

通信

证券研究报告/行业周报

2024年1月7日

评级: 增持 (维持)

分析师: 陈宁玉

执业证书编号: S0740517020004

电话: 021-20315728

Email: chenyy@zts.com.cn

研究助理: 杨雷

Email: yanglei01@zts.com.cn

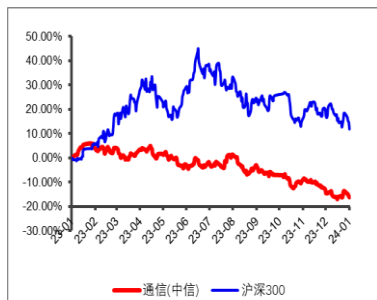
研究助理: 余雨晴

Email: sheyq@zts.com.cn

基本状况

上市公司数 128
行业总市值(百万元) 2967069
行业流通市值(百万元) 1206640

行业-市场走势对比



相关报告

重点公司基本状况

简称	股价 (元)	EPS				PE				PEG	评级
		2022	2023E	2024E	2025E	2022	2023E	2024E	2025E		
上海瀚讯	13.05	0.14	0.15	0.56	1.04	93.21	87.00	23.30	12.55	0.93	买入
移远通信	47.62	2.35	0.60	2.59	3.37	20.26	79.37	18.39	14.13	4.07	买入
中际旭创	100.03	1.52	2.52	5.01	6.89	65.81	39.69	19.97	14.52	0.81	买入
天孚通信	84.25	1.02	1.64	2.57	3.47	82.60	51.37	32.78	24.28	1.41	买入
广和通	17.46	0.47	0.79	1.03	1.31	37.15	22.10	16.95	13.33	0.77	买入

备注 以 2024 年 1 月 5 日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深 300 下跌 2.97%，创业板下跌 6.12%，其中通信板块下跌 5.59%，板块价格表现弱于大盘；通信（中信）指数的 128 支成分股本周内换手率为 1.45%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.41%，板块整体活跃程度强于大盘。
- 通信板块个股方面，本周涨幅居前五的公司分别是：*ST 九有（4.62%）、有方科技（3.35%）、科创新源（0.29%）、辉煌科技（0.12%）、*ST 信威（0.00%）；跌幅居前五的公司分别是：南京熊猫（-18.57%）、恒信东方（-13.51%）、上海瀚讯（-13.46%）、工业富联（-12.04%）、剑桥科技（-11.61%）。
- Starlink 发射手机直连卫星，低轨卫星应用提速发展。近日 SpaceX 成功发射 21 颗 Starlink V2 mini 卫星，其中包括首批 6 颗手机直连卫星。FCC 于 23 年 11 月底有条件批准 SpaceX 为期 6 个月的测试授权请求，允许期间部署蜂窝星链系统，增设约 2000 台测试设备，发射约 840 颗直连手机卫星，占申请数量 2016 颗的 42%，同时有限批准 SpaceX 在美国本土使用 T-Mobile 的 1910-1915MHz 和 1990-1995MHz 通信频段在国内 24 个位置向支持 LTE 标准的普通手机提供直连服务。SpaceX 手机直连卫星方案与目前国内以华为 Mate60 Pro、荣耀 Magic6 等为代表的卫星与移动通信双模终端方案不同，其新增一个面积为 25m²的中频 PCS 频谱天线，补充卫星 Ku 和 Ka 频段天线，同时配备先进的 eNodeB 调制解调器，提供天基手机漫游接入服务，由于具有星间激光链路功能，Starlink 具备提供全球任何地区任何时段普通手机接入的能力。根据 SpaceX 与 T-Mobile 测试结果，星链直连手机上传峰值速度 3.0Mbps~7.2Mbps，下行速度 4.4Mbps~18.3Mbps，初期将仅限于短信类服务，后续将提供通话、上网以及物联网服务并逐步覆盖全球。SpaceX 目前除 T-Mobile 外，已于加拿大 ROGERS、澳大利亚 OPTUS、日本 KDDI 等多国移动运营商建立合作，合作范围及支持直连手机的卫星数量扩大有望开启卫星应用市场广阔蓝海。国内正在推进 NTN 技术验证和产业链整合，随着低轨卫星规模发射组网，终端市场价值将被持续挖掘。
- CES2024 开幕在即，关注 AI 终端创新机遇。CES2024 将于 2024 年 1 月 9 日-12 日召开，官方预期参展人数将超过 130 万，初创公司超过 1000 家，参展商超过 3500 家，有望达到疫情后高峰。AI 成为本届展会关注焦点，相关产品覆盖半导体芯片、PC、汽车等多个领域。芯片方面，英伟达、AMD、英特尔等巨头均计划在展会期间发表 AI 主题演讲，英伟达有望发布其 AI 领域最新成果；消费电子方面，AI PC 将成为一大热点，AMD 将于 1 月 8 日举办 CES2024 演讲“一起讨论 PC 中 AI 的未来”，英特尔与其 OEM 厂商计划展会期间发布移动端处理器等 AI PC 产品，联想新款搭载 Intel Ultra 处理器和 Win11 的 AI PC ThinkPadX1 和 IdeaPad Pro 5i 将亮相展会，此外华硕、技嘉、微星等多家有望展示其最新 AI PC 相关产品，高通将发表演讲，探讨 AI 时代如何与设备交互，并公开技术演示在其最新骁龙 X Elite 和第三代骁龙 8 移动平台运行生成式 AI；汽车方面，高通将现场展示骁龙数字底盘概念车，包括生成式 AI 技术演示，奔驰将发布最新一代 MBUX 人机交互系统；LG 将推出紧凑型双足 AI 机器人，采用高通 Robotics RB5 平台，可实现用户面部识别等功能。AI 向边缘侧渗透有望驱动终端智能化创新，带动物联网模组等上游相关需求以及算力供给扩张。
- 全国一体化算力网加快构建，关注算力基础设施板块。近期国家发改委、国家数据局等五部门联合印发《深入实施“东数西算”工程 加快构建全国一体化算力网的实施意见》，提出到 2025 年底综合算力基础设施体系初步成型，枢纽节点地区各类新增算力占全国新增算力的 60% 以上，枢纽节点算力资源使用率显著超过全国平均水平；1ms 时延城市算力网、5ms 时延区域算力网、20ms 时延跨枢纽节点算力网在示范区域内初步实现；算力、电力双向协同机制初步形成，枢纽节点新建数据中心绿电占比超过 80%；用户使用各类算力的易用性明显提高、成本明显降低，国家枢纽节点间网络传输费用大幅降低；算力网关键核心技术基本实现安全可靠，以网络化、普惠化、绿色化为特征的算力网高

质量发展格局逐步形成。1月3日国家数据局主要负责同志在新华社专访中解读实施意见，指出全国一体化算力网具有集约化、一体化、协同化、价值化四大典型特征，将重点开展强化顶层统筹、完善政策体系、推行示范工程、加强评估督导四方面工作，包括依托新型基础设施建设推进协调机制，完善算力券、数据中心REITs等政策工具设计，建立常态化算力统计监测机制等措施。我们认为全国一体化算力网建设将加快数据要素流转，加速数据中心液冷方案渗透，助力国内算力产业高质量发展。

- **投资建议：**关注光器件和光芯片：中际旭创、天孚通信、源杰科技、新易盛、华工科技、光迅科技、腾景科技等；卫星互联网：上海瀚讯、铖昌科技、震有科技、信科移动、盛路通信、海格通信、中国卫通、华测导航等；电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；ICT设备商：中兴通讯、紫光股份（新华三）、锐捷网络、菲菱科思、星网锐捷、盛科通信等；物联网：广和通、美格智能、移远通信等；数据中心：润泽科技、宝信软件、光环新网、数据港、科华数据、英维克等；连接器&控制器：维峰电子、徕木股份、瑞可达、鼎通科技、科博达、拓邦股份、和而泰等；专用通信：三旺通信、七一二等；光缆与海缆：亨通光电、东方电缆、中天科技等。
- **风险提示事件：**AI发展不及预期风险、算力网络发展不及预期风险、技术迭代不及预期风险、市场竞争加剧风险、海外贸易争端、市场系统性风险等。

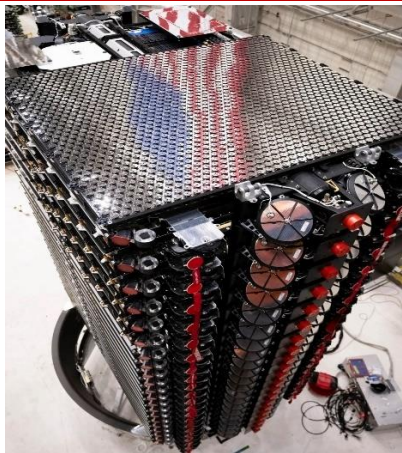
内容目录

板块综述.....	- 4 -
本周重点公告与新闻	- 5 -
公司公告.....	- 5 -
重要新闻.....	- 8 -
风险提示.....	- 14 -

板块综述

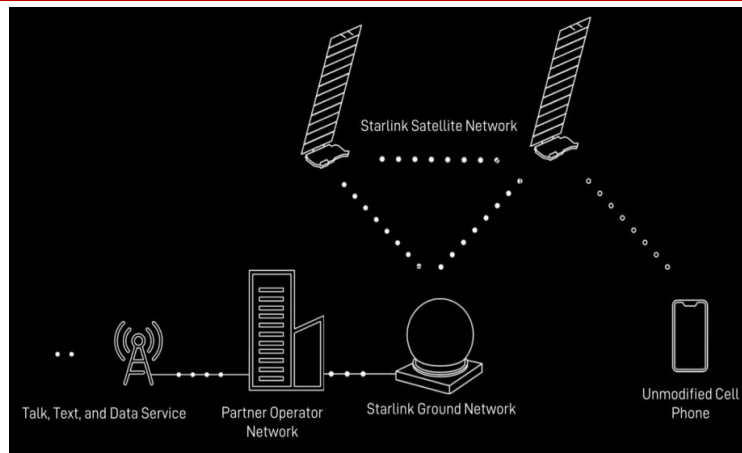
- 本周沪深 300 下跌 2.97%，中小板下跌 4.68%，创业板下跌 6.12%，TMT 中通信板块下跌 5.59%，计算机下跌 6.11%，电子下跌 6.32%，传媒下跌 2.97%。

图表 1：包含手机直连功能的星链卫星



来源：全球航天事件，中泰证券研究所

图表 2：星链手机直连服务原理



来源：全球航天事件，中泰证券研究所

图表 3：通信板块涨跌幅前五 (2024.01.02-2024.01.05)

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
600462.SH	ST九有	4.62	2.72	16.78	2.60	2.91	9.48	1.57
688159.SH	有方科技	3.35	38.91	35.85	37.24	40.36	8.78	3.17
300731.SZ	科创新源	0.29	19.21	24.29	19.11	21.10	9.66	2.32
002296.SZ	辉煌科技	0.12	8.26	32.18	8.21	8.43	5.75	1.67
600485.SH	*ST信威	0.00	0.00	40.64	0.00	0.00	0.00	0.00
证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	最低价 (元)	最高价 (元)	换手率 (%)	成交额 (亿元)
600775.SH	南京熊猫	-18.57	10.79	78.10	10.68	13.89	46.20	38.23
300081.SZ	恒信东方	-13.51	9.99	60.42	9.85	11.79	49.82	27.64
300762.SZ	上海瀚讯	-13.46	13.05	81.95	13.00	15.28	12.16	10.71
601138.SH	工业富联	-12.04	13.30	2642.19	13.20	15.00	1.90	52.29
603083.SH	剑桥科技	-11.61	33.34	89.43	33.20	37.89	19.84	18.40

来源：iFinD，中泰证券研究所

图表 4：中泰通信重点跟踪公司最新估值（截止 2024.01.05）

证券代码	证券简称	收盘价	每股收益 2023	每股收益 2024	PE 2023	PE 2024	净利润增速 2023	净利润增速 2024	PEG 2023	PEG 2024
300394.SZ	天孚通信	84.25	1.53	2.33	55.14	36.23	49.75%	52.19%	1.11	0.69
000063.SZ	中兴通讯	24.55	2.04	2.36	11.95	10.38	21.57%	15.22%	0.55	0.68
300762.SZ	上海瀚讯	13.05	0.32	0.55	41.10	23.51	133.00%	74.80%	0.31	0.31
300628.SZ	亿联网络	27.46	1.69	2.03	15.90	13.14	0.26%	20.99%	61.61	0.63
300638.SZ	广和通	17.46	0.78	1.00	22.43	17.50	63.55%	28.21%	0.35	0.62
600050.SH	中国联通	4.25	0.26	0.30	16.22	14.29	14.17%	13.52%	1.14	1.06
300383.SZ	光环新网	9.35	0.28	0.36	33.39	25.64	157.20%	30.21%	0.21	0.85
002139.SZ	拓邦股份	9.26	0.49	0.64	18.92	14.39	6.49%	31.48%	2.91	0.46
002402.SZ	和而泰	13.93	0.56	0.80	24.70	17.42	20.10%	41.85%	1.23	0.42
300308.SZ	中际旭创	100.03	2.33	4.60	42.98	21.77	52.66%	97.42%	0.82	0.22
603236.SH	移远通信	47.62	0.80	2.39	59.22	19.96	-65.84%	196.62%	-0.90	0.10
002335.SZ	科华数据	25.73	1.52	2.03	16.94	12.66	182.34%	33.73%	0.09	0.38
600522.SH	中天科技	11.73	1.07	1.30	10.94	9.01	13.85%	21.39%	0.79	0.42
600845.SH	宝信软件	46.64	1.12	1.39	42.12	33.79	21.74%	24.65%	1.94	1.37
688288.SH	鸿泉物联	23.30	0.25	0.88	139.83	26.35	115.77%	430.66%	1.21	0.06

来源：iFinD，中泰证券研究所（以 2024 年 1 月 5 日收盘价计算，估值均取自 iFinD 一致预期）

本周重点公告与新闻

公司公告

1 月 1 日

【振芯科技】重大合同：公司控股子公司成都国星通信有限公司（简称“国星通信”）近日收到某客户与其签订的《采购合同》，交易金额合计为约 1.12 亿元，占公司 2022 年度经审计营业收入的 9.47%。本合同的签署有利于公司进一步扩大北斗产品的市场份额，体现了公司北斗产品的技术和市场优势，对公司后续拓展北斗应用市场具有重要意义。

【首都在线】定向增发：公司于近日收到中国证监会出具的关于同意公司向特定对象发行股票注册的批复，同意公司向特定对象发行股票的注册申请。根据公司此前发布的募集说明书，本次向特定对象发行股票数量不超过 5601.874 万股，募集资金总额不超过 3.53 亿元，扣除发行费用后拟将全部用于京北云计算软件研发中心项目-算力中心、补充流动资金。本次发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者。

1 月 2 日

【通宇通讯】重大合同：近日，公司收到由中国电信集团有限公司（以下简称“中国电信”）委托的招标代理公司中国通信建设集团有限公司送达的《中标通知书》，公司中标中国电信基站天线（2023 年）集中采购项目，公司为本次项目的第四中标人，中标金额约为人民币 2.38 亿元。

【天邑股份】重大合同：中标中国电信数字直放站（2023 年）集中采购项目，预计中标金额约 2976 万元（含税）。本次中标项目属于公司主营业务产品之一，后续合同如果正式签订并顺利实施，将对公司未来

经营业绩和市场开拓产生促进作用。

【泰晶科技】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 695.18 万股，占公司总股本的比例为 1.79%，回购成交的最高价为 17.02 元/股、最低价为 15.13 元/股，累计已支付的总金额为 1.1 亿元(不含交易费用)。

【星网锐捷】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 217.7149 万股，占公司总股本的 0.3672%，其中，最高成交价为 18.8320 元/股，最低成交价为 17.4300 元/股，成交金额 3997.78 万元(不含交易费用)。

【海联金汇】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 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 43,820,200 股，占公司目前总股本的 3.73%，最高成交价为 7.00 元/股，最低成交价为 6.60 元/股，成交总金额为 2.999 亿元(不含交易费用)。

【剑桥科技】股份减持：截至 2023 年 12 月 29 日，股东康宜桥本次减持计划披露的减持时间区间届满，合计减持公司股份 488.03 万股，占减持计划披露日公司股份总数的 1.82%，减持后持股比例 1.13%。

【仕佳光子】资金投向：自双方对投资事项达成初步意向后，公司就收购交易事项与相关各方保持着密切的沟通联系，关注收购案的重大动态，并于 2023 年 9 月 14 日收到裕汉光电出具的说明函，获悉 AOI 已通知裕汉光电终止双方为收购案签署的 SPA 协议。后续公司就本次交易事项与裕汉光电进行了积极的沟通和磋商，但交易各方未能在 2023 年 12 月 30 日前签署正式的交易文件，根据《投资意向书》关于“本意向书有效期自双方签署之日起至 2023 年 12 月 30 日”的约定，该意向书到期终止，公司不再受意向书的约束且不构成违约。公司签署的《投资意向书》仅为合作双方达成的初步意向，公司无需对本次交易的终止承担赔偿责任及法律责任，本次交易的终止不会对公司的经营业绩产生不利影响，也不会影响公司未来的发展战略及经营规划。

■ 1 月 3 日

【视源股份】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 229.19 万股，占公司目前总股本的 0.33%，最高成交价为 46.5 元/股，最低成交价为 41.43 元/股，成交总金额为约 1.00 亿元(不含交易费用)。

【科创新源】股份减持：公司持股 5%以上股东广州兴橙减持计划实施完毕。自 2023 年 11 月 30 日至 2024 年 1 月 2 日，广州兴橙累计通过集中竞价方式减持公司股份 126.43 万股，减持股份比例达到公司总股本 1%。

【雷电微力】回购股份：截至 2023 年 12 月 29 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 81.51 万股，占公司总股本的 0.4659%，最高成交价为 61.22 元/股，最低成交价为 55.1 元/股，成交总金额为 4618.89 万元(不含交易费用)。

【移为通信】回购股份：截至 1 月 3 日，公司已累计回购 219.99 万股公司股份，占公司总股本的 0.4795%，占预计回购股份的比例为 72.86%，回购最高价为 12 元，最低价为 10.91 元，累计回购金额为 2555.99 万元，占预计回购金额的比例为 51.12%。

【博创科技】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 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数量 80 万股，占公司总股本的 0.28%，最低成交价为 23.27 元/股，最高成交价为 25.62 元/股，成交总金额为人民币 1943.6374 万元(不含交易费用)。

【南兴股份】资金投向：公司拟与东莞市厚街镇人民政府签署《南兴智能装备生产基地项目投资协议书》，拟投资建设智能装备生产基地项目，将主要制造智能封边机、工段智能工作站、智能生产线等家居制造高端数控装备。项目投资总额预计不超过 13 亿元。该项目位于东莞市厚街镇厚山现代产业园，总用地面积折合约 184 亩。本次投资的项目所在地毗邻公司在东莞现有的两大制造基地，有利于公司资源的合理配置，进一步扩大公司对高端家具装备的生产能力，提高产品的生产效率和质量，满足下游板式家具制造企业对机械设备的市场需求。

【东山精密】回购股份：公司拟以不低于人民币 2000 万元（含本数）且不超过人民币 3000 万元（含本数），回购价格不超过人民币 27.40 元/股。按照本次回购价格上限 27.40 元/股测算，回购股份数量预计为 72.99-109.49 万股，占公司目前总股本的 0.04%-0.06%。

【安恒信息】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 202,041 股，占公司总股本 78,958,984 股的比例为 0.26%，回购成交的最高价为 166.50 元/股，最低价为 117.59 元/股，成交总金额为 30,250,669.27 元（不含交易佣金等交易费用）。

【乐鑫科技】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 418,854 股，占公司总股本比例为 0.5184%，回购成交的最高价为 99.80 元/股，最低价为 97.19 元/股，支付的资金总额为人民币 4125.9 万元。

【新易盛】股权激励：公布 2024 年限制性股票激励计划（草案），拟向不超过 146 位激励对象授予权益总计不超过 400 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 70,991.9026 万股的 0.563%，首次及预留授予的限制性股票授予价格均为 23.24 元/股。其中首次授予 338.70 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.477%；预留 61.30 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.086%，预留部分占本次授予权益总额的 15.325%，未超过本激励计划拟授予权益总量的 20%。本激励计划设定了公司层面的业绩考核要求，其中首次授予的限制性股票归属期的相应考核年度为 2024-2026 年三个会计年度，要求 2024 年营业收入不低于 45 亿元；2024-2025 年营业收入累计值不低于 110 亿元；2024-2026 年营业收入累计值不低于 195 亿元。

【中控技术】业绩预告：预计 2023 年实现营业收入 79.6 亿元-92.8 亿元，同比增长 20.17%-40.1%；实现净利润 10 亿元-11.5 亿元，同比增长 25.32%-44.12%。报告期内，公司业务稳定增长，海外业务实现大客户重点突破，订单同比快速增长，油气业务、PLC 业务同比快速增长；同时，智慧实验室业务、机器人业务、智慧矿山业务等新业务加速孵化落地。

▪ 1 月 4 日

【佳讯飞鸿】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司累计通过股票回购专用账户以集中竞价方式实施回购公司股份 86.5 万股，占公司总股本的 0.15%，本次回购股份的最高成交价为 7.76 元/股，最低成交价为 6.39 元/股，成交总金额约为 592 万元。

【海兰信】回购股份：截至 2023 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易的方式回购股份，回购股份的数量为 270 万股，占公司股份总数 0.3733%，最高成交价为人民币 10.87 元/股，最低成交价为人民币 10.7 元/股，成交总金额为人民币 2918.84 万元。

重要新闻

1、黄仁勋称英伟达为中国开发芯片：H20 正在准备中 性能缩水 Q2 量产

据外媒报道称，英伟达 H20 AI GPU 芯片有望于 2024 年第二季度开始量产，纬创为独家供应商。报道中提到，这款芯片为英伟达专为中国大陆设计，计算性能进行了限制，以符合美国最新出口管制要求。此前英伟达方面证实，正在为中国大陆开发新的“合规芯片”。达 H20 虽降低了 AI 算力，但其有着更低的售价、支持 NVLink 高速互联技术以及 CUDA 等。黄仁勋坦言他们在中国内外都有很多竞争对手，比如华为、英特尔和不断壮大的半导体初创公司对英伟达在人工智能芯片市场的主导地位构成了严峻挑战。在这之前，按照美国官方的说法，英伟达将被持续针对，即便是他们对先进芯片调整，试图达到出口的标准，依然会被整治。美国方面点名英伟达，声称如果该公司采取某种措施重新设计一款芯片，让中国能够实施人工智能项目，“我第二天就会采取控制措施。”之前有报道，英伟达正在准备新的 AI 芯片 H20 系列，性能相比原版缩水 80%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/51/a1252240.html>

2、中国电信开展 RedCap 大科创试验，加速 5G 蜂窝物联网商用

为积极贯彻落实工信部《关于推进 5G 轻量化（RedCap）技术演进和应用创新发展的通知》要求，中国电信研究院在中国电信集团云网发展部的指导下，基于中国电信云网融合大科创装置开展 RedCap 相关功能和性能测试的试验。本次试验利用大科创装置多厂家、全互联的移动网试验能力，完成中兴、华为、爱立信三个无线网主设备厂家以及中兴、华为两个核心网主设备厂家的相关测试。测试结果表明，5G RedCap（R17）相比 5G eMBB，初期对终端复杂度和成本能降低 60%，功能方面保留了 5G 基本能力，还支持切片、URLLC、与 Legacy UE 兼容等优点，在单用户峰值、小区容量、时延等性能方面要优于 LTE Cat4。本次试验解决了终

端、无线网、核心网对接的兼容性问题、以及专用 BWP 同频切换等问题，验证了中国电信现网引入 5G RedCap 能力的技术方案，推动现网主要厂家设备成熟，为集团和各省公司开展 RedCap 外场试验和试商用拓展打下基础。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/117/a1252318.html>

3、中国移动 APP 启动鸿蒙原生应用开发，鸿蒙生态迎来通信领域民生应用

近日，在“鸿蒙生态全面合作签约暨开发启动仪式”上，中国移动通信有限公司在线营销服务中心宣布将与鸿蒙生态在技术互补、成果共享、商业共赢等方向进行合作，以共同推动鸿蒙智能化的移动开放生态业务发展，并正式启动中国移动 APP 鸿蒙原生应用及元服务开发。双方将以 HarmonyOS NEXT 为基础，共同探索客户服务新图景。HarmonyOS 系统的分布式技术可以帮助中国移动 APP 及元服务实现多设备无缝协同，在手机和平板、手表等全场景多终端实现无缝流转，建立起多渠道用户触达矩阵。并通过 HarmonyOS 原生智能等独特优势，让用户在业务查询、业务办理、消费提醒、在线客服等场景获取到更流畅、更智能、更安全的体验。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1252317.html>

4、中国信科集团旗下长江通信与迪爱斯完成资产重组

C114 讯 1 月 3 日消息（南山）2022 年，中国信科集团旗下长江通信拟收购同属中国信科集团旗下的迪爱斯，从而实施资产重组。根据草案，长江通信拟向电信科学技术第一研究所有限公司、青岛宏坤元贾投资管理中心(有限合伙)、宁波爱鑫投资合伙企业(有限合伙)、申迪(天津)企业管理合伙企业(有限合伙)、宁波获鑫投资合伙企业(有限合伙)、爱迪(天津)企业管理合伙企业(有限合伙)、国新双百壹号(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)、兴迪(天津)企业管理合伙企业(有限合伙)、芜湖旷法人工智能产业投资基金(有限合伙)及湖北长江中信科移动通信技术产业投资基金合伙企业(有限合伙)发行股份购买其合计持有的迪爱斯信息技术股份有限公司 100% 的股权，并拟向中国信息通信科技集团有限公司锁价发行股份募集配套资金。交易作价约 11.07 亿元。

本次交易完成后，长江通信业务将增加公安、应急及城运行业通信与指挥领域的自主产品开发及销售、系统集成和运维与技术服务。双方在相关产品的开发与销售、系统集成和运维服务等方面可以产生协同效应，有利于进一步提升业务综合实力。

日前，长江通信公告称，本次发行股份募集配套资金的新增股份已于2023年12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登记手续。

中国信科官方也表示，近日本次重组工作顺利实施完成。本次重组旨在推动产业布局优化，提升国有资本配置效率和运营效率，对于企业未来发展具有重大意义。未来，长江通信和迪爱斯将持续围绕集团整体发展战略，牢记殷殷嘱托，心怀“国之大事”，以创新驱动发展、以改革激发活力，聚焦主责主业，优化资源配置，切实发挥协同效应，释放重组红利，优势互补，实现“1+1>2”的重组目标。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/125/a1252354.html>

5、中国移动集团完成30亿元股票增持

C114讯 1月3日消息（南山）据中国移动公告，中国移动有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）实际控制人中国移动通信集团有限公司（以下简称“中国移动集团”）计划自2022年1月21日至2022年12月31日期间内择机增持本公司人民币普通股股份。2022年11月30日，中国移动集团延长增持计划实施期间至2023年12月31日，其余内容保持不变。

增持计划实施情况：2022年1月21日至2023年12月29日期间，中国移动集团通过上海证券交易所交易系统累计增持公司42,367,000股A股股份，约占公司已发行股份总数的0.198%，约占公司已发行A股股份总数的4.693%，累计增持金额30亿元（不含佣金及交易税费），增持计划已实施完毕。

公告表示，本次增持计划实施完毕后，截至2023年12月29日，中国移动集团直接持有本公司42,367,000股A股股份、通过中国移动香港（BVI）有限公司间接持有本公司14,890,116,842股港股股份，合计约占本公司已发行股份总数的69.808%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1252336.html>

6、国家数据局等17部门联合印发《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》

近日，国家数据局会同中央网信办、科技部、工业和信息化部、交通运输部、农业农村部、商务部、文化和旅游部、国家卫生健康委、应急管理部、中国人民银行、金融监管总局、国家医保局、中国科学院、中国气象局、国家文物局、国家中医药局等部门联合印发《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》（国数政策〔2023〕11号，以下简称《行动计划》）。

《行动计划》以推动数据要素高水平应用为主线，以推进数据要素协同优化、复用增效、融合创新作用发挥为重点，强化场景需求牵引，带动数据要素高质量供给、合规高效流通，培育新产业、新模式、新动能，充分实现数据要素价值，为推动高质量发展、推进中国式现代化提供有力支撑。《行动计划》强调坚持需求牵引、注重实效，试点先行、重点突破，有效市场、有为政府，开放融合、安全有序等 4 方面基本原则，明确了到 2026 年底的工作目标。

《行动计划》选取工业制造、现代农业、商贸流通、交通运输、金融服务、科技创新、文化旅游、医疗健康、应急管理、气象服务、城市治理、绿色低碳等 12 个行业和领域，推动发挥数据要素乘数效应，释放数据要素价值。《行动计划》从提升数据供给水平、优化数据流通环境、加强数据安全保障等 3 方面，强化保障支撑。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1252485.html>

7. SpaceX 发射首批 6 颗电话卫星：直接向手机提供服务

埃隆·马斯克（Elon Musk）旗下太空探索技术公司 SpaceX 今日发射了首批 6 颗能够提供移动电话服务的卫星，旨在为偏远地区消费者提供连接服务。

SpaceX 以“星链”卫星互联网服务而闻名，但该公司 2022 年曾宣布将进军所谓的“卫星到蜂窝”市场，即将用户当前使用的手机与“星链”卫星相连接，而无需使用专门的设备。

最初，这项服务会在手机信号微弱或根本没有信号的地区提供短信服务。但 SpaceX 高级质量系统工程经理凯 Kate Tice 今日表示，SpaceX 在稍后将能够提供语音和数据服务。

“卫星到蜂窝”技术有着令人兴奋的前景，苹果、T-Mobile 和 SpaceX 等关键参与者都在这一领域不断推进。它旨在使用卫星直接向智能手机提供连接，从而强化全球通信，并弥合连接障碍，尤其是在传统蜂窝网络无法达到的偏远地区。

早在 2022 年，SpaceX 就与美国移动运营商 T-Mobile 宣布，将推出一项新服务，旨在为 T-Mobile 蜂窝网络上的设备提供“星链”服务。上个月，SpaceX 获准测试这项服务。

此外，SpaceX 还将与世界其他地区的运营商展开类似的合作，包括澳大利亚的 Optus、瑞士的 Salt Mobile、加拿大的罗杰斯通信公司、新西兰的 One New Zealand Group、智利和秘鲁的 Empresa Nacional de Telecomunicaciones，以及日本的 KDDI。

据预计，SpaceX“星链”服务今年将产生约100亿美元的总销售额，从而超越其火箭发射业务，将占公司总销售额的2/3。还有报道称，马斯克正考虑让“星链”服务最早在2024年底进行首次公开招股（IPO）。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/satellite/2515/a1252430.html>

8、Counterpoint: 2023年Q3蜂窝物联网模块出货量同比下降2% 预计2024年下半年市场复苏

C114讯1月4日消息（颜翊）根据Counterpoint最新发布的《全球蜂窝物联网模块和芯片组应用跟踪报告》，2023年第三季度全球蜂窝物联网模块出货量同比下降2%。需求疲软、利率上升和企业物联网玩家的谨慎支出是导致该市场放缓的重要因素。

5G市场在全球蜂窝物联网模块市场中的份额首次超过了5%，这表明5G的应用势头强劲。然而，由于缺乏杀手级用例和较高的价格，5G应用目前还很有限。我们只看到路由器/个人终端设备、个人电脑和汽车市场的早期应用。

物联网模块市场正在经历从4G Cat 1和NB-IoT到4G Cat 1 bis的技术转型。低成本、高能效的4G Cat 1 bis在许多应用中正变得越来越受欢迎，包括POS、智能电表、远程信息处理和资产跟踪。

分析师表示，前五大应用（包括智能电表、汽车、POS、路由器/CPE和远程信息处理）占本季度蜂窝物联网模块总出货量的60%以上。值得注意的是，只有智能电表和路由器/CPE领域的出货量出现了正增长，其他应用则出现了下滑。

印度是全球蜂窝物联网模块市场中唯一实现正增长的地区。与中国相比，中国和印度以外的市场出现了更大幅度的下滑。与行业预期相反，市场并未获得增长势头。

从蜂窝物联网模块供应商份额来看，市场领导者移远通信和国际领先供应商之一Telit Cinterion的出货量均出现下滑。这一趋势反映了中国和全球物联网模块市场的普遍状况。不过，移远通信在全球市场的表现略有改善。前五名中的另外两家供应商——中国移动和广和通则实现了正增长。中国移动的智能电表、资产跟踪器和POS以及广和通的路由器/CPE应用推动了这一增长。中国移动最近成立了子公司比邻智联，以加快其模块业务的增长。此外，一些中国品牌如九联科技、合宙通信和利尔达等，从利基市场的角度来看表现积极。智能电表、资产跟踪和POS等应用推动了它们的增长。

高级研究分析师 Soumen Mandal 在谈到市场未来前景时说：“预计 2023 年全球蜂窝物联网模块出货量将同比下降 5%。不过，预计到 2024 年下半年，需求将出现复苏，2025 年将出现大幅增长，这与 5G 和 5G RedCap 的大规模采用相吻合。从长远来看，蜂窝物联网模块市场前景广阔，智能电表、路由器/CPE、POS、汽车和资产跟踪等应用将推动该市场的大部分增长。”

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/38/a1252463.html>

9、十一部门联合开展“信号升格”专项行动 实现 4G 和 5G 信号显著增强

C114 讯 1 月 4 日消息 工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、自然资源部、住房城乡建设部、交通运输部、农业农村部、文化和旅游部、国家卫生健康委、国家文物局、中国国家铁路集团等十一部门近日联合印发《关于开展“信号升格”专项行动的通知》（下称《通知》），提出将实现移动网络（4G 和 5G）信号显著增强，移动用户端到端业务感知明显提升，资源要素保障更加有力，监测评估能力持续增强，为广大用户提供信号好、体验优、能力强的高品质网络服务。

《通知》提出，到 2024 年底，超过 8 万个重点场所实现移动网络深度覆盖，2.5 万公里铁路和 35 万公里公路、150 条地铁线路实现移动网络连续覆盖。移动网络下行均值接入速率不低于 200Mbps，上行均值接入速率不低于 40Mbps，卡顿、时延等主要业务指标加快改善，移动网络达标速率占比不低于 90%。

到 2025 年底，超过 12 万个重点场所实现移动网络深度覆盖、3 万公里铁路和 50 万公里公路、200 条地铁线路实现移动网络连续覆盖。5G 网络覆盖深度和广度持续完善，5G 流量占比显著提升。移动网络下行均值接入速率不低于 220Mbps，上行均值接入速率不低于 45Mbps，卡顿、时延等主要业务指标全面优化，移动网络达标速率占比不低于 95%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/550/a1252424.html>

10、OpenAI 计划下周推出 GPT 商店，可销售/共享定制聊天机器人

OpenAI 在给 GPT Builders 签约人员的电子邮件中表示，GPT Store 将于下周正式推出，用户可以在其中销售和共享基于 OpenAI 大型语言模型的聊天机器人（GPT）。开发者将“根据有多少人使用你的 GPT”来产生收入。

这些定制的聊天机器人可以使用 GPT Builder 来构建，该工具不需要用户编写代码，用户可以简单地编写一系列自然语言指令来指定自定义 GPT 应执行哪些任务以及如何执行。

该电子邮件要求用户仔细检查他们的 GPT 创作是否符合品牌准则，并提醒其验证个人资料并确保公开 GPT。

GPT 商店将提供一个搜索栏，方便用户查找相关聊天机器人；排行榜将突出显示流行的 GPT，OpenAI 计划重点关注用户创建的被认为是特别有用的 GPT。

OpenAI 称，ChatGPT 的自定义版本也可以生成图像。该功能由 GPT 与最新图像生成模型 DALL-E 3 的集成提供支持。DALL-E 3 比其前身更准确地解释用户指令，并包含一组扩展的安全功能

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/ai/5339/a1252520.html>

风险提示

AI 发展不及预期风险、算力网络发展不及预期风险、技术迭代不及预期风险、市场竞争加剧风险、海外贸易争端、市场系统性风险等

投资评级说明：

	评级	说明
股票评级	买入	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 15% 以上
	增持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 5%~15% 之间
	持有	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数涨幅在 -10%~+5% 之间
	减持	预期未来 6~12 个月内相对同期基准指数跌幅在 10% 以上
行业评级	增持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在 10% 以上
	中性	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数涨幅在 -10%~+10% 之间
	减持	预期未来 6~12 个月内对同期基准指数跌幅在 10% 以上

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 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；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）。

重要声明：

中泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。
 。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

投资者应注意，在法律允许的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。本公司及其本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券股份有限公司”所有。事先未经本公司书面授权，任何机构和个人，不得对本报告进行任何形式的翻版、发布、复制、转载、刊登、篡改，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。