商

【ST 国安:关于诉讼案件情况的公告】（2023.08.24）

中信国安信息产业股份有限公司于近日收到海南省第一中级人民法院送达的《民事起诉状》《传票》等相关法律文件，海南和盛实业有限公司因民间借贷纠纷在海南省对公司提起诉讼，海南一中院计划于 2023 年 9 月 21 日开庭审理此案。

根据《民事起诉状》内容，原告陈述事实与理由如下：“2020 年 8 月 4 日，原告与被告签订《借款合同》，约定被告向原告借款 1.5 亿元人民币，借款期限为 2020 年 8 月 4 日至 2020 年 12 月 31 日，借款利率为 6%/年，利息按照实际用款天数计算。原告于《借款合同》签订当日分两笔向被告银行账户汇款 9000 万元及 6000 万元，合计 1.5 亿元，履行了全部出借义务。

“被告在《借款合同》约定的借款期限内，分别于 2020 年 10 月 23 日、2020 年 12 月 31 日向原告偿还 10,000,000 元、10,000,547.96 元，借款期限届满后于 2021 年 2 月 4 日偿还 10,000,000 元，2021 年 11 月 30 日还款 7,000,000 元，此后再未偿还任何款项。”

根据《民事起诉状》内容，原告诉讼请求如下：“一、判令被告立即向原告偿还借款本金 123,394,769.99 元，逾期利息 2,738,349.69 元（以 123,394,769.99 元为基数，按照年利率 6%的标准自 2021 年 2 月 5 日起暂计算至 2022 年 4 月 15 日，此后利息按照年利率 6%的标准持续计算至被告偿还全部款项之日止），合计 126,133,119.7 元；二、判令被告承担本案的案件受理费、保全费。”

公司对本次诉讼事项的诉讼请求尚存异议，诉讼事项审结之前，对公司本期利润或期后利润的影响存在不确定性，公司将依据有关会计准则的要求和实际情况进行相应的会计处理，最终实际影响以法院判决及年度审计结果为准。针对上述诉讼，公司将积极应对，通过法律途径，切实维护公司和股东的合法权益。

【中国电信:2023 年半年度 A 股利润分配实施公告】（2023.08.24）

中国电信股份有限公司于 2023 年 5 月 23 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于授权董事会决定公司 2023 年中期利润分配方案的议案》；公司于 2023 年 8 月 8 日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2023 年中期利润分配和股息宣派方案的议案》。

本次利润分配以方案实施前的公司总股本 91,507,138,699 股为基数，每股派发现金红利 0.1432 元（含税），共计派发现金红利 13,103,822,261.6968 元（含税）。其中，A 股利润分配以公司 A 股 77,629,728,699 股为基数，共计派发现金红利人民币 11,116,577,149.6968 元（含税）。

【中国移动:2023 年中期利润分派 A 股实施公告】（2023.08.26）

中国移动有限公司 2023 年 5 月 24 日的 2023 年股东周年大会通过了授权公司董事会决定公司 2023 中期利润分配的议案。公司 2023 年中期利润分配方案已经公司于 2023 年 8 月 10 日召开的 2023 年第五次董事会审议通过。

公司截至 2023 年 6 月 30 日止六个月之中期股息每股 2.43 港元（含税），A 股股息将以人民币支付，按照董事会宣派股息之日前一周的中国人民银行公布的港元对人民币中间价平均值 1 港元折合人民币 0.915500 元计算，金额为每股人民币 2.2247 元（含税）。

本次 A 股利润分配以公司 A 股股数 902,767,867 股为基数，每股派发现金红利人民币 2.2247 元（含税），共计派发 A 股现金红利约人民币 2,008,387,673.71 元（含税）。

移动转售、智能卡

【爱施德:关于核销应收款项的公告】（2023.08.22）

深圳市爱施德股份有限公司于 2023 年 8 月 18 日召开第六届董事会第七次（定期）会议、第六届监事会第七次（定期）会议，审议通过了《关于核销应收账款的议案》，根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，本次核销应收款项的事项无需提交股东大会审议。现将有关情况公告如下：

根据《企业会计准则》、《公司章程》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规及公司相关制度，为真实反映公司财务状况和资产价值，在对合并报表范围内的资产进行清查的基础上，拟对公司截至 2023 年 6 月 30 日经营过程中无法收回的账款予以核销。

本次核销应收账款 70.69 万元，核销其他应收款 8.85 万元，核销贷款 1,752.50 万元，合计 1,832.04 万元，已全额计提坏账准备 1,832.04 万元。

本次申请核销的坏账形成主要原因是：应收账款主要系扣除可收回的款项后无法收回的款项，其他应收款主要系债务人无法清偿债务，贷款主要系无法收回的款项。核销的坏账经公司审慎判断，通过协商、诉讼等多种渠道催收，全力追讨，确认已无法收回，因此予以核销。核销后，公司对核销的应收款项仍保留继续追索的权利，并继续催收款项。

本次核销的应收款项共计 1,832.04 万元，公司已根据相关的法律法规及《企业会计准则》规定对上述款项全额计提坏账准备。本次坏账核销的事实反映了企业财务状况，符合会计准则和公司相关会计政策制度等相关规定的要求，符合公司的财务实际情况，对公司经营业绩不构成重大影响。本次核销不涉及公司关联方，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

【高斯贝尔:关于控股股东股份新增司法冻结及轮候冻结的公告】（2023.08.24）

近日，高斯贝尔数码科技股份有限公司通过中国证券登记结算有限责任公司系统查询，获悉公司控股股东潍坊滨城投资开发有限公司所持有的公司股份被司法冻结及轮候冻结。截至目前，公司控股股东潍坊滨城投资开发有限公司累计被司法冻结股份数量为 48,473,500 股，占其所持公司股份总数的比例为 100%，占公司总股本的比例为 29%；被轮候冻结股份数量为 3,814,038 股，占其所持公司股份总数的比例为 7.87%，占公司总股本的比例为 2.28%。请投资者注意相关风险。

物联网

【广和通:关于取得专利证书的公告】（2023.08.21）

深圳市广和通无线股份有限公司及全资子公司西安广和通无线软件有限公司、西安广和通无线通信有限公司、锐凌无线有限责任公司（Rolling Wireless S.à.r.l.）于近日收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的 15 项专利证书。

【宜通世纪:关于控股股东,实际控制人部分股份被司法冻结的公告】（2023.08.23）

2019 年 12 月，公司控股股东、实际控制人与珠海横琴玄元八号股权投资合伙企业（有限合伙）签订《关于深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司股权转让协议之差额补偿协议》《股票质押合同》《关于深圳市倍泰健康测量分析技术有限公司增资之差额补偿协议》，合计将其持有的 44,000,000 股宜通世纪股票质押给纾困基金，并办理完毕质押手续，具体可以查阅公司于 2019 年 12 月 23 日披露的《关于实际控制人股权质押的公告》（公告编号：2019-125）；该质押的股份在 2022 年 10 月已触发平仓风险，具体可以查阅公司于 2022 年 10 月披露的《关于控股股东、实际控制人质押股票出现平仓风险暨被动减持的预披露公告》（公告编号：2022-050）。

本次股份被司法冻结的事项是因纾困基金就股份质押涉及事项向广州市天河区人民法院提起执行所致，广州市天河区人民法院受理并冻结了公司控股股东、实际控制人持有的部分股份合计 25,625,040 股。

本次公司控股股东、实际控制人部分股份被司法冻结不会导致公司的实际控制权发生变更，亦不会对公司的生产经营构成重大影响。

截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人钟飞鹏、童文伟、史亚洲三人共持有公司股份 184,942,656 股，占公司总股本的 20.98%；累计被冻结的数量为 25,625,040 股，占上述三人所持有公司股份总数的 13.86%，占公司总股本的 2.91%；累计被质押的数量为 44,000,000 股，占上述三人所持有公司股份总数的 23.79%，占公司总股本的 4.99%。

因公司 2017 年年度报告信息披露违规，中国证券监督管理委员会于 2023 年 6 月 21 日向公司下发了《行政处罚决定书》（[2023]14 号）。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》相关规定，童文伟先生、史亚洲先生、钟飞鹏先生作为公司的实际控制人，在公司被中国证监会立案调查期间以及在相关行政处罚决定（若有）作出后 6 个月内不得减持公司股份。因此，在公司被中国证监会行政处罚决定作出后 6 个月内若法院强制执行上述股份，将导致三位股东被动违反《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》相关规定。

相关被冻结的股份若被法院实际执行，可能引发公司控股股东、实际控制人的被动减持。法院强制执行引发的后续被动减持存在减持时间、减持数量、减持价格的不确定性，公司将依照相关规定，及时履行信息披露义务。

【东软载波:关于取得发明专利证书的公告】（2023.08.24）

青岛东软载波科技股份有限公司于近日取得一项发明专利，并取得了国家知识产权局颁发的相关专利证书，具体情况如下：

证书号：第 6236755 号

发明名称：一种基于宽带电力线载波通信单元的功耗检测装置

专利号：ZL 2017 1 1095443.3

专利类型：发明专利

专利申请日：2017 年 11 月 09 日

专利权人：青岛东软载波科技股份有限公司

授权公告日：2023 年 08 月 15 日

授权公告号：CN 107707276 B

专利权期限：本专利的专利权期限为二十年，自申请日起算。

专利简介：本发明公开了一种基于宽带电力线载波通信单元的功耗检测装置，所述功耗检测装置包括：电源负载单元、直流功耗测试单元、交流功耗测试单元、微控制单元、显示单元、网络通信单元。解决现有技术中的由于现有技术中电力线宽带载波模块的动态功耗时间短和交流功耗小，从而造成设备动态响应低，交流功耗测试不准确，无法适用于电力线宽带载波通信单元的测试的技术问题。

该发明专利技术目前已应用于公司的载波通信产品，本次发明专利的取得不会对公司近期经营产生重大影响，有利于公司充分发挥主导产品的知识产权优势，形成持续创新机制，保持公司技术领先地位，进一步提升公司的核心竞争力。

网络技术服务

【中富通:2022 年年度权益分派实施公告】（2023.08.23）

中富通集团股份有限公司，2022 年年度权益分派方案已获 2023 年 6 月 29 日召开的 2022 年度股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：

本公司 2022 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 229,743,622 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.426389 元人民币现金（含税；扣税后，QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.383750 元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【普天科技:关于获得信息系统建设和服务能力等级证书的公告】（2023.08.26）

中电科普天科技股份有限公司近期取得由中国电子信息行业联合会颁发的《信息系统建设和服务能力等级证书》，具体情况如下：

证书编号：CS4-4400-000245

评估等级：优秀级（CS4）

发证日期：2023 年 8 月 25 日

有效日期：2027 年 8 月 24 日

上述证书的取得标志着公司在战略、经营、人才、技术、管理和创新等的综合能力已获国家权威机构认可，充分体现了公司在信息系统建设与服务领域的综合实力与行业地位，将有利于公司进一步提升数字化产品研发和综合服务能力，增强公司核心竞争力，为用户提供更高质量的产品和服务。上述证书的取得不会对公司生产经营产生重大影响，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

无线及配套

【奥维通信:关于控股子公司完成工商登记注册的公告】（2023.08.25）

奥维通信股份有限公司于 2023 年 8 月 18 日召开的第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于对外投资设立控股子公司的议案》，同意公司与东台市东和欣管理咨询合伙企业（有限合伙）共同投资 17,000 万元设立东和欣新材料产业（无锡）有限公司，其中公司以自有资金出资人民币 11,220 万元，持股比例为 66%；合伙企业出资人民币 5,780

万元，持股比例为 34%。

无锡东和欣已于近日完成工商注册登记，并取得市场监督管理局核发的《营业执照》。

北斗导航

【振芯科技:关于董事长,部分董事增持公司股份计划的公告】(2023.08.24)

成都振芯科技股份有限公司于 2023 年 8 月 23 日收到公司董事长谢俊先生、董事莫然先生出具的《关于股份增持计划的告知函》，基于对公司未来持续稳定发展和长期投资价值的信心，谢俊、莫然先生计划自本公告披露之日起 6 个月内增持公司股票（窗口期不增持），合计增持金额不低于人民币 1,000 万元且不超过人民币 2,000 万元（均含本数）。

董事长谢俊先生、董事莫然先生是基于对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可，同时为了进一步促进公司持续、稳定、健康发展以及维护公司及全体股东利益，增强投资者信心。

光通信

【通光线缆:关于全资子公司完成工商注销登记的公告】(2023.08.22)

江苏通光电子线缆股份有限公司于 2021 年 9 月 26 日召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于注销全资子公司的议案》，基于整体战略规划及经营效益的考虑，为进一步整合和优化现有资源配置，降低管理成本，提高公司整体经营效率，同意公司注销其全资子公司南通市冠通电缆材料有限公司，并授权公司经营管理层依法办理相关清算和注销事项。具体内容详见披露于中国证监会指定的创业板信息披露网站的《关于注销全资子公司的公告》（公告编号：2021-082）。

2023 年 8 月 21 日，公司收到南通市海门区行政审批局出具的《登记通知书》，准予冠通材料注销登记。

本次注销后，公司合并财务报表的范围将相应的发生变化，但不会对公司整体业务发展和盈利水平产生重大影响，也不存在损害公司和全体股东利益的情形。

【亨通光电:关于中标海洋能源项目的公告】(2023.08.25)

近日，江苏亨通光电股份有限公司控股子公司江苏亨通高压海缆有限公司、亨通海洋工程有限公司及亨通世贸有限公司陆续中标国内外海洋能源项目。公司控股子公司收到项目《中标通知书》，确认中标了“华能海南分公司临高海上风电场项目”；签署了“国家电投山东半岛南海上风电基地 U 场址一期 450MW 项目”“乌石油田群开发工程项目”“曹妃甸 12-1 南油田扩建项目”“尼日利亚中压海缆采购项目”“国家电投广东湛江徐闻海

上风电场 300MW 增容海上工程项目”“湛江徐闻海上风电场项目 EPC 总承包 I 标项目”等海洋能源项目合同。中标总金额为 10.15 亿元（含税）。

【新易盛:关于 Alpine Optoelectronics, Inc 技术目标变更的公告】（2023.08.25）

2021 年 8 月 25 日公司第四届董事会第五次会议审议并通过了《关于收购境外参股公司股权的议案》，公司与 Tongqing Wang、Ming Ding、Dobby Chunsing Lam 等 10 名交易对方签署了《Share Purchase Agreement》，公司收购境外参股公司 Alpine Optoelectronics, Inc 的剩余股权。具体情况详见公司于 2021 年 8 月 26 日披露的《关于收购境外参股公司股权的公告》（公告编号：2021-052）。

2022 年 4 月 29 日，本次交易约定的交割条件已经全部满足或被豁免，公司按照交易协议的约定，已向交易对方支付交割对价 22,218,542 美元，股权交割已于该日完成。具体情况详见公司于 2022 年 4 月 29 日披露的《关于收购境外参股公司股权交割完成的公告》（公告编号：2022-021）。

根据交易协议，公司收购 Alpine Optoelectronics Inc. 剩余股权的或有对价金额不超过 22,218,542 美元，或有对价的支付金额取决于 Alpine 业绩目标的实情况以及技术目标的达成情况。

2021 年 9 月 6 日，公司与 Alpine 主要交易对方签署关于技术目标达成标准的备忘录（《Memorandum of Understanding》），约定公司利用 Alpine 产品生产的特定光模块样品能满足电气与电子工程师协会制定的 IEEE 802.3 协议以及光收发模块多源协议的相关规范时，双方一致同意 Alpine 的技术目标已达成。2022 年，Alpine 已完成技术产品 1 样品交付，公司利用该样品生产的特定光模块已完成，并于 2023 年美国光纤通讯展览会及研讨会期间进行发布及展示；2023 年 3 月 17 日，公司与 Alpine 主要股权出售方签署《Technical Miles Letter Agreement》，双方确认，公司利用 Alpine 技术产品 1 生产的特定光模块样品能满足电气与电子工程师协会制定的 IEEE 802.3 协议以及光收发模块多源协议的相关规范，Alpine 2022 年技术目标 1 已完成。

2023 年 8 月 24 日公司与 Alpine 主要股权出售方签署《ADDENDUM AGREEMENT》，将交易协议中关于技术产品 2 进行变更，且更新后的技术产品 2 在满足光互联网论坛（Optical Internetworking Forum）相关执行协议以及 MSA 的相关规范时，双方将一致同意技术产品 2 达成。

公司认为，变更后的技术产品目标对 Alpine 团队更加具有挑战性，将提升公司硅光芯片研发能力，增强公司与 Alpine 的协同效应，同时更能适应和满足行业未来技术发展的要求。

【永鼎股份:关于全资子公司参与湖北凯乐量子通信光电科技有限公司破产重整暨收购

其 70%股权的公告】（2023.08.25）

凯乐光电主要从事光纤生产及销售，因历史经营不善、不能清偿到期债务，且资不抵债，于 2022 年 12 月 27 日被荆州市中级人民法院裁定重整。

公司全资子公司永鼎投资于 2023 年 8 月 22 日与凯乐光电管理人签署了《重整投资协议》，公司拟通过永鼎投资参与凯乐光电破产重整，保留公司所需的光纤业务的核心资产，在拟保留核心资产的清算价值基础上，确定其净资产金额为 9,876.85 万元，向凯乐光电投入自有资金 5,531.04 万元，由凯乐光电继续承担由光纤业务核心资产设立抵押的债务 6,122.62 万元，不承担其他债务，取得完成重整债务清偿完毕后的凯乐光电 70%的股权。凯乐光电完成破产重整后将专门从事光纤光缆业务。公司将高效利用凯乐光电产能，积极给予其光纤业务订单，并根据市场发展情况，适时在凯乐光电增加光缆产能，形成公司在中部地区的光纤光缆基地。

公司于 2023 年 8 月 23 日召开第十届董事会第四次会议，以 5 票赞成、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于全资子公司参与湖北凯乐量子通信光电科技有限公司破产重整暨收购其 70%股权的议案》，公司独立董事发表了同意的独立意见。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的规定，本次交易无需提交公司股东大会审议。

本次交易不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，交易的实施不存在重大法律障碍，但重整计划需经荆州市中级人民法院裁定通过。

【特发信息:关于 2023 年度第二季度获得政府补助的公告】（2023.08.26）

深圳市特发信息股份有限公司及控股子公司在 2023 年度第二季度累计获得政府补助款共计 804.55 万元（未经审计）。

公司获得的上述政府补助 804.55 万元中，与收益相关的补助款项为 804.55 万元，占公司最近一期经审计归属于公司股东净利润的比例为 60.62%。

上述获得与收益相关的政府补助 804.55 万元，公司直接计入当期损益，将增加本年度利润总额。

云计算

【佳力图:603912:佳力图关于获得政府补助的公告】（2023.08.24）

2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间，南京佳力图机房环境技术股份有限公司及控股子公司累计收到政府补助共计 955.90 万元，其中与收益相关的政府补助 955.90 万元，占公司 2022 年度经审计归属于上市公司股东的净利润的 26.19%。

公司按照《企业会计准则第 16 号-政府补助》的相关规定，确认上述事项并划分补助

的类型，预计将对公司 2023 年度损益产生积极影响。其中与收益相关的政府补助为 955.90 万元，公司直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

4、行业投资观点和投资建议

受益于 AI 算力建设的加速，作为 AI 算力建设的热门行业，我们持续看好通信行业未来的成长，给予通信行业“推荐”评级。

光纤光缆方面，关注海风+光棒纤缆双维驱动产业，相关标的包括中天科技、亨通光电；关注布局空芯反谐振光纤标的：长飞光纤。

产业链自主可控方面，关注背靠 chiplet 技术实现自主可控的鲲鹏产业链：长电科技、兴森科技。

通信+信创方面，关注鲲鹏服务器代工标的：神州数码；国产数据库自主可控标的：海量数据；“信创邮箱+统一办公平台”标的：彩讯股份；金融、运营商、能源、党政国产数据库标的：创意信息。

通信+军工信息化方面，关注无线通信全频段覆盖的传统优势标的：海格通信；专网无线通信产品和整体解决方案的核心供应商：七一二；自主研发无线信道仿真仪和射频微波信号发生器厂商：坤恒顺维；高精度定位解决方案供应商：华测导航。

通信+智能汽车方面，在连接器领域，依靠在通信连接器产品的技术积累，拓展应用于车载连接器产品，关注瑞可达、永贵电器、意华股份。

光模块方面，关注天孚通信、中际旭创、剑桥科技、新易盛、华工科技。

通信+新能源方面，关注储能系统温控供应商英维克、硕贝德、铭普光磁、科创新源，储能变流器供应商科华数据。

卫星通信方面，建议关注中国卫星、中国卫通、铖昌科技。

智能办公领域，建议关注与微软 Teams 达成紧密合作的亿联网络。

光模块上游光芯片方面，关注国产替代标的：源杰科技、永鼎股份、长光华芯。

存储器方面，关注分布式存储系统供应商：同有科技。

5、风险提示

1) 中美科技竞争对行业造成的不确定性风险

5G 标准等科技领域已是中美两国竞争的重点领域，近期美国多家媒体披露美国政府已停止向美国企业发放华为出口产品的供货许可证。如果未来贸易摩擦进一步升级，相关企业或受到影响。

2) 5G 发展不及预期

当前 5G 发展仍处于规模商用初期，应用场景尚需进一步丰富，商业模式尚需进一步探索，如果 5G 应用场景的挖掘不及预期，5G 用户数量的增长或不及预期，5G 用户渗透率的减缓或影响运营商收入和利润。

3) 国家相关产业政策变动风险

大数据与云计算、5G 通信、电力与储能等领域当前均是国家产业政策鼓励发展的领域，但如果相关的产业政策阶段性地发生一些调整，可能会对相关行业公司相应的业务造成短期或长期的不利影响。

4) 公司业绩不及预期的风险

■ 通信组介绍

王海明：王海明：新加坡国立大学工学硕士，曾任职于上汽、华为终端以及华为海思等核心部门，有丰富的硬件科技产业经历，曾任职于中银国际证券、德邦证券，2021 年水晶球入围。2023 年 7 月加入华鑫证券。重点研究契合中国制造、产业链自主可控的硬科技企业，深度覆盖并积累了华为、荣耀、蔚来等公司的产业资源。

何鹏程：悉尼大学金融硕士，中南大学软件工程学士，曾任职德邦证券研究所通信组。

■ 证券分析师承诺

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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

■ 证券投资评级说明

股票投资评级说明：

	投资建议	预测个股相对同期证券市场代表性指数涨幅
1	买入	> 20%
2	增持	10% — 20%
3	中性	-10% — 10%
4	卖出	< -10%

行业投资评级说明：

	投资建议	行业指数相对同期证券市场代表性指数涨幅
1	推荐	> 10%
2	中性	-10% — 10%
3	回避	< -10%

以报告日后的 12 个月内，预测个股或行业指数相对于相关证券市场主要指数的涨跌幅为标准。

相关证券市场代表性指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以道琼斯指数为基准。

■ 免责条款

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券

投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究部门及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。本公司或关联机构可能会持有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提供投资银行、财务顾问或者金融产品等服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。