

华为发布通信大模型，AI有望大幅提升电信行业的创新力和运营效率

2024 年 03 月 05 日

【事项】

- ◆ **加快建设智算中心，华为发布通信大模型。**1) 近日国资委召开“AI 赋能产业焕新”中央企业人工智能专题推进会。会议指出，中央企业要把发展人工智能放在全局工作中统筹谋划，加快建设一批智能算力中心。人工智能 (AI) 技术已经成为人类社会中的重要组成部分，在各种领域都有着广泛的应用。其中，在制造业，人工智能与相关技术结合，可优化各流程效率，如通过工业物联网采集各种生产数据，再借助深度学习算法处理后，提供建议，甚至实现自主优化。此次中央企业人工智能专题推进会还强调，要开展 AI+专项行动，打造从基础设施、算法工具、智能平台到解决方案的大模型赋能产业生态。2) 2024 年世界移动通信大会正在西班牙巴塞罗那举行。大会期间，在 5G 技术基础上演进而来的 5G-A 技术备受关注。5G-A 技术带来的低时延、高精度定位等能力将拓展 5G 应用场景。华为公司高级副总裁表示，“今年是 5G-A 商用元年。结合云和人工智能技术的发展，电信运营商业增长潜力巨大。”中国移动计划建设部总经理在会上表示，“中国移动将从 2024 年起构建 5G-A 商业模式，完善基础设施，推广应用场景，加强产业生态，争取到 2026 年底实现 5G-A 的全量商用。”同时华为发布通信行业首个大模型，帮助运营商赋能员工的同时，提升用户满意度，最终将全面提升网络生产力。
- ◆ **AI 将融入蜂窝技术，AI 和 6G 有望变得无处不在。**1) 在巴塞罗那 GSMA 世界移动通信大会 (MWC24) 上，AI-RAN 联盟宣布成立，旨在将 AI 融入蜂窝技术，以进一步推进无线接入网络技术和移动网络的发展。芯片 IP 厂商 Arm 高级副总裁兼基础设施事业部总经理表示：“AI 将从根本上改变无线服务的部署方式，并大幅提升电信行业的创新力和运营效率。大家将共同兑现让 AI 和 6G 变得无处不在的承诺。”英伟达电信业务高级副总裁表示：“未来我们将能够使用 AI 和数字孪生的全部力量推动移动网络和电信行业的转型。”2) 近日，美国、澳大利亚、加拿大、捷克、芬兰、法国、日本、韩国、瑞典和英国也就 6G 无线通信系统研发的共同原则发表联合声明。6G 无线通信系统研发的共同原则达成一致，并提出“通过共同努力，我们可以支持开放、自由、全球、可互操作、可靠、有弹性和安全的连接”。3) 在巴塞罗那 GSMA 联合其会员发布《6G 终端愿景白皮书》，6G 终端的发展受益于数智技术的涌现，以人工智能、卫星互通、产业数字化、柔性硬件技术为代表的数智技术将为 6G 终端带来更丰富的功能，同时也将改变用户体验和应用程序的范围。另外，终端安全、隐私保护和高能效发展趋势愈加明显。其中，AI 技术将成为未来 6G 终端不可或缺的关键能力之一。

强于大市 (维持)

东方财富证券研究所

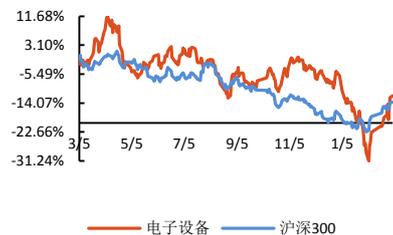
证券分析师：邹杰

证书编号：S1160523010001

联系人：刘琦

电话：021-23586475

相对指数表现



相关研究

- 《先进封装材料专题 (一)：ABF 载板材料设备领航，关注玻璃基新方向》
2024. 02. 27
- 《迎接电子创新和超额收益大年》
2024. 01. 31
- 《算力、光模块需求高景气，智能网联化、卫星通信前景可期》
2024. 01. 18
- 《汽车电子系列报告之四：智能座舱域环境感知和人机交互系统》
2023. 12. 27
- 《PCB 板块三季度跟踪：需求整体弱反弹，看好新技术带来的新方向》
2023. 12. 20

【评论】

华为通信大模型基于三十余年积累的行业知识和经验，具备业务使能、体验保障和网络运维等能力，可以支持运营商在电信领域全流程多场景应用，支撑运营商智能化目标，面向不同角色，提供智能语言交互能力，提升员工知识水平和工作效率；面向不同运营运维场景，提供智能体应用，分析拆解复杂流程，编排操作方案，确保用户体验和满意度。

2024 年是全球 5G-A 大规模商用部署之年，5G-A 产业要素已经完全准备好商业化，目前全球范围内，5G-A 商业化正在加速。在时代浪潮下，建议要积极关注通信行业的核心产业链：1) 通信网络设备，建议关注中兴通讯。2) 光纤光缆，建议关注中天科技。3) 通信光模块，建议关注天孚通信。4) 蜂窝物联网，建议关注移远通信、广和通。4) 运营商，建议关注中国电信。5) 智算服务，建议关注润泽科技、润建股份。

【风险提示】

AI 推进不及预期的风险；

行业竞争加剧的风险。

东方财富证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格
分析师申明：

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，保证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理解，本报告清晰准确地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，特此声明。

投资建议的评级标准：

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后3到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的3到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。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；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500指数为基准。

股票评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅15%以上；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于5%~15%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-5%~5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-15%~-5%之间；
卖出：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅15%以上。

行业评级

强于大市：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅10%以上；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%~10%之间；
弱于大市：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅10%以上。

免责声明：

本研究报告由东方财富证券股份有限公司制作及在中华人民共和国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。

本研究报告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本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、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邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

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，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方财富证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。