

通信

行业周报

政府工作报告加码新质生产力，“人工智能+”行动展开

投资要点

◆ 1、本周回顾

1.1 本周通信市场回顾：本周通信(中信) 上涨 2.87%，同期上证指数上涨 0.63%，深证成指下跌 0.70%，创业板指下跌 0.92%，沪深 300 上涨 0.20%。从板块来看，高频 PCB 板块本周表现优秀，上涨 5.50%，网络规划建设板块相对弱势，下跌 0.49%。

涨幅前三的个股为华菱线缆(20.94%)，光迅科技(17.99%)、精伦电子(17.38%)。通信行业除物联网及网络规划建设板块外均表现为上涨。此外，AI 算力指数本周涨幅为 1.14%、光模块(CPO)指数本周涨幅达 4.13%、IDC 指数涨幅为 2.04%、工业互联网板块上涨 0.06%；专网领域标的佳讯飞鸿涨幅为 8.08%、海能达跌幅为 2.78%。我们认为本周为大幅上涨后的震荡回调行情。整体表现为板块轮动，指数横盘震荡。通信板块整体涨幅超越大盘。通信产业驱动较多，持续催化看好全板块投资机会。

运营商及主设备商领域：三大运营商营收合计或超两万亿元；两会期间重点提及发展新质生产力和数字经济；**算力领域：**准备试点开放互联网数据中心等增值电信业务；**卫星领域：**中国电信卫星服务获批国际电信码号资源；可重复使用液氧甲烷发动机热试车取得圆满成功；商业航天被写入政府工作报告。

◆ 2、季度专题(卫星互联网)：写入政府工作报告，卫星互联网出海

2.1 工信部指导中国电信首次获批卫星通信国际电信码号资源：近日，工信部官方表示，中国电信集团有限公司已获得国际电信联盟批准。这是我国电信企业首次获得用于卫星通信业务的国际电信码号资源。工信部指出，此次获批国际码号资源后，中国电信可面向“天通一号”卫星覆盖区域的国际用户提供手机直连卫星通信服务，还可为海洋运输、远洋渔业、航空救援、旅游科考等多个领域提供稳定可靠的移动通信服务。(C114 通信网)建议重点关注卫星互联网产业链公司：航天环宇、佳缘科技、盟升电子、天银机电、普天科技、陕西华达等。

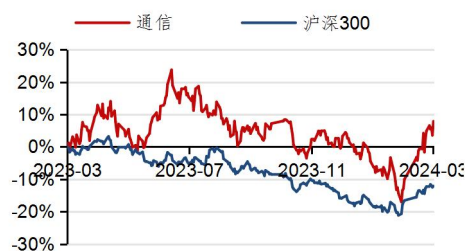
2.2 70 吨级可重复使用液氧甲烷发动机热试车取得圆满成功：近日，由中国航天科工航天三江火箭公司自主研发的“鸣凤”二号 70 吨级可重复使用液氧甲烷发动机圆满完成多次起动、变推、额定等多工况热试车考核，试车达到预定目标。(公众号：中国航天报)建议重点关注航天火箭产业链公司：九丰能源、斯瑞新材、陕西华达等。

2.3 商业航天被写入政府工作报告，高性价比商用火箭正在开发：3月5日，在第十四届全国人民代表大会第二次会议上，国务院总理李强发布政府工作报告。其中指出，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。这是商业航天首次被写入政府工作报告。据悉，中国航天科技集团正在加快适应商业航天市场的产品

投资评级 **领先大市-A维持**

| 首选股票 | | 评级 |
|-----------|------|------|
| 600941.SH | 中国移动 | 增持-B |
| 002049.SZ | 紫光国微 | 买入-B |

一年行业表现



资料来源：聚源

| 升幅% | 1M | 3M | 12M |
|------|-------|------|-------|
| 相对收益 | 17.88 | 3.05 | 23.27 |
| 绝对收益 | 23.9 | 7.58 | 10.82 |

分析师 **李宏涛**
 SAC 执业证书编号：S0910523030003
 lihongtao1@huajinsec.cn

相关报告

- 通信：华为通信大模型发布，5G-A+AI 路线确立-通信行业周报 2024.3.2
- 通信：产能和科技“以旧换新”，新质生产力逐步确立-通信行业周报 2024.2.24
- 通信：战略新兴投资再升级，卫星和算力产业启航-通信行业周报 2024.2.17
- 通信：运营商开启算力集采，卫星全产业链加速-通信行业周报 2024.2.3
- 通信：市值管理纳入央企考核，运营商价值再重估-通信行业周报 2024.1.27
- 航天环宇：受益卫星互联网爆发与军工反弹，高弹性标的-华金证券-通信-公司深度-航天环宇 2024.1.25
- 通信：新型智算中心建设加速，车路云一体化试点启动-通信行业周报 2024.1.20



开发，加速研制4米级、5米级可重复使用火箭。（界面新闻）建议重点关注卫星互联网公司：航天环宇、佳缘科技、盟升电子、天银机电、普天科技，航天火箭产业链公司：九丰能源、斯瑞新材、陕西华达等。

◆ 3、行业重点新闻

3.1 2024 年政府工作报告：加快发展新质生产力，深入推进数字经济创新发展：3月5日，国务院总理李强代表国务院，向十四届全国人大二次会议作政府工作报告。明确2024年政府工作任务，其中提到，大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力。深入推进数字经济创新发展。制定支持数字经济高质量发展政策，积极推进数字产业化、产业数字化，促进数字技术和实体经济深度融合。深化大数据、人工智能等研发应用，开展“人工智能+”行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群。（C114通信网）建议重点关注数字经济：中国移动、中国电信、中国联通、人民网、云赛智联、天源迪科、东方国信，新质生产力：中兴通讯、工业富联、紫光股份等。

3.2 贵州完成首单企业数据资产入表，迈向“数据要素×城市治理”新赛道：近日，在贵阳大数据交易所助力下，贵州勘设生态环境科技有限公司实现“污水厂仿真AI模型运行数据集/供水厂仿真AI模型运行数据集”作为数据资产入表，成为贵州首单实现企业数据资产入表的实践案例。（C114通信网）建议重点关注数字经济：人民网、云赛智联、天源迪科、东方国信等。

3.3 从承压到突围，三大运营商冲击两万亿营收大关：日前，三大运营商相继发布“提质增效重回报”的公告，中国电信和中国联通进一步披露了2023年业绩快报。2023年，中国电信实现营收5078.43亿元，同比增长6.9%；中国联通实现营收3726亿元，同比增长5.0%。中国移动并未公布业绩，但中国移动董事长杨杰在今年的新春致辞中表示，中国移动全年营业收入突破万亿元大关，铸就公司发展新的里程碑。简单估算，2023年三大运营商的营收总和极有可能冲击两万亿大关。（C114通信网）建议重点关注三大运营商：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔，通信设备商：中兴通讯、烽火通信、信科移动等。

◆ **本周关注：**中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔、紫光股份、中际旭创、工业富联、润泽科技、中兴通讯、华工科技、三旺通信、菲菱科思、博创科技、航天环宇、创意信息、海能达、佳讯飞鸿、佳缘科技、天银机电、普天科技、华工科技、紫光国微、盛路通信、七一二、海格通信；

◆ **下周推荐：**航天环宇、佳缘科技、天银机电、普天科技、中兴通讯、润泽科技、中际旭创、华工科技、光迅科技、菲菱科思、紫光国微、盛路通信、七一二、海格通信；

◆ **长期关注：**运营商：中国移动、中国电信；主设备：中兴通讯、烽火通信；北斗：华测导航、振芯科技；军民融合：七一二、盛路通信；数字货币：楚天龙、恒宝股份；物联网：移远通信、美格智能；云/IDC：光环新网、润建股份、佳力图、英维克；光模块：中际旭创、天孚通信；海上风电：中天科技；工业互联网：东土科技、飞力达。数据要素：云赛智联，天源迪科，东方国信；卫星互联网：创意信息、盟升电子、信科移动。

◆ **风险提示：**运营商集采进度不及预期；上游芯片受控影响产品交付；企业经营成本上升；我国商业航天发展速度不及预期。

内容目录

| | |
|--|----|
| 一、投资策略 | 5 |
| 1、本周回顾 | 5 |
| 2、季度专题（卫星互联网）：写入政府工作报告，卫星互联网出海 | 5 |
| 3、行业重点新闻 | 6 |
| 二、行情回顾 | 8 |
| 三、行业要闻 | 9 |
| （一）运营商板块 | 9 |
| 1、中国铁塔 2024 年两翼业务单一来源采购百度智能云服务 | 9 |
| 2、中国移动国际漫游骨干网云化新技术试验网新建设备集采 | 9 |
| 3、中移铁通启动室外金属蝶形光缆规模集采 | 9 |
| 4、中移动终端公司启动自有品牌智能家庭网关 BOSA 驱动芯片集采 | 9 |
| （二）主设备板块 | 10 |
| 1、华为中标中国移动国际漫游骨干网云化新技术试验网扩容设备集采 | 10 |
| 2、上海电信携手中兴通讯开展 5G-A 万兆网络试点 | 10 |
| 3、四川移动打造全国首个通过 700M/900M 双频基站试点 | 10 |
| 4、中国移动云化 IP 短信网关三期工程新建设备集采 | 11 |
| （三）光通信板块 | 11 |
| 1、我国成功研制超光子芯片，引领无线通信和 AI 技术创新浪潮 | 11 |
| 2、LightCounting：2027-2029 年，PAM4 和相干 DSP 价格将大幅下降 | 11 |
| （四）物联网板块 | 12 |
| 1、福建移动携手华为完成全国首个 RedCap 连续组网测试和优化验证 | 12 |
| 2、中国移动完成业界首个基于低频通感一体的车联网业务端到端验证 | 12 |
| （五）智能终端板块 | 12 |
| 1、深圳市出台政策，强力支持鸿蒙产业发展 | 12 |
| 2、苏州移动完成全国首例 5G+云专网接入政企云电脑方案验证 | 13 |
| 3、2023Q4 全球 AR / VR 头显出货量同比增长 130.4% | 13 |
| （六）数据中心板块 | 13 |
| 1、山东省首家分布式算力中心项目招标：投资 13.5 亿元 | 13 |
| 2、中国移动智算中心（南京）2023 年智算算力项目：平治信息中标 | 14 |
| 3、IDC：2027 年中国 ICT 市场规模超 6888 亿美元，五年 CAGR4.9% | 14 |
| 4、Intel 酷睿 Ultra NPU AI 加速库部分开源 | 15 |
| （七）工业互联网板块 | 15 |
| 1、浙江省首个商用“5G LAN 专网”项目发布 | 15 |
| 2、中国 AI 大模型工业应用指数测评（2024 年）正式启动 | 15 |
| 四、上市公司公告 | 16 |
| 五、大小非解禁、大宗交易 | 19 |
| 六、风险提示 | 20 |

图表目录

| | |
|----------------|----|
| 表 1：市场表现比较 | 8 |
| 表 2：上周通信行业涨跌幅榜 | 8 |
| 表 3：本周大小非解禁一览 | 20 |

表 4：本周大宗交易一览.....20

一、投资策略

1、本周回顾

1.1 本周通信市场回顾

本周通信(中信) 上涨 2.87%，同期上证指数上涨 0.63%，深证成指下跌 0.70%，创业板指下跌 0.92%，沪深 300 上涨 0.20%。从板块来着，高频 PCB 板块本周表现优秀，上涨 5.50%，网络规划建设板块相对弱势，下跌 0.49%。

涨幅前三的个股为华菱线缆(20.94%)，光迅科技(17.99%)、精伦电子(17.38%)。通信行业除物联网及网络规划建设板块外均表现为上涨。此外，AI 算力指数本周涨幅为 1.14%、光模块(CPO) 指数本周涨幅达 4.13%、IDC 指数涨幅为 2.04%、工业互联网板块上涨 0.06%；专网领域标的佳讯飞鸿涨幅为 8.08%、海能达跌幅为 2.78%。我们认为本周为大幅上涨后的震荡回调行情。整体表现为板块轮动，指数横盘震荡。通信板块整体涨幅超越大盘。通信产业驱动较多，持续催化看好全板块投资机会。

运营商及主设备商领域：三大运营商营收合计或超两万亿元；两会期间重点提及发展新质生产力和数字经济；

算力领域：准备试点开放互联网数据中心等增值电信业务；

卫星领域：中国电信卫星服务获批国际电信码号资源；可重复使用液氧甲烷发动机热试车取得圆满成功；商业航天被写入政府工作报告。

2、季度专题（卫星互联网）：写入政府工作报告，卫星互联网出海

2.1 工信部指导中国电信首次获批卫星通信国际电信码号资源

近日，工信部官方表示，中国电信集团有限公司已获得国际电信联盟批准，取得 E.164 码号(882) 52 及 E.212 码号(901) 09，分别作为天通卫星业务的用户拨号码号和网络识别码号，这是我国电信企业首次获得用于卫星通信业务的国际电信码号资源。工信部下一步将指导中国电信严格遵守国际电信联盟的管理规定，做好码号资源的科学规划和有效利用，加快市场开拓，推动天通卫星移动业务实现国际化运营，助力我国卫星通信产业国际化发展。工信部指出，此次获批国际码号资源后，中国电信可面向“天通一号”卫星覆盖区域的国际用户提供手机直连卫星通信服务，还可为海洋运输、远洋渔业、航空救援、旅游科考等多个领域提供稳定可靠的移动通信服务。(C114 通信网) 建议重点关注卫星互联网产业链公司：航天环宇、佳缘科技、盟升电子、天银机电、普天科技、陕西华达等。

2.2 70 吨级可重复使用液氧甲烷发动机热试车取得圆满成功

近日，由中国航天科工航天三江火箭公司自主研发的“鸣凤”二号 70 吨级可重复使用液氧甲烷发动机圆满完成多次起动、变推、额定等多工况热试车考核，试车达到预定目标。(公众号：中国航天报) 建议重点关注航天火箭产业链公司：九丰能源、斯瑞新材、陕西华达等。

2.3 商业航天被写入政府工作报告，高性价比商用火箭正在开发

3月5日,在第十四届全国人民代表大会第二次会议上,国务院总理李强发布政府工作报告。其中指出,积极培育新兴产业和未来产业。实施产业创新工程,完善产业生态,拓展应用场景,促进战略性新兴产业融合集群发展。巩固扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势,加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展,积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。制定未来产业发展规划,开辟量子技术、生命科学等新赛道,创建一批未来产业先导区。这是商业航天首次被写入政府工作报告。近年来,商业航天发展越来越得到国家重视。去年底的中央经济工作会议上,也首次提及商业航天。该会议明确提出,打造生物制造、商业航天、低空经济等若干战略性新兴产业。2月26日,中国航天科技集团有限公司发布的《中国航天科技活动蓝皮书(2023年)》表示,2024年是加快建设航天强国的关键之年,预计中国航天全年实施100次左右发射任务,有望创造新的纪录,中国首个商业航天发射场将迎来首次发射任务,多个卫星星座将加速组网建设。据悉,中国航天科技集团正在加快适应商业航天市场的产品开发,加速研制4米级、5米级可重复使用火箭,计划分别于明后年首飞;突破高性价比商业卫星关键技术,推出通信、导航、遥感及综合性商业卫星产品;重点开发商业市场急需的高性价比固体火箭发动机、YF-102系列液体火箭发动机、YF-209液氧甲烷可重复使用发动机等。(界面新闻)建议重点关注卫星互联网公司:航天环宇、佳缘科技、盟升电子、天银机电、普天科技,航天火箭产业链公司:九丰能源、斯瑞新材、陕西华达等。

3、行业重点新闻

3.1 2024年政府工作报告:加快发展新质生产力,深入推进数字经济创新发展

3月5日,第十四届全国人民代表大会第二次会议在北京人民大会堂开幕,国务院总理李强代表国务院,向十四届全国人大二次会议作政府工作报告。2024年发展主要预期目标是国内生产总值增长5%左右,并明确2024年政府工作任务,其中提到,大力推进现代化产业体系建设,加快发展新质生产力。充分发挥创新主导作用,以科技创新推动产业创新,加快推进新型工业化,提高全要素生产率,不断塑造发展新动能新优势,促进社会生产力实现新的跃升。一是推动产业链供应链优化升级。保持工业经济平稳运行。实施制造业重点产业链高质量发展行动,着力补齐短板、拉长长板、锻造新板,增强产业链供应链韧性和竞争力。实施制造业技术改造升级工程,培育壮大先进制造业集群,创建国家新型工业化示范区,推动传统产业高端化、智能化、绿色化转型。加快发展现代生产性服务业。促进中小企业专精特新发展。加强标准引领和质量支撑,打造更多有国际影响力的“中国制造”品牌。二是积极培育新兴产业和未来产业。实施产业创新工程,完善产业生态,拓展应用场景,促进战略性新兴产业融合集群发展。巩固扩大智能网联新能源汽车等产业领先优势,加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展,积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。制定未来产业发展规划,开辟量子技术、生命科学等新赛道,创建一批未来产业先导区。鼓励发展创业投资、股权投资,优化产业投资基金功能。加强重点行业统筹布局和投资引导,防止产能过剩和低水平重复建设。三是深入推进数字经济创新发展。制定支持数字经济高质量发展政策,积极推进数字产业化、产业数字化,促进数字技术和实体经济深度融合。深化大数据、人工智能等研发应用,开展“人工智能+”行动,打造具有国际竞争力的数字产业集群。实施制造业数字化转型行动,加快工业互联网规模化应用,推进服务业数字化,建设智慧城市、数字乡村。深入开展中小企业数字化赋能专项行动。支持平台企业在促进创新、增加就业、国际竞争中尽显身手。健全数据基础制度,大力推动数据开发开放和流通使用。适度

超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系。我们要以广泛深刻的数字变革，赋能经济发展、丰富人民生活、提升社会治理现代化水平。（C114 通信网）建议重点关注数字经济：中国移动、中国电信、中国联通、人民网、云赛智联、天源迪科、东方国信，新质生产力：中兴通讯、工业富联、紫光股份等。

3.2 贵州完成首单企业数据资产入表，迈向“数据要素×城市治理”新赛道

近日，在贵阳大数据交易所助力下，贵州勘设生态环境科技有限公司实现“污水厂仿真 AI 模型运行数据集/供水厂仿真 AI 模型运行数据集”作为数据资产入表，成为贵州首单实现企业数据资产入表的实践案例。这标志着贵州部分企业已经具备数据资产“治理、合规、确权、定价、入表、金融化”的全流程闭环能力，并与贵阳大数据交易所合作探索出了数据资产入表的有效路径，也意味着“数据要素×城市治理”的国家行动在贵州取得落地突破。（C114 通信网）建议重点关注数字经济：人民网、云赛智联、天源迪科、东方国信等。

3.3 从承压到突围，三大运营商冲击两万亿营收大关

日前，三大运营商相继发布“提质增效重回报”的公告，中国电信和中国联通进一步披露了 2023 年业绩快报。2023 年，中国电信实现营收 5078.43 亿元，同比增长 6.9%；中国联通实现营收 3726 亿元，同比增长 5.0%。中国移动并未公布业绩，但中国移动董事长杨杰在今年的新春致辞中表示，中国移动全年营业收入突破万亿元大关，铸就公司发展新的里程碑。简单估算，2023 年三大运营商的营收总和极有可能冲击两万亿大关。（C114 通信网）建议重点关注三大运营商：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔，通信设备商：中兴通讯、烽火通信、信科移动等。

我们认为受益于市值管理有望纳入央企负责人考核。通信领域大型国有企业将迎来催化。建议重点关注公司：通信板块国有企业：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔。受益于英伟达 H20 供货国内时间点落地及国产算力大潮崛起，算力概念相关公司将迎来投资机会，建议重点关注公司：紫光股份、浪潮信息、工业富联、润泽科技、菲菱科思、中际旭创、天孚通信、光迅科技、源杰科技。受益于商业航空的确立及火箭关键技术突破，卫星互联网将迎来催化。建议重点关注公司：卫星互联网：航天环宇、佳缘科技、盟升电子、天银机电、普天科技、信科移动、上海瀚讯。

本周关注：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔、紫光股份、中际旭创、工业富联、润泽科技、中兴通讯、华工科技、三旺通信、菲菱科思、博创科技、航天环宇、创意信息、海能达、佳讯飞鸿、佳缘科技、天银机电、普天科技、华工科技、紫光国微、盛路通信、七一二、海格通信；

下周推荐：卫星互联网、算力、军工通信的全面反弹，重点关注航天环宇、佳缘科技、天银机电、普天科技、中兴通讯、润泽科技、中际旭创、华工科技、光迅科技、菲菱科思、紫光国微、盛路通信、七一二、海格通信；

长期关注：运营商：中国移动、中国电信、中国联通；通信基建：中国铁塔；主设备：中兴通讯、烽火通信；北斗：华测导航、振芯科技；军民融合：七一二、盛路通信；数字货币：楚天龙、恒宝股份；物联网：移远通信、美格智能；云/IDC：光环新网、润建股份、佳力图、英维克；光模块：中际旭创、天孚通信、光迅科技、博创科技、源杰科技；海上风电：中天科技；工业互

联网：东土科技、飞力达。数据要素：云赛智联，天源迪科，东方国信；卫星互联网：创意信息、盟升电子、信科移动、普天科技、航天环宇、佳缘科技、天银机电、上海瀚讯。

二、行情回顾

本周大盘上涨 0.63%，收 3046.02 点。各行情指标从高到低表现依次为：上证指数>沪深 300>万得全 A(除金融、石油石化)>万得全 A>中小综指>创业板综。通信行业上涨 2.87%，优于大盘。

表 1：市场表现比较

| 指数 | 本周涨跌幅 (%) |
|-----------------|--------------|
| 中小综指 | -0.38% |
| 万得全 A | -0.04% |
| 万得全 A(除金融、石油石化) | 0.08% |
| 创业板综 | -0.64% |
| 沪深 300 | 0.20% |
| 上证指数 | 0.63% |
| 通信(中信) | 2.87% |
| 物联网指数 | -0.33% |
| 网络规划建设指数 | -0.49% |
| 光纤指数 | 0.51% |
| IDC | 2.04% |
| 高频 PCB 指数 | 5.50% |
| 工业互联网指数 | 0.06% |
| 射频及天线指数 | 2.94% |
| 卫星导航指数 | 0.33% |
| 光通信指数 | 4.15% |

资料来源：wind，华金证券研究所

表 2：市场表现比较

| 涨幅前十名 | | | | 跌幅前十名 | | | |
|-----------|------|-----------|--------------|-----------|-------|-----------|--------------|
| 代码 | 简称 | 本周涨跌幅 (%) | 近一月日均换手率 (%) | 代码 | 简称 | 本周涨跌幅 (%) | 近一月日均换手率 (%) |
| 001208.SZ | 华菱线缆 | 20.94% | 3.64 | 000586.SZ | 汇源通信 | -13.41% | 10.24 |
| 002281.SZ | 光迅科技 | 17.99% | 10.42 | 002848.SZ | 高斯贝尔 | -10.76% | 11.53 |
| 600355.SH | 精伦电子 | 17.38% | 20.26 | 603322.SH | 超讯通信 | -8.37% | 5.9 |
| 300548.SZ | 博创科技 | 16.84% | 11.7 | 600289.SH | ST 信通 | -7.79% | 1.38 |
| 002313.SZ | 日海智能 | 15.33% | 8.24 | 300264.SZ | 佳创视讯 | -5.00% | 10.43 |
| 300736.SZ | 百邦科技 | 14.58% | 2.38 | 000889.SZ | ST 中嘉 | -4.60% | 2.56 |
| 688609.SH | 九联科技 | 14.45% | 13.24 | 000032.SZ | 深桑达 A | -4.58% | 5.46 |
| 688027.SH | 国盾量子 | 10.88% | 1.72 | 688618.SH | 三旺通信 | -4.55% | 1.67 |
| 603803.SH | 瑞斯康达 | 10.18% | 5.45 | 688159.SH | 有方科技 | -4.47% | 2.88 |
| 301139.SZ | 元道通信 | 9.27% | 12.77 | 300710.SZ | 万隆光电 | -4.19% | 4.8 |

资料来源：wind，华金证券研究所

上周可交易个股中，华菱线缆周涨幅达 20.94%，排名第一。

三、行业要闻

（一）运营商板块

1、中国铁塔 2024 年两翼业务单一来源采购百度智能云服务

3月4日，中国铁塔官方公告，中国铁塔 2024 年两翼百度智能云服务项目采用单一来源方式采购。采购内容为：中国铁塔为进一步支撑能源近期重点项目，提升交付质量，平台创新中心结合目前共享单车监管平台、铁塔换电 APP 等能力建设，拟采购百度地图、人脸识别、身份证识别和身份证与名字对比第三方服务。中国铁塔为落实一体两翼战略，构建“五化”运营体系、打造“五型企业”，支撑两翼业务高质量发展，中国铁塔拟延续采购第三方智能云服务。北京百度网讯科技有限公司为原项目中国铁塔 2023 年智能云服务的供应商，在地图、人脸识别等领域已处于行业领先水平，应用案例和呈现效果均已符合要求，为保证原有项目采购的一致性和服务的延续性，拟选取北京百度网讯科技有限公司进行定向谈判。（C114 通信网）

2、中国移动国际漫游骨干网云化新技术试验网新建设备集采

近日，中国移动发布公告称，2024 年国际漫游骨干网云化新技术试验网新建设备集采项目已具备招标条件，现进行公开招标。公告显示，本次中国移动国际漫游骨干网云化新技术试验网新建设备集采的主要产品为：新建骨干 SMF、国漫 SEPP 等 6 类网元容量。项目最高总预算 3,539 万元（不含税）。本项目采用份额招标，不划分标包，中标人数量为 1 家，中标份额 100%。据了解，中国移动在启动 2024 年国际漫游骨干网云化新技术试验网新建设备集采的同时，也启动了 2024 年国际漫游骨干网云化新技术试验网扩容设备单一来源采购，该项目由华为独家包揽。（C114 通信网）

3、中移铁通启动室外金属蝶形光缆规模集采

近日，中移铁通日前发布公告称，2024 年室外金属蝶形光缆采购项目已具备采购条件，现进行公开比选。公告显示，本次中移铁通共将采购 36.22 万皮长公里室外金属蝶形光缆（GJYXCH1 芯）。项目划分为 1 个标包，推荐 2 名中选人，份额依次为 60%、40%。值得注意的是，本次中移铁通并未公示采购预算。据 2019 年四川移动采购的室外金属蝶形光缆（GJYXCH1 芯）的中标情况看，投标报价最高的中标人投标单价约为 252 元，最低的中标人投标单价约为 210 元。但这个投标价对于几年后的今天而言，是否还具备参考性未知。（C114 通信网）

4、中移动终端公司启动自有品牌智能家庭网关 BOSA 驱动芯片集采

3月6日,中国移动终端公司发布公告称,2024年3月自有品牌智能家庭网关(GPON)BOSA驱动芯片项目已具备采购条件,现进行公开比选。公告显示,中国移动终端公司本次采购的产品为自有品牌智能家庭网关(GPON)BOSA驱动芯片,采购总规模为1500万片(非承诺量),项目总预算4576.5万元(含税)。服务期为2024年-2026年。本项目共划分成1个标包,选择2家供应商中标,排名第一的供应商中选60%份额,排名第二的供应商中选40%份额。供应商需完成芯片的备货、报关、物流、交付等相关服务。(C114 通信网)

(二) 主设备板块

1、华为中标中国移动国际漫游骨干网云化新技术试验网扩容设备集采

3月4日,中国移动发布公告称,启动2024年国际漫游骨干网云化新技术试验网扩容设备单一来源采购。公告显示,本次中国移动主要采购扩容现网国漫骨干SMF、国漫VOLTE SBC等网元容量。项目共划分成1个标包。中国移动方面表示,本次采购属于原厂商扩容,故采用单一来源采购模式,确认供应商为:华为技术有限公司。(C114 通信网)

2、上海电信携手中兴通讯开展5G-A万兆网络试点

近日,作为上海数字经济建设领军企业,上海电信积极响应号召,携手中兴通讯率先开展5G-A万兆网络试点验证,为打造全球首个双万兆标杆城市积极践行。上海电信联合中兴通讯在上海陆家嘴中心区域和徐汇区“模速空间”区域率先进行5G-A万兆网络试点,单用户下行实测体验达到11Gbps以上,也就意味着一部4K高清电影可以在3分钟之内完成下载;5G-A的整体小区容量更可高达28Gbps,可同时支持数十路4K直播、XR元宇宙等并发业务。本次上海电信5G-A万兆网络端到端验证,将为未来互联网新业态爆发式增长奠定良好的网络基础。(C114 通信网)

3、四川移动打造全国首个通过700M/900M双频基站试点

近日,中国移动通信集团四川有限公司携手华为在成都打造全国首个700M/900M双频基站收编GSM、退SDH传输试点。700M/900M双频双模基站部署后,4/5G覆盖均达预期,4G下行平均体验速率可达59.5Mbps,上行平均体验速率可到23.9Mbps;5G下行平均体验速率可达306.9Mbps,上行平均体验速率可达144.3Mbps。此举规模实施后,不仅可以加强4/5G覆盖,还能收编GSM实现节能减排与节约投资。四川移动选择在成都大邑实验学校进行700MHz/900MHz双频基站试点,DT测试表明5G/4G/GSM信号三优,站点部署表明节能减排收益提升显著。700MHz/900MHz双频基站收编GSM站点,清退SDH传输,每站每年节省电费和机房租金共计1万余元。规模推广700M/900M双频基站,将为中国移动网络演进及网络极简、绿色低碳运行发挥显著作用,不仅实现GSM物联用户退网的平滑过渡,还提升现网用户进行网络直播、高清视频、新通话等业务的体验。下一步,四川移动将规模部署700MHz/900MHz双频基站,持续收编GSM老旧设备,实现2个1,5G/4G/GSM一张无线网、一张承载网,显著提升5G/4G/GSM覆盖和体验,简化运维。(C114 通信网)

4、中国移动云化 IP 短信网关三期工程新建设备集采

近日，中国移动公示了 2024 年云化 IP 短信网关三期工程新建设备的集采结果，中兴独家中标。公告显示，中国移动 2024 年云化 IP 短信网关三期工程新建设备集中采购项目（标包 1）于 2024 年 2 月 29 日开标，并按照国家招投标有关法律法规及招标文件载明的评标方法完成评标工作。具体中标详情如下：中标人：中兴通讯股份有限公司，成交份额 100%。据了解，中国移动 2024 年云化 IP 短信网关三期工程新建设备集采项目，此前因公开招标失败，故转单一来源谈判采购方式，5 位评委根据招标文件中载明的评标标准和方法于 2024 年 03 月 01 日完成子本次评标工作。（C114 通信网）

（三）光通信板块

1、我国成功研制超光子芯片，引领无线通信和 AI 技术创新浪潮

近日，香港城市大学与香港中文大学的合作研究团队在超光子芯片领域取得重大突破，成功研制出世界领先的微波光子芯片，标志着我国在光电子技术领域迈出了关键一步。由电机工程学系教授领导的团队与中文大学的研究人员共同开发的这一超光子芯片，采用了铌酸锂为平台，以其卓越的性能引起了广泛关注。据悉，这款超光子芯片的处理速度比传统电子处理器快了整整 1000 倍，而能耗却更低，标志着该技术有望彻底改变无线通信和人工智能领域的格局。此项技术创新应用范围广泛，涵盖了 5/6G 无线通信系统、高解析度雷达系统、人工智能、计算机视觉、图像和视频处理等多个领域。这一超光子芯片的研发成果被发表在国际著名科学杂志《自然》上，题为《集成铌酸锂微波光子处理引擎》。该团队不仅开创了新的研究领域，即铌酸锂微波光子学，使微波光子芯片更小巧、具有高讯号保真度与低延迟性能，同时也是芯片级模拟电子处理与运算引擎的一项重大突破。研究团队开发了集成微波光子系统，将超快电光转换模块与低损耗、多功能讯号处理模块同时结合在一块芯片上，这是前所未有的成果。论文的共同第一作者表示，这种芯片可进行高速模拟计算，具有 67 吉赫兹的超宽处理频宽和极高的计算精确度。该超光子芯片的问世将极大推动光模块行业的发展，光芯片技术将处于产业链的上游环节。（C114 通信网）

2、LightCounting: 2027-2029 年，PAM4 和相干 DSP 价格将大幅下降

近日，光通信行业市场研究机构 LightCounting 在光通信 IC 芯片组的市场预测中指出，2023 年，PAM4 芯片的销售额超过 11 亿美元，而相干 DSP 芯片组的销售额则下降到 8 亿美元。预计这两类 DSP 芯片组的销售额差距将在 2024-2026 年扩大。2024-2026 年市场复苏的主要动力来自人工智能集群中 800G PAM4 光学器件的部署。LightCounting 预计，2027-2029 年 PAM4 光学器件的销售增长将放缓，线性驱动解决方案（LPO 和/或 CPO）的首次批量部署将对重定时光模块的销售产生负面影响。2024-2026 年，包括相干 DWDM DSP 在内的更大范围市场的复苏预计将更加缓慢，但 LightCounting 不认为 2027-2029 年会出现任何放缓，到了 2028-2029 年，相干 DSP 的市场份额将逐步恢复。LightCounting 的预测假设，相干 DSP 的平均售价将保持比 PAM4 芯片的平均售价高出 10 倍，如图左侧所示。除了相干 DSP 芯片更高的复杂性之外，相干产品更高的价格也是其销量较低的原因之一。不过，相干 DSP 的供应商也有可能降低产品成本

和功耗,从而更有效地与 PAM4 解决方案竞争。LightCounting 目前的预测没有包括任何相干 1.6T 以太网光模块。另外,到 2028-2029 年,无 DSP 线性驱动解决方案(LPO 和 CPO)的部署也有可能超过预期,从而进一步限制 PAM4 DSP 的销售。此外,LightCounting 预计将有更多供应商进入 PAM4 和相干 DSP 市场,从而加剧竞争,降低售价。目前,几家中国公司已开始提供 PAM4 DSP,其中一些公司未来可能会开发相干 DSP。中国制造商进入光器件模块市场导致销售价格大幅下降,到 2027-2029 年,PAM4 和相干 DSP 的价格都将大幅下降。(C114 通信网)

(四) 物联网板块

1、福建移动携手华为完成全国首个 RedCap 连续组网测试和优化验证

日前,福州移动携手华为在福州、厦门、宁德三个地市完成了全国首个 RedCap 连续组网测试和网络性能优化验证,涵盖工业园区、交通枢纽、景区等多个场景。此次测试成功验证了在不影响现网用户体验的情况下 RedCap 连续组网以及相关优化方案的可行性,为该技术的大规模部署奠定了坚实基础,具有显著的示范效应。(C114 通信网)

2、中国移动完成业界首个基于低频通感一体的车联网业务端到端验证

近日,中国移动研究院、中国移动北京公司联合中兴通讯,基于 5G-A 新技术二期试验,在北京中国移动国际信息港,部署完成了业界首个基于低频通感一体的车联网业务端到端验证。本次验证采用 4.9GHz 频段的 5G-A 通感一体技术,以单 128TR AAU 自发自收基站架构,实现对道路车辆和行人的实时感知,并通过全 Uu 口实现对“鬼探头”业务的实时预警,推动了通感一体化技术的演进,支撑了新型基础设施助力智慧交通的发展。(C114 通信网)

(五) 智能终端板块

1、深圳市出台政策,强力支持鸿蒙产业发展

近日,深圳市工业和信息化局、深圳市政务服务和数据管理局联合印发《深圳市支持开源鸿蒙原生应用发展 2024 年行动计划》。提出,通过政策牵引、市场主导、社会共建方式,将深圳打造成原生应用软件类型广泛、各类场景替代使用彻底、开发人才和企业集聚、产业空间和资金供给充足、生态组织支撑有力的鸿蒙原生应用软件生态策源地、集聚区。提出了到 2024 年底深圳市在鸿蒙原生应用发展上的具体目标,包括:在 2024 年内实现深圳市鸿蒙原生应用数量占全国总量 10%以上;深圳市主要垂域实现鸿蒙原生应用全覆盖;鸿蒙开发课程进入深圳市主要高校和培训机构,取得资质的鸿蒙开发者数量占全国总量 15%以上;建成 2 家以上以鸿蒙原生应用软件开发、应用企业为主的专业产业园;拥有鸿蒙开发人才资质的软件企业超千家;推动鸿蒙生态创新中心稳健运营,提供鸿蒙原生应用展示推广、人才培养等公共服务;全球智慧物联网联盟正式落地运营,持续扩大鸿蒙原生应用国际影响力等。据介绍,开源鸿蒙发展三年多来,版本已经迭代到 4.1 Beta1,有超过 6700 名共建者、70 家共建单位,代码行数超过 1 亿行,有望成为下一代智能终端的互联底座。在开放原子开源基金会及各共建单位的持续努力下,开源鸿蒙生

态持续繁荣。截至 2023 年底，开源鸿蒙开源社区已有 250 多家生态伙伴加入，开源鸿蒙项目捐赠人达 35 家，通过开源鸿蒙兼容性测评的伙伴达 173 个，累计落地 230 余款商用设备，涵盖金融、教育、智能家居、交通、数字政府、工业、医疗等各个领域。据悉，这是全国首个针对鸿蒙原生应用发展的政府行动计划。（C114 通信网）

2、苏州移动完成全国首例 5G+云专网接入政企云电脑方案验证

近日，苏州移动积极探索算网融合业务拓展新模式，完成全国首例 5G 双域专网+云专网接入政企云电脑方案验证，助力政企用户通过个人终端安全稳定地接入政企云电脑，有效满足用户在无缝切换内外网的环境下移动办公以及企业数据安全隔离的需求。政企版云电脑是一种针对政府和中大型企业办公场景的云服务产品，基于云计算技术，可满足企业高效、多样化的生产管理需求。政务部门、中大型企业为员工使用政企云电脑数据与互联网数据有安全隔离需求，Wi-Fi 接入存在安全风险和业务质量问题，而传统专线接入存在移动性不便问题。针对以上痛点，苏州移动借助现有的云专网作为接入手段，将 5G 双域专网的网络设备与政企云电脑资源池网络设备打通，实现内外网的物理隔离，确保企业数据的安全。在云侧，利用 GRE over IPsec 技术（通用路由封装协议上运行 IP 安全协议）有效隔离多租户，保证每个企业数据的独立性和安全性；在网络侧，通过 5G 切片技术满足客户业务数据安全隔离的需求，并提供高质量的 QoS（服务质量）保障，确保企业业务的顺畅运行。经实测，政企版云电脑在 5G 双域专网及云专网下访问企业网络资源的时延和抖动分别比公众版云电脑降低了 35%、40%，在繁忙时段网络接通成功率 100%，为企业提供了稳定可靠的网络服务。（C114 通信网）

3、2023Q4 全球 AR / VR 头显出货量同比增长 130.4%

根据市场调查机构 IDC 公布的最新报告，随着宏观经济压力的缓解和新产品的推出，2023 年第 4 季度全球 AR / VR 头显出货量同比增长 130.4%。IDC 表示：在几个季度前，Meta 的份额被 Pico 和后来的索尼超越，但由于其持续的硬件补贴和 Quest 3 的推出，Meta 的份额一直在稳步攀升。虽然苹果的加入以及其他厂商在这一领域推出的新设备无疑会增加压力，但 Meta 的领先地位在 2023 年影响不大，因为该公司的低成本、高产量战略将使其从其他厂商中脱颖而出。2023 年全年，AR / VR 头显的出货量比 2022 年下降了 23.5%。宏观经济的不确定性给上半年的需求带来了下行压力，大多数公司依赖于已推出至少一年的传统产品，导致两位数的下滑。直到主要地区的经济开始复苏，新产品开始推出，市场才开始反弹，但不足以抵消上半年的跌幅。（C114 通信网）

（六）数据中心板块

1、山东省首家分布式算力中心项目招标：投资 13.5 亿元

近日，济南金惠产业发展有限公司发布《未来分布式智算中心项目》招标计划。合同额：1.82 亿元。据了解，该项目位于济南市长清区崮云湖街道，总投资 13.5 亿元，主要建设集信息计算力、网络承载力、数据存储力于一体的 300P 分布式算力中心。项目分步实施，其中一期投资 1.95 亿元，首期算力规模达 30P 分布式算力中心，主要包括：算力+工业、算力+文旅、算力+党建等

实际应用场景等内容。项目二期计划投资 4.3 亿元，建设 100P 分布式算力，计划 2024 年 12 月竣工。三期计划投资 7.25 亿元，建设 170P 分布式算力，计划 2025 年 12 月竣工。项目全面建成运营后，将进一步优化全省算力基础设施布局，提升算力供给能力，向社会提供智能敏捷、安全可靠、绿色低碳的算力服务，赋能科技创新进步。同时将为高校科研应用、生物医药、网络视听产业发展等提供强大的算力支撑，加快推动形成百亿级产业集群发展，预计每年实现算力收入约 6 亿元，利税不低于 1 亿元，解决约 2500 人就业。投入产出率为 37.5%。本项目是基于山东未来集团确定性网络及分布式算力技术，建设的全省首家分布式算力中心。下一步，项目将加快推进算力扩容，推动打造党政应用、双招双引、产业发展、产教融合等多种场景算力中心，通过算力、算法、大数据融合，支撑 AI+ 千行百业创新升级。以下是招标内容：项目名称：济南未来分布式智算中心项目。合同估算价：18200 万元。项目概况：本项目位于济南市长清区崮云湖街道创新谷西城软件园 A1 座 1-2 层，主要建设内容为建设集信息计算力、网络运载力、数据存储力于一体的分布式算力中心，为各领域用户提供算力服务，主要包含分布式存储系统、分布式算力系统、确定性网络通信调度系统、30P 算力机柜等设备设施建设等，建成后可提供 30P 算力规模。招标内容：本项目为未来分布式智算中心项目，主要对分布式存储系统、分布式算力系统、确定性网络通信调度系统、30P 算力机柜等设备设施进行招标。招标人名称：济南金惠产业发展有限公司。预计招标时间：2024-03-28（IDC 圈）

2、中国移动智算中心（南京）2023 年智算算力项目：平治信息中标

3 月 4 日，杭州平治信息技术股份有限公司公告，公司于近期收到《中标通知书》，成为中国移动智算中心（南京）2023 年智算算力项目算力设备采购项目中标人，公司本次中标将对公司参与中国移动智算中心（南京）后期建设以及中国移动的算力网络建设产生积极的影响。本次中标共划分为四个标包，平治信息为标包 1、标包 2、标包 3、标包 4 的中标人，中标份额为 100%。中标含税金额共计约为 9570 万元。随着 5G、人工智能等信息技术的发展，算力需求不断增长，算力产业迎来重要发展机遇，根据中国信通院《中国综合算力评价白皮书（2023）》的数据，截至 2022 年年底，我国算力核心产业规模达到 1.8 万亿元，算力总规模达到 180EFLOPS，年增长率近 30%。三大运营商在算力产业发展中承担重要使命，市场份额占比超 60%。平治信息表示，公司作为运营商设备的核心供应商，持续围绕运营商的战略规划进行提前布局，公司本次中标中国移动智算中心（南京）2023 年智算算力项目算力设备采购项目，能够加快公司在算力网络建设及算力租赁市场的战略部署，对公司发展算力设备及算力租赁业务有非常积极、重要的影响，有利于公司产业链延伸，切入算力服务赛道，实现公司的战略发展目标。据中国移动此前官方公示，本项目采购 30 台人工智能通用计算设备（训练型），预估金额 1.089 亿元。（C114 通信网）

3、IDC：2027 年中国 ICT 市场规模超 6888 亿美元，五年 CAGR4.9%

3 月 5 日，据 IDC《全球 ICT 支出指南：行业与企业规模》报告指出，2022 年全球 ICT 市场总投资规模接近 4.7 万亿美元，并有望在 2027 年增至 6.2 万亿美元，五年复合增长率（CAGR）为 5.8%。IDC 预测，2027 年中国 ICT 市场规模接近 6,888.4 亿美元，五年复合增长率（CAGR）为 4.9%。其中，消费端受地缘政治和疫情影响受到较大冲击，增速较慢。不过，消费端 ICT 支出正在复苏，2024 年终端市场将迎来触底反弹。从企业视角来看，2023 年中国企业级 ICT 市场

规模约为 2,432.9 亿美元，比 2022 年增长 6.5%，持续高于 GDP 的增速。自 2022 年起中国企业级 ICT 市场以每年 8.7% 的复合增长率增长，2027 年中国企业级 ICT 市场规模接近 3,500 亿美元。这主要归因于企业和组织在数字化、人工智能、云等领域的投资不断增加。数字化基础设施建设，生成式人工智能的算力需求以及云计算部署模式是企业 ICT 市场增长的主要推动力。从增速上来看，企业级 ICT 硬件支出继续超过 GDP 增长，五年复合增长率达 8.7%，在去掉设备支出后，增长速度更快。中国企业级服务器和存储投资五年复合增长率达 8.5%。中国 IaaS 支出增速继续超过其他硬件支出增长，五年复合增长率（CAGR）达 17.4%。（C114 通信网）

4、Intel 酷睿 Ultra NPU AI 加速库部分开源

近日，Intel 已经将 NPU 加速库开源并放上 GitHub，使得基于酷睿 Ultra 处理器的 AI PC 可以运行 TinyLlama、Gemma-2b 之类的轻量级大语言模型。酷睿 Ultra 首次引入了 NPU AI 引擎，可以执行一些轻负载的 AI 推理任务，并与 CPU、GPU 搭配处理各种 AI 工作。Intel 软件架构师展示了利用此开源的 NPU 加速库，在一台微星尊爵 14 AI Evo 笔记本上，基于 11 亿参数的 TinyLlama 大模型，运行了一个 AI 聊天机器人，可以进行简单对话。同时，Windows 任务管理器显示，NPU 确实被调动起来。不过，开源 NPU 加速库目前的功能还很残缺，支持了 8 比特量化、FP16 精度，但还不支持 4 比特量化、BF16 精度、NPU/GPU 混合计算等等，也没有技术文档。Intel 承诺，后续会逐渐增加更多功能，比现在要多一倍。（C114 通信网）

（七）工业互联网板块

1、浙江省首个商用“5G LAN 专网”项目发布

3 月 4 日，由宁波镇海区经济和信息化局、浙江移动宁波分公司共同举办的全省首个商用“5G LAN 专网”项目发布仪式暨 5G+ 全连接工厂战略合作签约仪式在中国移动数智未来展示馆隆重举行。宁波移动联合野马电池针对企业柔性制造和灵活组网的需求，推出了基于 5G LAN 技术的全连接工厂解决方案，打造了 5G LAN+MEC 移动工作台、基于 5G LAN 的生产线快速无线组网、基于 5G LAN 的柔性制造、5G 入驻 MEC+AI 视频监控等应用场景。5G LAN 技术以其即插即用、无需路由器、不改变二层组网配置的特点，让野马电池可以不改变原有组网拓扑结构和设备 IP 地址直接转换为 5G 接入，大大降低了实现 5G 全连接的实施难度。同时，5G LAN 技术还降低了 5G 部署成本，提升了网络的使用效率和维护效率，为企业打造高效、智能的工厂生产环境提供了强大支持。会上，宁波移动与镇海区 7 家重点企业组建 5G 全连接工厂军团并签署战略合作协议，进一步加快推动区域产业升级和数字化转型。（C114 通信网）

2、中国 AI 大模型工业应用指数测评（2024 年）正式启动

3 月 6 日，为贯彻落实党中央国务院关于促进人工智能发展的决策部署，深化大数据、人工智能等研发应用，响应“人工智能+”行动号召，打造具有国际竞争力的数字产业集群，中国工业互联网研究院与中国经济信息社、香港科技大学共同发起构建“中国 AI 大模型工业应用测评体系”，发布“中国 AI 大模型工业应用指数”。当前已完成国内外主流 50 余个模型的测评工作，并定期发布了大模型工业应用性能测评报告，评选出了各个维度的大模型“第一梯队”，有

效促进了 AI 大模型工业应用的健康可持续发展。同时，工联院具备深度学习芯片 CNAS/CMA 检验检测能力，为人工智能发展提供硬件保障。中国工业互联网研究院依托国家工业互联网大数据中心，打造电子设备制造、采矿、钢铁、电力、石化化工、纺织、建材、装备制造等八大工业训练语料库，汇聚数据近 10 万条。依托工业语料库，构建 AI 大模型工业应用测评体系。大模型测评以工业应用场景为核心，紧密结合工业实践，面向工业知识问答、工程建模、数据分析、文档生成、工程代码理解等场景开展。（公众号：中国工业互联网研究院）

四、上市公司公告

1、世嘉科技:关于回购股份的进展公告

苏州市世嘉科技股份有限公司于 2024 年 3 月 4 日发布了《关于回购股份的进展公告》。苏州市世嘉科技股份有限公司于 2024 年 2 月 21 日召开了第四届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，即公司计划使用自筹资金以集中竞价交易的方式回购公司已在国内发行上市的人民币普通股（A 股）股票；本次拟用于回购股份的资金总额不低于人民币 2,000.00 万元（含）且不超过人民币 4,000.00 万元（含）；本次回购股份的价格将不超过人民币 13.14 元/股（含）；本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购公司股份方案之日起 12 个月内，具体回购股份的资金金额、回购股份数量、回购价格等将以回购期限届满时实际回购情况为准。根据《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关规定，公司应当在每个月的前三个交易日内公告截至上月末的回购进展情况。现将公司截至上月末的回购股份进展情况公告如下：截至 2024 年 2 月 29 日，公司尚未开始实施回购股份事项。公司将严格按照相关规定，在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施，并根据回购股份事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

2、天邑股份:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

四川天邑康和通信股份有限公司于 2024 年 3 月 4 日发布了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》。四川天邑康和通信股份有限公司于 2023 年 12 月 11 日召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，该事项已经公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过。本次拟回购注销限制性股票数量合计 71,400 股，占回购前公司总股本的比例为 0.03%。本次回购注销完成后，公司总股本由 272,503,880 股减少为 272,432,480 股。本次回购注销涉及 10 人。回购价格为 6.81 元/股，回购总额为 48.6234 万元。截至本公告披露日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。本次回购注销完成后，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，公司股权分布仍具备上市条件，同时，本激励计划将继续按照法规要求执行。本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。公司管理团队将继续认真履行工作职责，尽力为股东创造价值。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

3、雷电微力:关于回购公司股份的进展公告

成都雷电微力科技股份有限公司于2024年3月4日发布了《关于回购公司股份的进展公告》。成都雷电微力科技股份有限公司于2023年11月6日召开第二届董事会第七次会议及第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以集中竞价交易的方式回购公司部分股份，用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购资金总额不低于人民币15,000.00万元且不超过人民币30,000.00万元，回购价格不超过人民币80.00元/股，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起6个月内。截至2024年2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3,481,700股，占公司总股本的1.9899%，最高成交价为61.22元/股，最低成交价为39.30元/股，成交总金额为178,266,505.06元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并根据相关规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

4、吉大通信:吉大通信关于回购公司股份进展的公告

吉林吉大通信设计院股份有限公司于2024年3月4日发布了《吉大通信关于回购公司股份进展的公告》。吉林吉大通信设计院股份有限公司于2024年2月5日召开第五届董事会2024年第二次会议、2024年2月22日召开2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金以集中竞价交易方式回购部分公开发行的人民币普通股（A股），并将用于股权激励或员工持股计划，或维护公司价值及股东权益按照有关规定用于出售。回购股份的价格不超过人民币12.71元/股，回购金额总额不低于人民币3,000万元（含）且不超过6,000万元（含）。截至2024年2月29日，公司通过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510,900股，占公司当前总股本的0.19%，最高成交价为7.77元/股，最低成交价为6.89元/股，成交总金额为人民币3,723,219.00元（不含交易费用）。本次回购符合公司既定的回购方案、回购报告书及相关法律法规的要求。公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购方案，并在回购期间根据相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

5、佳讯飞鸿:关于回购公司股份进展情况的公告

北京佳讯飞鸿电气股份有限公司于2024年3月4日发布了《关于回购公司股份进展情况的公告》。北京佳讯飞鸿电气股份有限公司于2023年8月25日召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议，分别审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司部分A股股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划。回购资金总额不低于人民币25,000,000.00元（含）且不超过人民币50,000,000.00元（含）；回购股份价格不超过人民币9.00元/股（含）；回购期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过12个月；具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。截至2024年2月29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6,338,600股，占公司总股本的1.07%，本次回购股份的最高成交价为7.76元/股，最低成交价为4.48元/股，成交总金额为38,264,957.00元（不含交易费用），本次回购符合公司回购股份方案及相关法律

法规的要求。公司后续将根据市场情况在回购期限内继续实施本次回购计划，并在回购期间根据相关法律、法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

6、平治信息:关于收到《中标通知书》的公告

杭州平治信息技术股份有限公司于 2024 年 3 月 4 日发布了《关于收到《中标通知书》的公告》。杭州平治信息技术股份有限公司于近期收到《中标通知书》，平治信息成为中国移动智算中心（南京）2023 年智算算力项目算力设备采购项目中标人，本次中标共划分为四个标包，平治信息为标包 1、标包 2、标包 3、标包 4 的中标人，中标份额为 100%。中标含税金额共计约为人民币 9,570.00 万元。上述公示的相关项目属于平治信息的算力业务，后续项目的顺利实施，将对公司参与中国移动智算中心（南京）后期建设以及中国移动的算力网络建设产生积极的影响，对公司未来经营业绩产生促进作用；上述项目的履行不影响公司经营的独立性。平治信息已收到《中标通知书》，平治信息尚未与招标方签署正式合同，《中标通知书》中标金额为预估采购规模，具体内容以最终签署的合同及实际订单为准，以上事项尚存在一定的不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

7、光迅科技:股票交易异常波动公告

武汉光迅科技股份有限公司于 2024 年 3 月 5 日发布了《股票交易异常波动公告》。武汉光迅科技股份有限公司股票于 2024 年 2 月 29 日、2024 年 3 月 1 日、2024 年 3 月 4 日连续三个交易日收盘价格涨幅累计偏离值超过 20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动。针对公司股价异常波动，公司董事会通过电话等方式，向公司控股股东、实际控制人及管理层就相关问题进行了核实，现将核实情况说明如下：1、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。3、近期公司经营状况正常，内外部经营环境未发生重大变化。4、公司及控股股东、实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项，也不存在处于筹划阶段的重大事项。5、公司控股股东、实际控制人在本公司股票交易异常波动期间未买卖本公司股票。经公司董事会确认，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处，公司不存在违反信息公平披露的情形。公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

8、广脉科技:关于拟中标候选人公示的提示性公告

广脉科技股份有限公司于 2024 年 3 月 5 日发布了《关于拟中标候选人公示的提示性公告》。2024 年 3 月 4 日，浙江移动信息系统集成有限公司（为中国移动通信集团浙江有限公司的全资子公司）发布了《杭州西湖大学 GPU 集群计算系统项目标段 3：实施标段成交候选人公示》，广脉科技股份有限公司为上述项目的成交候选人，中标含税金额共计人民币 17,795.50 万元。成交候选人公示期为公示之日起连续 1 日，公示截止时间为 2024 年 3 月 5 日。上述公示的相关项目属于广脉科技的 ICT 行业应用业务，后续公司若能顺利签订合同，将对公司发展算力网络集成服务业务产生促进作用，对公司未来经营业绩产生积极的影响。截至本公告披露日，中标项目尚

处于成交候选人公示期，公司尚未收到相关项目的中标通知书，是否收到中标通知书及最终的中标金额尚存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

9、高斯贝尔:关于股票交易异常波动公告

高斯贝尔数码科技股份有限公司于 2024 年 3 月 5 日发布了《关于股票交易异常波动公告》。高斯贝尔数码科技股份有限公司（股票简称：高斯贝尔，股票代码：002848）股票于 2024 年 2 月 29 日、2024 年 3 月 1 日、2024 年 3 月 4 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。根据《深圳证券交易所交易规则》的规定，属于股票交易异常波动的情况。针对公司股票交易异常波动的情况，公司董事会就相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处。2、公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。3、公司已披露的经营情况、内外部经营环境未发生重大变化。4、经公司自查，并向控股股东、实际控制人书面征询，截至本公告披露日，公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项或处于筹划阶段的重大事项。5、控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。6、公司不存在违反公平信息披露的情形。请广大投资者理性投资，注意风险。

10、仕佳光子:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

河南仕佳光子科技股份有限公司于 2024 年 3 月 5 日发布了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告》。2023 年 12 月 22 日，河南仕佳光子科技股份有限公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）。回购股份将在未来适宜时机用于股权激励计划，回购价格不超过 20.49 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 1,000 万元（含），不超过人民币 2,000 万元（含），回购期限自董事会审议通过回购方案之日起 12 个月内。截至 2024 年 2 月 29 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已累计回购股份 1,800,000 股，占公司总股本 458,802,328 股的比例为 0.3923%，回购成交的最高价为 12.78 元/股，最低价为 9.26 元/股，支付的资金总额为人民币 19,826,720.73 元（不含交易费用）。公司将严格按照《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等相关规定及公司股份回购方案，在回购期限内根据市场情况择机实施回购计划，将根据股份回购事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

五、大小非解禁、大宗交易

表 3：本周大小非解禁一览

| 代码 | 简称 | 解禁日期 | 解禁数量(万股) | 总股本 (万股) | 解禁前流通 A 股(万 股) | 占解禁前比 (%) |
|-----------|------|------------|----------|-------------|-------------------|-----------|
| 688205.SH | 德科立 | 2024-03-04 | 346.40 | 10,074.40 | 5,210.88 | 51.72 |
| 688418.SH | 震有科技 | 2024-03-11 | 6,100.25 | 19,361.00 | 13,260.75 | 68.49 |
| 300959.SZ | 线上线 | 2024-03-22 | 4,282.48 | 8,118.08 | 3,835.60 | 47.25 |

- (1) 运营商集采进度不及预期；
- (2) 上游芯片受控影响产品交付；
- (3) 企业经营成本上升。
- (4) 我国商业航天发展速度不及预期。

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

李宏涛声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以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，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn