

## 新政策频出，部分光模块供应商业绩同比高增

推荐|维持

### ——通信行业周报

#### 报告要点：

#### ● 市场整体行情及通信细分板块行情回顾

**周行情：**本周（2024.01.22-2024.01.28）上证综指上涨 2.75%，深证成指回调 0.28%，创业板指回调 1.92%。本周申万通信上涨 2.37%。考虑通信行业的高景气度延续，相关企业经营业绩的不断兑现可期，我们给予通信及电子行业“推荐”评级。

**细分行业方面：**本周（2024.01.22-2024.01.28）通信板块三级子行业中，通信线缆及配套上涨幅度最高，涨幅为 3.75%；其他通信设备回调幅度最高，跌幅为 2.00%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

**个股方面：**本周（2024.01.22-2024.01.28）通信板块涨幅板块分析方面，特发信息（60.97%）、剑桥科技（14.29%）、中国联通（12.62%）涨幅分列前三。

#### ● 市值管理纳入央国企考核

1月24日，国务院国资委产权管理局负责人谢小兵在国新办新闻发布会上表示，前期，已经推动央企把上市公司的价值实现相关指标纳入上市公司的绩效评价体系中。

在此基础上，将把市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核，引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现，及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期，加大现金分红力度，更好地回报投资者。（信息来源：蓝鲸财经）

#### ● 证监会、交易所等同日发布新规，加强对限售股出借的监管

1月28日，证监会发文称，为贯彻以投资者为本的监管理念，加强对限售股出借的监管，证监会经充分论证评估，进一步优化了融券机制。具体包括：一是全面暂停限售股出借；二是将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用，对融券效率进行限制。因涉及系统调整等因素，第一项措施自1月29日起实施，第二项措施自3月18日起实施。

下一步，证监会将持续强化监管，把制度的公平性放在更加突出位置，及时总结评估运行效果，依法维护市场秩序，切实保护广大投资者的合法权益。（信息来源：界面新闻）

#### ● 建议关注方向：卫星互联网、算力产业链、云计算

#### 推荐标的：

**算力：**中际旭创（300308.SZ）；新易盛（300502.SZ）；源杰科技（688498.SH）；沪电股份（002463.SZ）；

**卫星通信：**海格通信（002465.SZ）；富士达（835640.BJ）；中国电信（601728.SH）；臻镭科技（688270.SH）；复旦微电子（688385.SH）；

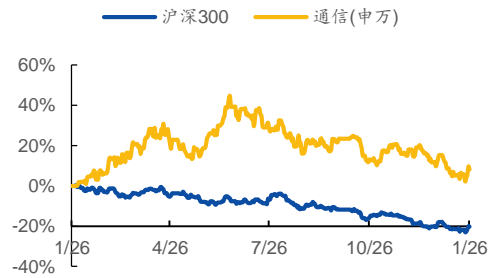
**设备商：**中兴通讯（000063.SZ）；

**半导体耗材：**鼎龙股份（300054.SZ）。

#### ● 风险提示：

国际政治环境不确定性风险、市场需求不及预期风险。

#### 过去一年市场行情



资料来源：Wind，国元证券研究所

#### 相关研究报告

《国元证券行业研究\_通信行业周报：算力硬件需求持续释放，关注相关方向投资机会》2024.01.23

《国元证券行业研究\_新易盛（300502.SZ）首次覆盖报告：AI时代乘风起，精细化管理助力九万里》2024.01.24

#### 报告作者

分析师 杨为敦

执业证书编号 S0020521060001

电话 021-51097188

邮箱 yangweixue@gyzq.com.cn

## 目录

1.周行情：本周通信板块指数回调 .....	3
1.1 行业指数方面，本周通信行业上涨 2.37% .....	3
1.2 细分板块方面，通信线缆及配套上涨幅度最高 .....	3
1.3 个股涨幅方面，通信板块最高涨幅为 60.97% .....	4
2.本周产业要闻追踪（2024.01.22-2024.01.28） .....	4
2.1 Dell'Oro：2028 年光学 DWDM 设备市场将达 180 亿美元 .....	4
2.2 北京发布加快商业航天创新发展行动方案 提出 23 条重点任务 .....	4
2.3 Omdia 报告：2024 年将是 5G RedCap 增长的关键一年 .....	5
2.4 我国 2023 年电信业务收入累计完成 1.68 万亿元 同比增长 6.2% .....	6
2.5 Marvell CTO：CPO 是管理未来高速互连需求的唯一选择 .....	6
2.6 国家统计局：2023 年全国光缆产量 3.23 亿芯千米 .....	7
3.本周及下周通信板块公司业绩预告及公告 .....	7
3.1 本周通信板块公司业绩预告（2024.01.22-2024.01.28） .....	7
3.2 下周重点公司公告（2024.01.29-2024.02.04） .....	9
5.风险提示 .....	10

## 图表目录

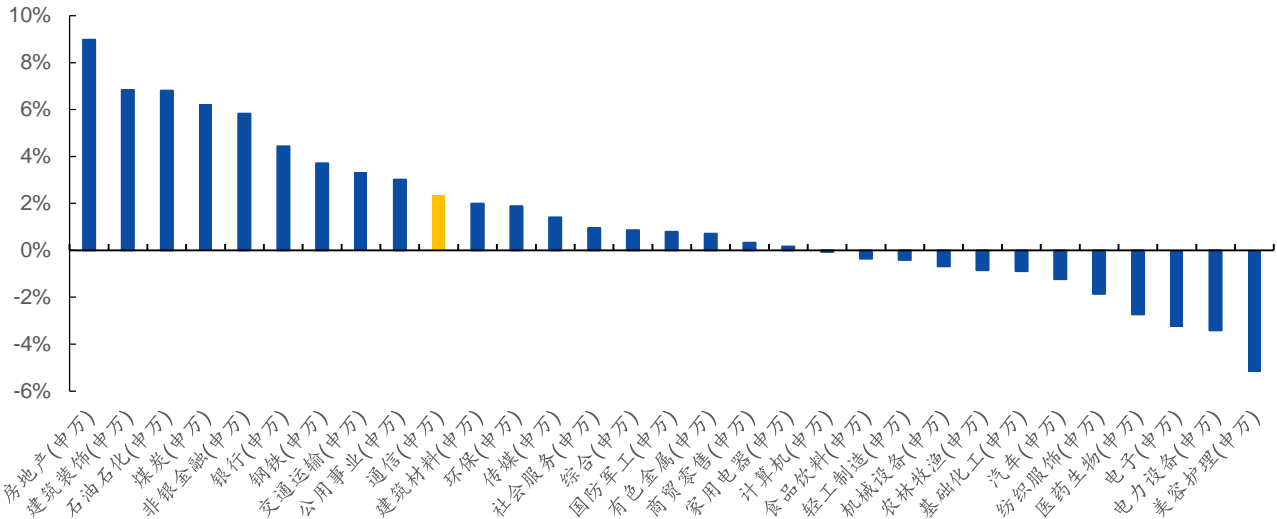
图 1：本周申万通信上涨 2.37% .....	3
图 2：本周特发信息领跑涨幅榜 .....	4
图 3：本周部分个股有所回调 .....	4
表 1：本周通信三级子行业呈上涨趋势 .....	3
表 2：本周通信板块公司业绩预告 .....	7
表 3：下周通信板块重点公司情况 .....	10

## 1.周行情：本周通信板块指数回调

### 1.1 行业指数方面，本周通信行业上涨 2.37%

周行情：本周(2024.01.22-2024.01.28)上证综指上涨 2.75%，深证成指回调 0.28%，创业板指回调 1.92%。本周申万通信上涨 2.37%。

图 1：本周申万通信上涨 2.37%



资料来源：Wind，国元证券研究所

### 1.2 细分板块方面，通信线缆及配套上涨幅度最高

本周(2024.01.22-2024.01.28)通信板块三级子行业中，通信线缆及配套上涨幅度最高，涨幅为 3.75%；其他通信设备回调幅度最高，跌幅为 2.00%，本周各细分板块主要呈上涨趋势。

表 1：本周通信三级子行业呈上涨趋势

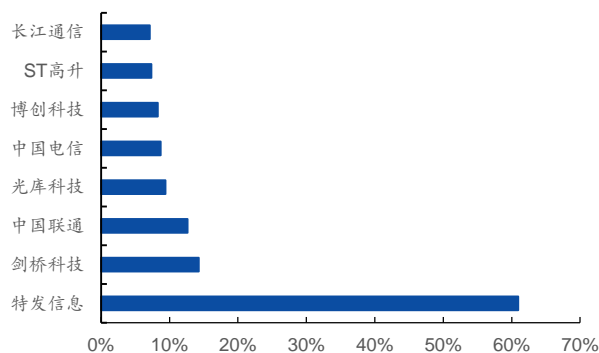
通信三级子行业	周涨跌幅
通信线缆及配套(申万)	3.75%
通信网络设备及器件(申万)	1.93%
通信终端及配件(申万)	0.42%
通信应用增值服务(申万)	-1.39%
通信工程及服务(申万)	-1.89%
其他通信设备(申万)	-2.00%

资料来源：Wind，国元证券研究所

### 1.3 个股涨幅方面，通信板块最高涨幅为 60.97%

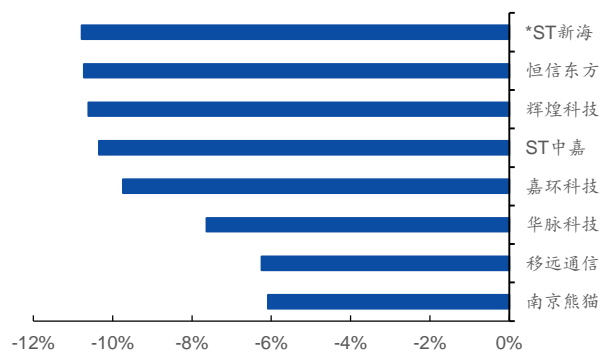
本周（2024.01.22-2024.01.28）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 37.04%、12.96%和 50.00%。其中，涨幅板块分析方面，特发信息（60.97%）、剑桥科技（14.29%）、中国联通（12.62%）涨幅分列前三。

图 2：本周特发信息领跑涨幅榜



资料来源：Wind，国元证券研究所

图 3：本周部分个股有所回调



资料来源：Wind，国元证券研究所

## 2. 本周产业要闻追踪（2024.01.22-2024.01.28）

### 2.1 Dell'Oro：2028 年光学 DWDM 设备市场将达 180 亿美元

根据 Dell'Oro Group 最新发布的预测报告，到 2028 年，光学 DWDM 设备的市场收入预计将达到 180 亿美元。未来五年，能够提供超过 1Tbps 波长速度的相干 DSP 的进入预计将推动市场增长。

Dell'Oro 集团副总裁 Jimmy Yu 表示：“我们预计，在未来五年内，能够达到太比特速度的新一代相干 DSP 将加速发展。到 2028 年，预计超过一半的 DWDM 市场收入将来自 1.2Tbps 和 1.6Tbps 的线卡。这些新的线卡将为跨越数千公里的超长距离应用带来 400Gbps 的波长，并为其他地方带来 800Gbps 的波长。”（信息来源：讯时光通信网）

### 2.2 北京发布加快商业航天创新发展行动方案 提出 23 条重点任务

1 月 24 日，首都之窗网站公布了近日由北京市人民政府办公厅印发的《北京市加快商业航天创新发展行动方案（2024-2028 年）》，释放出北京发展商业航天战略性新兴产业的强烈信号。北京市科委、中关村管委会相关负责人表示，该《行动方案》从关键技术攻关、产品示范应用、政策先行先试以及创新生态营造等多个维度提出了 23 条重点任务，牢牢把握首都城市战略定位，大力加强“四个中心”功能建设，深化“五子”联动服务和融入新发展格局，着力推动高质量发展。

此次发布的《行动方案》，坚持以科技创新带动产业创新，明确提出到 2028 年，北

京在全国率先实现可重复使用火箭入轨回收复飞，形成低成本高可靠星箭产品研制能力和大规模星座建设运营能力，引进和培育 500 家以上高新技术企业、100 家以上专精特新企业和 10 家以上独角兽企业，上市企业数量超过 20 家，建成 2 个特色产业聚集区和若干特色产业园，不断壮大北京商业航天千亿级产业集群。同时提出，争取再用 5 年时间，将北京建成具有全球影响力的商业航天创新发展高地。

该《行动方案》还强调主动服务航天强国战略，坚持创新发展引领地位，发挥应用场景牵引效应，积极推动政策先行先试。积极引导北京商业航天企业参与航天重大工程、空间基础设施建设，参与空间站工程应用任务、空间科学卫星等，探索地月空间和深空资源开发新模式。积极参与全球分工合作，服务“一带一路”空间信息走廊和“数字丝绸之路”建设，参与空间科学、技术和应用等领域的国际交流合作，深度参与外空全球治理，为我国和平探索和利用太空贡献重要力量。

《行动方案》还充分发挥中关村政策先行先试的制度创新优势，积极配合相关国家部门完善商业航天政策法规和监管制度，在频轨资源申报协调和登记、空间数据共享和使用、民用航天发射许可等方面，引导商业航天企业参与国家航天法治建设，积极推动相关创新政策率先在京开展试点。与北京数据基础制度先行先试等相结合，不断完善卫星数据应用相关政策。（消息来源：中国经济网）

### 2.3 Omdia 报告：2024 年将是 5G RedCap 增长的关键一年

北京时间 1 月 25 日消息，市场研究公司 Omdia 最新的《蜂窝物联网市场追踪：2023-2030 年》报告指出，在 5G 技术兴起的推动下，蜂窝物联网生态系统将在未来七年发生重大改变。

Omdia 指出，5G RedCap、5G 大规模物联网（Massive IoT）和 4G LTE Cat-1 模块是行业的主要关注焦点，预计到 2030 年，即将到来的出货量将达到 54 亿个蜂窝物联网连接（安装基数）。这种范式转变凸显了先进蜂窝连接解决方案的不断发展和日益突出。

研究还发现，5G RedCap 将从 2024 年开始大规模采用，该技术将成为 5G 设备的中速率连接解决方案，这些场景不需要超可靠低延迟通信（uRLLC）和增强型移动宽带（eMBB）等高规格能力。业界预计 4G 最终将在 2030 年之后逐步淘汰，5G RedCap 还将使设备能够面向未来做好准备。

“2024 年将是 5G RedCap 增长的关键一年。这将从中国开始，预计中国将成为出货量最大的市场，并且在适当的时候，补贴将使（5G RedCap）模块的平均销售价格（ASP）降至与 LTE Cat-1 基本相当。” Omdia 物联网资深分析师 Alexander Thompson 评论道。

该预测还发现，2023 年，超过 60% 的物联网模块出货量来自亚洲和大洋洲地区，约占物联网连接数的 80%。值得注意的是，汽车行业成为一个关键驱动力，由于对集成 5G 连接的智能汽车的需求不断增长，汽车行业的模块出货量将不断增加。

“在整个物联网价值链中，应用支持平台（AEP）仍然是主要的收入来源。尽管 Hyperscaler 的产品服务呈指数级增长，而且在当前经济环境下，初创企业面临着财



务限制困境，但行业特定/纯 AEP 仍占据着一席之地。” Omdia 物联网团队实践负责人 Andrew Brown 补充道。（消息来源：C114 通信网）

## 2.4 我国 2023 年电信业务收入累计完成 1.68 万亿元 同比增长 6.2%

据工信部网站消息，2023 年，我国通信业全面贯彻落实党的二十大精神，认真落实党中央国务院各项决策部署，坚持稳中求进工作总基调，全力推进网络强国和数字中国建设，促进数字经济与实体经济深度融合，全行业主要运行指标平稳增长，5G、千兆光网等网络基础设施日益完备，各项应用普及全面加速，行业高质量发展稳步推进。

经初步核算，2023 年电信业务收入累计完成 1.68 万亿元，比上年增长 6.2%。按照上年价格计算的电信业务总量同比增长 16.8%。

2023 年，完成固定互联网宽带接入业务收入 2626 亿元，比上年增长 7.7%，在电信业务收入中占比由上年的 15.2% 提升至 15.6%，拉动电信业务收入增长 1.2 个百分点。

2023 年，完成移动数据流量业务收入 6368 亿元，比上年下降 0.9%，在电信业务收入中占比由上年的 40.5% 下降至 37.8%。

数据中心、云计算、大数据、物联网等新兴业务快速发展，2023 年共完成业务收入 3564 亿元，比上年增长 19.1%，在电信业务收入中占比由上年的 19.4% 提升至 21.2%，拉动电信业务收入增长 3.6 个百分点。其中，云计算、大数据业务收入比上年均增长 37.5%，物联网业务收入比上年增长 20.3%。

互联网应用对语音业务替代影响持续加深。2023 年，三家基础电信企业完成固定语音和移动语音业务收入 185.3 亿元和 1108 亿元，比上年分别下降 8% 和 2.5%，两项业务合计占电信业务收入的 7.7%，占比较上年回落 0.8 个百分点。（消息来源：C114 通信网）

## 2.5 Marvell CTO: CPO 是管理未来高速互连需求的唯一选择

1 月 23 日消息（水易）近日，半导体公司 Marvell 举行行业分析师日，光通信行业知名市场机构 LightCounting 进行了评论。

LightCounting 表示，Marvell 的行业分析师日主题是人工智能及其为公司带来的新商机。7 年前，在 Matt Murphy 就任首席执行官后不久，Marvell 就做出了一个关键决定，将 Marvell 的业务重点重新聚焦于云计算数据管理的新兴机遇。

如下图所示，Marvell 预计 2023 年人工智能相关产品的收入将翻一番，明年还会再翻一番。

Noam Mizrah 将目光投向了已经出现的人工智能定制 ASIC 之外，他认为将开发出众多私域人工智能模型，这些模型比单一的通用模型要高效得多。如果业界能找到一种方法，将这些模型互联成新的“模型互联网”，那么新的应用就可以建立在这些模

型的基础上。宽带连接将是该解决方案的一部分，但开发出将模型集作为单一应用程序进行管理的软件才是最具挑战性的。

Noam Mizrah 继续推广分解式人工智能集群架构和共封装光学技术的理念。他认为，CPO 是管理未来高速互连需求的唯一选择。

Inphi 联合创始人兼 Marvell 高级副总裁 Loi Nguyen 在会上发布了最新的硅光子引擎，该引擎可用于光模块或 CPO。（消息来源：C114 通信网）

## 2.6 国家统计局：2023 年全国光缆产量 3.23 亿芯千米

1 月 22 日消息，国家统计局数据显示，2023 年全年，国内光缆产量累计值达到 3.23 亿芯千米，光缆产量累计同比下降 6.7%。

2023 年，数字经济提档加速，400G 骨干网启航，G.654E 光纤需求开始兑现，将迎来规模部署周期。同时，千兆光网加速普及，FTTR 势头正盛，给光纤光缆厂商带来新的想象空间。

值得一提的是，2023 年，海外市场成为头部光纤光缆厂商的重要“粮仓”。市场机构 CRU 预测，全球光缆需求将在 2023 年至 2027 年间以约 4% 的复合年增长率增长，到 2027 年底将超过 6.5 亿芯公里。

CRU 指出，以弥合“数字鸿沟”为重点的各种资金支持计划将提升美国光缆部署的速度。英国、德国和意大利的全国性 FTTH 计划将支持欧洲光缆需求的健康增长。在建设国家光纤网络的 BharatNet 计划第三阶段的推动下，以印度为代表的新兴市场将再次脱颖而出。（消息来源：C114 通信网）

## 3. 本周及下周通信板块公司业绩预告及公告

### 3.1 本周通信板块公司业绩预告（2024.01.22-2024.01.28）

本周通信板块公司业绩预告情况：

表 2：本周通信板块公司业绩预告

证券代码	证券简称	事件类型	事件日期	事件摘要
002093.SZ	国脉科技	业绩预告	20240123	2023 年年报业绩预告，公司业绩大幅上升，业绩预告内容：预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩：净利润 10000 万元至 13000 万元；增长幅度为 39.69%至 81.60%，基本每股收益 0.0993 元至 0.1290 元；上年同期业绩：净利润 7158.63 万元，基本每股收益 0.0711 元。
002194.SZ	武汉凡谷	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告，公司业绩大幅下降，业绩预告内容：预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩：净利润 8200.00 万元至 9200.00 万元；下降幅度为 70.31%至 66.69%，基本每股收益 0.1201 元至 0.1348 元；上年同期业绩：净利润 27615.62 万元，基本每股收益 0.4067 元。

002544.SZ	普天科技	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 2900 万元至 4350 万元; 下降幅度为 86.41%至 79.62%,基本每股收益 0.04 元至 0.06 元;上年同期业绩:净利润 21339.30 万元,基本每股收益 0.31 元。
002897.SZ	意华股份	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩:净利润 11000 万元至 15000 万元; 下降幅度为 54.13%至 37.44%,基本每股收益 0.64 元至 0.88 元;上年同期业绩:净利润 23978.36 万元,基本每股收益 1.4 元。
002902.SZ	铭普光磁	业绩预告	20240122	2023 年年报业绩预告, 公司业绩预亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-29000 万元至-22000 万元,基本每股收益-1.3712 元至-1.0402 元;上年同期业绩:净利润 6887.78 万元,基本每股收益 0.3276 元。
003040.SZ	楚天龙	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 6500 万元至 9100 万元; 下降幅度为 60.84%至 45.18%,基本每股收益 0.14 元至 0.20 元;上年同期业绩:净利润 16598.55 万元,基本每股收益 0.36 元。
300025.SZ	华星创业	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩预亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-2900 万元至-1950 万元;上年同期业绩:净利润 1395.58 万元; 业绩变化原因: 2023 年度, 公司营业收入较上年同期略有提升。
300134.SZ	大富科技	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩预亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-17500 万元至-13500 万元;上年同期业绩:净利润 9285.22 万元。
300292.SZ	吴通控股	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 2300.00 万元至 3100.00 万元;增长幅度为 13.61%至 53.12%;上年同期业绩:净利润 2024.51 万元。
300308.SZ	中际旭创	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩:净利润 200000 万元至 230000 万元;增长幅度为 63.40%至 87.91%,基本每股收益 2.38 元至 3.06 元;上年同期业绩:净利润 122399.09 万元,基本每股收益 1.54 元。
300560.SZ	中富通	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩预盈, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 2900.00 万元至 4350.00 万元; 增长幅度为-18.93%至 21.60%;上年同期业绩:净利润 3577.33 万元。
300571.SZ	平治信息	业绩预告	20240123	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 500 万元至 700 万元;下降幅度为 95.92%至 94.28%;上年同期业绩:净利润 12247.59 万元。
300689.SZ	澄天伟业	业绩预告	20240125	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 1600 万元至 2000 万元; 下降幅度为 62.15%至 52.69%;上年同期业绩:净利润 4227.17 万元。
300698.SZ	万马科技	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 5500 万元至 7000 万元;



				增长幅度为 78.87%至 127.66%;上年同期业绩:净利润 3074.82 万元。
301205.SZ	联特科技	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 2000.00 万元至 3000.00 万元;下降幅度为 82%至 74%;上年同期业绩:净利润 11325.59 万元。
301314.SZ	科瑞思	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 3500.00 万元至 4000.00 万元;下降幅度为 66.05%至 61.20%;上年同期业绩:净利润 10310.00 万元。
600355.SH	精伦电子	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司预计增亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-4600 万元至-3900 万元;上年同期业绩:净利润-3229.23 万元,基本每股收益-0.07 元。
603236.SH	移远通信	业绩预告	20240126	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 8500 万元左右;下降幅度为 86.36%左右;上年同期业绩:净利润 62304.08 万元,基本每股收益 2.35 元。
603602.SH	纵横通信	业绩预告	20240125	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 3284.41 万元左右;增长幅度为 51.37%左右;上年同期业绩:净利润 2169.85 万元,基本每股收益 0.11 元。
688313.SH	仕佳光子	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩预亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-4685.00 万元左右;上年同期业绩:净利润 6429.17 万元,基本每股收益 0.14 元。
688387.SH	信科移动	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司预计减亏, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润-37000.00 万元左右;增长幅度为 45.09%左右;上年同期业绩:净利润-67378.85 万元。
688668.SH	鼎通科技	业绩预告	20240127	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅下降, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润 7037.720000 万元左右;下降幅度为 58.22%左右;上年同期业绩:净利润 16846.69456500 万元。
000070.SZ	特发信息	业绩预告	20240129	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润约 25000.0 万元~30000.0 万元,变动幅度为:1139.19%~1387.03%。
300353.SZ	东土科技	业绩预告	20240129	2023 年年报业绩预告, 公司业绩大幅上升, 业绩预告内容: 预计 2023-01-01 到 2023-12-31 业绩: 净利润约-30000.0 万元~-22000.0 万元, 变化幅度为: -2,360.26%~-1,757.53%

资料来源: Wind, 国元证券研究所

### 3.2 下周重点公司公告 (2024.01.29-2024.02.04)

下周通信板块重点公司公告情况:

表 3：下周通信板块重点公司情况

证券代码	证券简称	事件类型	事件日期	事件摘要
688292.SH	浩瀚深度	股东大会	20240202	召开临时股东大会。
300308.SZ	中际旭创	股东大会	20240202	召开临时股东大会。
832149.BJ	利尔达	股东大会	20240201	召开临时股东大会。
600198.SH	大唐电信	股东大会	20240201	召开临时股东大会。
002123.SZ	梦网科技	股东大会	20240201	召开临时股东大会。
603118.SH	共进股份	股东大会	20240129	召开临时股东大会。
300638.SZ	广和通	股东大会	20240129	召开临时股东大会。
300603.SZ	立昂技术	股东大会	20240129	召开临时股东大会。
300603.SZ	立昂技术	限售股解禁	20240130	定向增发机构配售股份解禁。
688668.SH	鼎通科技	限售股解禁	20240202	股权激励一般股份解禁。

资料来源：Wind，国元证券研究所

## 5.风险提示

国际政治环境不确定性风险、市场需求不及预期风险。

## 投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

## 证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

## 一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中国境内(香港、澳门、台湾除外)发布, 仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况, 以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下, 本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务。

## 免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。 网址: www.gyzq.com.cn

## 国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188