

通信

证券研究报告/行业周报

2024年1月14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

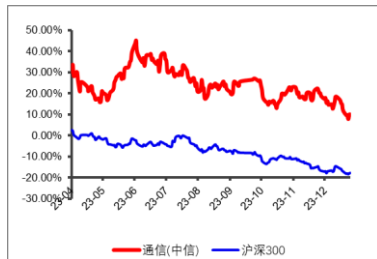
研究助理: 余雨晴

Email: sheyq@zts.com.cn

基本状况

上市公司数 128
行业总市值(百万元) 3074728
行业流通市值(百万元) 1271249

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	12.7	0.14	0.15	0.56	1.04	90.71	84.67	22.68	12.21	0.91	买入
菲菱科思	82.96	2.82	2.48	4.62	4.80	29.42	33.45	17.96	17.28	1.05	买入
中际旭创	100.56	1.52	2.52	5.01	6.89	66.16	39.90	20.07	14.60	0.81	买入
天孚通信	82.95	1.02	1.64	2.57	3.47	81.32	50.58	32.28	23.90	1.38	买入
广和通	16.7	0.47	0.79	1.03	1.31	35.53	21.14	16.21	12.75	0.74	买入

备注: 以 2024 年 1 月 12 日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深 300 下跌 1.35%，创业板下跌 0.81%，其中通信板块下跌 1.67%，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 1.17%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.31%，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：日海智能（6.76%）、恒宝股份（5.17%）、移远通信（4.88%）、路畅科技（4.46%）、纵横通信（4.45%）；跌幅居前五的公司分别是：*ST 凯乐（-18.39%）、奥维通信（-13.27%）、盛路通信（-11.63%）、意华股份（-10.18%）、上海瀚讯（-9.27%）。
- 星链测试发送短信成功，重视回调到位的卫星板块。1月11日，SpaceX 官方宣布一项重大消息，称通过具有直连功能的 Starlink 卫星在两部手机之间实现了发送和接收短信。SpaceX 计划今年进一步测试 Starlink LTE 卫星短信，近期所发射的 6 颗 Direct to Cell 卫星主要还是与 T-Mobile 合作开发的“直连蜂窝”功能。第一条短信是使用 T-Mobile 的网络和 Starlink 卫星从未经改装的手机（普通手机）上发送的，也就是说并不需要手机额外去配置相关的硬件，理论上其它手机也同样支持。SpaceX 作为火箭和卫星发射及制造领域的全球领导者，在快速扩展他们“直连蜂窝”网络方面具有得天独厚的优势，可快速发射并实现由数百颗卫星组成的星座。其目标是在 2024 年实现短信服务，到 2025 年建成一个低地球轨道（LEO）卫星互联网星座，能够实现语音、数据和物联网（IoT）服务。除了与 T-Mobile 合作，SpaceX 还让加拿大、日本、澳大利亚和其他国家的电信运营商加入进来。未来，这些运营商的客户将可以在任何一个 SpaceX 合作伙伴提供覆盖的地方使用 Starlink 直接到手机服务。本周，Wind 卫星互联网指数持续回调，目前自 11 月 20 日阶段性高点回调至今，回调幅度已达 19.16%。1 月 11 日及 1 月 12 日开启两连阳，主要为海外媒体报道中国拟在近地轨道建立由 2.6 万颗卫星组成的网络等消息刺激，但这一消息已在预期内。我们认为，当前卫星板块回调幅度较大，如有遇到相关政策、事件刺激，股价即时反应较为敏感，也在一定程度上反应了卫星反弹需求较大，建议重视卫星板块超跌反弹机会。

图表 1: 星链测试发送短信成功



来源: SpaceX, 中泰证券研究所

- **国内 AI 受工信部等持续政策引领，国外微软受益 AI 成全球市值龙头。**1月11日，工信部部长金壮龙提出要推进人工智能赋能新型工业化。金壮龙并提出：人工智能是引领新一轮科技革命和产业变革的战略性技术，已在研发设计、生产制造等领域崭露头角，成为新型工业化的重要推动力。大力推进数字产业化，发展壮大数字经济核心产业，夯实算力、算法、模型、数据等技术底座。坚持“建、用、研”统筹推进，完善5G、算力、工业互联网等数字基础设施和服务体系，加快建设5G工厂。大模型技术的一个侧重点是在生产领域的应用，要以人工智能和制造业深度融合为主线、智能制造为主攻方向、场景应用为牵引，统筹布局通用大模型和垂直领域专用模型，从供需两端发力，营造创新生态，高水平赋能新型工业化。深入实施智能制造工程，大力发展智能产品和装备、智能工厂、智慧供应链。此外，本周五微软上涨1%至388.47美元，使该公司收盘时市值达到2.89万亿美元。与此同时，苹果上涨0.2%，收盘时市值为2.87万亿美元。这是自2021年11月以来，微软的收盘市值首次高于苹果的市值。Matrix Asset Advisors首席投资官David Katz说：“当你比较和对比这两者时会发现，苹果显示的增长没有什么特别之处，而微软在执行和展示收益增长方面做得更好”，“微软在人工智能方面也有更清晰的路线图，并且在阐明人工智能将如何加速增长以使其长期前景更具吸引力方面做得很好。”建议持续重视AI算力、光模块等回调后的机会。
- **财政部印发数据资产管理指导意见，重视运营商数据要素机会。**1月12日，财政部制定印发了《关于加强数据资产管理的指导意见》（下称《意见》），主要包括总体要求、主要任务、实施保障等三方面十八条内容。《意见》明确，要以促进全体人民共享数字经济红利、充分释放数据资产价值为目标，以推动数据资产合规高效流通使用为主线，有序推进数据资产化，加强数据资产全过程管理，更好发挥数据资产价值。总体目标中提出，构建“市场主导、政府引导、多方共建”的数据资产治理模式，逐步建立完善数据资产管理制度，不断拓展应用场景，不断提升和丰富数据资产经济价值和社会价值，推进数据资产全过程管理以及合规化、标准化、增值化。通过加强和规范公共数据资产基础管理工作，探索公共数据资产应用机制，促进公共数据资产高质量供给，有效释放公共数据价值，为赋能实体经济数字化转型升级，推进数字经济高质量发展，加快推进共同富裕提供有力支撑。当前，在整体市场情绪较弱，如若大盘指数仍存在一定压力下，高股息等防守型标的有望获进一步重视。叠加此次数据资产管理意见，运营商有望持续发挥数据要素估值提升机会，建议重视本轮调整中的兼具进攻与防守型的运营商机会。
- **投资建议：**卫星互联网：铖昌科技、中国卫通、震有科技、上海瀚讯、海格通信等；光器件和光芯片：源杰科技、天孚通信、中际旭创、新易盛、华工科技、光迅科技、腾景科技等；网络设备商：紫光股份（新华三）、中兴通讯、星网锐捷、锐捷网络、菲菱科思、盛科网络等；关注电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；物联网：移远通信、广和通、美格智能等；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；专用通信：三旺通信、上海瀚讯、七一二等；光缆与海缆：亨通光电、东方电缆、中天科技等；连接器&控制器：瑞可达、鼎通科技、徕木股份、维峰电子、科博达、拓邦股份、和而泰等。
- **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.....	- 10 -
风险提示.....	- 13 -

板块综述

- 本周沪深 300 下跌 1.35%，中小板下跌 1.6%，创业板下跌 0.81%，TMT 中通信板块下跌 1.67%，计算机下跌 2.29%，电子下跌 2.67%，传媒下跌 1.04%。

图表 2：通信板块涨跌幅前五（2024.1.8-2024.1.12）

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)
002313.SZ	日海智能	6.76	5.95	22.46	5.57	6.12	3.87	0.85
002104.SZ	恒宝股份	5.17	8.34	57.01	7.69	8.64	44.90	21.87
603236.SH	移远通信	4.88	109.93	213.27	105.66	114.25	6.45	13.53
002813.SZ	路畅科技	4.46	28.35	33.13	26.30	28.93	7.81	2.56
603602.SH	纵横通信	4.45	12.34	25.83	11.81	12.77	12.30	3.08
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)
600260.SH	*ST凯乐	-18.39	0.75	7.06	0.67	0.88	45.67	3.47
002231.SZ	奥维通信	-13.27	8.20	29.24	8.12	9.73	67.54	17.88
002446.SZ	盛路通信	-11.63	9.00	85.39	8.81	10.74	26.08	20.83
002897.SZ	意华股份	-10.18	59.50	103.60	57.68	67.69	21.64	21.01
300762.SZ	上海瀚讯	-9.27	12.06	76.24	11.91	13.49	6.77	5.33

来源：iFinD，中泰证券研究所

图表 3：中泰通信重点跟踪公司最新估值（截止 2023.1.12）

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	82.95	1.53	2.33	54.29	35.67	49.75%	52.19%	1.09	0.68
000063.SZ	中兴通讯	23.56	2.04	2.36	11.47	9.96	21.57%	15.22%	0.53	0.65
300762.SZ	上海瀚讯	12.70	0.32	0.55	40.00	22.88	133.00%	74.80%	0.30	0.31
300628.SZ	亿联网络	26.81	1.69	2.03	15.52	12.83	0.26%	20.99%	60.15	0.61
300638.SZ	广和通	16.70	0.78	1.00	21.46	16.73	63.55%	28.21%	0.34	0.59
600050.SH	中国联通	4.00	0.26	0.30	15.26	13.45	14.17%	13.52%	1.08	0.99
300383.SZ	光环新网	8.99	0.28	0.36	32.11	24.66	157.20%	30.21%	0.20	0.82
002139.SZ	拓邦股份	9.00	0.49	0.64	18.39	13.98	6.49%	31.48%	2.83	0.44
002402.SZ	和而泰	13.14	0.56	0.80	23.30	16.43	20.10%	41.85%	1.16	0.39
300308.SZ	中际旭创	100.56	2.33	4.60	43.20	21.88	52.66%	97.42%	0.82	0.22
603236.SH	移远通信	47.08	0.80	2.39	58.54	19.74	-65.84%	196.62%	-0.89	0.10
002335.SZ	科华数据	26.63	1.52	2.03	17.53	13.11	182.34%	33.73%	0.10	0.39
600522.SH	中天科技	11.57	1.07	1.30	10.79	8.89	13.85%	21.39%	0.78	0.42
600845.SH	宝信软件	44.48	1.12	1.39	40.17	32.23	21.74%	24.65%	1.85	1.31
688288.SH	鸿泉物联	21.84	0.25	0.88	131.07	24.70	115.77%	430.66%	1.13	0.06

来源：iFinD，中泰证券研究所（以 2024 年 1 月 12 日收盘价计算，估值均取自 iFinD 一致预期）

周重点公告与新闻

公司公告

▪ 1月8日

【中际旭创】使用闲置资金进行现金管理：中际旭创股份有限公司于2023年4月20日召开的第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第三十次会议分别审议并通过了《关于继续使用自有资金进行现金管理的议案》，为提高公司暂时闲置自有资金的使用效率，增加资金收益，在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，中际旭创合并报表范围内的子公司、孙公司拟使用闲置自有资金进行现金管理；其中全资子公司苏州旭创科技有限公司拟使用不超过人民币80,000万元、苏州旭创全资子公司铜陵旭创科技有限公司拟使用不超过人民币20,000万元、苏州旭创子公司InnoLight Technology Pte.Limited拟使用不超过人民币20,000万元（或等值外币）、InnoLight Singapore控股子公司Innolight Technology (Thailand) Company Limited拟使用不超过人民币20,000万元（或等值外币）的闲置自有资金进行现金管理，合计使用闲置自有资金进行现金管理的总金额不超过人民币140,000万元，在该额度范围内，资金可循环滚动使用；使用期限自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效，单个投资产品的投资期限不超过十二个月。

【博创科技】董事换届：博创科技股份有限公司于2024年1月8日召开了2024年第一次临时股东大会、第六届董事会第一次会议和第六届监事会第一次会议，完成了董事会、监事会的换届选举及高级管理人员、证券事务代表的聘任。

▪ 1月9日

【中天科技】：提前归还募集资金：江苏中天科技股份有限公司于2023年2月15日召开第八届董事会第九次会议和第八届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资项目建设进程的情况下，使用部分闲置募集资金190,000万元临时补充公司流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月，详见2023年2月16日公司刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn的

《江苏中天科技股份有限公司关于使用募集资金临时补充流动资金的公告》。公司实际使用闲置募集资金临时补充流动资金的金额为 190,000 万元。公司在此部分闲置募集资金临时补充公司流动资金期间，对资金进行了合理的安排与使用，没有影响募集资金投资计划的正常进行，资金运用情况良好。截至 2024 年 1 月 8 日，公司已将用于补充流动资金的 190,000 万元闲置募集资金提前归还至公司募集资金专用账户，并及时将上述资金归还情况通知了保荐机构和保荐代表人。

【德科立】股票激励：无锡市德科立光电子技术股份有限公司于 2023 年 12 月 29 日召开第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于公<2023 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等相关议案。根据《上市公司股权激励管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定，公司对 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。公司监事会结合公示情况对拟激励对象人员进行了核查。

【星网锐捷】董事辞职：福建星网锐捷通讯股份有限公司董事会于 2023 年 1 月 8 日收到公司董事刘开进先生的书面辞职申请。因工作变动的原因为，刘开进先生申请辞去公司第六届董事会董事及战略委员会委员职务。辞职后，刘开进先生不再担任公司其他任何职务。截至本公告日，刘开进先生未持有公司股份。

【南京熊猫】公司合并：2023 年 4 月 17 日，南京熊猫电子股份有限公司召开第十届董事会临时会议，审议通过了《关于吸收合并南京熊猫电子科技发展有限公司》的议案，公司拟吸收合并全资子公司南京熊猫电子科技发展有限公司，吸收合并完成后，科技发展公司解散并注销，其全部资产、债权及债务均由公司依法承继。上述吸收合并事项已经 2023 年 6 月 27 日召开的公司 2023 年年度股东大会审议通过。近日，公司已办理完成上述吸收合并，并收到南京经济技术开发区市场监督管理局《登记通知书》，南京熊猫电子科技发展有限公司提交的公司注销登记申请材料齐全，符合法定形式，予以登记。此次注销为吸收合并注销，吸收方为：南京熊猫电子股份有限公司，被吸收方为：南京熊猫电子科技发展有限公司。

【美利信】：对外担保：近日，襄阳美利信科技有限责任公司与中国银行股份有限公司襄阳分行签订了《流动资金借款合同》，公司为全资子公司襄阳美利信科技有限责任公司提供不超过人民币 4,000.00 万元的连带责任保证。近日，公司与中国光大银行股份有限公司马鞍山分行签订了《保证合同》，公司为全资子公司安徽美利信智能科技有限公司提供不超过人民币 50,000.00 万元的连带责任保证。

▪ 1月10日

【剑桥科技】限制性股票激励计划第二期解除限售条件：上海君澜律师事务所接受上海剑桥科技股份有限公司的委托，根据《上市公司股权激励管理办法》和《上海剑桥科技股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划》的规定，就剑桥科技本次激励计划限制性股票第二期解除限售条件成就相关事项出具本法律意见书。

【有方科技】申请授信额度并为子公司提供担保：深圳市有方科技股份有限公司预计 2024 年向银行等金融机构申请综合授信额度不超过人民币 11 亿元（或等额美金），公司之全资子公司有方通信技术（香港）有限公司和东莞有方物联网科技有限公司预计 2024 年向银行等金融机构申请综合授信额度不超过人民币 1 亿元（或等额美金）。公司拟为上述全资子公司向银行等金融机构申请综合授信额度提供担保额度合计不超过人民币 1 亿元，担保方式为连带责任担保。

【鼎通科技】2021 年限制性股票激励计划第二类限制性股票首次及预留授予部分第二个归属期符合归属条件：本次拟归属的限制性股票数量为 25.35 股（首次授予部分第二个归属期可归属 23.10 万股，预留授予部分第二个归属期可归属 2.25 万股），归属股票来源为东莞市鼎通精密科技股份有限公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

【震有科技】：股份减持：2023 年 6 月 14 日，公司披露了《关于特定股东减持股份计划公告》；2023 年 1 月 8 日，公司收到股东新疆东凡发来的《关于减持震有科技股票的结果告知函》，在本次减持计划期间，新疆东凡通过集中竞价交易方式减持公司股票 1,097,794 股，因司法处置（非交易过户方式）被动减持公司股票 6,121,106 股。截至本公告日，新疆东凡持有公司无限售条件流通股 6,128 股，占公司总股份的 0.0032%。

▪ 1月11日

【永鼎股份】：为子公司申请年度银行授信提供担保：鉴于公司与江苏银行股份有限公司苏州分行签署的《最高额保证合同》期限届满，公司收到银行函件，继续与该银行签署《最高额保证合同》，为全资子公司苏州金亭向江苏银行苏州分行申请 5,000 万元期限为一年的银行授信提供连带责任保证担保。本次公司为全资子公司苏州金亭提供的担保，无反担保。

【润建股份】项目中标: 中国移动采购与招标网(<https://b2b.10086.cn/>) 近日发布了《中国移动广东公司 2024 年-2025 年家集客接入施工服务公开招标项目-中标候选人公示》，润建股份有限公司为上述项目中标候选人，整个服务周期中标规模合计 24819.30 万元（含税）。

【二六三】部分资产出售: 二六三网络通信股份有限公司于 2022 年 10 月 13 日召开第七届董事会第九次会议审议通过《关于拟出售部分资产的议案》，同意公司全资孙公司 FREEDOM ENTERPRISE, L.L.C 将其持有的位于美国弗吉尼亚州的土地、附属物、改良物及相关权利等资产组合予以出售，交易价格不低于账面原值 625.41 万美元，参考市场价格出售。2023 年 7 月 12 日，公司全资孙公司 FREEDOM ENTERPRISE, L.L.C 与 LEGACY PROPERTIES PR, LLC 签署了《买卖协议》，FREEDOM 房产的交易价格为 700 万美元(折合人民币 5,058.06 万元)。2023 年 9 月 11 日调查期间届满。因房屋评估工作尚未完成，双方一致同意延长调查期间，直至双方对交易条款达成一致。2024 年 1 月 9 日，双方签订交易确认文件，并按照合同约定完成 FREEDOM 房产的过户手续。本次交易总价款为 700 万美元，买方将按照合同约定在规定期限内支付相应价款。

▪ 1 月 12 日

【中国移动】董事辞任: 中国移动有限公司董事会收到董昕先生的书面辞任函。因工作调动原因，董昕先生辞任公司执行董事兼首席执行官的职务，前述辞任自 2024 年 1 月 11 日起生效。

【亨通光电】股份解除质押及质押: 2024 年 1 月 10 日，亨通集团将其质押给浙商银行股份有限公司苏州吴江支行的 1,400 万股无限售流通股办理了质押解除手续，该股份质押解除手续已于 2024 年 1 月 11 日办理完毕；2024 年 1 月 10 日，亨通集团将其持有的本公司 1,400 万股无限售流通股质押给招商银行股份有限公司苏州分行。该股份质押登记手续已于 2024 年 1 月 11 日办理完毕。

【意华股份】为子公司提供担保: 温州意华接插件股份有限公司于 2023 年 10 月 30 日召开的第四届董事会第十五次会议及 2023 年 11 月 15 日召开的 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《关于为全资子公司增加担保额度的议案》，同意公司为乐清意华新能源科技有限公司担保额度增至不超过 200,000 万元，本次新增担保额度后，公司为全资及控股子公司融资担保总额度不超过 230,000 万元人民币。近日与宁波银行股份有限公司温州分行签订了《最高额保证合同》，公司为全资子公司意

华新能源向宁波银行股份有限公司温州分行申请的综合授信提供担保，担保金额为人民币 17,400 万元。

【特发信息】 理财产品投资：深圳市特发信息股份有限公司于 2024 年 1 月 10 日召开董事会第八届五十五次会议，审议通过了《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》，同意在不影响正常经营及风险可控的前提下，以提高资金使用效率，增加资金收益为原则，公司可使用总额度不超过 8 亿元人民币的闲置自有资金购买银行理财产品，在上述额度内可循环使用。

重要新闻

1、 中国电信 SD-WAN 智能网关集采：天邑康和、华辰泰尔、兴汉网际 3 家入围：

从中国电信官网获悉，中国电信日前公示了 2024 年-2025 年 SD-WAN 智能网关的集采结果，天邑康和、华辰泰尔和兴汉网际 3 家入围。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252649.html>

2、 中国电信启动自研家庭 FTTR 设备集采：天翼电信终端中标：

从中国电信官网获悉，中国电信日前发布公告称，启动 2024 年自研家庭 FTTR 设备单一来源采购，天翼电信终端中标。中国电信方面表示，本次主要采购自研家庭 FTTR 设备，由于涉及企业秘密等其他不适宜通过竞争方式选择供应商的情况。最终确定供应商为：天翼电信终端有限公司。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252610.html>

3、 上海提出高标准全面建成“IPv6+”创新之城：

上海市通信管理局、中共上海市委网络安全和信息化委员会办公室、上海市发展和改革委员会近日联合印发《上海市推进 IPv6 技术演进“智网上海”行动计划（2024-2025）》（下称《计划》），提出将高标准全面建成“IPv6+”创新之城，构建形成基于“IPv6+”的新型网络基础设施智能底座，IPv6 单栈试点范围和场景不断扩展，“IPv6+”标准制定、技术研发和产业链协同体系初步形成，重点行业“IPv6+”融合应用水平大幅提升，IPv6 安全防护能力显著增强，基于 IPv6 的下一代互联网产业生态基本构建，为上海全面建设数字经济、数字生活、数字治理的城市数字化转型筑牢“新基座”。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252709.html>

4、中国移动启动主机安全防护软件集采：项目总预算 2046 万元：

从中国移动官网获悉，中国移动今日发布公告称，2024 年至 2026 年主机安全防护软件集中采购项目已具备招标条件，现进行公开招标。公告显示，本次中国移动集中采购的产品为主机安全防护软件，预估采购规模为主机安全防护软件 34.10 万套，项目总预算为 2046 万元（不含税）。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252736.html>

5、十三部门：2025 年底边疆地区县城、乡镇驻地实现 5G 和千兆光网通达：

工业和信息化部等十三部门印发《关于加快“宽带边疆”建设的通知》（以下简称《通知》）。通知提出，以边疆网络高质量发展为主线，以提升重点场景网络覆盖和应用水平为目标，统筹边疆地区城乡网络建设，深化移动和固定宽带网络覆盖，加快向 5G 和千兆光网升级，全面提升宽带网络供给和服务能力，打通边疆地区高质量发展信息“大动脉”。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252789.html>

6、中国移动 APT 监测处置系统一期工程集采：杭州安恒中标：

从中国移动官网获悉，中国移动日前公示了 APT 监测处置系统一期工程的中标结果，杭州安恒独家中标。据此前中国移动发布的集采公告显示，中国移动 APT 监测处置系统一期工程主要采购 1 套软件开发与系统集成服务，采购总预算金额为 748 万元（不含税）。项目不划分标包，中选人数量为 1 个，中选份额为 100%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252767.html>

7、英特尔发布新 SoC 推动 GenAI 进入汽车行业，极氪首发：

北京时间 1 月 11 日下午消息（蒋均牧）英特尔在 2024 年国际消费电子展（CES 2024）上发布了几项重大公告，准备推动人工智能进入汽车领域，其中包括旨在为下一代汽车提供生成功能的新的片上系统（SoC）系列。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252885.html>

8、三星董事长李在镕：三星的生存依赖于 6G 技术：

1 月 10 日，三星电子董事长李在镕访问了位于首尔的三星研究院，他强调了 6G 技术对公司未来的关键作用，并考察了包括 6G 在内的下一代通信技术的发展趋势和应对策略。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252891.html>

9、总预算 8570.5 万元！中国移动启动 5G 采集解析设备集采：

从中国移动官网获悉,中国移动日前发布公告称,2023年至2024年5G采集解析设备集采项目已具备招标条件,现进行公开招标。中国移动方面表示,本次采购需求为:新增采集解析设备122T、转发接收网关3.7T,共采购5000台5G上网日志留存设备,330台数据网关。项目总预算8570.5万元(不含税)。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252924.html>

10、 中电科、三未信安中标中国移动IPSec VPN网关设备集采:

从中国移动官网获悉,中国移动日前公示了2024年标准化数据报送系统IPSec VPN网关设备的中标结果,中电科和三未信安两家中标。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <https://www.c114.com.cn/4app/3542/a1252936.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。