

# AI-RAN 联盟共展 5G+AI 创新，开启通信新纪元

通信

推荐 (维持)

## 核心观点 (2024年2月26日-2024年3月3日)：

- 一周通信板块指数上涨，主设备商、温控等子板块相关标的表现较好。**本周上证指数涨幅为 0.74%；深证成指涨幅为 4.03%；创业板指数涨幅为 3.74%；一级行业指数中，通信板块涨幅为 6.05%。通信板块个股中，上涨、维持和下跌的个股占比分别为 79.39%、2.29%和 18.32%。根据我们对于通信行业公司划分分子板块数据，一周主设备商、温控等子板块相关标的表现较好，板块涨幅分别为 18.40%、13.03%。
- 2024 世界移动通信大会聚焦 5G+AI 创新，通信+AI 发展有望迎来机遇。** MWC24 于 2 月 29 日落下帷幕，运营商方面，中国移动正式发布了 5G-A 十大创新成果和 5G-A 商用计划，宣布 2024 年在 300+国内城市启动 5G-A 商用，推动网络技术创新和终端适配，并推出了全球首款算力路由器 CATS Router。中国电信发布了云网融合实践所取得的三项重要成果：天翼云全球能力、CTGNet 能力、“手机直连卫星”能力，并启动 5.5G 新征途倡议，与中兴通讯合作推出创新技术。中国联通发布“5G-A 十大创新示范成果”，利用 5G-A 特性打造工业领域柔性产线，实现无源物联试点，并在通感一体和新视听方面取得突破。主设备商方面，华为在 WMC24 大会上斩获七项 GLOMO 大奖和四项 GTI 大奖，并首次发布 5G-A 全系列产品与解决方案，覆盖了无线网络、云核心网等多个领域，显示其在 5G-A 技术领域的全面布局。中兴通讯在大会上斩获三项 GTI 大奖，并展示其面向 5G-A 时代的全景规划及成果，包括 5G-A 十大新品和六大场景解决方案，为 5G-A 的商用化进程奠定坚实基础。基建及政策方面，工信部印发《工业领域数据安全能力提升实施方案(2024-2026年)》，该方案以“到 2026 年底基本建立工业领域数据安全保障体系”为总体目标，旨在通过提升企业保护水平、健全监管能力和手段、提升产业供给等方面的措施，确保工业领域数据的安全可控。此外，工信部还针对 App 用户权益保护和个人信息安全问题采取了一系列措施，包括制定国家标准、启动协同联动计划、发布“智御”AI 大模型等，以推动行业健康有序发展。总体来看，随着 5G-A 技术的广泛应用和商业化落地、AI 技术在通信行业的深度融合、云计算与边缘计算的整合以及数字化与智能化的深度融合，通信行业朝着更智能、更高效、更数字化的方向发展。
- 投资建议：优选子行业景气度边际改善优质标的。** 数字中国等政策不断加码、AI 新应用持续推新的背景下，数字经济新基建有望夯实算力网络升级，通信+新基建板块有望预期上修。ICT 基石光网络产业链的复苏，催化光模块、温控节能等需求进一步增长。5G 应用工业互联网亦是未来政策及需求关注重点，高景气度结合低估值是选股重点方向，建议关注：  
数字经济新基建：ICT 相关标的的天孚通信（300394），中际旭创（300308），华工科技（000988）等；应用板块：卫星互联网华测导航（300627）、工业物联网映翰通（688080）等；看好算力网络基建+数据要素新空间的通信运营商：中国移动（A+H），中国电信（A+H），中国联通（A+H）。
- 风险提示：** AIGC 应用推广不及预期的风险；国内外政策和技术摩擦的不确定性风险；5G 规模化商用推进不及预期的风险等。

分析师

赵良毕

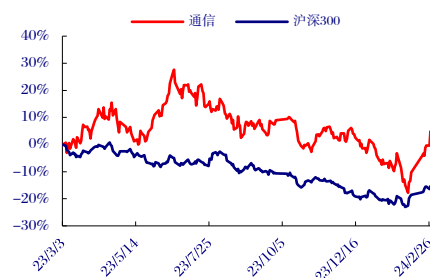
☎：010-80927619

✉：zhaoliangbi\_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130522030003

相对沪深 300 表现图

2024-03-01



资料来源：中国银河证券研究院

相关研究

【银河通信】行业点评：5G+AI 融合，MWC 无线技术重塑升级

## 目 录

一、周市场行情：一周通信板块指数上涨.....	3
(一) 一周通信行业指数涨幅 6.05% .....	3
(二) 一周主设备商、温控等相关子板块表现较好.....	4
二、行业发展向好及重要事件梳理.....	7
(一) 工信部深化 App 用户权益保护，“智御”大模型净化互联网环境.....	7
(二) AI-RAN 联盟成立，开启电信与 AI 融合发展新里程碑.....	7
(三) 三大运营商齐发 5G-A 创新成果，携手引领行业迈向新高度 .....	8
三、一周通信行业运营商招投标及主设备商动态.....	9
(一) 中国移动一周招标集采较多.....	9
(二) 中国电信公示引入光缆(2023 年)集采项目中标候选人 .....	11
(三) 华为 MWC 大会发布八大产品线，加速运营商 5G-A 时代智能化转型.....	11
(四) 中兴通讯 MWC 发布 5G-A 全景规划，携手运营商共筑通信新篇章.....	12
四、重点公司公告.....	13
(一) 一周重点公司公告.....	13
(二) 下周重点公司公告.....	18
五、风险提示.....	18

## 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 6.05%

周行情：一周（2024年2月26日-2024年3月3日）上证指数涨幅为0.74%；深证成指涨幅为4.03%；创业板指数涨幅为3.74%；一级行业指数中，通信板块涨幅为6.05%。根据我们对于通信行业公司划分子板块数据，一周主设备商、温控等子板块相关标的表现较好，板块涨幅分别为18.40%、13.03%。

**运营商重点事件中**，中国移动在MWC24大会上正式发布5G-A商用计划，宣布2024年将在超过300个国内城市启动全球规模最大的5G-A商用部署，争取到2026年实现5G-A的全量商用，并同步展示了智简轻量新终端、通感一体新融合、天地一体新连接、沉浸实时新体验、低空覆盖新业态、智能内生新能力、无源物联新生态、极致性能新标杆、内生确定新服务、通感算智新架构等5G-A十大创新成果。此外，中国移动推出了全球首款算力路由器（CATS Router），这一突破性设备支持算力感知、通告、联合路由功能，颠覆了传统互联网路由模式，为构建算网一体化深度发展提供了“根技术”支撑。同时，中国移动深度参与GTI国际产业大会和全球运营商联盟组织NGMN举办的年度媒体与产业大会，就5G、AI等技术融合创新及其对产业价值提升的作用进行深入探讨，共同推动全球信息通信产业向数智化方向融合发展。中国电信在MWC24上发布了云网融合实践所取得的三项重要成果：天翼云全球能力、CTGNet能力、“手机直连卫星”能力，并提出“共商、共建、共享、共赢”的中国电信数字化未来新愿景。中国联通召开“5G-A十大示范成果”发布会，重磅发布了5G工业制造专网、格物平台PLUS、5G-A十大创新示范、雁飞5G RedCap创新产品和百城商用行动计划等系列创新成果，为全球5G-A产业发展带来了全新的“中国方案”。

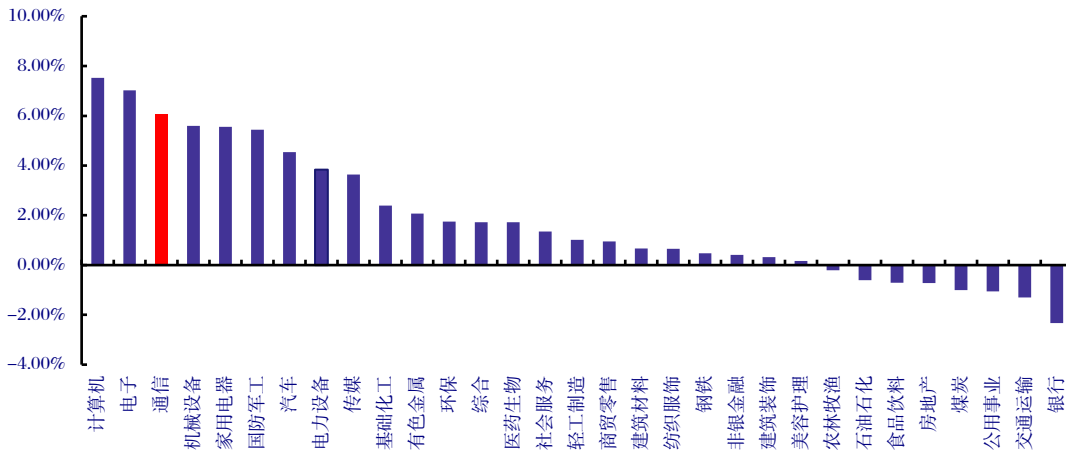
**主设备商方面**，华为无线在MWC24大会上斩获七项GLOMO大奖和四项GTI大奖，其中包括华为绿色天线系列产品荣获的GSMA GLOMO“最佳移动网络基础设施奖”、华为“0 Bit 0 Watt”节能解决方案荣获的GSMA GLOMO“最佳移动技术突破奖”等。华为举办产品与解决方案发布会，首次对外发布5G-A全系列产品与解决方案，八大产品线分别涉及无线网络、云核心网、光、数据通信、数据存储、全球技术服务、华为云、数字能源等。华为董事、ICT产品与解决方案总裁发表了“华为通信大模型，加速运营商智能化转型”主题演讲，并发布了华为通信大模型，大模型主要面向运营商网络提供三大关键能力：业务使能、体验保障和网络运维能力。中兴通讯在MWC大会中斩获三项GTI大奖。其中，中兴通讯“5G-A赋能VR多人对战游戏”和中兴通讯、土耳其移动合作推出的“智能电网：土耳其移动的能源分配网络与5G集成项目”均荣获“移动创新服务应用奖”，中兴通讯动态智能超表面D-RIS 2.0荣获“移动技术创新突破奖”。中兴通讯在“5G-Advanced 联合创新及新品发布会”上，展示了中兴通讯面向5G-A时代的全景规划及成果，其中包括5G-A十大新品和5G-A六大场景解决方案，为5G-A商用做好全面准备。

**基建及政策方面**，工信部印发《工业领域数据安全能力提升实施方案（2024-2026年）》，该方案是指导未来三年工业领域数据安全工作的纲领性规划文件，以“到2026年底基本建立工业领域安全保障体系”为总体目标，分别从企业侧、监管侧、产业侧等方面明确各工作目标，致力于实现企业保护水平大幅提升、监管能力和手段更加健全、产业供给稳步提升。实施方案突出四大重点指标：（1）从行业数据安全意识和能力普及覆盖考虑，提出基本实现各工业行业规上企业数据安全要求宣贯全覆盖；（2）紧抓重点企业和规上企业，实现数据分类分级保护的企业超4.5万家，至少覆盖年营收在各省（区、市）行业排名前10%的规上工业企业；（3）标准先行、树立典型。立项研制国家、行业、团

体等各类标准规范不少于 100 项，对企业履行数据安全保护责任义务加强细化标准指导。面向不少于 10 个重点行业遴选典型案例不少于 200 个，强化优秀应用实践的引领带动作用；（4）加大人才培养，实现培训覆盖 3 万人次、培养人才超 5000 人。

我们认为通信行业各个子领域呈现多点开花的局面，工业互联网、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。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 1：一周通信板块上涨 6.05%

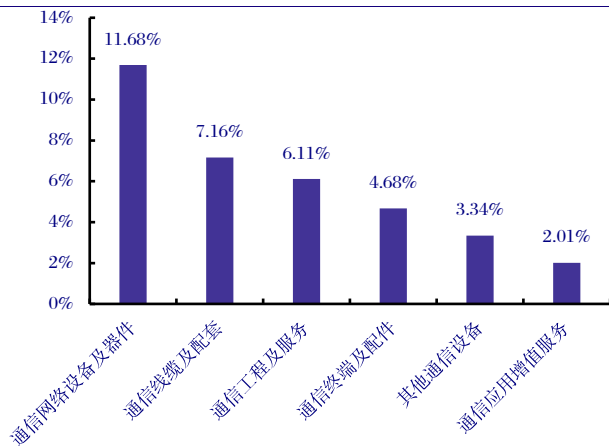


资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## （二）一周主设备商、温控等相关子板块表现较好

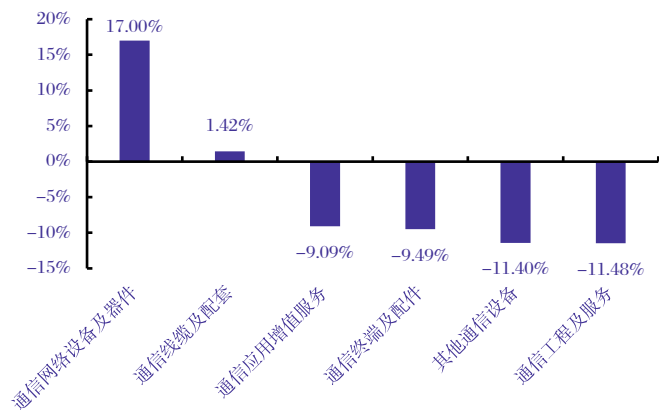
通信板块三级子行业分为通信网络设备及器件、通信线缆及配套、通信终端及配件、其他通信设备、通信工程及服务、通信应用增值服务，表现均有所上涨，通信网络设备及器件涨幅最高。进一步细分子板块方面，主设备商、温控子板块相关标的表现较好，板块涨幅为 18.40%、13.03%。

图2：一周通信细分子板块涨跌幅情况



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图3：今年以来（24.1.1-24.3.3）通信细分子板块涨跌幅情况



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表1: 一周(24.2.26-24.3.3)主设备商、温控子板块涨幅居前

细分板块	板块涨跌幅	相关标的	代码	涨跌幅
数据中心	7.46%	光环新网	300383.SZ	6.55%
		数据港	603881.SH	7.95%
		奥飞数据	300738.SZ	5.85%
		润泽科技	300442.SZ	3.20%
		科华数据	002335.SZ	13.77%
温控	13.03%	佳力图	603912.SH	8.11%
		同飞股份	300990.SZ	15.07%
		申菱环境	301018.SZ	19.22%
		英维克	002837.SZ	9.71%
交换机代工	9.63%	菲凌科思	301191.SZ	9.75%
		共进股份	603118.SH	9.51%
主设备商	18.40%	中兴通讯	000063.SZ	19.67%
		烽火通信	600498.SH	16.01%
		星网锐捷	002396.SZ	7.89%
		锐捷网络	301165.SZ	15.42%
		紫光股份	000938.SZ	32.99%
光纤光缆	5.63%	长飞光纤	601869.SH	4.64%
		中天科技	600522.SH	7.73%
		永鼎股份	600105.SH	9.32%
		通鼎互联	002491.SZ	7.59%
		特发信息	000070.SZ	-0.45%
		亨通光电	600487.SH	4.95%
北斗导航	0.91%	长江通信	600345.SH	-0.37%
		中海达	300177.SZ	3.97%
		华测导航	300627.SZ	-0.88%
车/物联网	7.16%	广和通	300638.SZ	7.88%
		移远通信	603236.SH	6.06%
		美格智能	002881.SZ	11.32%
		有方科技	688159.SH	-0.96%
		永贵电器	300351.SZ	14.00%
		鼎通科技	688668.SH	5.16%
		鸿泉物联	688288.SH	8.55%
		万马科技	300698.SZ	8.46%
		移为通信	300590.SZ	3.94%
智能控制器	3.43%	拓邦股份	002139.SZ	8.78%
		贝仕达克	300822.SZ	1.75%
		朗科智能	300543.SZ	0.40%
		朗特智能	300916.SZ	2.28%
		和而泰	002402.SZ	3.95%
工业物联网	3.73%	三旺通信	688618.SH	-1.56%
		映翰通	688080.SH	9.06%

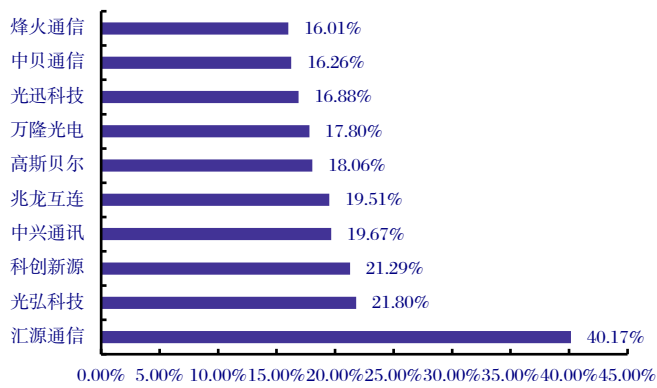
		北路智控	301195.SZ	3.30%
		东土科技	300353.SZ	4.12%
		鼎信通讯	603421.SH	3.46%
载波通信及电网	6.16%	威胜信息	688100.SH	10.63%
		东软载波	300183.SZ	4.40%
		会畅通讯	300578.SZ	-9.61%
视频会议	0.77%	苏州科达	603660.SH	20.12%
		亿联网络	300628.SZ	5.53%
		二六三	002467.SZ	-12.94%
		中国移动	600941.SH	-2.63%
运营商	-1.95%	中国联通	600050.SH	-0.41%
		中国电信	601728.SH	-2.82%
		中际旭创	300308.SZ	9.05%
		新易盛	300502.SZ	8.07%
光模块	9.34%	剑桥科技	603083.SH	6.05%
		联特科技	301205.SZ	3.81%
		华工科技	000988.SZ	12.15%
		光迅科技	002281.SZ	16.88%
		天孚通信	300394.SZ	14.62%
		博创科技	300548.SZ	5.79%
		太辰光	300570.SZ	9.64%
光器件	10.73%	铭普光磁	002902.SZ	13.87%
		德科立	688205.SH	8.46%
		仕佳光子	688313.SH	11.54%
		光库科技	300620.SZ	7.36%
		中瓷电子	003031.SZ	14.60%
		润建股份	002929.SZ	14.96%
通信网络技术服务	9.60%	中富通	300560.SZ	-3.58%
		中贝通信	603220.SH	16.26%
		超讯通信	603322.SH	10.75%
		大富科技	300134.SZ	2.44%
		天邑股份	300504.SZ	5.55%
通信网络设备	2.73%	通宇通讯	002792.SZ	5.12%
		武汉凡谷	002194.SZ	-4.78%
		科信技术	300565.SZ	4.26%
		瑞斯康达	603803.SH	3.79%
		线上线下	300959.SZ	-2.00%
		平治信息	300571.SZ	6.72%
行业应用	3.29%	梦网科技	002123.SZ	3.87%
		恒信东方	300081.SZ	1.03%
		佳讯飞鸿	300213.SZ	4.47%
		海格通信	002465.SZ	9.03%
		广哈通信	300711.SZ	-4.68%

板块	个股名称	股票代码	涨跌幅
数据中心铜线	国盾量子	688027.SH	7.90%
	兆龙互连	300913.SZ	19.51%
	金信诺	300252.SZ	4.65%
智能卡	新亚电子	605277.SH	10.34%
	德生科技	002908.SZ	2.42%
	楚天龙	003040.SZ	2.75%
	东信和平	002017.SZ	3.50%
	天喻信息	300205.SZ	-1.49%
	澄天伟业	300698.SZ	8.46%

资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

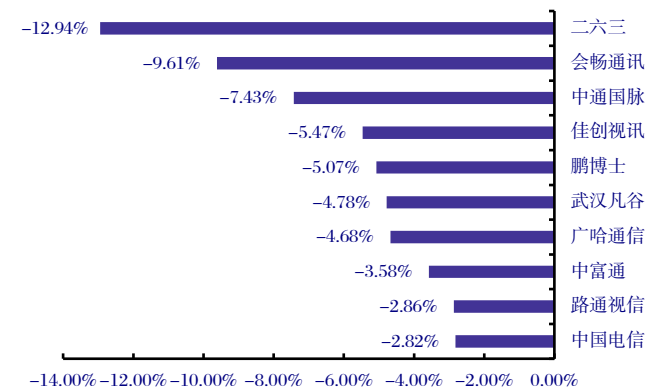
一周(2024年2月26日-2024年3月3日)通信板块个股中, 上涨、维持和下跌的个股占比分别为79.39%、2.29%和18.32%。

图4: 一周个股涨幅榜情况



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



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) 工信部深化 App 用户权益保护, “智御”大模型净化互联网环境

近日, 工业和信息化部发布了关于 2023 年第四季度电信服务质量的通告, 强调深化 App 用户权益保护工作。该部门已制定一系列国家标准, 包括《移动互联网应用程序 (App) 合规开发管理测评规范》和《小程序个人信息保护规范》, 旨在指导企业遵循法律法规进行合规经营。同时, 工信部启动了“SDK 用户权益保护行业协同联动计划”, 通过组织评选移动互联网应用服务能力提升优秀案例, 积极推动产业链各环节合作, 构建健康的行业生态环境。为进一步强化个人信息安全保护措施, 工信部发布了国内首个个人信息保护 AI 大模型——“智御”助手, 该助手能够为 App 的开发运营、检测防护及政策解读等领域提供全方位智能化服务, 服务对象涵盖了移动互联网应用开发者、分发平台、终端厂商、检测机构等全产业链参与者, 开创了 AI 赋能个人信息保护的新模式。在实际治理工作中, 工信部针对“摇一摇”乱跳转等突出的违规现象采取了有力措施, 并公开通报了 81 款存在问题的 App 和 SDK, 持续致力于净化移动互联网服务环境。

### (二) AI-RAN 联盟成立, 开启电信与 AI 融合发展新里程碑

2024 世界移动通信大会 MWC 于 2 月 26 日到 29 日在西班牙巴塞罗那召开，由英伟达牵头的 AI-RAN 联盟正式成立，标志着电信与 AI 产业的紧密合作。本届大会以“未来先行”为主题，聚焦于“超越 5G”、“万物互联”、“人工智能（AI）人性化”、“数智制造”、“颠覆规则”、“数字基因”等六大主题的深入探讨与交流，旨在将 AI 技术融入蜂窝网络，推动 RAN 与移动网络的发展。成员们专注于三大创新领域：提升 RAN 能力、整合 AI 与 RAN 流程，以及在网络边缘部署 AI 服务，以提高效率和用户体验。

在期间举办的以“数智共生，价值共创”为主题的 GTI 国际产业大会上，GSMA 会长葛瑞德强调，5G 已成为增长最快的移动通信技术，中国在其中扮演关键角色。预计全球 2030 年半数以上移动连接将是 5G，3GPP 的 5G-A 标准将于 2024 年发布，超过 50%的运营商计划一年内部署 5G-A。葛瑞德看好 5G 与 AI 结合在数字化和健康领域的巨大潜力，并提到 GSMA 的 Open Gateway 倡议已吸引全球 47 家运营商的 239 个网络加入。工信部副部长在 GTI 会上全面介绍了中国 5G 的发展成就，并强调了政府对宽带网络等数字基础设施的高度重视。截至 2023 年底，中国已建成全球领先、技术先进的宽带网络，地级市全部实现光网覆盖，光纤用户占比超 95%，5G 基站数量庞大，实现乡乡通 5G。同时，中国技术产业实力增强，5G 等关键设备市场份额领先，5G 标准必要专利占全球 42%。此外，5G、千兆光网等技术在多个领域实现规模化应用，为千行百业注入新动力。面对新一轮科技革命和产业变革的机遇，工信部将推进宽带网络基础设施升级，促进与各领域融合，为数字经济提供坚实支撑。具体举措包括加强网络能力建设、促进技术产业创新、加速信息技术赋能和深化国际交流合作，以推动 5G 等技术的广泛应用，促进全球宽带网络发展红利惠及更多国家和地区。

此外，GSMA 联合其会员于 26 日举行的“Connected Industries Forum”上发布《6G 终端愿景白皮书》，白皮书回顾了 2G 至 5G 的终端演进，概述了 6G 研究现状、产业数字化进展及新兴技术对终端行业的影响，重点探索了 6G 终端的潜在应用场景、研究方向及四大典型能力：全能通信、内生智能、虚实全场景感知与多维感官信息呈现、拓展协同。在信息量爆炸增长的背景下，6G 终端将提升信息流转效率，连通物理与数字世界，为用户创造智慧体验。与此同时，GSMA 发布了《2024 年移动经济报告》，揭示了全球移动生态系统的最新趋势，并为行业未来发展提供了关键数据参考。预计到 2030 年，移动服务对经济的贡献将增至 6.4 万亿美元，其中 5G 将为全球经济带来超过 9300 亿美元的收益。

### （三）三大运营商齐发 5G-A 创新成果，携手引领行业迈向新高度

三大运营商在 MWC 2024 密集发布 5G-A 创新成果以及 5G-A 商用计划，向全球展示了 5G-A 在千行百业领域的应用案例。中国移动宣布 2024 年将在超过 300 个城市启动 5G-A 商用部署，争取到 2026 年底实现 5G-A 的全量商用。在网络方面，中国移动将在年内实现 RedCap、三载波聚合规模商用，全面推动通感一体、无源物联网、网络智能化、XR 增强、工业互联网五大技术试商用部署；在终端方面，中国移动将联合国内外终端、芯片厂商，加速推动手机、PC、XR、手表等泛终端适配 5G-A 网络，持续丰富 5G-A 制式终端品类和供给；在产品方面，中国移动将结合 5G-A 的网络优势，持续丰富 5G 新通话、云手机、云电脑等规模商用产品功能，不断打造 VR、裸眼 3D、元宇宙等创新型产品。与此同时，中国移动联合全球产业合作伙伴发布 5G-A 十大创新成果，主要包括智简轻量新终端、通感一体新融合、天地一体新连接、沉浸实时新体验、低空覆盖新业态、智能内生新能力、无源物联新生态、极致性能新标杆、内生确定新服务、通感算智新架构十大方面。

中国电信首次正式参展，通过“新算力”“新连接”“新应用”，展示出中国电信依托前沿技术构建的数字化未来成果，以及以数字基础设施为底座智能驱动的未来趋势。中国电信 5G 共建共享工作组总经理黄礼莲表示，中国电信持续加强 5G-A 新技术创新实践，牵头 30 余项 3GPP 国际标准，形成 600 余项专利，联合华为、中兴等厂家持续创新试点，保障网络演进先进。在本次 MWC 2024 期间，请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。



中国电信携手华为以及多国运营商、行业组织启动了 5.5G 新征途倡议仪式，以期一起迎接 5G-A 新挑战。同时，中国电信携手中兴通讯联合发布了 Cluster DRS（Dynamic Radio Sharing，基站簇级的动态波束共享）创新技术和成果，以此推动网络资源策略从以小区为中心到以用户为中心的转变，为低空经济协同发展保驾护航。

中国联通重磅发布了“5G-A 十大创新示范成果”，为全球 5G-A 产业发展带来了全新的“中国方案”。基于 5G-A 超低时延的特性，中国联通携手长城精工自动化打造全国首个工业领域 5G-A uRLLC 汽车柔性产线，试制线能达到时延 4ms、稳定性 99.999%的性能指标；在 5G-A 无源物联方面，中国联通携手宝武欧冶金服在钢卷抵押仓率先实现 5G-A 无源物联应用试点，携手海南自贸港对物流仓中的重点监管的免税货物贴上 P-IoT 标签，实现端到端的物流追踪；在 5G-A 通感一体应用方面，中国联通分别在深圳沙河产业生态园和南京民用无人驾驶航空试验区，通过 5G-A 通感基站挖掘低空感知数据；在 5G-A 新视听方面，中国联通携手中央广播电视总台完成了裸眼 3D、超高清浅压缩、8K 大上行直播、XR 分离渲染等实践。

### 三、一周通信行业运营商招投标及主设备商动态

#### （一）中国移动一周招标集采较多

从中国移动官网获悉，中国移动近日公示了 2024 年至 2025 年智能家庭网关产品公开采购部分的集采结果，创维、中兴、华为、九联、星网锐捷等 10 家中标。从本次中标情况来看，固定库共 10 家瓜分，其中，创维分别获得标包 1、3 的第一份额，以及标包 2、4 的第二份额，收获最丰。其次，中兴分别获得标包 1、2、3 的第三份额，以及标包 4 的第一份额；九联分别获得标包 1、3 的第二份额，以及标包 2 的第四份额，标包 4 的第三份额。

**表2：中国移动 2024-2025 年智能家庭网关集采结果**

标包	中标人	中标份额
标包 1: GPON – 双频 WiFi6 (含 GPON-双频 WiFi5)	第一名: 深圳创维数字技术有限公司	18.85%
	第二名: 广东九联科技股份有限公司	15.94%
	第三名: 中兴通讯股份有限公司	14.49%
	第四名: 华为技术有限公司	13.04%
	第五名: 福建星锐捷通讯股份有限公司	11.59%
	第六名: 深圳市兆能讯通科技有限公司	10.14%
	第七名: 四川天邑康和通信股份有限公司	8.70%
	第八名: 中国移动通信集团终端有限公司	7.25%
标包 2: 10G GPON – WiFi6	第一名: 华为技术有限公司	23.91%
	第二名: 深圳创维数字技术有限公司	19.57%
	第三名: 中兴通讯股份有限公司	17.39%
	第四名: 广东九联科技股份有限公司	15.22%
	第五名: 四川天邑康和通信股份有限公司	13.04%
	第六名: 深圳市兆能讯通科技有限公司	10.87%
标包 3: GPON - 无 WiFi	第一名: 深圳创维数字技术有限公司	18.85%
	第二名: 广东九联科技股份有限公司	15.94%
	第三名: 中兴通讯股份有限公司	14.49%
	第四名: 福建星锐捷通讯股份有限公司	13.04%
	第五名: 四川天邑康和通信股份有限公司	11.59%
	第六名: 中国移动通信集团终端有限公司	10.14%
	第七名: 深圳市兆能讯通科技有限公司	8.70%
	第八名: 烽火通信科技股份有限公司	7.25%
标包 4: 10G GPON - 无 WiFi	第一名: 中兴通讯股份有限公司	18.85%
	第二名: 深圳创维数字技术有限公司	15.94%
	第三名: 广东九联科技股份有限公司	14.49%
	第四名: 中国移动通信集团终端有限公司	13.04%
	第五名: 烽火通信科技股份有限公司	11.59%
	第六名: 四川天邑康和通信股份有限公司	10.14%
	第七名: 福建星锐捷通讯股份有限公司	8.70%
	第八名: 上海诺基亚贝尔股份有限公司	7.25%

资料来源: C114 通讯网, 中国银河证券研究院

中国移动公示了 2024 年至 2025 年特种光缆产品的集采结果, 长飞、亨通、烽火、中天等 8 家中标。

**表3：中国移动 2024-2025 年特种光缆产品集采结果**

中标人	投标报价 (元、不含税)	中标份额
第一名: 长飞光纤光缆股份有限公司	594,845,215.36	18.85%
第二名: 江苏亨通光电股份有限公司	594,454,237.07	15.94%
第三名: 烽火通信科技股份有限公司	595,423,435.11	14.49%
第四名: 江苏中天科技股份有限公司	594,003,520.58	13.04%
第五名: 杭州富通通信技术股份有限公司	595,813,152.41	11.59%
第六名: 江苏永鼎股份有限公司	591,830,521.14	10.14%
第七名: 江苏南方通信科技有限公司	593,212,033.61	8.70%
第八名: 宏安集团有限公司	636,578,404.78	7.25%

资料来源: C114 通讯网, 中国银河证券研究院

辽宁移动近日公示了 2024 年智能网关公开采购部分的集采结果, 中兴、创维、兆能三家中标。

**表4: 辽宁移动 2024 年智能网关集采结果**

标包	中标人	中标份额
标包 1: GPON 无频网关	第一名: 中兴通讯股份有限公司	60%
	第二名: 深圳创维数字技术有限公司	40%
	第三名: 深圳市兆能讯通科技有限公司	备选
标包 2: 10GPON 有频网关	第一名: 中兴通讯股份有限公司	100%
	第二名: 深圳创维数字技术有限公司	备选
标包 3: 10GPON 无频网关	第一名: 中兴通讯股份有限公司	60%
	第二名: 深圳市兆能讯通科技有限公司	40%
	第三名: 福建星网锐捷通讯股份有限公司	备选

资料来源: C114 通讯网, 中国银河证券研究院

中国移动近日公示了海南-香港海缆交越保护工程总承包项目的中标结果, 烽火通信独家中标。本次采购的主要内容为: 海南-香港海缆与中海油海南分公司崖城 13-1 油气管道的一处交越点进行加固保护。

**表5: 中国移动海南-香港海缆交越保护工程总承包项目中标结果**

中标人	投标报价 (元、不含税)	中标份额
烽火通信科技股份有限公司	11058389.35	100%

资料来源: C114 通讯网, 中国银河证券研究院

## (二) 中国电信公示引入光缆(2023 年)集采项目中标候选人

从中国电信官网获悉, 中国电信公示了引入光缆(2023 年)集采项目中标候选人, 亨通光电、特发信息、长飞、中天等 18 家企业中标。

**表6: 中国电信引入光缆(2023 年)集采项目中标候选人**

中标人	投标报价 (元、不含税)
第一名: 江苏亨通光电股份有限公司	463,212,014.72
第二名: 深圳市特发信息股份有限公司	428,952,739.95
第三名: 长飞光纤光缆股份有限公司	467,892,611.85
第四名: 江苏中天科技股份有限公司	470,108,723.05
第五名: 江苏永鼎股份有限公司	402,150,544.33
第六名: 烽火通信科技股份有限公司	462,050,460.50
第七名: 江苏南方通信科技有限公司	455,564,085.55
第八名: 宏安集团有限公司	418,572,507.14
第九名: 西安西古光通信有限公司	499,011,258.12
第十名: 江苏欣达通信科技股份有限公司	456,017,617.98
第十一名: 四川天府江东科技有限公司	507,404,524.47
第十二名: 汕头高新区奥星光通信设备有限公司	496,273,044.52
第十三名: 浙江东通光网络科技有限公司	504,130,911.33
第十四名: 南京华脉科技股份有限公司	436,271,074.72
第十五名: 郑州天河通信科技有限公司	495,260,095.56
第十六名: 四川乐飞光电科技有限公司	504,252,162.79
第十七名: 苏州苏驼通信科技股份有限公司	414,386,652.05
第十八名: 江苏通光电子线缆股份有限公司	511,166,607.85

资料来源: C114 通讯网, 中国银河证券研究院

## (三) 华为 MWC 大会发布八大产品线, 加速运营商 5G-A 时代智能化转型

华为在 MWC 大会上发布的八大产品线涉及的产品和解决方案主要集中在无线网络、云核心网、全光网、数据通信、自动驾驶网络、计算、数据存储、云计算等领域, 具体包括 5G-A GigaGreen 系列产品、5.5G 智能核心网解决方案、三款 F5G-A 创新产品、Net5.5G 全系列解决方案和产品、三大数据

存储解决方案、ICT 服务与软件数智系列解决方案、站点 VPP 分布式储能解决方案以及 SmartDC 智算时代大型数据中心解决方案等。华为董事、ICT 产品与解决方案总裁发表了“华为通信大模型，加速运营商智能化转型”主题演讲，并发布了华为通信大模型。华为通信大模型面向运营商网络能够提供三大关键能力：业务使能上，支持精准的资源价值评估，快速提供最佳的资源配置规划，保障敏捷上市；体验保障上，支持多特征、多目标的快速寻优，实现用户确定性体验保障，以及网络效能的最优；网络运维上，可以理解和拆分复杂的业务流程，调用各类运维功能，打通跨领域流程，实现高效网络运维。据华为介绍，华为通信大模型提供了丰富的场景化能力，包括基于角色的 Copilots 能力和基于场景的 Agents 能力。以 FME（Field Maintenance Engineer）Copilot 为例，大模型可以通过语言交互的方式，提供精准的网络状态、故障根因、处理建议等信息，协助 FME 降低 30% 的故障处理时间；再比如网络隐患管理 AI Agent，大模型可以综合识别业务质差、网络潜在故障等风险，然后编排合理的操作方案，调用功能解决风险问题，实现“0”群障事故。通过这些应用，通信大模型可以帮助运营商赋能各个角色的员工并提升客户的满意度。此次华为 ICT 全线产品的发布为运营商在 5G-A 时代提供了全面支持，展现了华为的技术创新和全局解决能力，助力运营商抓住新机遇，推动行业变革。

#### **（四）中兴通讯 MWC 发布 5G-A 全景规划，携手运营商共筑通信新篇章**

中兴通讯在 MWC 2024 期间，展示了面向 5G-A 时代的全景规划及成果，并发布了 5G-A 十大新品，涵盖了业界首创的恒定功放效率 UBR 产品、可提供超万兆体验的系列 AAU 产品、拓展 5G 低空和星连的新品，以及通信与算力融合的系列产品，为 5G-A 全景筑基。此外，中兴通讯还发布了 5G-A 领域重磅成果——5G-A 六大场景解决方案，涵盖“无缝万兆、千亿物联、确定能力、全域通感、空天地一体、泛在智能”，助力 5G 实现二次腾飞。目前，中兴通讯已经在 5G-A 领域取得重要进展，例如联合广东移动在广州、深圳、佛山等地完成了全国首个超大规模的 5G 轻量化（RedCap）商用部署。对此，中兴通讯高级副总裁认为，5G-A 技术的推出是未来通信技术发展潜力的一个重要里程碑。5G-A 不仅代表了从 5G 到 6G 在速度和连接方面的演进，更标志着人们生活、工作和娱乐范式的转变。

发布会上，三大运营商代表也分享了 5G-A 实践经验与独特见解。中国移动积极联合中兴通讯等产业开展基于 5G-A 的低空物联网技术攻关，牵头制定无人机终端能力识别等技术标准，提出面向全场景的低空组网技术体系，并针对低空干扰大和切换频繁等突出问题，创新提出基于终端的干扰控制等关键技术。中国联通携手中兴通讯和业界头部企业，在多个项目实现了 5G-A 确定性网络对核心生产业务的商用承载，如芜湖美的产线云化 PLC 改造和武钢集团无人天车远控等。中国电信认为端到端的确定性网络能力是行业应用深入行业核心生产域的关键，中国电信将携手中兴通讯持续技术创新，构建可复制模式，赋能千行百业智能化新发展。

图6：中兴通讯 5G-A 系列新品家族



资料来源：中兴通讯官网，中国银河证券研究院

## 四、重点公司公告

### (一) 一周重点公司公告

一周通信终端设备、通信传输设备及通信配套服务子板块中重点公司公告较多。

表7：一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	事件摘要
002467.SZ	二六三	2024-02-26	交易异动	涨跌幅偏离值达 7%：20240227 涨跌幅度为-9.06%，实际涨跌幅偏离基准值为-11.41%
		2024-02-27	交易异动	连续三个交易日内日均换手率与前五个交易日的日均换手率的比值达到 30 倍且换手率累计达 20%的证券：起始交易日为 20240226，连续三个交易日内日均换手率与前五个交易日的日均换手率的比值为 35.63 倍，连续三个交易日内日均换手率为 33.89%
300578.SZ	会畅通讯	2024-02-27	资产转让完成	20240229：公司于 2023 年 12 月 26 日收到会畅企管支付的标的房产转让款 1040 万元，并于 2024 年 2 月 27 日办理完成标的房产的税费缴纳和过户手续，公司向关联方出售房产暨关联交易事项已全部完成。
300959.SZ	线上线	2024-02-29	股东大会通知	20231221：上海会畅通讯股份有限公司(以下简称“公司”)拟将持有的位于上海市虹口区东大名路 1050 号的房产以人民币 1040 万元的价格转让给上海会畅企业管理有限公司(以下简称“会畅企管”)并授权经营管理层签署《房地产买卖合同》并办理相关过户手续。本次交易对手方会畅企管过去十二个月内，曾为公司控股股东，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 7.2.6 条规定，其视同为公司的关联法人，公司本次转让房产事项构成关联交易。
601728.SH	中国电信	2024-02-26	大宗交易	2024-03-15 召开临时股东大会，股权登记日：2024-03-11，现场会议登记日期：2024-03-14，互联网投票时间：2024-03-15，交易系统投票时间：2024-03-15

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

**表 8：一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	事件摘要
002908.SZ	德生科技	2024-03-02	业绩快报	公司已于 2024-03-02 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 8.42 亿元，同比去年-6.97%，净利润为 7265.77 万元，同比去年-36.13%， 基本 EPS 为 0.17 元，加权平均 ROE 为 6.32%
300183.SZ	东软载波	2024-02-29	股东大会通知	2024-03-19 召开临时股东大会，股权登记日：2024-03-13，现场会议登记日期：2024-03-18，互联网投票时间：2024-03-19，交易系统投票时间：2024-03-19， ，审议内容如下： 1.关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案 2.关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案 3.关于公司监事会换届选举暨提名第六届监事会非职工代表监事候选人的议案
300502.SZ	新易盛	2024-02-29	业绩快报	公司已于 2024-02-29 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 31.08 亿元，同比去年-6.13%，净利润为 6.91 亿元，同比去年-23.57%， 基本 EPS 为 0.97 元，加权平均 ROE 为 13.4%
300531.SZ	优博讯	2024-02-29	股票回购	回购数量：387.00 万股； 回购金额：39,369,112.78 ( CNY )
300689.SZ	澄天伟业	2024-02-29	股票回购	回购数量：164.51 万股； 回购金额：19,964,246.30 ( CNY )
300711.SZ	广哈通信	2024-02-27	股东大会召开	2024-02-27 召开临时股东大会，审议内容如下： 1.《关于公司董事长兼任总经理的议案》
600355.SH	精伦电子	2024-02-28	交易异动	涨跌幅偏离值达 7%；20240228 涨跌幅度为-10.07%，实际涨跌幅偏离基准值为-8.16% 振幅值达 15%；20240227 最高价为 4.8，最低价为 3.95，实际振幅值为 21.52%
600355.SH	精伦电子	2024-02-27	交易异动	换手率达 20%；20240227 成交量为 19404.6224 万股，截至该日流通股总额为 49208.92 万股，实际换手率为 39.43%
603118.SH	共进股份	2024-02-27	股东大会通知	2024-03-13 召开临时股东大会，股权登记日：2024-03-07，现场会议登记日期：2024-03-11，互联网投票时间：2024-03-13，交易系统投票时间：2024-03-13， ，审议内容如下： 1.关于修订《公司章程》的议案 2.关于为公司及董事、监事和高级管理人员购买责任保险的议案
603236.SH	移远通信	2024-02-29	股票回购	回购数量：210.58 万股； 回购金额：69,991,200.00 ( CNY )
688027.SH	国盾量子	2024-02-26	业绩快报	公司已于 2024-02-26 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 1.56 亿元，同比去年 15.87%，净利润为-12529.48 万元，同比去年-45.35%， 基本 EPS 为-1.56 元，加权平均 ROE 为-8.0%
688080.SH	映翰通	2024-02-26	业绩快报	公司已于 2024-02-26 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 4.93 亿元，同比去年 27.49%，净利润为 9447.32 万元，同比去年 34.29%， 基本 EPS 为 1.28 元，加权平均 ROE 为 10.86%
688100.SH	威胜信息	2024-02-29	授信申请	为满足经营和发展需求，公司及子公司 2024 年度拟向银行等金融机构申请不超过人民币 28 亿元的综合授信额度，主要用于办理贷款、银行承兑汇票、商业承兑汇票保贴、信用证、保函、供应链融资、应付账款保理以及衍生产品等业务，具体授信额度和期限以各家金融机构最终核定为准。以上授信额度不等于公司的实际融资金额，实际融资金额在总授信额度内，以公司及子公司与金融机构实际发生的融资金额为准。为提高公司决策效率，公司拟为控股子公司威铭能源、全资子公司喆创科技及珠海中慧就上述综合授信额度内的融资提供不超过人民币 12 亿元的担保额度。担保方式包括保证、抵押、质押等，具体担保期限根据届时实际签署的担保合同为准。
688100.SH	威胜信息	2024-02-29	年报预计披露日期	2023 年年报预计于 2024-02-29 披露
688100.SH	威胜信息	2024-02-29	股东大会通知	2024-03-21 召开股东大会，股权登记日：2024-03-15，现场会议登记日期：2024-03-18，互联网投票时间：2024-03-21，交易系统投票时间：2024-03-21， ，审议内容如下： 1.关于《2023 年度董事会工作报告》的议案 2.关于《2023 年度监事会工作报告》的议案 3.关于《2023 年度独立董事述职报告》的议案 4.关于《2023 年年度报告及摘要》的议案 5.关于《2023 年度决算报告》的议案 6.关于《2023 年度利润分配方案》的议案 7.关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司外部审计机构的议案 8.关于《2024 年度监事薪酬方案》的议案 9.关于 2023 年度日常关联交易实施情况与 2024 年度日常关联交易预计的议案 10.关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案 11.关于 2024 年度公司及子公司申请综合授信额度并提供担保的议案 12.关于修订《公司章程》的议案 13.关于修订公司部分治理制度的议案
688100.SH	威胜信息	2024-02-29	分红预案公告	2023 年年报分红预案：10 派 4.3 元
688100.SH	威胜信息	2024-02-29	披露年报	2023 年年报正式披露，营业总收入 22.25 亿元，同比去年增长 11.06%，归母净利润为 5.25 亿元，同比去年 31.26%，基本 EPS 为 1.07 元，平均 ROE 为 18.59%

		2024-02-28	业绩快报	公司已于 2024-02-28 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 12.65 亿元，同比去年 50.67%，净利润为 455.36 万元， 基本 EPS 为 0.05 元
		2024-02-27	增发预案公告	本次拟增发股份 27,500,000 股，预计募集资金 4.1443 亿元，增发预案公告日：2024-02-27，增发获准日：20230613。
688159.SH	有方科技	2024-02-27	股东大会通知	2024-03-13 召开临时股东大会，股权登记日：2024-03-07，现场会议登记日期：2024-03-08，互联网投票时间：2024-03-13，交易系统投票时间：2024-03-13， 审议内容如下： 1.《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》 2.《关于提请股东大会延长授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜有效期的议案》
		2024-02-26	股东大会召开	2024-02-26 召开临时股东大会，审议内容如下： 1.《关于预计公司 2024 年日常性关联交易额度的议案》 2.《关于预计公司 2024 年外汇衍生品交易额度的议案》
		2024-02-26	股东大会互联网投票起始	2024-02-26 召开临时股东大会 互联网投票时间：2024-02-26 交易系统投票时间：2024-02-26 1.《关于预计公司 2024 年日常性关联交易额度的议案》 2.《关于预计公司 2024 年外汇衍生品交易额度的议案》
688418.SH	震有科技	2024-02-29	业绩快报	公司已于 2024-02-29 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 8.74 亿元，同比去年 64.12%，净利润为-8313.86 万元， 基本 EPS 为-0.43 元
688618.SH	三旺通信	2024-02-29	股票回购	回购数量：32.44 万股； 回购金额：14,358,969.31 (CNY)
		2024-02-26	股票回购	回购数量：6.87 万股； 回购金额：3,066,691.27 (CNY)

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

**表 9：一周通信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	事件摘要
000063.SZ	中兴通讯	2024-02-27	大宗交易	2024-02-27 大宗交易： 成交价：28.16 (CNY)，成交金额：507.72 万 (CNY)，成交量：18.03 万股，买方营业部：中国国际金融股份有限公司北京建国门外大街证券营业部，卖方营业部：机构专用
		2024-02-27	交易异动	涨跌幅偏离值达 7%；20240227 涨跌幅度为 10%，实际涨跌幅偏离基准值为 7.65%
		2024-02-29	交易异动	振幅值达 15%；20240229 最高价为 11.8，最低价为 10，实际振幅值为 18%
000586.SZ	汇源通信	2024-02-28	交易异动	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达 20%；20240228 收盘价为 10.73 元，交易起始日 20240227 前收盘价为 8.86 元，连续三个交易日内涨跌幅为 21.11%，实际连续三个交易日内涨跌幅偏离基准值累计为 22.64%
002281.SZ	光迅科技	2024-03-01	交易异动	涨跌幅偏离值达 7%；20240301 涨跌幅度为 9.99%，实际涨跌幅偏离基准值为 8.92%
		2024-02-28	交易异动	振幅值达 15%；20240228 最高价为 10.36，最低价为 8.48，实际振幅值为 22.17%
002313.SZ	日海智能	2024-02-27	主要高管离职	代董事会秘书肖建波离任
		2024-02-27	新聘高管	新聘董事会秘书黄云鹏
002491.SZ	通鼎互联	2024-02-28	项目中标	中国铁塔股份有限公司(以下简称“中国铁塔”)于 2024 年 01 月 31 日通过其旗下中国铁塔在线商务平台(www.tower.com.cn)发布了中国铁塔 2024 年馈线产品集中采购项目中标候选人公示,通鼎互联信息股份有限公司(以下简称“公司”)为相关中标候选人。近日,公司收到由中国铁塔委托的招标代理公司江苏中博通信有限公司发来的《中标通知书》,确定公司为“中国铁塔 2024 年馈线产品集中采购项目”的中标单位。
300308.SZ	中际旭创	2024-03-01	大宗交易	2024-03-01 大宗交易： 成交价：161.1 (CNY)，成交金额：1,611.00 万 (CNY)，成交量：10.00 万股，买方营业部：华泰证券股份有限公司泰州分公司，卖方营业部：机构专用
		2024-02-29	业绩快报	公司已于 2024-02-29 披露 2023 年年报业绩快报： 营业总收入 107.25 亿元，同比去年 11.23%，净利润为 21.81 亿元，同比去年 78.19%，基本 EPS 为 2.81 元，加权平均 ROE 为 16.62%
		2024-02-27	大宗交易	2024-02-27 大宗交易： 成交价：161.94 (CNY)，成交金额：587.84 万 (CNY)，成交量：3.63 万股，买方营业部：中国国际金融股份有限公司北京建国门外大街证券营业部，卖方营业部：机构专用
300353.SZ	东土科技	2024-02-29	大宗交易	2024-02-29 大宗交易： 成交价：10.24 (CNY)，成交金额：307.20 万 (CNY)，成交量：30.00 万股，买方营业部：中国中金财富证券有限公司福州五四路证券营业部，卖方营业部：机构专用
300394.SZ	天孚通信	2024-02-27	大宗交易	2024-02-27 大宗交易： 成交价：133 (CNY)，成交金额：5,784.17 万 (CNY)，成交量：43.49 万股，买方营业部：中信建投证券股份有限公司北京东城分公司，卖方营业部：机构专用
300555.SZ	ST 路通	2024-02-27	税收政策优惠开始	无锡路通视信网络股份有限公司(以下简称“公司”)的控股子公司江苏路通物联科技有限公司(以下简称“路通物联”)于近日收到江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202332016415，发证时间为 2023 年 12 月 13 日，有效期三年。
300563.SZ	神宇股份	2024-02-28	股票回购	回购数量：290.34 万股； 回购金额：29,999,014.06 (CNY)
300570.SZ	太辰光	2024-02-28	股东大会现场会议登记起始	2024-03-08 召开临时股东大会，股权登记日：2024-02-28，现场会议登记日期：2024-02-28 至 2024-03-08， 召开地点：深圳市坪山区锦绣中路 8 号太辰光通信科技园会议室
600345.SH	长江通信	2024-02-26	股东大会召开	2024-02-26 召开临时股东大会，审议内容如下： 1.关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案 2.关于修改《公司章程》部分条款的议案
		2024-02-26	股东大会互联网投票起始	2024-02-26 召开临时股东大会 互联网投票时间：2024-02-26 交易系统投票时间：2024-02-26 投票代码：738345 1.关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案 2.关于修改《公司章程》部分条款的议案
600487.SH	亨通光电	2024-02-29	股票回购	回购数量：1,415.87 万股； 回购金额：155,487,400.00 (CNY)
		2024-02-26	大宗交易	2024-02-26 大宗交易： 成交价：11.9 (CNY)，成交金额：2,992.37 万 (CNY)，成交量：251.46 万股，买方营业部：中信证券股份有限公司北京望京证券营业部，卖方营业部：中国国际金融股份有限公司北京建国门外大街证券营业部
600522.SH	中天科技	2024-02-29	股票回购	回购数量：794.49 万股； 回购金额：95,320,300.00 (CNY)
603803.SH	瑞斯康达	2024-02-26	交易异动	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达 20%；20240226 收盘价为 6.97 元，交易起始日 20240223 前收盘价为 5.76 元，连续三个交易日内涨跌幅为 21.01%，实际连续三个交易日内涨跌幅偏离基准值累计为 21.39%

资料来源：Wind，中国银河证券研究院



**表10：一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	事件摘要
002093.SZ	国脉科技	2024-02-29	股票回购	回购数量：1,553.67 万股； 回购金额：100,310,103.61 (CNY)
		2024-02-29	股权质押	林惠榕于 2024-02-29 将持有的 3,400.00 万股流通股股票质押给中国建设银行股份有限公司。林惠榕持股总数为 27,564.53 万股，本次质押后累积质押共 6,600.00 万股，占其持有总股份的 23.94%
002544.SZ	普天科技	2024-02-29	多元化投资-理财产品	公司近期使用暂时闲置募集资金购买现金管理产品
300098.SZ	高新兴	2024-03-01	股权收购完成	20240301：截至本公告日，公司和广州图灵等交易各方已按照增资协议及补充协议完成了“交割日”的约定，目标公司已经将公司、重庆云石、海南新智云工商登记为股东，并收到广州市黄埔区市场监督管理局换发的营业执照，且公司和讯美科技已按照协议约定向目标公司移交讯美科技的公章、财务章、法人签名章等所有印章和银行 U key，讯美科技后续将根据协议完成其工商变更事宜。
				20240228：甲方基于目标公司投资前作为人民币 32,000.0000 万元的基础上，并基于讯美科技股东全部权益价值评估结果和减资情况，经协商一致以所持讯美科技 100%股权作价人民币 13,100 万元（以下简称“增资款”），对目标公司进行溢价增资，取得目标公司增资后 29.0466%股权。
				20231211：公司、重庆云石、海南新智云分别以持有高新兴讯美(重庆)科技有限公司(以下简称“讯美科技”)92.0998%、4.3609%、3.5393%的股权，合计以持有讯美科技 100%的股权向广州图灵增资，认购广州图灵新增注册资本 1,477.6119 万元。本次增资换股完成后，广州图灵的注册资本将从 3,000 万元增加至 4,477.6119 万元，公司、重庆云石、海南新智云将分别持有广州图灵 30.3929%、1.4391%、1.1680%的股权，合计将持有广州图灵 33%的股权(对应注册资本 1,477.6119 万元)。公司将不再持有讯美科技的股权，讯美科技将于丧失控制权后不再纳入公司合并财务报表范围内。本事项在公司董事会审议权限范围内，无需提交公司股东大会审议。本次交易不构成关联交易和《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
300513.SZ	恒实科技	2024-02-28	大宗交易	2024-02-28 大宗交易： 成交价：7.82 (CNY)，成交金额：1,955.00 万 (CNY)，成交量：250.00 万股，买方营业部：国信证券股份有限公司北京亚运村证券营业部，卖方营业部：中银国际证券股份有限公司上海荣乐东路证券营业部
		2024-02-28	管理层及相关人士减持股票	2024-02-28 董事、高管钱苏晋通过大宗交易方式减持股份 250 万股，成交均价为 CNY7.82 元；此次减持后持股数为 2657.97 万股。
300560.SZ	中富通	2024-02-26	股权激励预案公告	方案摘要：中富通 2024 年限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）采取的激励形式为第二类限制性股票。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限制性股票数量为 165.00 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 22,974.3622 万股的 0.72%。其中，首次授予限制性股票 150.00 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 22,974.3622 万股的 0.65%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 90.91%；预留 15.00 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 22,974.3622 万股的 0.07%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 9.09%。本激励计划涉及的首次授予激励对象共计 93 人，包括公司公告本激励计划时在公司（含分公司和控股子公司，下同）任职的董事、高级管理人员、核心管理人员和骨干员工，不包括中富通独立董事、监事、单独或合计持有公司 5% 以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女以及外籍员工。本激励计划首次授予限制性股票的授予价格为 12.80 元/股。本激励计划的有效期限为自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 48 个月。本激励计划预留部分限制性股票授予价格与首次授予的限制性股票的授予价格相同。
300597.SZ	吉大通信	2024-02-27	股票回购	回购数量：10.00 万股； 回购金额：754,302.00 (CNY)
		2024-02-29	股权解押公告	2024-02-29，王刚将 2023-08-14 质押给柏志祥的 210.00 万股股票解押。
300603.SZ	立昂技术	2024-02-29	股票回购	回购数量：429.68 万股； 回购金额：40,021,825.45 (CNY)
		2024-02-28	股权质押	王刚于 2024-02-28 将持有的 600.00 万股流通股股票质押给白云。王刚持股总数为 10,420.62 万股，本次质押后累积质押共 7,493.53 万股，占其持有总股份的 71.91%

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

				王刚于 2024-02-28 将持有的 740.00 万股流通股股票质押给陆建忠。王刚持股总数为 10,420.62 万股，本次质押后累积质押共 7,493.53 万股，占其持有总股份的 71.91%
300638.SZ	广和通	2024-02-29	购得土地使用权	2024 年 3 月 1 日，公司全资子公司广和通科技按照法定程序以人民币 5,010 万元竞得龙华区福城街道 A922-0832 宗地的国有土地使用权，并签署了《成交确认书》。
300921.SZ	南凌科技	2024-02-29	多元化投资-理财产品	公司近期使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理。
600289.SH	ST 信通	2024-02-26	交易异动	连续三个交易日涨跌幅偏离值累计达到 12% 的 ST 证券、*ST 证券和未完成股改证券：20240226 收盘价为 1.62 元，交易起始日 20240222 前收盘价为 1.4 元，连续三个交易日内涨跌幅为 15.71%，实际连续三个交易日内涨跌幅偏离基准值累计为 14.84%
603322.SH	超讯通信	2024-02-29	股东减持股票	2023-12-28 至 2024-02-29，广州诚信创业投资有限公司减持 157.6 万股公司股份，平均减持价格为 36.985CNY。截止 2024-03-01，持有股份数量为 64.1 万股，占流通股份总数比例为 0.41%。
603602.SH	纵横通信	2024-02-29	股票回购	回购数量：500.00 万股； 回购金额：53,551,297.36 (CNY)

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## (二) 下周重点公司公告

下周通信终端设备、通信传输设备子板块中重点公司公告较多。

表11：下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
		2024-03-06	股东大会互联网投票起始
688027.SH	国盾量子	2024-03-06	股东大会召开
		2024-03-05	股东大会现场会议登记起始
688159.SH	有方科技	2024-03-08	股东大会现场会议登记起始

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表12：下周通信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
000063.SZ	中兴通讯	2024-03-09	年报预计披露日期
		2024-03-07	股东大会互联网投票起始
002446.SZ	盛路通信	2024-03-07	股东大会召开
		2024-03-06	股东大会现场会议登记起始
300570.SZ	太辰光	2024-03-08	股东大会互联网投票起始
		2024-03-08	股东大会召开

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

表13：下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
		2024-03-07	股东大会召开
603220.SH	中贝通信	2024-03-06	股东大会现场会议登记起始

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

## 五、风险提示

- 1、AIGC 应用推广不及预期的风险；
- 2、国内外政策和技术摩擦的不确定性风险；
- 3、5G 规模化商用推进不及预期的风险等。

## 图表目录

图 1: 一周通信板块上涨 6.05% .....	4
图 2: 一周通信细分子板块涨跌幅情况 .....	4
图 3: 今年以来 (24.1.1-24.3.3) 通信细分子板块涨跌幅情况 .....	4
图 4: 一周个股涨幅榜情况 .....	7
图 5: 一周部分个股有所回调 .....	7
图 6: 中兴通讯 5G-A 系列新品家族 .....	13

## 表格目录

表 1: 一周 (24.2.26-24.3.3) 主设备商、温控子板块涨幅居前 .....	5
表 2: 中国移动 2024-2025 年智能家庭网关集采结果 .....	10
表 3: 中国移动 2024-2025 年特种光缆产品集采结果 .....	10
表 4: 辽宁移动 2024 年智能网关集采结果 .....	11
表 5: 中国移动海南-香港海缆交越保护工程总承包项目中标结果 .....	11
表 6: 中国电信引入光缆(2023 年)集采项目中标候选人 .....	11
表 7: 一周通信运营板块重点公司公告 .....	13
表 8: 一周终端设备板块重点公司公告 .....	14
表 9: 一周通信传输设备板块重点公司公告 .....	16
表 10: 一周通信配套服务板块重点公司公告 .....	17
表 11: 下周终端设备板块重点公司公告 .....	18
表 12: 下周通信传输设备板块重点公司公告 .....	18
表 13: 下周通信配套服务板块重点公司公告 .....	18

## 分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确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。

**赵良毕，通信&中小盘首席分析师。**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，6年证券从业经验。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，2020年获得Wind（万得）金牌通信分析师前五名，获得2022年Choice（东方财富网）通信行业最佳分析师前三名。

## 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。

## 评级标准

评级标准	评级	说明
评级标准为报告发布日后的6到12个月行业指数（或公司股价）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，北交所市场以北证50指数为基准，香港市场以摩根士丹利中国指数为基准。	行业评级	推荐：相对基准指数涨幅10%以上
		中性：相对基准指数涨幅在-5%~10%之间
		回避：相对基准指数跌幅5%以上
公司评级	推荐：相对基准指数涨幅20%以上	
	谨慎推荐：相对基准指数涨幅在5%~20%之间	
	中性：相对基准指数涨幅在-5%~5%之间	
	回避：相对基准指数跌幅5%以上	

## 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：程曦 0755-83471683 chengxi\_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun\_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru\_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang\_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

唐曼羚 010-80927722 tangmanling\_bj@chinastock.com.cn