

评级：增持（维持）

分析师：陈宁玉

执业证书编号：S0740517020004

电话：021-20315728

Email: chenney@zts.com.cn

研究助理：杨雷

Email: yanglei01@zts.com.cn

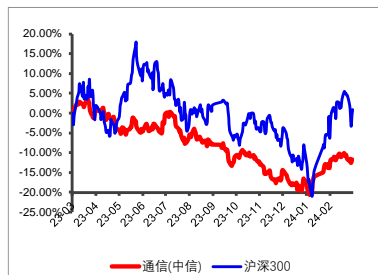
研究助理：余雨晴

Email: sheyq@zts.com.cn

基本状况

上市公司数 123
行业总市值(百万元) 4139472
行业流通市值(百万元) 1340671

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	13.98	0.14	0.15	0.56	1.04	93.21	87.00	23.30	12.55	0.93	买入
移远通信	40.93	2.35	0.60	2.59	3.37	20.26	79.37	18.39	14.13	4.07	买入
中际旭创	156.56	1.52	2.52	5.01	6.89	65.81	39.69	19.97	14.52	0.81	买入
天孚通信	151.27	1.02	1.64	2.57	3.47	82.60	51.37	32.78	24.28	1.41	买入
广和通	17.31	0.47	0.79	1.03	1.31	37.15	22.10	16.95	13.33	0.77	买入

备注以 2024 年 3 月 29 日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深 300 下跌 0.21%，创业板下跌 2.73%，其中通信板块下跌 3.43%，板块价格表现弱于大盘；通信（中信）指数的 123 支成分股本周内换手率为 2.46%；同期沪深 300 成份股换手率为 0.41%，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：神宇股份（20.41%）、ST 路通（15.10%）、硕贝德（13.94%）、ST 天喻（13.79%）、华测导航（10.49%）；跌幅居前五的公司分别是：新易盛（-15.93%）、会畅通讯（-15.96%）、ST 九有（-19.17%）、博创科技（-19.68%）、新海退（-71.79%）
- 中国移动全球首发 5G-A 商用部署，关注 5G-A 通感一体赋能低空经济。3 月 28 日，中国移动 5G-A 商用发布会在浙江杭州举行，中国移动表示：中国移动网端业协同加速推进 5G-A 商用，2024 年底 5G-A 网络部署城市超 300 个，5G-A 终端种类超 20 款，5G-A 终端销量超 2000 万，5G-A 行业标杆 100 个。同时，中国移动将分阶段实现 5G-A 全覆盖：第一波 5G-A 商用启动期（商用元年），2024 年底覆盖超 300 个城市；第二波 5G-A 规模发展期（2025 年），通感一体&网络 AI 应用&无源物联&XR 多媒体增强规模商用；第三波 5G-A 全量商用期（2026 年），探索星地融合&绿色低碳。此外，中国移动领先提出 5G-A 终端愿景，5G-A 终端三层能力持续提升，包括基础体验升级，基于 3CC 多载波能力实现速率体验提升数倍；网业协同体验升级，预计 2024 年底实现业务和网络互相感知；可保障体验升级，预计 2025 年具备差异化体验能力。低空经济作为一种新型的经济形态，其产业政策推进迅速，未来市场空间广阔。自 2021 年初“发展低空经济”首次纳入国家级规划以来，我国低空经济进入快速发展阶段，2024 年 3 月，低空经济首次写入政府工作报告，且 20 余省份已将低空经济纳入政府工作议程。5G-A 不仅可为低空飞行器上的乘客提供网络覆盖，其通感算一体化能力还可以为低空飞行器提供飞行监管、全生命周期管理等服务能力。我们认为，当前低空经济处于政策与技术双重拐点共振期，未来有望迎来产业快速发展期。5G-A 作为低空经济中重要的网络覆盖技术，有望受益低空经济快速发展。

图表 1：中国移动 5G-A 点亮中国行动正式启动



来源：C114，中泰证券研究所

- 三大运营商年报相继披露，重点资本开支拐点提升利润率。**本周，三大运营商相继披露2023年财报。中国移动2023年全年实现营业收入10093亿元，同比增长7.7%（上年增速为10.5%），归属于母公司股东的净利润为1318亿元，同比增长5.0%（上年增速为8.2%）。中国电信2023年实现营业收入5078.43亿元，同比增长6.9%（上年增速为9.5%），归属于上市公司股东的净利润为304.46亿元，同比增长10.3%（上年增速为6.3%）。中国联通2023年实现营业收入3726亿元，同比提升5.0%（上年增速为8.3%）；归属于母公司净利润达到82亿元，同比增长12.0%（上年增速为15.8%）。资本开支方面：2023年，中国移动资本开支为1803亿元，资本开支占主营业务收入比为20.9%，同比下降1.9个百分点。2024年中国移动预计资本开支约为1730亿元，较2023年下降4.0%，资本开支占收比预计降至20%以下，其中计划5G网络资本开支690亿元，算力475亿元，能力163亿元，基础投资218亿元。中国电信2023年资本开支为988亿元，其中移动网投资348亿元，产业数字化投资355亿元。2024年，中国电信计划资本开支960亿元，较2023年下降2.9%。中国联通2023年资本开支为739亿元，2024年计划650亿元，较2023年下降12%。随着运营商资本开支的下滑，有望进一步提升其利润率。同时，建议关注运营商未来的投资重点方向算力网络领域。

图表 2：三大运营商 2023 年企业经营相关数据

	中国移动	中国联通	中国电信
· 营业收入 (亿元)	10093	3726	5078
· 服务收入 (亿元)	8635	3352	4650
· 净利润 (亿元)	1318	187	304
· EBITDA (亿元)	3415	998	1368
· 资本开支 (亿元)	1803	739	988
· 自由现金流 (亿元)	1235	285	130
· 云服务收入 (亿元)	833	510	972
· 云服务收入增速	65.6%	41.6%	67.9%
· 移动用户净增 (万户)	1599	1060	1659
· 移动用户总数 (亿户)	9.91	3.33	4.08
· 5G套餐用户净增 (亿户)	1.80	0.47	0.51
· 5G套餐用户总数 (亿户)	7.95	2.60	3.19
· 5G套餐用户渗透率	80.2%	78%	78.1%
· 宽带用户净增 (万户)	2608	979	926
· 宽带用户总数 (亿户)	2.98	1.13	1.90

来源：C114，中泰证券研究所（数据截止2023年12月31日）

- 智能手机已标配卫星通信能力，OPPO Find X7 率先支持 5.5G 移动通信。**3月29日，OPPO 宣布 Find X7 Ultra 卫星通信版正式开启预售。Find X7 Ultra 卫星通信版首次可以实现听筒/免提双模双向卫星通话，并率先支持新一代 5.5G 通信技术，提供天地融合的通信新体验。Find X7 Ultra 卫星通信版还为双潜望四主摄系统搭载升级的超光影图像引擎，以先进的大模型技术革新 AI 计算。Find X7 是实现首个 5.5G+首个听筒/免提双模双向卫星通话，其第一次让卫星对讲机，真正变成了卫星手机。通过 OPPO 创新的天线波束设计，提供免提和听筒两种卫星通话模式，是目前唯一支持双模双向卫星通话的智能手机。OPPO 创新天线波束设计已有 26 项专利申请。传统卫星通信手机采用单天线设计，并且无法满足头手状态下发射功率的需求，只能支持免提一种模式的使用，在大风等恶劣的天气环境中会导致无法清晰沟通的问题，无法高效地解决紧急状况下用户准确高效地双向沟通需求。Find X7 Ultra 卫星通信版全新的听筒/免提双模双向卫星通话，让智能手机的卫星通话体验从“卫星对讲机模式”进化到符合用户使用直觉的“卫星电话模式”，帮助用户在极端环境中获得更高效的沟通效率。此外，Find X7 Ultra 也是首个支持新一代 5G-A 技术的手机，有望实现万兆网速的峰值速率以及毫秒级的延时，并加速推进实现中国 5G 天地融合通信，天空一体化的全新愿景。我们认为未来的智能手机可实现卫星通信能力已是标配，且随着 5G-A 发展，亦会有越来越多智能手机可支持 5G-A 技术。建议重点关注 AI 手机、卫星通信、5.5G 手机等相关机会。

图表3: OPPO Find X7 率先支持5.5G 移动通信



来源: C114, 中泰证券研究所

- **投资建议:** 关注 5G-A 射频/天线/设备/网络建设等: 盛路通信、灿勤科技、中兴通讯、通宇通讯、普天科技等; 光器件和光芯片: 中际旭创、天孚通信、源杰科技、新易盛、华工科技、光迅科技、腾景科技等; 卫星互联网: 上海瀚讯、铖昌科技、震有科技、信科移动、盛路通信、海格通信、中国卫通、华测导航等; 电信运营商: 中国移动、中国电信、中国联通; ICT 设备商: 中兴通讯、紫光股份(新华三)、锐捷网络、菲菱科思、星网锐捷、盛科通信等; 物联网: 广和通、美格智能、移远通信等; 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; 连接器&控制器: 维峰电子、徕木股份、瑞可达、鼎通科技、科博达、拓邦股份、和而泰等; 专用通信: 三旺通信、七一二等; 光缆与海缆: 亨通光电、东方电缆、中天科技等。
- **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.....	- 5 -
本周重点公告与新闻	- 6 -
公司公告	- 6 -
重要新闻	- 10 -
风险提示.....	- 20 -

板块综述

- 本周沪深 300 下跌 0.21%，中小板下跌 2.40%，创业板下跌 2.73%，TMT 中通信板块下跌 3.43%，计算机下跌 7.03%，电子下跌 4.14%，传媒下跌 9.19%。

图表 3：通信板块涨跌幅前五（2024.03.25-2024.03.29）

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)
300563.SZ	神宇股份	20.41	16.40	29.22	13.00	16.67	102.48	18.66
300555.SZ	ST路通	15.10	7.85	15.70	6.76	8.30	16.48	2.50
300322.SZ	硕贝德	13.94	11.20	52.16	8.55	11.20	42.44	18.32
300205.SZ	ST天喻	13.79	6.60	28.38	5.23	6.60	10.30	2.55
300627.SZ	华测导航	10.49	28.12	153.25	24.05	28.18	16.21	18.84

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)
002089.SZ	新海退	-71.79	0.22	3.02	0.20	0.37	47.73	1.40
300548.SZ	博创科技	-19.68	26.57	76.15	25.86	32.97	54.99	34.73
600462.SH	ST九有	-19.17	2.15	13.27	2.15	2.71	4.28	0.63
300578.SZ	会畅通讯	-15.96	13.80	27.49	13.20	16.45	24.56	6.87
300502.SZ	新易盛	-15.93	67.00	475.65	65.60	79.70	41.34	181.90

来源：iFinD，中泰证券研究所

图表 4：中泰通信重点跟踪公司最新估值（截止 2024.03.29）

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	151.27	1.77	2.93	85.31	51.21	73.78%	66.60%	1.16	0.77
000063.SZ	中兴通讯	27.99	2.02	2.27	13.88	12.35	19.40%	16.28%	0.72	0.76
300762.SZ	上海瀚讯	13.98	0.23	0.53	61.81	26.21	65.97%	135.82%	0.94	0.19
300628.SZ	亿联网络	25.84	1.61	1.88	16.03	13.75	-6.46%	16.59%	-2.48	0.83
300638.SZ	广和通	17.31	0.78	0.97	22.52	17.78	61.54%	32.30%	0.37	0.55
600050.SH	中国联通	4.67	0.26	0.29	17.94	16.03	13.44%	13.35%	1.33	1.20
300383.SZ	光环新网	9.49	0.28	0.36	34.05	26.68	156.94%	64.84%	0.22	0.41
002139.SZ	拓邦股份	9.14	0.44	0.55	20.79	16.43	-4.35%	36.75%	-4.78	0.45
002402.SZ	和而泰	12.68	0.57	0.80	22.35	15.91	20.78%	124.10%	1.08	0.13
300308.SZ	中际旭创	156.56	2.66	5.27	58.90	29.64	74.36%	98.71%	0.79	0.30
603236.SH	移远通信	40.93	0.56	2.31	73.37	17.71	-76.30%	314.31%	-0.96	0.06
002335.SZ	科华数据	28.91	1.43	1.99	20.21	14.53	165.83%	39.10%	0.12	0.37
600522.SH	中天科技	14.03	1.05	1.27	13.39	11.06	11.29%	20.99%	1.19	0.53
600845.SH	宝信软件	37.95	1.12	1.40	34.37	27.40	21.40%	30.35%	1.61	0.90
688288.SH	鸿泉物联	15.87	0.17	0.88	182.41	18.01	108.23%	913.06%	1.69	0.02

来源：iFinD，中泰证券研究所（以 2024 年 03 月 25-3 月 29 日收盘价计算，估值均取自 iFinD 一致预期）

本周重点公告与新闻

公司公告

▪ 3月25日

【沪电股份】业绩报告：2023年营收89.38亿元，同比增长7.23%；归母净利润15.13亿元，同比增长11.09%；扣非后归母净利润14.08亿元，同比增长11.36%。拟向全体股东每10股派发现金红利人民币5.00元（含税）。

【欣天科技】业绩报告：2023年营业收入6.16亿元，同比增长19.27%；归母净利润0.60亿元，同比增长29.8%；扣非后归母净利润0.54亿元，同比增长33.16%。拟向全体股东每10股派发现金红利1元（含税）。

【广和通】业绩报告：2023年营业收入77.16亿元，同比增长36.65%；归母净利润5.64亿元，同比增长54.47%；扣非后归母净利润5.36亿元，同比增长69.25%。拟向全体股东每10股派发现金红利3.8元（含税）。

【振芯科技】业绩报告：2023年营业收入约8.52亿元，同比减少27.95%；归母净利润0.73亿元，同比减少75.81%；扣非后归母净利润0.53亿元，同比减少71.67%。

▪ 3月26日

【拓邦股份】业绩报告：2023年营收89.92亿元，同比增长1.32%；归母净利润5.16亿元，同比下降11.58%；扣非后归母净利润为5.11亿元，同比上升5.72%。拟向全体股东每10股派发现金红利人民币0.60元（含税）。

【中国电信】业绩报告：2023年营业收入5078亿元人民币，同比增长6.9%；归母净利润304亿元人民币，同比增长10.3%。扣非后归母净利润295.53亿元人民币，同比增长8.7%。本次拟向全体股东每10股派发末期股息0.90元（含税）。

【万国数据】业绩报告：2023年全年营收99.565亿元同比增长6.8%，净亏损42.854亿元，调整后EBITDA同比增长8.8%至46.241亿元。

▪ 3月27日

【振华科技】管理层变动：公司董事长陈刚、董事龙小珊、总经理杨立明辞职。陈刚、龙小珊辞职后将不再担任公司任何职务，杨立明辞职后仍担任公司董事。

【华工科技】业绩报告：公司营业收入102.08亿元，同比下降15.01%；归母净利润10.07亿元，同比增长11.14%；扣非后归母净利润82.32亿元，同比增长14.15%。拟向全体股东每10股派发现金红利人民币1.50元（含税）。

【德赛西威】业绩报告：公司2023年实现营业收入219.08亿元，同比增长46.71%；归母净利润15.47亿元，同比增长30.57%。扣非后归母净利润14.67亿元，同比增长41.37%。拟向全体股东每10股派发现金红利8.40元（含税）。

【七一二】业绩报告：公司2023年实现营业收入约为32.68亿元，同比下降19.11%；归母净利润4.40亿元，同比下降43.25%；扣非后归母净利润3.90亿元，同比下降47.28%。拟向全体股东每10股派发现金红利0.60元人民币（含税）。

【北斗星通】业绩报告：在2023年的营业收入为40.82亿元，同比增长6.97%；归母净利润为1.61亿元，同比增长10.96%；扣非后归母净利润-0.33亿元，同比下降425.75%。拟向全体股东每10股派发现金红利人民币1.50元。

【云赛智联】业绩报告：2023年营业收入约为52.64亿元，同比增长

16.09%；归母净利润约为 1.93 亿元，同比增长 6.7%；扣非后归母净利润 1.22 亿元，同比增长 146.92%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.43 元。

【烽火电子】兼并收购：公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买长岭电气、金创和信、陕西电子 3 名交易对方持有的长岭科技 98.3950% 股权，并募集配套资金。交易价格 11.47 亿元。

■ 3 月 28 日

【神州数码】业绩报告：2023 年营收 1196.24 亿元，同比增长 3.23%，归母净利润 11.72 亿元，同比增长 16.66%，扣非后归母净利润 12.63 亿元，同比增长 37.22%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.46 元（含税）。

【神州数码】股东减持：持有公司总股本比例 7.3273% 的股东中国希格玛有限公司及其一致行动人（占公司总股本比例 1.2142%）的股东王晓岩，计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内以集中竞价方式减持本公司股份合计不超过 653.58 万股（即合计不超过公司总股本比例 1%）。

【日海智能】业绩报告：2023 年营收 28.30 亿元，同比下降 15.80%，归母净利润-3.65 亿元，亏损同比缩小 71.42%，扣非后归母净利润-3.94 亿元，亏损同比缩小 68.71%。

【振邦智能】业绩报告：2023 年营收 12.26 亿元，同比增长 17.62%，归母净利润为 2.08 亿元，同比增长 21.92%；扣非后归母净利润 1.98 亿元，同比增长 27.61%。公司拟不派发现金红利。

【海格通信】业绩报告：2023 年营收 64.49 亿元，同比增长 14.84%，归母净利润 7.03 亿元，同比增长 5.21%，扣非后归母净利润 5.41 亿元，同比增长 2.77%。向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。

【生益科技】业绩报告：2023 年营收 1.66 亿元，同比下降 7.93%；归母净利润 1.16 亿元，同比下降 23.99%，扣非后归母净利润 1.09 亿元，同比下降 23.60%；拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.50 元（含税）。

【北纬科技】业绩报告：2023 年营收 2.65 亿元人民币，同比增长 13.41%；归母净利润 2288.05 万元，同比增长 34.81%，扣非后归母净利润 568.23 万元，同比增长 38.03%。向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元（含税）。

【太辰光】业绩报告：2023 年营收 8.85 亿元人民币，同比下降 5.22%，归母净利润 1.55 亿元人民币，同比下降 13.86%，扣非后归母净利润 1.37 亿元，同比下降 22.59%。向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。

【长飞光纤】业绩报告：2023 年营收 133.53 亿元人民币，同比下降 3.45%；归母净利润为 12.97 亿元，同比增长 11.18%，扣非后归母净利润为 7.3 亿元人民币，同比下降 25.67%。向全体股东每 10 股派发现金红利 5.14 元（含税）。

【南京熊猫】业绩报告：2023 年营收为 29.12 亿元，同比下降 29.90%；归母净利润-2.38 亿元，去年同期为 3987.32 万元，同比止盈转亏；扣非后归母净利润-2.57 亿元，去年同期 1052.01 万元，同比止盈转亏。

【锐捷网络】业绩报告：2023 年营收 115.42 亿元，同比增长 1.9%；归母净利润 4.01 亿元，同比下降 27.26%；扣非后归母净利润 3.51 亿

元，同比下降 29.17%。向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 5.60 元（含税）。

【安恒信息】股权激励：确定 2024 年 3 月 28 日为首次授予日，以 88.12 元/股的授予价格向 172 名激励对象授予 207.00 万股限制性股票。

【沪电股份】管理层变动：因年事已高，吴礼淦辞去公司董事长、董事及在董事会下设专门委员会的职务。

【起帆电缆】业绩报告：2023 年 233.48 亿元，同比增长 13.1%；实现归属于上市公司股东净利润 4.23 亿元，同比增长 15.42%；扣非后归母净利润 3.21 亿元，同比下降 16.12%；向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.60 元（含税）。

【星网锐捷】业绩报告：公司营业收入 2023 年营收 159.08 亿元，同比增长 1.06%；归母净利润 4.25 亿元，同比下降 26.36%；扣非后归母净利润 3.18 亿元，同比下降 38.32%；向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.50 元（含税）。

【中贝通信】重大投资：公司与西宁(国家级)经济技术开发区管委会签署项目合作协议，拟投资建设“青海三江源国家绿色智算算力调度平台项目”，项目投资总额约 10 亿元。

【菲菱科思】股东减持：公司股东远致华信及信福汇九号通过集中竞价交易方式累计减持公司股份合计 69.3 万股，约占公司总股本的 0.9994%。

▪ 3 月 29 日

【和而泰】业绩报告：2023 年营收 75.07 亿元，同比增长 25.85%；归母净利润 3.31 亿元，同比下降 24.27%；扣非后归母净利润 29.48 亿元，同比下降 21.85%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税）。

【全志科技】业绩报告：2023 年营收 16.73 亿元，同比增长 10.49%；归母净利润 2296.29 万元，同比下降 89.12%；扣非后归母净利润 707 万元，同比下降 93.53%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元（含税）。

【华阳集团】业绩报告：2023 年营收 71.37 亿元，同比增长 26.59%；归母净利润 4.65 亿元，同比增长 22.17%；扣非后归母净利润 4.40 亿元，同比增长 23.60%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.50 元（含税）。

【中颖电子】业绩报告：2023 年营收 13.00 亿元，同比下降 18.83%；归母净利润 1.86 亿元，同比下降 42.32%；扣非后归母净利润 1.04 亿元，同比下降 70.00%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税）。

【芯海科技】业绩报告：2023 年营收 4.33 亿元，同比下降 29.91%，归母净利润-1.43 亿元，同比止盈转亏，去年同期 282.20 万元。扣非后归母净利润-1.57 亿元，同比亏损扩大，去年同期-4011.34 万元。

【二六三】业绩报告：2023 年营收 8.90 亿元，同比下降 0.61%，净利润-2.55 亿元，同比止盈转亏，去年同期净利 3203.02 万元；扣非后归母净利润-1.33 亿元，同比止盈转亏，去年同期净利 170.05 万元。

【武汉凡谷】业绩报告：2023 年营收 15.88 亿元，同比下降 23.42%；归母净利润 8414.95 万元，同比下降 69.53%；扣非后归母净利润 7265.34 万元，同比下降 72.30%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利

人民币 1.20 元（含税）。

【翱捷科技】业绩报告：2023 年营收 26 亿元，同比增长 21.48%；归母净利润-5.06 亿元，同比扩大，去年同期-2.52 亿元；扣非净利润-6.58 亿元，同比扩大，去年同期-3.73 亿元。

【天源迪科】业绩报告：2023 年营收 65.87 亿元，同比增长 15.71%；归母净利润 2833.22 万元，同比下降 13.06%；扣非后归母净利润 4297.06 万元，同比止盈转亏，去年同期 110.88 万元。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.15 元（含税）。

【光环新网】业绩报告：2023 年营收 78.55 亿元，同比增长 9.24%；归母净利润 3.88 亿元，同比扭亏为盈，去年同期-8.80 亿元；扣非后归母净利润 3.74 亿元，同比扭亏转盈，去年同期-9.07 亿元。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税）。

【拓维信息】重大合同：公司控股子公司贵州云上鲲鹏科技有限公司于近日收到贵州省招标有限公司发出的《中标通知书》，确定为东数西算贵安新区算力产业集群配套项目一大模型建设工程（一期）项目的中标人，中标价格为 1.77 亿元。

【宝信软件】业绩报告：2023 年营收 129.16 亿元，同比下降 1.78%；归母净利润 25.54 亿元，同比增长 16.82%；扣非后归母净利润 24.13 亿元，同比增长 15.23%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 10.00 元（含税）。

【铖昌科技】业绩报告：2023 年营收 2.87 亿元，同比增长 3.44%；归母净利润 7970.79 万元，同比下降 39.96%；扣非后归母净利润 6991.11 万元，同比下降 37.66%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税）。

【卓胜微】股权激励：公司拟授予激励对象(总人数不超过 237 人)107.9 万股限制性股票，授予价格为 54.00 元/股。

【佳创视讯】股东减持：公司监事李小龙计划以集中竞价方式减持公司股份不超过 2.42 万股。

重要新闻

1、Counterpoint: 2024 年全球智能手机出货量将温和反弹 3%至 12 亿部

C114 讯 3 月 29 日, (颜翊) Counterpoint Research 的《全球智能手机出货量预测》显示, 预计 2024 年全球智能手机出货量将同比温和反弹 3%至 12 亿部, 这一反弹主要是由对预算较为敏感的细分市场即中低端价位段 (150-249 美元) 和高端价位段市场 (600-799 美元) 推动的。

分析指出, 中低端价位段 (150-249 美元) 在 2023 年经历了明显下滑, 预计将在 2024 年同比反弹 11%, 主要得益于印度、MEA 和 CALA (加勒比和拉丁美洲) 市场。由于非洲的通胀压力已经大幅缓解, 许多国家的当地货币也趋于稳定, 消费者的购买力有所恢复, 从而利好 150-249 美元价位段。

中国终端厂商 OPPO、vivo、小米和传音控股等 OEM 对 MEA 和 CALA 市场的大量营销投入加剧了这两个市场的竞争, 刺激了对中低端智能手机的需求。除了新兴市场对 IT 设备需求的复苏之外, 中国 OEM 之间的激烈竞争将成为该细分市场的主要增长动力。

高端价位段 (600-799 美元) 预计将在 2024 年保持稳定增长, 同比增长 17%。特别是, 新一代 AI 手机的推出和折叠屏手机的普及将持续刺激高端智能手机的需求。

该细分市场将由苹果和华为引领。印度和 MEA 等新兴市场稳步增长的需求, 将驱动苹果的增长。预计 2024 年华为将在中国智能手机市场保持强劲势头。随着其 5G 麒麟芯片的发布, 该品牌在中国将继续保持强劲增长。

不过, 从长远来看, 由于市场似乎已经触底, Counterpoint 预计全球智能手机出货量将保持低个位数的同比增长。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <https://www.c114.com.cn/news/51/a1258671.html>

2、Omdia: 2023 年半导体行业规模下降 8.8%, 英伟达跻身全球营收第二

行业分析机构 Omdia 近日公布了 2023 年半导体行业整体研报, 显示去年该行业规模达 5448 亿美元 (IT 之家备注: 当前约 3.94 万亿元人民币), 相较 2022 年下滑 8.8%。

Omdia 表示，由于宏观经济的变化，2023 年半导体行业需求疲软但原件供应增加，市场形势发生逆转，凸显了半导体行业的周期性。

而在行业热点方面，AI 和车用领域有着显著增长：

AI 逻辑芯片领域的最大赢家英伟达在 2023 年实现 490 亿美元的半导体收入，较去年提升 134%，是 2019 年的 4 倍以上；

而对于明星 AI 内存 HBM，其在整体存储半导体市场录得衰退的背景下达到了 127% 的位元增长率，今年还有望实现更大成长；

同时电动汽车的增加和整体的智能化推动了汽车行业半导体需求，该领域的半导体产值达到 750 亿美元，增长了 15%。已占到整体半导体市场的 14%。

在企业排名上，英特尔虽然占据着头把交椅，但营收额下滑了 15.8%，为 511.97 亿美元；英伟达凭借 AI 的火热以 491.61 亿美元首次跻身全球半导体营收第二；而三星电子则在存储市况不佳的背景下仅录得 443.74 亿美元，离开了榜单前两名。

其余前十的企业依次为：高通、博通、SK 海力士、AMD、苹果、英飞凌、意法半导体。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/39/a1258644.html>

3、标准就绪、生态到位、应用牵引：50G PON 踏浪而来

C114 讯 3 月 29 日，当前，我国运营商采用 10G PON 技术建设千兆光网，50G PON 万兆接入技术已经逐渐走向成熟，将成为构建下一代万兆网络和万兆业务的关键支撑技术，50G PON 技术布局与建设也正驶入快车道。从千兆光网升级到万兆光网将进一步延伸覆盖，以 50G PON 为代表的宽带核心技术能够进一步推进宽带光接入发展，支撑万兆正式起航。

在此背景下，3 月 21 日，CIOE 中国光博会与 C114 通信网联合举办“2024 中国光通信高质量发展论坛”第二场研讨会——“50G PON 技术专场：全光网络，从千兆迈向万兆”。来自运营商、研究机构和厂商，就 50G PON 技术的演进、优势和应用前景等话题进行相关探讨。

标准就绪，50G PON 商用在即

“50G PON 将是万兆网络的关键使能技术。”中国信通院技术与标准研究所副总工刘谦介绍，经过近 6 年的研发，50G PON 国际国内标准的内容已经基本稳定，上行有三种速率，分别是 12.5Gbps、25Gbps 或 50Gbps，基本完成支撑万兆网络进一步发展。

中国电信研究院网络技术研究所接入网络研究中心总监、电信高级专家张德智介绍，50G PON 无论是从 ITU-T 国际标准，还是 CCSA 行业标准，都已经基本完成，为正式商用奠定技术基础。

ITU-T 定义了 G.9804 系列（需求架构/物理层/协议层）和 G.9805（共存）等国际标准，纳入多种共存技术方案，全球运营商可按需选用，无论是 IEEE 定义的 EPON 体系，还是 ITU-T 定义的 GPON/XG(S)PON 体系，都可升级到 50G PON。

CCSA TC6 所制定的系列行业标准，总体、物理层、TC 层等系列行标已发布，测试标准已立项，预计 2024-2025 制定；50G-PON 单模、10G/50G 双模行标已报批，G/XG(S)/50G 3 模预期 2024-2025 制定。

Omdia 研究经理兼首席分析师 Jaimie Lenderman 介绍，预计从 2024 年开始将有不少 50G PON 试点项目和商用部署计划展开。其中，2024-2029 年期间，亚洲地区的 50G PON OLT 端口出货量年复合增长率将达到 90%。尽管中国在全球出货量份额中的占比下降，但在 50G PON 和 FTTR 方面的投资仍然非常高。

与此同时，从 ITU-T PON 标准进程来看，大概每隔 7-10 年就会更新一代，刘谦建议，伴随着 50G-PON 标准成熟步入应用，需关注更高速率 PON 标准化预研工作，但相关研究仍处于初期阶段，尚未形成面向系统的技术细节。

生态到位，产业快速发展

50G-PON 产业的发展也非常迅速，尤其是国内光接入技术产业扮演着非常重要的角色。张德智介绍，主流厂商 2023 年已推出 QSFP 多模光模块；SFP 形态光模块正在积极研发推进，这是解决 16 口/单板的的关键技术；2023 年主流厂家已推出 FPGA 芯片，2024-2025 年 ASIC 芯片陆续可获得；现网部署的主流 OLT 设备形态，可支持原框少量部署 50G-PON 板卡，后续规模部署 50G-PON 则需重点提升转发能力。

华为光接入产品线首席架构师徐帆介绍，华为能够提供 32db 光功率预算以及三模合一的 50G PON 解决方案，打造最佳演进路径。首先，32db 的光功率做到能够复用 ODN 网络，使 ODN 网络

零变动；第二，通过 GPON、10GPON、50G PON 三模合一的技术，能够实现业务平滑演进，以及与现网当前业务的兼容，帮助运营商打造最佳演进路径，平滑升级，更方便更快速的为用户提供万兆接入。

与此同时，华为拥有三大黑科技，第一在发送端，华为通过锥形放大器提升发送功率，同时在接收端通过超晶格接收机使光功率提升 3dB。另外通过微角棱镜阵列，能够同时接收不同的三种制式、六种波长的 PON 制式，整体光路尺寸下降 90%，为高密 50G PON 打下坚实基础。目前，全球已经有超过 50 家运营商与华为展开了 50G PON 合作。

江苏永鼎光电子技术有限公司副总经理王明利介绍，永鼎光电子已经完成首个 G/XG(S)/50G PON 三模共存的 Zblock 样品，且测试指标完全符合 ITU-T G.9805 系列的指标要求。在完美滤光片指标的基础上，G/XG(S)/50G PON 三模共存的 Zblock 可以按照任意波长顺序组装。

基于核心镀膜技术及先进的行业器件工艺，永鼎光电子还推出一系列以 50G PON 为代表的多模共存的 WDM 无源模组，这些具有低插损、高隔离度、高可靠性的 PON 波分模组，可分解、复用 EPON、GPON、NGPO、50G PON 等各种 PON 网络，可满足客户的定制化需求。

应用牵引，迈向万兆时代

万兆网络在“联家、联企、联机、联算、智能感知”等为代表的“四联一感”应用场景中拥有广阔的商业前景，将构筑无处不在的光联接。刘谦指出，要以应用为抓手，促进 50G PON 产业发展。

围绕制造业企业数字化转型，有 52 个应用案例进入第二届“光华杯”大赛全国总决赛，占比超过 16%，50G PON 应用案例开始出现。同时，宽带发展联盟还携产业链各方，共同发起成立全光垂直行业工作组，组织面向全光垂直行业应用相关的政策、技术、产业和标准的研究，持续推动生态发展。

在中国移动研究院基础网络技术研究副所长张德朝看来，50G PON 作为下一代 PON 的主流技术，除了带宽提升外，还需围绕低时延和网络切片等维度，构建 50G PON 综合业务承载能力，丰富光接入网应用场景。

张德朝介绍，2023 年 11 月，中国移动协同合作伙伴在江苏移动南京现网成功完成了全球首个对称 50G PON 固移接入应用示

范。后续希望产业界持续协同开展关键技术攻关，加快核心器件突破，推进技术和产业成熟。

中国联通研究院光接入网室主任、CCSA TC6 WG2 副组长邵岩认为，50G PON 更需要场景孵化和应用牵引。中国联通围绕 2B 和 2H 场景，积极探索具有商业价值与规模化部署前景的应用试点，铺路万兆网络演进。例如在工业互联网场景，中国联通牵头国家重点研发项目，与产学研各方合作伙伴协同打造工业级 PON 承载网络赋能工业互联网。

张德智也介绍，目前中国电信已经在上海电信浦东区域，开展千户覆盖万兆接入 50G PON 应用示范，同时在江苏完成了行业首个 50G-PON 工业应用试点，为工厂通信网络提供万兆以上稳定可靠传输、及差异化多业务承载的能力，满足客户面向智能制造转型升级需求。

“2024 中国光通信高质量发展论坛”是由 CIOE 中国光博会与 C114 通信网联合推出的大型研讨会系列活动，以“光联万物，智创未来”为主题，通过多场专题论坛、线上研讨会、闭门研讨会等形式，聚焦产业链薄弱环节，瞄准技术未来演进方向，发掘热点应用场景，群策群力，贡献行业价值，进一步助力我国光通信产业高质量发展。

下一场线上研讨会将于 4 月 25 日举办，以“400G 开启光传送网新时代”为主题，探讨 400G 光传送网的技术发展趋势和应用场景。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/ftth/5472/a1258589.html>

4、我国成功发射云海三号 02 星，主要用于防灾减灾和科学试验等任务

今天 3 月 27 日 6 时 51 分，我国在太原卫星发射中心使用长征六号改运载火箭，成功将云海三号 02 星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。

云海三号 02 星和长六改火箭均由中国航天科技集团有限公司八院抓总研制。卫星主要用于大气海洋环境探测、空间环境探测、防灾减灾和科学试验等任务。

此次发射为全球 2024 年第 59 次航天发射，中国第 14 次，本月第 4 次，长征六号甲运载火箭第 1 次。本次发射是长征六号甲运载火箭的第 5 次发射，是上海航天技术研究院抓总研制的长征系列运载火箭第 205 次飞行试验，也是我国长征系列运载火箭第 514 次发射。

参考此前报道，我国去年 11 月 12 日在太原卫星发射中心使用长征六号甲遥二运载火箭，成功将云海三号卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。

执行本次任务的长六改火箭是我国新一代固液捆绑中型运载火箭，采用两级半构型设计。火箭总长约 50 米，起飞重量约 530 吨，700 公里太阳同步轨道运载能力大于 4.5 吨。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/satellite/2515/a1258350.html>

5、GSMA：今年中国 5G 连接数将破 10 亿

GSMA 今日发布《中国移动经济 2024》报告。报告预测，今年中国 5G 连接数将破 10 亿。

报告称，到 2024 年底，中国移动连接中超半数将为 5G 连接。2030 年，中国 5G 连接数将占到全球 5G 连接总数的近三分之一，中国 5G 普及率将逼近九成，5G 对中国经济的贡献将达到 2600 亿美元（IT 之家备注：当前约 1.88 万亿元人民币）。到 2030 年年末，中国移动行业每年对整体经济的贡献将超过 1 万亿美元。

GSMA 此前已发布《全球移动经济发展 2024》，IT 之家汇总主要信息如下：

截至 2023 年底，全球人口的 58% 使用移动互联网，代表 47 亿用户，相较 2015 年增加了 21 亿。

2023 年，移动技术和服 务在全球 GDP 中的贡献为 5.4%，贡献了 5.7 万亿美元的经济价值。

预计到 2030 年，5G 将为全球经济带来超过 9300 亿美元的收益，其中主要受益者预计将是制造业（36%）、公共管理（15%）和服务业（10%）。

预计到 2029 年，5G 将占全球总移动连接的一半以上（51%），并在 2030 年达到 56%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1258265.html>

6、打破国际垄断，提高体外诊断技术水平：量子点液态芯片实现中国造

上海交通大学宣布，该校材料科学与工程学院、张江高等研究院研究员李万万领衔的团队与企业开展合作，历时 18 年，最终实现完整全链条技术突破，研发出量子点液态生物芯片多指标体外检测系统，创建了具有自主知识产权的量子点液态生物芯片技术平台。

官方介绍称，液态生物芯片对核酸和蛋白类标志物均适用，其检测通量大，检测灵敏度高，可同时分析单管样本中的数十种目标物，检测效率显著提升，对临床实验室检测具有革命性推动作用。该成果不仅有利于提高中国的体外诊断技术水平，还打破了国际垄断。

据介绍，此次成功自主研发出的目前国际上唯一采用单激光技术的全自动液态生物芯片系统具有体积小、全自动、通量高、样本量少、准确性高、重复性好、线性范围宽、成本低等优点，同时已经基于该检测系统进行了癌症、自身免疫疾病、心血管疾病和感染性疾病等系列蛋白 / 核酸的多指标检测试剂的开发。

IT 之家通过官方获悉，该系列检测仪和配套检测试剂盒目前已经获得了欧盟 CE 认证和中国国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证 15 项，还有更多系列联检试剂也处于申请或审批的进程中。

官方指出，这一成果的诞生意味着我国形成了与国外同类高端技术装备竞争的能力，并在全球范围全面实施推广，从而打破了国际大公司的垄断。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/quantum/5285/a1258239.html>

7、美国企业对 5 家中国光连接企业提起 337 调查申请

C114 讯 3 月 26 日，据商务部官网，2024 年 3 月 22 日，美国 US Conec, Ltd. 公司依据《美国 1930 年关税法》第 337 节规定，向美国国际贸易委员会提出申请，指控对美出口、在美进口或在美销售的特定光纤连接器、适配器、跨接电缆、跳线以及下游产品及组件侵犯其专利权，请求发起 337 调查，并发布普遍排除令、有限排除令和禁止令。中国 5 家企业涉案。

公开资料显示，337 调查的对象为进口产品侵犯美国知识产权的行为以及进口贸易中的其他不公平竞争。实践中，涉及侵犯美国知识产权的 337 调查大部分都是针对专利或商标侵权行为，少数调查还涉及版权、工业设计以及集成电路布图设计侵权行为等，其他

形式的不公平竞争包括侵犯商业秘密、假冒经营、虚假广告、违反反垄断法等。

美国企业对中国企业发起 337 调查申请很常见，有些知名企业更是多次遭遇。但因为光连接成为算力热潮下资本市场的对象，一些光模块企业股价出现了大的涨幅，因此该公布后，在资本市场引起了很大的反响。

商务部公告中没有透露 5 家中国企业的名称。据证券公司分析师称，分别是常州科网电子、深圳联科科技、深圳亿海光学、深圳瑞光通信和湖南超纤科技，基本都是不太知名的企业。

而资本市场此前的几家光纤上市公司，主营业务是光纤光缆，光连接器等配件产品占比很小。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1258219.html>

8、重磅征集,今日启动|2024 大模型典型示范应用案例征集正式启动

今年 3 月，全国两会政府工作报告明确指出，积极推动“人工智能+”行动计划，着力强调大模型技术与产业界的深度融合及实际应用场景的落地拓展。这也预示着大模型将在未来扮演更加关键的角色，不仅要在科研前沿持续创新，更要深度服务于实体经济，致力于解决各行业挑战，催生智能解决方案，从而强有力地助推我国新质生产力相关设施建设的进步与升级。

我院持续关注大模型技术的发展趋势并积极探索其落地应用。2023 年 7 月世界人工智能大会上《2023 通用人工智能（AGI）创新应用案例集》（[点击查看详情](#)），数百家企业积极响应，全面展示了大模型技术的丰富多样和繁荣发展，树立了行业发展里程碑和新标杆；12 月在 ICT 深度观察大会（上海站）重磅发布的《2023 大模型落地应用案例集》（[点击查看详情](#)）对大模型应用落地做了进一步的探索，一经发布引起社会广泛关注，亦成为行业内高度认可的大模型技术应用重要参考。2024 年，中国信通院华东分院将继续联手上海人工智能实验室重磅推出具有行业影响力的大模型领域权威成果——《2024 大模型典型示范应用案例集》，该案例集以产业化为导向，展现具有先进性、引领性、示范性的典型案例，为推动行业大模型产业生态持续繁荣发展作出贡献。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/expo/14/a1258200.html>

9、低空经济、城市治理：5G-A 新质生产力正成型

C114 讯 3 月 25 日，“新质生产力”成为今年两会热词。政府工作报告中指出，要大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。这是“低空经济”首次写入政府工作报告。

近日，C114 通信网跟随“看见数智广东媒体探营活动”来到广州、深圳两市，实地探访 5G 信号升格、5G-A 产业生态建设，如何助力低空经济的发展，以及如何推动广东成为低空经济的产业高地。5G-A 的能力又将如何助力城市智慧治理。

5G-A，助力广东打造低空经济产业高地

5G-A 是 5G 通向 6G 的必由之路，是 5G 技术的增强版，具有万兆下行、通感一体、无源物联、RedCap 等特点，网络性能相比 5G 提升数倍，将更好地匹配人联、物联、感知、高端制造等场景。

特别是在低空经济领域，可以依托 5G-A 通感一体、北斗高精度定位、算力、网络安全等一系列基础设施，不仅可以支持低空飞行器的实时数据传输，还可以助力实现低空飞行器的可视、可管、可控，赋能低空飞行安全监管。

亿航智能是全球领先的具备物联网化能力的无人驾驶航空器企业，倡导以数字化赋能智能飞行器，借助 5G 的力量，亿航智能将更好地建设城市空中交通（UAM）生态。目前亿航智能的无人驾驶载人航空器 EH216-S 已经获得了中国民航局颁发的型号合格证以及标准适航证，并成功完成首次商业载人飞行演示。

东部通航联合深圳移动、深大总医院等产业各方依托 5G 技术完成多次航空医疗救护实战任务，其救援直升机携带 5G+北斗最新“黑科技”，首创低空域救援医疗数据及视频实时回传、远程实时指导，打造空中医疗救援生命线。

高度创新致力于推进无人机行业技术创新与智慧化应用落地。目前其完全自主研发的无人机地空一体远程调度巡查系统已覆盖深圳 65% 的面积，广泛应用于城市应急、环保和供水工程等领域。5G 的特点，能够更好地保障无人机实现实时超高清图传、远程低时延管理。未来，5G-A 技术还将助力无人机进行辅助定位，进一步提升飞行的稳定性与安全性。

通过实地探访，C114 了解到，亿航科技和高度创新等公司的解决方案在设计之初就利用 5G 通信网络实现无人机的控制和信息传送。直升机配置的迈瑞医疗设备已经纳入 5G 通信模块，有效支持了上机即入院，实现病人的及时远程专家会诊及抢救。

深圳市低空经济产业协会秘书长成涛表示，在低空经济应用中，如何有效利用 5G 和 5G-A 网络能力发挥更大价值，需要鼓励各行业加强探索。另外，支撑低空经济需要加快相关基础设施的设计与建设，包括无人机起降站和低空网络覆盖等。

RedCap 连续覆盖，打造城市智慧治理标杆

5G、5G-A 在内的信息通信技术是新质生产力的重要组成部分，是支撑数字经济蓬勃发展的重要“底座”，是激活数据要素潜能、驱动经济社会数字化转型、推动数字政府建设的新引擎。

作为 5G-A 极速先锋城市，深圳移动率先完成全城全网 5G-A RedCap 网络连续覆盖，打造深圳 5G RedCap 创新之城，助力千行百业实现低成本、规模化的物联。

应用方面，深圳市城管局联合深圳移动等单位落地国内首个 5G RedCap+AI 垃圾分类全流程监管新模式，重点创新 5G RedCap+AI 投放新督导、收运新调度、成效新测评三大场景，显著提升了生活垃圾分类管理的数字化、智能化、精细化水平。

深圳市城管局介绍，作为一座特大城市，深圳垃圾分类管理面临不小的挑战，每天要处理好 3 万多吨的生活垃圾，管理好全市 22000 多个投放点、近 6000 辆作业车、800 多座转运站、130 余座垃圾处理设施。

为此，深圳市城管局以环卫全周期运管服平台为基础，基于深圳移动全城全网覆盖的 5G RedCap 广域专网，解决垃圾分类投放点位最后一公里的接入问题。

在 5G 网络基础上，通过人工智能实现 7*24 小时全天候智能督导，统一督导标准；同时运用 AI、大数据分析居民投放行为，精准找到垃圾分类参与率、分出率、准确率偏低的区域，重点加强宣教和执法，提高居民垃圾分类意识，实现信息化、专业化、智能化的全流程垃圾分类闭环管理。

不难发现，无论是低空经济，还是 5G-A 基础设施的建设和应用，广东已经走在前列。《深圳经济特区低空经济产业促进条例》为低空经济腾飞铺平道路，《深圳市极速宽带先锋城市 2024 年行动计划》也意在加速基础设施建设和应用，赋能数智广东的高质量发展。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/84/a1258164.html>

10、 库克：苹果头显产品年内中国上市，将持续加大在华研发投入

在今天开幕的中国发展高层论坛 2024 年年会现场，苹果公司首席执行官蒂姆·库克表示，苹果公司的 Apple Vision Pro 头显产品将在今年年内于中国市场上市，同时，公司正持续加大在华研发方面的投资。

蒂姆·库克表示，苹果一直以来都很重视在中国的研发投入。就在上周，他们宣布了在上海和深圳新设应用研究实验室的计划。而中国有着令人惊叹的人才队伍，能起到极大的帮助作用。

在随后的“碳中和与全球气候治理专题研讨会”上，库克在发言时表示，苹果公司加上所有供应链的合作伙伴，总共已用到了超过 15 千兆瓦的可再生能源。这是一个覆盖全球各地的大工程。由于其大部分供应链企业都在中国，所以其中很多项目也都在中国。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/51/a1258132.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。