

通信

证券研究报告/行业周报

2024年5月5日

评级：增持（维持）

分析师：陈宁玉

执业证书编号：S0740517020004

Email: chenny@zts.com.cn

研究助理：杨雷

Email: yanglei01@zts.com.cn

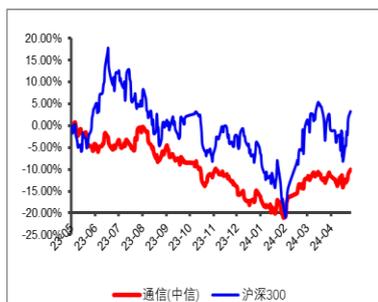
研究助理：余雨晴

Email: sheyq@zts.com.cn

基本状况

上市公司数 127
行业总市值(百万元) 3239085
行业流通市值(百万元) 1360364

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
		2023	2024E	2025E	2026E	2023	2024E	2025E	2026E		
中际旭创	186.31	2.71	6.41	8.93	11.35	68.75	29.07	20.86	16.41	0.84	买入
天孚通信	161.35	1.85	3.22	4.83	6.46	87.22	50.11	33.41	24.98	1.42	买入
源杰科技	152.74	0.23	1.24	1.80	2.37	664.09	123.18	84.86	64.45	3.69	买入
华测导航	29.26	0.82	1.06	1.17	0.83	35.68	27.60	25.01	35.25	1.83	买入
广和通	17.33	0.74	0.95	1.20	1.46	23.42	18.24	14.44	11.87	0.86	买入

备注：以2024年4月30日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深300上涨0.56%，创业板上涨1.9%，其中通信板块上涨0.91%，板块价格表现强于大盘；通信（中信）指数的127支成分股本周内换手率为2.44%；同期沪深300成份股换手率为0.62%，板块整体活跃程度强于大盘。
- 通信板块个股方面，本周涨幅居前的公司分别是：会畅通讯（27.09%）、路畅科技（21.01%）、宜通世纪（18.00%）、ST天喻（12.64%）、特发信息（10.64%）；跌幅居前的公司分别是：广哈通信（-8.98%）、通鼎互联（-7.01%）、太辰光（-6.9%）、长飞光纤（-6.61%）、汇源通信（-6.38%）
- 通信行业营收利润增速放缓，细分板块表现分化。2023年通信行业营收28870亿元，同比增长5.6%，净利润2234亿元，同比增长4.69%，剔除三大运营商和中兴通讯后，营收同比增长3.47%，净利润同比下降2.81%。受宏观经济环境等影响，行业收入增速同比有所降低，利润端增速进一步受到市场竞争加剧，部分企业大额计提减值等影响。剔除三大运营商和中兴后全年毛利率18.72%，同比下降0.27pct，净利率约5%，同比下降0.32pct。24Q1行业剔除三大运营商和中兴后营收同比下降2.06%，净利润下降14.31%，毛利率19.71%，同比下降1.85pct，净利率4.7%，同比下降0.68pct，环比提升2.5pct。细分板块来看，2023年营收同比增速前三为暖通设备（yoy+21.77%）、IDC云计算（yoy+12.02%）、控制器（yoy+11.6%），净利润增速前三为IDC云计算（yoy+91.4%）、运维网优（yoy+49.24%）、主设备商（yoy+21.27%），2024Q1共14个子板块营收正增长，服务器（yoy+71.69%）、汽车连接器（yoy+43.17%）、光模块器件（yoy+34.52%）增速领先，专网通信（yoy+514.32%）、光模块器件（yoy+92.59%）、暖通设备（yoy+62.82%）净利润同比增速前三，综合来看运营商延续稳健表现，光模块、服务器、IDC及暖通设备受益传统需求趋稳和AI拉动，业绩表现较为亮眼，控制器、汽车连接器及物联网板块随着行业库存逐步恢复正常水位及需求修复，24Q1营收利润增速回升。一季度卫星通信导航（营收yoy-17.86%，净利润yoy-53.42%）、交换设备（营收yoy-0.17%，净利润yoy-39.32%）、无线射频（营收yoy+2.83%，净利润yoy-43.17%）受需求端影响，短期业绩承压。
- 运营商增长稳健，AI、出海相关板块提速发展。2024Q1中移动/中电信/中国联通营收分别为2637亿/1345亿/995亿元，同比增长5.2%/3.7%/2.3%，归母净利润分别为296亿/86亿/24亿元，同比增长5.5%/7.7%/8%。C端业务表现稳定，B端加快发展，收入结构持续优化，中国移动DICT业务延续良好增长，中国电信产业数字化业务收入387亿元，同比增长10.6%，中国联通发挥算网一体差异化能力，联通云收入167亿元，同比增长30.3%，数据中心收入66亿元，同比增长4.1%，网信安全收入增速达70%。2024年资本开支预计下降，算网投入持续加大，中国移动预计支出1730亿元，同比下降4%，占收入比重预计降至20%以下，算力投入475亿元，同比增长21.5%，占资本开支比重提升5.8pct至27.5%，加快算力多元供给，2024年累计达到通算（FP32）规模9EFLOPS，智算（FP16）规模超过17EFLOPS；中国电信预计支出960亿元，同比下降2.9%，云/算力投资180亿元，智算规模超过21EFLOPS，同比增长超过10EFLOPS；中国联通预计支出约650亿元，同比下降约12%，算网数智投资坚持适度超前、加快布局。分红比例有望进一步加大，中移动及中电信均表示从2024年起3年内现金方式分配利润逐步提升至当年股东应占利润的75%以上，中国联通表示2024年分红比例不低于2023年。AI显著带动核心板块加速发展，2024Q1光模块器件龙头业绩普遍高增，中际旭创营收yoy+163.6%，净利润yoy+303.8%，新易盛营收yoy+85.4%，净利润yoy+201%，天孚通信营收yoy+155%，净利润yoy+203%。出口链公司Q1业绩整体表现较好，除光模块器件外，移为通信、拓邦股份、亿联网络等海外市场为主的公司净利润实现同比较高增长。
- 海外云业务增速回升，AI训练/推理贡献新增长点。24Q1微软智能云收入267亿美元，

同比+21%，环比+3.2%，其中 Azure 和其他云服务收入增长 31%，高于市场预期，AI 贡献约 7pct 增速，高于上一季度的 6pct。谷歌云收入 96 亿美元，同比增长 28.4%，环比增长 4.2%，通过 Gemini 模型系列等 AI 技术，提高工作效率，产品包括 AI 助手、安全操作、Big Query 和 Looker 中的 Gemini 嵌入等，Google Workspace 融合 AI，推出一系列创新和增强功能，提升用户在视频创作、对话概括、实时翻译和邮件撰写等方面体验，直接促进云业务收入增长。AWS 收入 250 亿美元，同比+17%，环比+3%，连续 2 个季度加速增长，AI 收入量级约几十亿美元，亚马逊于 23 年 9 月推出 Amazon Bedrock 人工智能服务，24 年 3 月追加对 AI 初创公司 Anthropic 的投资 27.5 亿美元，投资总额达到 40 亿美元。资本开支预期普遍增加且倾向 AI，亚马逊/微软/Meta/谷歌 24Q1 资本开支合计约 433 亿美元，同比增长 32%，环比增长 3.7%，亚马逊表示全年将加大 AI 投入，Q1 预计为今年季度资本支出低点。高通最新财报及指引好于预期，FY24Q2 营收 94 亿美元，同比+1.2%，净利润 23 亿美元，同比+37%，手机芯片业务增速有所放缓，汽车/IoT 保持较快增长，AI 有望成为未来增长亮点，受益智能手机、PC 等端侧 AI 需求，下季度营收指引加速增长，骁龙 Snapdragon X 平台即将推出并在多个产品类别中实现领先的端侧 AI 功能。苹果 CEO 近期表示或将在 5 月 7 日的新品发布会及 6 月初的 WWDC 上公布更多公司 AI 方面规划及落地情况，公司看好生成式 AI 机会，将通过紧密集成软硬件，使用内部自研芯片及首要考虑隐私安全等方面构筑自身竞争优势。科技巨头加大端侧 AI 布局有望加快应用落地，带动算力需求持续增长。

- **投资建议：**关注光器件和光芯片：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；电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通；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；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；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；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.....	- 4 -
本周重点公告与新闻	- 5 -
公司公告.....	- 5 -
重要新闻.....	- 10 -
风险提示.....	- 19 -

板块综述

■ 本周沪深 300 上涨 0.56%，中小板上涨 1.61%，创业板上涨 1.9%，TMT 中通信板块上涨 0.91%，计算机上涨 1.7%，电子上涨 1.82%，传媒上涨 1.67%。

图表 1：2023 年及 2024Q1 重点公司业绩概览（亿元）

代码	公司	2023				2024Q1				所属细分板块
		营收	营收YOY	净利润	净利润YOY	营收	营收YOY	净利润	净利润YOY	
300578.SZ	会畅通讯	4.55	-32.11%	-5.01	-368.12%	1.00	-25.50%	0.16	1037.67%	云视讯
002897.SZ	意华股份	50.59	0.96%	1.22	9.04%	15.29	63.18%	0.87	456.11%	汽车连接器
300308.SZ	中际旭创	107.18	11.16%	21.74	77.58%	48.43	163.59%	10.09	303.84%	光模块器件
300679.SZ	电连技术	31.29	5.37%	3.56	9.64%	10.40	68.77%	1.62	244.43%	汽车连接器
300394.SZ	天孚通信	19.39	62.04%	7.30	81.14%	7.32	154.95%	2.79	202.68%	光模块器件
300502.SZ	新易盛	30.98	-6.43%	6.88	3.82%	11.13	85.41%	3.25	200.96%	光模块器件
688132.SH	邦彦技术	1.81	-51.18%	-0.52	-227.08%	1.28	125.86%	0.35	200.02%	专用通信
300602.SZ	飞荣达	43.46	5.37%	1.03	7.31%	9.82	27.05%	0.24	194.07%	无线射频
002837.SZ	英维克	35.29	20.72%	3.44	22.74%	7.46	41.36%	0.62	146.93%	暖通设备
603236.SH	移远通信	138.61	-2.59%	0.91	65.43%	39.54	26.06%	0.55	140.60%	物联网
603496.SH	恒为科技	7.71	0.12%	0.79	3.36%	2.59	56.99%	0.40	130.43%	网络安全
300731.SZ	科创新源	5.59	7.36%	0.25	195.30%	1.35	57.58%	0.01	119.15%	无线射频
300590.SZ	移为通信	10.16	1.35%	1.47	-1.40%	2.12	20.49%	0.35	83.06%	物联网
002139.SZ	拓邦股份	89.92	1.32%	5.16	-1.58%	23.18	16.20%	1.76	82.29%	控制器
688080.SH	映翰通	4.93	27.49%	0.94	38.55%	1.06	12.58%	0.16	74.65%	专用通信
688195.SH	腾景科技	3.40	-1.29%	0.42	8.72%	0.94	20.64%	0.11	72.07%	光模块器件
603786.SH	科博达	46.25	36.68%	6.09	35.26%	14.17	55.22%	2.19	66.24%	控制器
000977.SZ	浪潮信息	658.67	-5.41%	17.83	-4.54%	176.07	85.32%	3.06	64.39%	ICT设备
688418.SH	震有科技	8.84	66.10%	-0.87	59.72%	1.80	32.64%	0.07	46.84%	专用通信
300017.SZ	网宿科技	47.05	-7.45%	6.13	221.68%	11.20	-4.13%	1.38	45.96%	IDC云计算
688592.SH	司南导航	4.12	22.66%	0.42	15.57%	0.39	45.31%	-0.07	45.31%	卫星导航通信
300442.SZ	润泽科技	43.51	60.27%	17.62	47.03%	12.42	53.65%	4.74	43.81%	IDC云计算
688182.SH	灿勤科技	3.70	7.16%	0.47	-0.55%	0.82	-5.80%	0.15	43.03%	无线射频
002467.SZ	二六三	8.90	-0.61%	-2.55	-87.37%	2.58	23.23%	0.27	37.89%	云视讯
300628.SZ	亿联网络	43.48	-9.61%	20.10	-7.69%	11.64	30.95%	5.69	34.45%	云视讯
300638.SZ	广和通	77.16	36.65%	5.64	54.47%	21.23	17.11%	1.88	33.78%	物联网
688618.SH	三旺通信	4.39	30.90%	1.09	18.77%	0.75	5.28%	0.15	32.97%	专用通信
300627.SZ	华测导航	26.78	19.77%	4.49	24.32%	6.17	20.53%	1.03	30.35%	卫星导航通信
600487.SH	亨通光电	476.22	2.49%	21.54	35.77%	117.85	8.45%	5.13	29.87%	光电视
603633.SH	徕木股份	10.90	17.13%	0.72	5.33%	3.31	42.04%	0.25	25.20%	汽车连接器
301018.SZ	申菱环境	25.11	13.06%	1.05	6.91%	4.94	6.78%	0.50	21.92%	暖通设备
300846.SZ	首都在线	12.43	1.67%	-3.40	-9.90%	3.24	19.56%	-0.46	18.84%	IDC云计算
600845.SH	宝信软件	129.16	-1.78%	25.54	18.82%	33.91	34.44%	5.90	18.19%	IDC云计算
002402.SZ	和而泰	75.07	26.85%	3.31	4.27%	19.82	20.51%	0.97	18.06%	控制器
300738.SZ	奥飞数据	13.35	21.63%	1.41	-4.70%	3.81	19.07%	0.51	14.35%	IDC云计算
300351.SZ	永贵电器	15.18	0.53%	1.01	84.67%	4.01	25.69%	0.40	14.05%	汽车连接器
600105.SH	永鼎股份	43.45	2.78%	0.43	9.82%	8.16	-12.75%	0.27	13.14%	光电视
300768.SZ	迪普科技	10.34	15.77%	1.27	5.44%	2.55	10.16%	0.37	12.37%	网络安全
300913.SZ	兆龙互连	15.56	-3.45%	0.98	4.76%	3.69	12.43%	0.18	11.91%	光电视
600498.SH	烽火通信	311.30	0.68%	5.05	24.39%	20.59	0.85%	0.41	10.93%	主设备商
603019.SH	中科曙光	143.53	10.34%	18.36	18.88%	54.79	7.86%	1.43	8.86%	ICT设备
600500.SH	中国联通	3,725.97	4.97%	81.73	11.96%	994.96	2.34%	24.47	7.98%	运营商
601728.SH	中国电信	5,078.43	6.92%	304.46	10.34%	1344.95	3.65%	85.97	7.68%	运营商
300213.SZ	佳讯飞鸿	11.23	-1.88%	0.67	7.67%	1.72	-1.23%	-0.06	5.73%	专用通信
600941.SH	中国移动	10,093.09	7.69%	1,317.66	5.03%	2637.07	5.17%	296.09	5.49%	运营商
688205.SH	德科立	8.19	14.61%	0.92	9.40%	1.88	13.32%	0.23	5.36%	光模块器件
000063.SZ	中兴通讯	1,242.51	1.05%	93.26	15.41%	305.78	4.93%	27.41	3.74%	主设备商
603606.SH	东方电缆	73.10	4.30%	10.00	18.78%	13.10	-8.86%	2.63	2.95%	光电视
688000.SH	瑞可达	15.55	-4.32%	1.37	5.86%	4.62	40.66%	0.42	1.66%	汽车连接器
002465.SZ	海格通信	64.49	14.84%	7.03	3.21%	11.44	10.67%	0.43	0.58%	卫星导航通信
300383.SZ	光环新网	78.55	9.24%	3.88	144.09%	19.78	5.25%	1.64	-5.50%	IDC云计算
688023.SH	安恒信息	21.70	9.60%	-3.60	-1.90%	2.81	-16.47%	-2.00	-5.75%	网络安全
000938.SZ	紫光股份	773.08	4.39%	21.03	2.54%	170.06	2.89%	4.14	-5.76%	ICT设备
000988.SZ	华工科技	102.08	-15.01%	10.07	11.14%	21.70	-18.56%	2.90	-5.92%	光模块器件
002929.SZ	润建股份	88.26	8.17%	4.39	3.38%	21.39	6.75%	1.27	-8.71%	通信网元
688498.SH	源杰科技	1.44	-48.96%	0.19	80.58%	0.60	72.33%	0.11	-11.06%	光模块器件
688629.SH	华丰科技	9.04	-8.17%	0.72	6.74%	2.26	26.48%	0.10	-11.20%	汽车连接器
600522.SH	中天科技	450.65	11.91%	31.17	5.03%	82.42	-0.40%	6.36	-17.20%	光电视
002123.SZ	梦网科技	52.34	25.90%	-18.22	-52.40%	11.00	6.27%	0.09	-19.73%	云视讯
300762.SZ	上海瀚讯	3.13	-21.93%	-1.90	-32.174%	0.68	-11.80%	-0.10	-21.23%	专用通信
601698.SH	中国卫通	26.61	-4.30%	3.49	82.21%	5.44	-8.74%	1.08	-23.47%	卫星导航通信
002281.SZ	光迅科技	60.61	-12.31%	6.19	1.80%	12.91	1.79%	0.77	-24.21%	光模块器件
300560.SZ	中富通	12.87	21.87%	-0.53	-27.89%	3.67	26.60%	0.11	-28.12%	通信网元
300045.SZ	华力创通	7.10	84.27%	0.18	15.98%	1.74	91.53%	0.01	-35.98%	卫星导航通信
603712.SH	七一二	32.68	-19.11%	4.40	3.25%	4.90	3.68%	0.16	-36.43%	专用通信
301191.SZ	菲菱科思	20.75	-11.80%	1.44	6.34%	4.07	19.45%	0.34	-38.12%	ICT设备
688668.SH	鼎通科技	6.83	-18.65%	0.67	80.48%	1.94	19.73%	0.18	-45.11%	汽车连接器
300353.SZ	东土科技	11.63	5.28%	2.60	1199.22%	1.36	-22.02%	-0.89	-46.57%	专用通信
002335.SZ	科华数据	81.41	44.13%	5.08	104.36%	11.84	20.54%	0.74	-46.76%	IDC云计算
002446.SZ	盛路通信	11.87	-16.56%	0.52	8.49%	2.79	-19.19%	0.34	-53.08%	无线射频
300620.SZ	光库科技	7.10	10.50%	0.60	9.38%	1.60	3.38%	0.06	-58.10%	光模块器件
301328.SZ	雄峰电子	4.87	1.32%	1.30	15.35%	1.00	-12.24%	0.18	-61.76%	汽车连接器
603083.SH	剑桥科技	30.87	-18.46%	0.95	4.59%	8.50	20.91%	0.26	-63.69%	光模块器件
002881.SZ	美格智能	21.47	-6.88%	0.65	9.54%	5.74	29.65%	0.06	-64.33%	物联网
300101.SZ	振芯科技	8.52	-27.95%	0.73	55.81%	1.39	-27.62%	0.16	-68.87%	卫星导航通信
601869.SH	长飞光纤	133.53	-3.45%	12.97	11.18%	23.87	-25.29%	0.58	-75.97%	光电视
300990.SZ	同飞股份	18.45	83.13%	1.82	42.69%	2.74	0.57%	0.05	-81.88%	暖通设备
002792.SZ	通宇通讯	12.94	-8.03%	0.81	-0.42%	2.36	-2.80%	0.05	-85.72%	无线射频
002194.SZ	武汉凡谷	15.88	-23.42%	0.84	9.53%	3.03	-39.47%	0.03	-94.19%	无线射频
301165.SZ	锐捷网络	115.42	1.90%	4.01	7.26%	21.47	-0.24%	0.02	-98.07%	ICT设备
301205.SZ	联特科技	6.06	-26.55%	0.26	5.61%	1.80	0.27%	-0.05	-117.66%	光模块器件
002912.SZ	中新赛克	6.53	49.90%	1.14	133.58%	0.85	-60.58%	-0.38	-164.62%	网络安全
001270.SZ	诚益科技	2.87	3.44%	0.80	9.96%	0.20	-50.72%	-0.15	-222.09%	卫星导航通信
002151.SZ	北斗星通	40.82	6.97%	1.61	10.96%	2.80	-71.70%	-0.46	-329.28%	卫星导航通信
688387.SH	信科移动-U	78.48	13.43%	-3.57	46.88%	9.69	-28.70%	-1.59	-524.30%	主设备商

来源：Wind，中泰证券研究所

图表 2：通信板块涨跌幅前五（2024.04.29-2024.04.30）

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)
300578.SZ	会畅通讯	27.09	15.34	30.41	12.50	16.48	19.17	5.46
002813.SZ	路畅科技	21.01	32.77	39.32	27.50	32.77	6.74	2.49
300310.SZ	宜通世纪	18.00	4.85	42.76	4.65	5.46	56.59	19.86
300205.SZ	ST天喻	12.64	6.95	29.89	6.38	7.11	5.49	1.59
000070.SZ	特发信息	10.64	8.42	75.81	7.83	8.75	14.24	10.36

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)
300711.SZ	广哈通信	-8.98	18.96	47.24	18.84	21.77	27.63	13.90
002491.SZ	通鼎互联	-7.01	4.38	53.87	4.34	4.85	4.58	2.44
300570.SZ	太辰光	-6.90	39.69	90.15	39.62	42.63	22.64	17.75
601869.SH	长飞光纤	-6.61	26.30	133.24	26.16	28.71	3.10	3.43
000586.SZ	汇源通信	-6.38	9.54	18.45	9.32	10.15	16.26	3.05

来源：iFinD，中泰证券研究所

图表 3：中泰通信重点跟踪公司最新估值（截止 2024.04.30）

证券代码	证券简称	收盘价	每股收益 2024	每股收益 2025	PE 2024	PE 2025	净利润增速 2024	净利润增速 2025	PEG 2024	PEG 2025
300394.SZ	天孚通信	161.35	3.33	4.79	48.28	33.63	80.82%	43.57%	0.60	0.77
000063.SZ	中兴通讯	28.67	2.22	2.51	12.92	11.44	13.84%	12.87%	0.93	0.89
300762.SZ	上海瀚讯	13.35	0.53	0.94	25.21	14.18	275.28%	77.76%	0.09	0.18
300628.SZ	亿联网络	35.34	1.91	2.30	18.46	15.37	20.36%	20.13%	0.91	0.76
300638.SZ	广和通	17.33	0.97	1.22	17.84	14.20	32.00%	25.64%	0.56	0.55
600050.SH	中国联通	4.69	0.29	0.33	16.13	14.45	13.14%	11.64%	1.23	1.24
300383.SZ	光环新网	9.38	0.33	0.42	28.46	22.19	52.69%	28.27%	0.54	0.78
002139.SZ	拓邦股份	10.17	0.55	0.68	18.36	14.71	33.97%	24.81%	0.54	0.59
002402.SZ	和而泰	12.07	0.64	0.88	18.92	13.75	79.30%	37.64%	0.24	0.37
300308.SZ	中际旭创	186.31	5.98	8.01	30.93	23.08	122.47%	34.00%	0.25	0.68
603236.SH	移远通信	40.31	2.08	2.81	19.33	14.32	508.28%	35.00%	0.04	0.41
002335.SZ	科华数据	26.51	1.76	2.20	15.07	12.08	59.94%	24.80%	0.25	0.49
600522.SH	中天科技	13.57	1.21	1.46	11.20	9.32	32.62%	20.29%	0.34	0.46
600845.SH	宝信软件	41.03	1.31	1.64	31.79	25.39	21.48%	25.21%	1.48	1.01
688288.SH	鸿泉物联	14.61	0.68	1.22	21.50	11.93	195.25%	80.18%	0.11	0.15

来源：iFinD，中泰证券研究所（以 2024 年 4 月 30 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

4 月 29 日

【金安国纪】业绩报告：2023 年营收 35.71 亿元，同比下降 5.03%；归母净利润亏损 7881.28 万元，同比由盈转亏，去年同期盈利 8710.48 万元；扣非净利润亏损 1.10 亿元，同比由盈转亏，去年同期盈利 724.64 万元。拟 10 派 0.6 元（含税）。

【金安国纪】业绩报告：2024Q1 营收 8.36 亿元，同比下降 1.87%；归母净利润-2081.98 万元，同比盈转亏；扣非归母净利润-2331.94 万元；

【天威视讯】业绩报告：2024Q1 营收 2.69 亿元，同比下降 8.70%；归母净利润 246.68 万元，同比下降 86.84%；扣非归母净亏损 942.27 万元，由盈转亏。

【高新兴】业绩报告：2024Q1 营收 3.05 亿元，同比下降 12.64%；归

母净利润 780.45 万元，同比扭亏盈；扣非归母净利润-4527.63 万元；

【科创新源】业绩报告：2024Q1 营收 1.35 亿元，同比增长 57.58%；归母净利润 107.24 万元，同比扭亏；扣非净利润 51.74 万元，同比扭亏。

【润欣科技】业绩报告：2023 年营收 21.60 亿元，同比增长 2.80%；归母净利润 3563.22 万元，同比下降 34.15%；扣非净利润 3131.79 万元，同比下降 35.99%。拟 10 派 0.35 元（含税）。

【润欣科技】业绩报告：2024Q1 营收 5.53 亿元，同比增长 33.60%；归母净利润 1216.14 万元，同比增长 52.85%；扣非归母净利润 1195.93 万元，同比增长 82.88%。

【共进股份】业绩报告：2023 年营收 85.3 亿元，同比减少 22.27%；归母净利润 6471.61 万元，同比减少 71.46%；扣非归母净亏损 236.72 万元。拟 10 派 1.27 元(含税)。

【共进股份】业绩报告：2024Q1 营收 19.21 亿元，同比减少 9.5%；归母净利润 606.57 万元，同比减少 92.06%；扣非归母净亏损 742.04 万元。

【太辰光】业绩报告：2024Q1 营收 2.23 亿元，同比增长 17.53%；归母净利润 3174.91 万元，同比增长 10.80%；扣非净利润 2602.70 万元，同比增长 9.04%。

【东方国信】业绩报告：2024Q1 营收 5.29 亿元，同比增长 5.59%；归母净利润 417.78 万元，同比减少 90.91%；扣非归母净亏损 2334.34 万元。

【欣天科技】业绩报告：2024Q1 营收 4006 万元，同比下降 79.36%；归母净利润亏损 842 万元，同比由盈转亏；扣非净利润亏损 974 万元，同比由盈转亏。

【万马科技】业绩报告：2024Q1 营收 8393.36 万元，同比减少 5.36%；归母净利润 148.27 万元，同比减少 29.47%；扣非归母净利润 73.66 万元，同比减少 63.03%。

【卓胜微】业绩报告：2023 年营收 43.78 亿元，同比增长 19.05%；归母净利润 11.22 亿元，同比增长 4.95%；扣非净利润 10.95 亿元，同比增长 2.78%。

【卓胜微】业绩报告：2024Q1 营收 11.9 亿元，同比增长 67.16%；归母净利润 1.98 亿元，同比增长 69.83%；扣非归母净利润 1.94 亿元，同比增长 64.82%。

【兆龙互连】业绩报告：2023 年营收 15.56 亿元，同比减少 3.45%；归母净利润 9815.36 万元，同比减少 24.76%；扣非归母净利润 8509.27 万元，同比减少 32.97%。拟 10 派 1.20 元(含税)。

【兆龙互连】业绩报告：2024Q1 营收 3.69 亿元，同比增长 12.43%，净利润 1760.6 万元，同比增长 11.91%，扣非净利润 1541.7 万元，同比增长 7.60%。

【金信诺】业绩报告：2023 年营收 19.98 亿元，同比减少 6.25%；归母净亏损 3.27 亿元，同比收窄 13.57%；扣非归母净亏损 3.43 亿元，同比收窄 17.86%。

【金信诺】业绩报告：2024Q1 营收 4.66 亿元，同比减少 28.24%；归母净亏损 2202.49 万元；扣非归母净亏损 3232.35 万元。

【会畅通讯】业绩报告：2023 年营收 4.55 亿元，同比下降 32.11%；归母净亏损 5.01 亿元；扣非归母净亏损 4.43 亿元。

【会畅通讯】业绩报告：2024Q1 营收 9977.52 万元，同比下降 25.50%；归母净利润 1583.04 万元，同比扭亏；归母扣除非经常性损益净亏损 106.83 万元。

【申菱环境】业绩报告：2023 年营收 25.11 亿元，同比增长 13.06%；

归母净利润 1.05 亿元，同比下降 36.91%；扣非净利润 1.17 亿元，同比下降 14.70%。拟向 10 派 1.6 元（含税）。

【申菱环境】业绩报告：2024Q1 营收 4.94 亿元，同比增长 6.78%；归母净利润 5043.41 万元，同比增长 21.92%；扣非归母净利润 5170.44 万元，同比增长 30.96%。

【博杰股份】业绩报告：2023 年营收 9.05 亿元，同比下降 25.60%；归母净亏损 5722.99 万元，扣非归母净亏损 5287.03 万元，同比由盈转亏。

【博杰股份】业绩报告：2024Q1 营收 2.75 亿元，同比增长 41.51%；归母净利润 1063.01 万元，扣非归母净利润 564.99 万元，同比扭亏为盈。

【天音控股】业绩报告：2023 年营收 948.25 亿元，同比增长 24.07%；归母净利润 8365.68 万元，同比下降 24.58%；扣非净利润 1739.45 万元，同比下降 84.99%。拟 10 派 0.25 元（含税）。

【天音控股】业绩报告：2024Q1 营收 261.7 亿元，同比增长 14.72%，净利润 1593 万元，同比下降 73.61%，扣非净利润 791.7 万元，同比下降 22.24%。

【起帆电缆】业绩报告：2024Q1 营收 48.01 亿元，同比增长 5.27%；归母净利润 8503.10 万元，同比下降 44.89%；扣非净利润 8085.06 万元，同比下降 37.33%。

【佳力图】业绩报告：2024Q1 营收 1.14 亿元，同比增长 2.64%；归母净利润 234 万元，同比下降 45.57%；扣非净利润 58 万元，同比增长 123.43%。

【翱捷科技】业绩报告：2024Q1 营收 8.3 亿元，同比增长 103.34%；归属于上市公司东净亏损 1.25 亿元；归母扣除非经常性损益净亏损 1.58 亿元。

【精伦电子】业绩报告：2024Q1 营收 2959 万元，同比增长 12.23%；归母净利润亏损 922 万元；扣非净利润亏损 945 万元。

【浙大网新】业绩报告：2024Q1 营收 6.80 亿元，同比下降 21.80%；归母净利润亏损 2994.79 万元，去年同期盈利 202.89 万元；扣非净利润亏损 3414.21 万元，去年同期亏损 387.84 万元。

【杰普特】业绩报告：2024Q1 营收 2.56 亿元，同比下降 13.76%；归母净利润 2629.01 万元，同比下降 13.19%；扣非净利润 2489.13 万元，同比下降 8.01%。

【大唐电信】业绩报告：2024Q1 营收 6890.33 万元，同比下降 20.59%；归母净利润亏损 7448.64 万元，去年同期亏损 6740.42 万元。

【浪潮信息】业绩报告：2024Q1 营收 176.07 亿元，同比增长 85.32%；归母净利润 3.06 亿元，同比增长 64.39%；扣非净利润 2.40 亿元，同比增长 62.96%。

【七一二】业绩报告：2024Q1 营收 4.9 亿元，同比增长 3.68%；归母净利润 1587.74 万元，同比减少 36.43%；扣非归母净利润 826.42 万元，同比减少 60.21%。

【烽火通信】业绩报告：2024Q1 营收 50.59 亿元，同比增长 0.85%；归母净利润 4147.65 万元，同比增长 10.93%；扣非净利润 4183.22 万元，同比增长 10.34%。

【超讯通信】业绩报告：2024Q1 营收 8.14 亿元，同比增长 215.26%；归母净利润 2220.22 万元，同比扭亏；扣非净利润 2169.50 万元，同比扭亏。

【长江通信】业绩报告：2023 年营收 6.96 亿元，同比增长 10.05%；归母净利润 2.21 亿元，同比增长 11.48%；扣非归母净利润 1.36 亿元，同比减少 20.94%。拟 10 派 0.80 元（含税）。

【长江通信】业绩报告:2024Q1 营收 6495.21 万元,同比增长 37.73%;归母净亏损 2731.49 万元;扣非归母净亏损 3427.77 万元。

【卓翼科技】业绩报告:2024Q1 营收 4.21 亿元,同比增长 19.74%;归母净亏损 4606.41 万元,亏损收窄;扣非归母净亏损 4813.43 万元,亏损收窄。

【上海瀚讯】业绩报告:2023 年营收 3.13 亿元,同比减少 21.93%;归母净亏损 1.9 亿元;扣非归母净亏损 2.25 亿元。

【上海瀚讯】业绩报告:2024Q1 营收 6807.27 万元,同比减少 11.80%;归母净亏损 1003.66 万元,同比扩大 21.23%;扣非归母净亏损 1329.49 万元,同比收窄 19.95%。

【中国卫通】业绩报告:2024Q1 营收 5.44 亿元,同比减少 8.74%;归母净利润 1.08 亿元,同比减少 23.47%;扣非归母净利润 1.07 亿元,同比减少 17.62%。

【邦彦技术】业绩报告:2023 年营收 1.81 亿元,同比下降 51.18%;归母净亏损 5225.08 万元,扣非归母净亏损 1.12 亿元,同比由盈转亏。

【邦彦技术】业绩报告:2024Q1 营收 1.28 亿元,同比增长 125.86%;归母净利润 3532.25 万元,同比增长 200.02%;扣非归母净利润 3116.71 万元,同比增长 614.32%。

【春兴精工】业绩报告:2024Q1 营收 4.71 亿元,同比减少 20.50%;归母净亏损 4667.1 万元,同比扩大 557.98%;扣非归母净亏损 5996.3 万元,同比扩大 399.53%。

【动力源】业绩报告:2023 年营收 8.50 亿元,同比下降 37.3%;归母净亏损 2.76 亿元,亏损同比扩大,去年同期亏损 1.66 亿元;扣非归母净亏损 2.80 亿元,亏损同比扩大,去年同期亏损 2.00 亿元。

【动力源】业绩报告:2024Q1 营收 1.24 亿元,同比下降 27.75%,归母净亏损 5708.96 万元;扣非归母净亏损 5721.56 万元。

【北纬科技】业绩报告:2024Q1 营收 6469.95 万元,同比增长 0.32%;归母净利润 217.71 万元,同比增长 52.09%;扣非归母净亏损 92.15 万元。

【城地香江】业绩报告:2023 年营收 23.70 亿元,同比下降 11.67%;归母净亏损 6.21 亿元,同比由盈转亏,去年同期盈利 110.11 万元;扣非归母净亏损 6.60 亿元,亏损同比亏大,去年同期亏损 2696.62 万元。

【城地香江】业绩报告:2024Q1 营收 2.43 亿元,同比下降 54.99%;归母净亏损 4587.32 万元;扣非归母净亏损 6263.01 万元。

【鼎信通讯】业绩报告:2023 年营收 36.33 亿元,同比增加 16.62%;归母净利润 1.31 亿元,同比增加 10.57%;扣非归母净利润 1.27 亿元,同比增加 15.07%;拟 10 派 0.61 元(含税)。

【鼎信通讯】业绩报告:2024Q1 营收 4.68 亿元,同比增长 0.83%;归母净亏损 1.047 亿元;扣非归母净亏损 1.055 亿元。

【震有科技】业绩报告:2024Q1 营收 1.80 亿元,同比增长 32.64%;归母净利润 6993.00 万元,同比增长 46.84%;扣非归母净利润 4803.11 万元,同比增长 5.01%。

【震有科技】业绩报告:2023 年营收 8.84 亿元,同比增长 66.10%;归母净亏损 8655.88 万元,亏损同比减少,去年同期亏损 2.15 亿元;扣非归母净亏损 9276.63,亏损同比减少,去年同期亏损 2.27 亿元。

【紫光股份】业绩报告:2024Q1 营收 170.06 亿元,同比增长 2.89%;归母净利润 4.14 亿元,同比减少 5.76%;扣非归母净利润 3.43 亿元,同比增长 1.75%。

【紫光股份】业绩报告:2023 年营收 773.08 亿元,同比增长 4.39%;归母净利润 21.03 亿元,同比下降 2.54%;扣非归母净利润 16.75 亿元,同比下降 4.80%;拟 10 派 1.40 元(含税)。

【长飞光纤】业绩报告: 2024Q1 营收 23.87 亿元, 同比下降 25.29%; 归母净利润 5792 万元, 同比下降 75.97%。

【恒信东方】业绩报告: 2023 年营收 4.02 亿元, 同比减少 17.76%; 归母净亏损 2.81 亿元, 同比收窄 33.21%; 扣非归母净亏损 2.35 亿元, 同比收窄 40.75%。

【恒信东方】业绩报告: 2024Q1 营收 8827.41 万元, 同比减少 9.19%; 归母净亏损 3074.56 万元, 同比扩大 42.79%; 扣非归母净亏损 3163.71 万元, 同比扩大 39.46%。

【中富通】业绩报告: 2023 年营业收入 12.87 亿元, 同比增长 21.87%; 归母净亏损 5281.76 万元; 扣非归母净亏损 6014.57 万元; 基本每亏损 0.2309 元。拟 10 派 0.13 元(含税)。

【中富通】业绩报告: 2024Q1 营收 3.67 亿元, 同比增长 26.60%; 归母净利润 1091.96 万元, 同比减少 28.12%; 扣非归母净利润 1084.15 万元, 同比减少 17.44%。

【有方科技】业绩报告: 2024Q1 营收 8.62 亿元, 同比增长 358.74%, 净利润 5873 万元, 扣非净利润 5527 万元。

【有方科技】业绩报告: 2023 年营业收入 9.32 亿元, 同比增加 11%; 归母净利润亏损 3843 万元, 同比下降 32.02%; 扣非归母净亏损 4980.13 万元, 同比下降 34.13%。

【深桑达 A】业绩报告: 2024Q1 营收 153.76 亿元, 同比增长 18.95%; 归母净利润 1705.49 万元, 同比扭亏为盈; 扣非归母净利润 529.28 万元。

【星网宇达】业绩报告: 2024Q1 营收 4507.16 万元, 同比下降 63.41%; 归母净利润-1244.10 万元, 同比盈转亏; 扣非归母净亏损 1232.48 万元。

【润建股份】业绩报告: 2024Q1 营收 21.39 亿元, 同比下降 6.75%; 归母净利润 1.27 亿元, 同比下降 8.71%; 扣非归母净利润 1.25 亿元, 同比下降 8.65%。

【润建股份】业绩报告: 2023 年营收 88.26 亿元, 同比增长 8.17%; 归母净利润 4.39 万元, 同比增长 3.38%; 扣非归母净利润 4.27 亿元, 同比增长 4.10%; 拟 10 派 2.50 元(含税)。

【证通电子】业绩报告: 2024Q1 营收 2.36 亿元, 同比下降 21.73%; 归母净利润 273.96 万元, 同比下降 82.11%; 扣非归母净亏损 66.92 万元。

【通鼎互联】业绩报告: 2024Q1 营收 7.79 亿元, 同比增长 4.75%; 归母净利润-2725.72 万元, 同比盈转亏; 扣非归母净利润 2567.31 万元, 同比增长 3.22%。

【烽火电子】业绩报告: 2024Q1 营业收入 1.39 亿元, 同比下降 42.24%; 归母净利润-5870.71 万元; 扣非归母净亏损 6233.06 万元。

■ 4 月 30 日

【海能达】业绩报告: 2024Q1 营收 12.66 亿元, 同比增长 47.68%。归母净利润 1.12 亿元。扣非归母净利润 8631.63 万元。

【二六三】业绩报告: 2024Q1 营收 2.58 亿元, 同比增长 23.23%; 归母净利润 2734.81 万元, 同比增长 37.89%; 扣非归母净利润 1793.42 万元, 同比增长 102.93%

【高鸿股份】业绩报告: 2024Q1 营收 8.45 亿元, 同比减少 31.12%; 归母净利润约 1.07 亿元, 同比增加 1240.42%; 扣非归母净亏损 6016.22 万元, 亏损同比扩大, 去年同期亏损 370.36 万元。

【高鸿股份】业绩报告: 2023 年营收 59.31 亿元, 同比下降 13.51%;

归母净亏损 15.56 亿元，同比由盈转亏，去年同期盈利 1924.43 万元；扣非归母净亏损 15.89 亿元，同比亏损扩大，去年同期亏损 2.80 亿元。

【富通信息】业绩报告：2024Q1 营收 5662.15 万元，同比下降 16.06%；归母净亏损 3359.46 万元，亏损扩大；扣非归母净亏损 3419.42 万元，亏损扩大。

【富通信息】业绩报告：2023 年营收 2.98 亿元，同比下降 77.61%；归母净亏损 2.28 亿元，同比由盈转亏，去年同期盈利 1264.82 万元；扣非归母净亏损 2.27 亿元，同比由盈转亏，去年同期盈利 844.37 万元。

【通光线缆】重大合同：公司全资子公司“通光强能”、“通光光缆”、“通光信息”，于近日参与了“国家电网有限公司 2024 年第十九批采购”、“国家电网有限公司 2024 年第二十批采购”，本次合计预中标金额 1.65 亿元。

【烽火电子】股份回购：公司拟使用不低于 480 万元（含）-960 万元（含）自有资金以集中竞价交易方式回购股票，用于注销以减少公司注册资本。本次回购的。回购价格不超过人民币 11.59 元/股（含），

【灿勤科技】业绩报告：2024Q1 营收 8160.97 万元，同比减少 5.8%。归母净利润 1457.35 万元，同比增长 43.03%。扣非归母净利润 941.96 万元，同比增长 117.88%。

重要新闻

1、中国移动成立算网一体中试平台战队,启动全国 11 省规模中试

4 月 29 日，在 2024 中国移动算力网络大会上，中国移动携手 20 余家合作伙伴成立算网一体中试平台战队，围绕算力路由、全调度以太、广域高吞吐、空芯光纤四大原创技术方向，全面启动算网一体前沿原创技术中试验证。国资委科创局副局长贾兴元、中国移动副总经理高同庆、科技创新部总经理陈洪涛等领导出席了成立仪式。

“算网一体”是中国移动研究院团队面向算力网络目标阶段提出的原创技术方向，是网络和计算交叉融合产生的新型学科。历时四年，中国移动已形成以“算力路由”“全调度以太”“广域高吞吐”和“空芯光纤”为代表的“算网一体”原创技术体系。

算力路由技术开辟计算和网络学科交叉创新路径，被公认为算力网络新的“根技术”，可满足时延和计算敏感业务如 AR/VR、车联网等的 SLA 要求，实现算网资源的联合优化。中国移动主导 IETF 算力路由工作组形成全球架构共识，并发布全球首台算力路由器。围绕该技术，算网一体中试平台战队将发挥“灯塔”作用，面向新型时延和计算敏感业务优先在 4 个省开展规模中试，推进算力网络“根技术”的商用部署。

全调度以太技术加速智算集群构建，释放 GPU 集群生产力。中国移动发布《全调度以太网（GSE）技术架构》及业界首款原型设备，原创新转发机制、新流控协议、新调度模式、新安全算法四大关键技术，创新基于报文容器的转发理念，突破传统无损以太性能瓶颈。围绕该技术，算网一体中试平台战队将全面启动 GSE 原型系统中试，实现百卡级集群现网验证，力争实现任务完成时间缩短 20%。

广域高吞吐技术针对“长肥网络”传输性能瓶颈，旨在实现算间、枢纽节点间超高吞吐传输。中国移动发布《中国移动数据快递白皮书》，实现贵州到北京 2200 公里长距高吞吐传输，并荣获国际电联 WSIS 项目奖。围绕该技术，算网一体中试平台战队将聚焦 3 大典型应用，启动 11 省市数据快递 2.0 中试，实现超长距离（3000 公里）、超高吞吐数据流通。

反谐振空芯光纤将突破石英通信极限，构筑高性能全光底座。中国移动协同产学研伙伴，全面开展结构设计、降损技术、中间体制备等全路径攻关。此外，中国移动深入基础理论研究，首次实现空芯光纤非线性系数上限测定和方向维度的无损开发。围绕该技术，算网一体中试平台战队将在长三角、珠三角开展中试验证，挑战传输时延降低 30% 的重大突破。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1261473.html>

2、中国移动研究院联合广东移动、深圳地铁完成业界首次 5G-A 核心网本地高精度定位试点

近日，中国移动研究院联合广东移动深圳分公司、深圳地铁、华为公司，在深圳宝安客运站内业界首次完成 5G-A 核心网本地化高精度定位试点，定位精度达到米级，充分验证了本地化定位方案在满足地铁站区对于多节点、高并发、实时定位等方面的性能优势，以及在关键人员、重点设施位置信息保密性等方面的能力优势，拓展了 5G 定位服务的应用场景和价值。

近年来随着深圳地铁启动“智慧车站”建设，车站管理及服务将逐步实现智能化、自助化。针对指挥调度、站务巡检等业务场景，需要将各个站区巡检工作人员的位置及巡检路径等信息精准、实时地同步给控制中心人员，以及时完成人员调度、安全检查等工作；针对站内大量设备的布局 and 盘点场景，需支持数字化管理。同时根据深铁集团的数据安全规范和管理办法，相关位置信息作为运营生产数据之一，应保障安全不泄露。

为了满足深圳地铁对于人员、资产的位置管理和保密要求，实现地铁 BIM（Building Information Modeling，建筑信息模型）平台

与 5G 网络的高效、实时对接，中国移动研究院基于 3GPP R18 的核心网本地定位方案，创新设计了 LCS（Location Services，位置服务）平台的边缘化分布式部署方案，将 LCS 平台下沉至企业机房，并增强 5G 核心网对多 LCS 平台的精准选择能力和定位解算信息的本地化传输能力，实现定位服务的边缘化提供，以及与地铁业务平台的灵活、便捷对接。

在本次试点中，深圳地铁 BIM 平台通过开放共享的方式连接本地 LCS 平台并实时获取用户在 5G 网络中的位置信息，实现了对人员轨迹的实时跟踪，以及对移动巡检设备、扫地机器人等的实时定位，基于本地 LCS 平台可为 1500 台终端同时提供每秒一次的精准定位服务，满足了企业未来对站区内所有终端进行定位的需求。

本次试点是 5G-A 本地高精度定位技术的业界首次应用，也是首次实现地铁 BIM 平台与 5G 定位的应用结合，为 5G 定位能力的规模商用提供了进一步的技术助力，为 5G 定位在轨交行业的复制、推广提供了应用范例。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1261446.html>

3、中国移动投产首批 12 个智算中心节点，算力规模达 11EFLOPS

4 月 28 日消息（九九）4 月 28-29 日，以“算力网络点亮 AI 新时代”为主题的中国移动算力网络大会在苏州举行。在 28 日下午举行的“智算凌云 慧联九州”一体化算力网络新基建论坛上，中国移动副总经理李慧镫介绍，中国移动已在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、贵州、内蒙古、宁夏、黑龙江、湖北、山东等投产首批 12 个智算中心节点，算力规模达 11EFLOPS。

李慧镫强调，中国移动持续深化算网技术创新，引领科技变革。

加速智算技术攻关，依托多层级、全覆盖的“N+X”（N 为智算中心节点，X 为边缘节点）智算中心布局，在内蒙古、宁夏、贵州、黑龙江等西部区域打造了 4 个智算中心，发挥集约和绿色能源优势，辐射全国提供超大规模训推能力；在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、山东、湖北等热点业务区域打造了 8 个智算中心，支撑区域内数智化转型发展。其中，呼和浩特智算中心节点是全球运营商最大单体液冷智算中心（液冷 GPU 服务器总规模为 2,182 台、17,456 卡），可提供 6.7EFLOPS（FP16）的智能算力，满足大规模、低时延、多样化算力需求。工程建设中引入高速无损网络、高性能存储、冷板液冷等多项新技术，成功入选 2023 年度“央企十大超级工程”。

保持网络先进优势，系统构建“九州”一体化算力智联网体系，全面打造算力光网、算力互联网领先优势，建设全球规模最大的400G OTN、SRv6/G-SRv6 骨干网，部署泛在灵活、融合高效的接入网，加快推动网络智能化、高速化发展。

深化节能技术应用，产出“5G 一体化能源柜”“双层双联微模方”“AI 制冷群控软件”、“SPN AI 动态节能”等一批节能技术创新成果，推动优秀数据中心向“绿智算力园区”升级，打造“绿”和“智”的先进示范标杆，并率先提出“一智、两新、四高、零碳”的1240绿智算力园区标准，切实落实国家高质量发展要求。

其中，“一智”即智慧化，人工智能（AI）等信息技术全面赋能数据中心的建设、运营、保障各环节，实现精益化的能源资源配置与管理；“两新”即新能源电力消纳、新技术研发应用，不断提高能源利用效率，不断减少碳排放；“四高”即运营指标高能效、高碳效、高容效、高算效，追求数据中心在电力消耗、碳排放、空间容量利用和计算效率等方面的卓越表现，实现能源、资源的高效利用；“零碳”即打造真正意义上的、可持续发展的零碳算力园区。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/118/a1261415.html>

4、欧盟《千兆基础设施法案》获得最终批准即将生效

C114 讯 北京时间4月30日下午消息（蒋均牧）欧盟《千兆基础设施法案（GIA）》在获得欧洲理事会的最终批准后即将生效，该项立法预计将加速成员国先进通信网络的部署。

今年早些时候，欧洲理事会与欧洲议会就这些措施达成了临时协议。

法案文本将在未来几天内发表在欧盟官方杂志上，并在三天后生效，实施时间为18个月。

《千兆基础设施法案》由欧盟委员会在2023年提出，旨在简化高速网络和最新一代通信技术的部署。

比利时副首相佩特拉·德·萨特（Petra De Sutter）代表委员会发言时指出，该法案将削减基础设施成本，并最大限度地减轻运营商和公共部门的“行政负担”。

新法案将取代2014年的宽带指令。

德·萨特补充说,《千兆基础设施法案》“将允许我们的公民使用光纤或 5G 更快地上网,并获得更好的数字体验”。它还有望帮助欧盟实现其数字化目标。

该机构指出,将于下个月到期的当前通话和短信价格上限,将延长至 2032 年 6 月。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <https://www.c114.com.cn/news/116/a1261574.html>

5、LightCounting: 以太网供应商“反击”InfiniBand

C114 讯 4 月 30 日消息(水易)近日,光通信行业市场研究机构 LightCounting 在其最新的报告中更新了对云数据中心的以太网、InfiniBand 和光交换机的报告。

数据中心运营商对人工智能基础设施的投资推动了英伟达系统在 2023 年的销售。与 2022 年相比,2023 年其 InfiniBand 交换机 ASIC 的销售额增长了 2.3 倍。这种强劲的增长势头将延续到 2024 年,然后在 2025 年-2028 年趋缓,2024 年-2029 年的年复合增长率为 25%。

2023 年以太网交换机 ASIC 的销售额基本持平,原因是云计算数据中心内计算节点的投资减少,但该市场将在 2024 年恢复增长,并在此后稳步增长。大多数云公司计划在其 AI 基础设施中使用开源以太网交换机,而不是专有的 InfiniBand 解决方案。预计 2024 年至 2029 年,以太网交换机的销售额将以 14% 的年复合增长率增长。

谷歌也在加快对人工智能基础设施的投资,这在很大程度上依赖于 OCS 交换机。其他公司也在考虑部署 OCS 交换机,并利用基于 OCS 的数据中心网络节省成本和能耗。LightCounting 提高了对 OCS 销售额的预测,预计 2024 年-2029 年的年复合增长率为 28%。

从技术角度看,以太网和 InfiniBand 交换机 ASIC 的下一个重要节点是向 200Gbps SerDes 的升级,预计将从 2025 年开始。LightCounting 表示,虽然对人工智能基础设施的大规模投资正在推动网络系统的整体增长,但并非所有技术都能同样受益。

新闻类型: 行业资讯

新闻来源: <https://www.c114.com.cn/ftth/5472/a1261519.html>

6、Canalys: AI PC 出货将迅猛增长 但价格也更贵

Canalys 认为，到 2027 年，AI PC 出货将提升至 60%，但价格也会进一步提升。

市场分析机构 Canalys 近日针对 AI PC 未来的发展发布了最新报告，对未来几年 AI PC 的销售和部署作出了预测。Canalys 认为，今年全球范围内出货的 PC，大概 19% 具备 AI 功能，而到 2027 年，随着商业用途的增加，这一比例将提升至 60%。这一改变将对游戏、商用和消费市场产生广泛影响，芯片制造商也会针对性地制定产品路线图。

而在消费者更加关心的价格上，正如许多人所预期的那样，在硬件层面支持人工智能的 AI PC，价格也会水涨船高，预计将上涨 10% 至 15%。由于 Windows 11 24H2 操作系统在编码中已经嵌入了对处理器和内存的要求，因此很可能会提升市场对高速内存的需求，从而进一步提高厂商对设备的定价。目前主要芯片制造商都努力地将 NPU 整合到处理器中，并升级驱动程序、API 和软件框架，加上 B2B 和 B2C 软件制造商引入相关功能只是时间问题，这一系列的操作最终会刺激 PC 市场，实现正增长。

硬件与软件功能齐头并进是必然的，苹果、高通、英特尔和 AMD 预计将主导处理器以及 NPU 市场，满足基于 AI 的应用程序的需求，随着时间的推移而增长。与此同时，OpenAI、微软和谷歌等公司已经为消费级、游戏、军事和商业应用投入了大量资金。对于大多数用户来说，将 AI 功能视为一种重要工具需要时间，因为现在大多数常见应用程序都是生成式 AI。

除此之外，支持 AI 的 PC 的增长为行业创新和差异化提供了重要机会，特别是通过先进的 AI 功能和服务。主要挑战包括让渠道合作伙伴参与进来，以迅速获得市场采用，并解决用户对隐私和道德人工智能使用的担忧。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/211/a1261507.html>

7、三星目标 2025 年量产 2nm 工艺：性能和效率显著提升

据媒体报道，三星即将在“VLSI Symposium 2024”上展示其 2nm (SF2) 工艺中的第三代 GAA (Gate-All-Around) 晶体管技术特性，并将在 6 月 16 日至 20 日期间分享更多关键细节。

据三星透露，这项新工艺不仅优化了多桥-通道场效应晶体管 (MBCFET) 架构，还引入了独特的外延和集成工艺。与现有的 FinFET 技术相比，该新工艺显著提升了晶体管性能，幅度高达 11% 至 46%，同时可变性降低了 26%，漏电现象减少了约 50%。SF2

的技术开发工作预计将在 2024 年第二季度完成，届时三星的芯片合作伙伴将有机会选择这一先进的制程节点进行产品设计。

三星在半导体工艺领域一直寻求突破，尤其在经历了之前与高通合作中的工艺挑战后，三星更加致力于通过 2nm 等先进制程技术来巩固其市场地位，并与台积电等竞争对手展开竞争。

为了加强 2nm 工艺生态系统的建设，三星已经吸引了超过 50 个合作伙伴。此外，今年 2 月，三星宣布与 Arm 合作，共同优化基于最新 GAA 晶体管技术的下一代 Arm Cortex-X/Cortex-A CPU 内核，以进一步提升性能和效率，为用户带来前所未有的体验。

不仅如此，三星还计划推出第三代 3nm 工艺，旨在继续提高芯片密度、降低功耗，并努力提升良品率。此前，三星的初代 3nm 工艺在良品率方面遭遇挑战，其早期良品率或仅为 20%，主要用于生产加密货币相关芯片。然而，三星并未因此气馁，而是持续投入研发，力求在未来的工艺中取得更好的表现。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/51/a1261620.html>

8、华为：“光纤到户”已经落伍 现在是“光纤到房间”

首届华为全球光峰会（Global Optical Summit，以下简称 GOS）今日亚太站在曼谷成功举办。

会上，华为面向亚太发布系列 F5G-A 产品及解决方案，并在全球首次启动 Optix Club 会员招募活动，助力区域行业智能化。

华为光产品线总裁陈帮华在开场致辞中表示：“光联接和光感知是行业智能化的基石。行业智能化带来光产业三大趋势：光进铜退、光进电退和光进人退。”

华为表示，家庭和园区正在迎来“光进铜退”，铜线需要升级为光纤。

家庭宽带技术正从过去的“光纤到户”进一步发展至现在的“光纤到房间”阶段，为家庭数字生活提供极致体验。

面向这一趋势，华为发布“光纤到房间”时代的 ISP 全光目标网。

在接入侧，采用 FTTR、Trouble Free ONT 等全场景组合家宽解决方案，帮助 ISP 提升用户体验的同时，降低运维 OPEX。

在城域网和骨干网侧，华为领先的 400G OTN 产品和创新城域池化波分方案，让 ISP 从容应对城域和骨干网流量增长。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/ftth/5472/a1261619.html>

9、三年来最好：华为一季度营收 1784.5 亿元，净利润大涨 564%

C114 讯 5 月 1 日上午消息（舒允文）4 月 30 日，华为投资控股有限公司披露了 2024 年一季度经营业绩。期内公司实现营业收入约 1784.5 亿元，同比增长 36.66%；归母净利润约 196.5 亿元，同比增长约 564%，净利润率达 11%。

这是华为过去三年来最好的一季度业绩，表明它正在逐渐摆脱制裁的影响。2020 年一季度，华为实现营收 1822 亿元，净利润率 7.3%，达到历史巅峰。但随后就因制裁影响而不断下滑，至 2023 年一季度时，就以 1321 亿元的营收和仅 2.3% 的净利润率，创下十年新低。

尽管各大业务板块的具体经营细节未曾披露，但根据先前公布的 2023 年年报数据，终端业务重新起势成为业绩向好的一个重要驱动。得益于 Mate 60 系列手机和鸿蒙生态的出色表现，2023 年华为终端业务收入为 2515 亿元，同比增长 17.3%，重返增长通道。

就在几天前，Canalys 公布的一季度智能手机报告显示，在 Mate 60 系列和 Nova 系列的热销推动下，华为经历 13 个季度重夺中国大陆榜首。IDC 的数据也显示，华为一季度在中国的智能机出货量同比增长超过一倍，拿下 17% 的市场份额，与荣耀并列第一。

净利润方面 564% 的涨幅很大程度上与 2023 年一季度表现不佳有关，不过值得关注的是智能汽车业务解决方案的即将扭亏为盈。余承东 3 月份表示，华为车 BU 过去一年就亏损 100 亿、后来亏损 80 亿、去年亏损 60 亿，目前车 BU 已接近盈亏平衡，预计 4 月份往后就能扭亏为盈，实现良性正向的发展，而前三月智选车业务已经扭亏为盈。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/126/a1261614.html>

10、业界首部《6G 近场技术白皮书》在全球 6G 技术大会上正式发布

4 月 16 日至 18 日，由国家 6G 技术研发推进工作组和总体专家组指导，由未来移动通信论坛和紫金山实验室联合主办的 2024 全球 6G 技术大会在南京召开。本次大会以“创新预见 6G 未来”为主

题，旨在以国际电信联盟 6G 愿景为牵引，探讨 6G 技术和业务的未来蓝图，在 6G 标准启动前推动凝聚全球共识。大会会聚了来自中国、美国、英国、德国、瑞典、日本、韩国、新加坡、阿联酋、印度等国家和地区的全球顶尖专家，吸引了来自全球多个国家和地区的相关人员线上线下参会，共同探讨 6G 前沿技术，凝聚 6G 全球共识。

在本届大会上，未来移动通信论坛正式发布了全球首部聚焦近场技术的白皮书——《6G 近场技术白皮书》（含中、英文双语版）。这部白皮书由中国科学院崔铁军院士、中国工程院张平院士、中国科学院尤肖虎院士和以色列人文与科学院 Yonina Eldar 院士担任顾问，白皮书的撰写工作由中兴通讯预研总工赵亚军、清华大学戴凌龙教授、北京邮电大学张建华教授领衔担任主编，章节主编包括浙大黄崇文研究员、英国玛丽女王大学刘元玮副教授和中国移动研究院首席专家袁弋非博士。

自 2023 年 8 月起，共同来自全球 20 个国家（包括中国、美国、加拿大、英国、德国、法国、日本、意大利、瑞典、新加坡、韩国、以色列等）73 个单位的 206 位专家学者参与了该白皮书的撰写，历时 9 个月，共同完成了这部长达 150 多页的白皮书的撰写及修订工作。该白皮书不仅深入探讨了近场技术在未来 6G 网络中的典型应用场景，还提出了初步完备的近场技术框架，为积极推进 6G 近场技术这一新方向的研究和标准化奠定了重要基础。

现有的无线网络（1G 至 5G）主要利用 6GHz 以下的频谱，受波长限制，这些网络通常配备较小规模的天线阵列。由于低维天线阵列和较低频率的结合，无线近场通信范围通常受限于数米甚至数厘米，系统均是按远场假设来设计的。然而，为满足未来 6G 网络的需求及技术本身的演进，将会采用更大的天线孔径和更高频段（如新中频、毫米波、太赫兹等），这使得近场范围显著扩展。新兴技术如智能超表面（RIS）、超大规模 MIMO、可移动天线、无蜂窝网络（Cell-free）等技术的引入，使得近场场景在未来 6G 无线网络中更加普遍。

从空间资源利用的角度来看，传统无线通信系统虽已充分利用远场空间资源，但对近场空间资源的进一步探索预计将为无线通信系统带来新的物理空间维度。近场技术因其在 6G 网络中提升系统容量、提高感知定位精度、提高无线传能效率等方面的潜在价值而受到关注。

《6G 近场技术白皮书》旨在全面系统地梳理新兴的 6G 近场技术，期望对近场通信领域的学术研究与产业应用起到促进作用。白皮书首先讨论了近场技术的多种应用场景，然后从电磁理论的近场定义出发，深入分析了近场电磁效应的根源及其对现有通信系统的影响，并总结了近场效应对通信系统设计和性能的影响，特别是通信

自由度和通信容量两大核心指标。接着，白皮书从信道测量和建模的角度介绍了近场信道的研究，并重点探讨了信道估计、波束形成、码本设计、波束训练和近场多址技术等近场传输技术。然后，白皮书分析了近场系统架构与网络部署和标准化影响。此外，白皮书还探讨了近场技术与其他领域技术的融合，如定位、无线传能、物理层安全等。最后，白皮书还展望了 6G 近场技术的未来发展趋势。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/wireless/2935/a1261616.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。