

通信

证券研究报告/行业周报

2024年6月30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

分析师：杨雷

执业证书编号：S0740524060005

Email: yanglei01@zts.com.cn

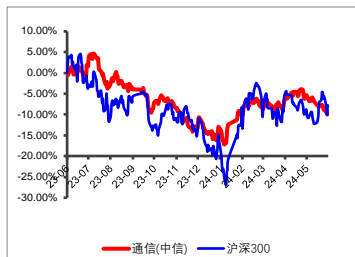
研究助理：余雨晴

Email: sheyq@zts.com.cn

基本状况

上市公司数	123
行业总市值(百万元)	4148367
行业流通市值(百万元)	1345510

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	137.88	2.71	6.41	8.93	11.35	50.88	21.51	15.44	12.15	0.62	买入
天孚通信	88.42	1.85	3.22	4.83	6.46	47.79	27.46	18.31	13.69	0.78	买入
中天科技	15.85	0.91	1.10	1.32	1.51	17.42	14.41	12.01	10.50	0.85	买入
亨通光电	15.77	0.87	1.14	1.36	1.61	18.13	13.83	11.60	9.80	0.72	买入
广和通	17.10	0.74	0.95	1.20	1.46	23.11	18.00	14.25	11.71	0.85	买入

备注：以2024年6月28日收盘价计算

投资要点

- 本周沪深300下跌0.97%，创业板下跌4.13%，其中通信板块下跌1.20%，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1.84%；同期沪深300成份股换手率为0.43%，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：会畅通讯(+16.35%)、上海瀚讯(+9.41%)、信维通信(+4.26%)、光弘科技(+4.20%)、辉煌科技(+3.62%)；跌幅居前五的公司分别是：澄天伟业(-14.52%)、源杰科技(-13.32%)、天孚通信(-11.84%)、ST中嘉(-10.59%)、ST特信(-10.42%)。
- 海风建设有望提速，海缆景气度回升。近期江苏国信大丰85万千瓦海上风电项目220kv海缆启动招标，包括3x400mm² 127/220kv海底光电复合电缆(H10#海上风电场，总长约44km)，3x500mm² 127/220kv海底光电复合电缆(H16#海上风电场，总长约43.9km)，3x630mm² 127/220kv海底光电复合电缆(H1#及H2#海上风电场，两回48.35km，总长约96.7km)，合计约185km，要求H10#海上风电场220kv海缆于2024年9月30日前具备装船条件，H16#、H1#及H2#海上风电场220kv海缆于2025年1月31日前具备装船条件；同时项目风机基础建造、施工及风机安装三个标段近期均公示中标候选人。我们认为大丰项目持续推进进一步验证江苏海风建设制约因素逐步解除，广东、山东、浙江等地海风建设稳步推进，行业整体复苏趋势较为明显，后续装机有望加速。根据GWEC，预计2024年全球海风装机18GW，同比+64%，其中欧洲3.7GW，同比基本持平，中国12GW，同比+90%，亚太（除中国）1.1GW，北美0.9GW，2024-2033年全球海风新增装机预计410GW，年均增长20%，其中52%来自亚太地区。国内外需求共振，海风景气度将逐步回升，海缆作为核心环节深度受益。海缆行业高壁垒高集中度，中天科技、亨通光电、东方电缆等头部厂商凭借领先技术、属地优势及历史业绩经验，市场竞争地位预计保持稳固，叠加出海机遇业绩增速有望进一步提升，建议重点关注。
- “千帆星座”首批卫星发射在即，关注卫星互联网板块。“千帆星座”（G60星链计划）首批组网卫星发射仪式将于8月5日在太原举行，首批卫星将以“一箭18星”升空入轨。“千帆星座”于2023年启动建设，包括三代卫星系统，采用全频段、多层多轨道星座设计，计划实现超1.4万颗低轨宽频多媒体卫星组网，一期发射1296颗，预计今年完成至少108颗卫星发射。星座建设第一阶段目标为到2025年底实现648颗星提供区域网络覆盖，第二阶段到2027年，648颗星提供全球网络覆盖；第三阶段，到2030年底，实现1.5万颗星提供手机直连多业务融合服务。“千帆星座”由格思航天生产，短信卫星运营，23年12月底工厂正式投产并下线首颗商业卫星，预计今年产值7~8亿，目标年产能270颗，明年产值同比增长50%~80%。近期航天科技集团八院成功完成我国重复使用运载火箭首次10公里级垂直起降飞行试验，本次试验是目前国内重复使用运载火箭最大规模的垂直起降飞行试验，以及中国自主研发的深度变推液氧甲烷发动机首次应用于10公里级返回飞行，标志着我国在重复使用运载火箭技术领域取得重要突破。展望下半年，国内低轨卫星互联网有望进入批量发射阶段，发射环节技术突破有利于星座加快组网运营，建议重点关注通信载荷、终端等产业链核心环节。
- 2024MWC上海召开，超越5G/人工智能经济/数智制造三大主题。6月18日5G-A首个标准版本3GPP Rel-18冻结，标志着5G-A商用元年开启，目前全球30多家运营商已完成5G-A技术验证，终端设备方面近20款手机支持多载波聚合，近10家运营商已宣布5G-A商用计划，MWC2024上华为联合中国电信、中国移动、中国联通等6家全球领先运营商发布全球5G-A商用领航计划，中国移动发布《5G-A无源物联网典型场景技术解决方案白皮书》，中国电信发布5G-A行动计划并展示5G-A网络三大前沿应用水域通感一

体、5G RedCap 自研终端及应用、5G VoWiFi，中兴通讯展出业界首个 5G-A 基站和相关解决方案，以及轻量化 AR 直播等多个 5G-A 下游应用。AI 方面，华为、中兴等终端厂商展示端侧 AI 创新技术，运营商发布多项 AI 成果，中国移动展示多款垂直大模型，推出医疗、教育、娱乐等方向 AI 智能体，同时构建覆盖智能算力、MaaS 平台、行业大模型、产品应用的 AI+DICT 服务体系，中国电信、中国联通基于通用大模型底座分别构建“1+N+M”星辰大模型、“1+1+M”元景大模型体系。此外，多家展商展示低空经济、卫星通信等最新成果。

- **投资建议：**关注光缆与海缆：亨通光电、东方电缆、中天科技等；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；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；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。
- **风险提示事件：**下游需求不及预期风险、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。

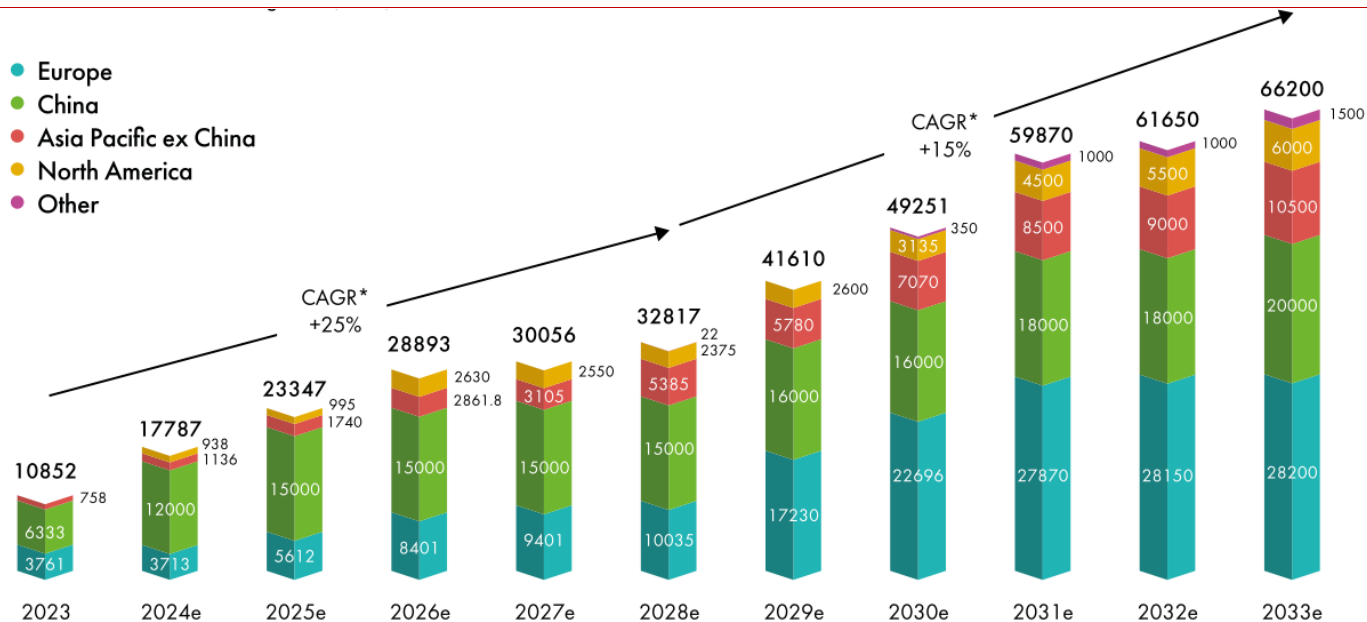
内容目录

板块综述.....	- 4 -
本周重点公告与新闻	- 6 -
公司公告	- 6 -
重要新闻	- 8 -
风险提示.....	- 19 -

板块综述

- 本周沪深 300 下跌 0.97%，中小板下跌 1.53%，创业板下跌 4.13%，TMT 中通信板块下跌 1.20%，计算机下跌 3.40%，电子下跌 2.70%，传媒下跌 0.83%。

图表 1：全球海风每年新增装机容量预测 (MW)



来源：GWEC，中泰证券研究所

图表 2：通信板块涨跌幅前五 (2024.06.24-2024.06.28)

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	16.35	14.80	29.34	11.74	16.18	35.79	10.08
300762.SZ	上海瀚讯	9.41	17.91	112.47	15.68	18.20	26.57	28.43
300136.SZ	信维通信	4.26	19.58	189.45	17.14	19.70	16.86	25.78
300735.SZ	光弘科技	4.20	21.60	165.77	18.80	23.10	20.15	31.07
002296.SZ	辉煌科技	3.62	10.31	40.17	9.35	10.31	29.82	10.09
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)
300689.SZ	澄天伟业	-14.52	14.30	16.53	14.26	19.08	55.05	8.97
688498.SH	源杰科技	-13.32	130.99	111.95	129.36	152.60	20.85	17.03
300394.SZ	天孚通信	-11.84	88.42	489.77	83.88	100.68	20.61	102.54
000889.SZ	ST中嘉	-10.59	1.52	14.23	1.46	1.70	16.33	2.18
000070.SZ	ST特信	-10.42	4.04	36.37	3.87	4.45	13.73	5.02

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 2024.06.28）

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	88.42	3.19	4.67	36.47	25.02	84.00%	45.73%	0.43	0.55
000063.SZ	中兴通讯	27.97	2.21	2.49	12.67	11.23	13.24%	12.78%	0.96	0.88
300762.SZ	上海瀚讯	17.91	0.25	0.47	71.72	38.49	182.64%	86.36%	0.39	0.45
300628.SZ	亿联网络	36.77	1.92	2.30	19.12	15.93	20.89%	20.03%	0.92	0.80
300638.SZ	广和通	17.10	0.97	1.21	17.67	14.16	31.47%	24.84%	0.56	0.57
600050.SH	中国联通	4.70	0.29	0.33	15.30	13.70	19.52%	11.68%	0.78	1.17
300383.SZ	光环新网	8.45	0.33	0.42	25.77	20.08	51.95%	28.33%	0.50	0.71
002139.SZ	拓邦股份	10.62	0.55	0.68	19.07	15.50	34.66%	23.07%	0.55	0.67
002402.SZ	和而泰	10.71	0.62	0.85	17.35	12.56	73.44%	38.12%	0.24	0.33
300308.SZ	中际旭创	137.88	5.78	7.75	31.74	23.66	124.09%	34.13%	0.26	0.69
603236.SH	移远通信	46.73	1.96	2.69	23.86	17.39	471.20%	37.21%	0.05	0.47
002335.SZ	科华数据	21.13	1.66	2.13	12.70	9.92	51.30%	28.04%	0.25	0.35
600522.SH	中天科技	15.85	1.12	1.35	14.12	11.67	22.94%	20.96%	0.62	0.56
600845.SH	宝信软件	31.93	1.23	1.52	29.79	23.97	21.08%	24.28%	1.41	0.99

来源：iFinD，中泰证券研究所（以 2024 年 6 月 28 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

▪ 6月24日

【信科移动】人事变动：公司董事会、监事会换届。孙晓南先生任董事长，非独立董事分别为孙晓南先生、范志文先生、华晓东先生、罗锋先生、李强先生、邓明喜先生、于莫先生。李汉兵先生任监事会主席；监事会成员分别为非职工代表监事李汉兵先生、吕荣荣女士、武力先生；职工代表监事杨耀庭先生、张祖禹先生。任期三年。

【广和通】人事变动：公司董事会同意聘任应凌鹏先生为总经理，许宁先生、王红艳女士、陈仕江先生为副总经理，王红艳女士为公司财务总监，陈仕江先生为董事会秘书，曹睿女士为证券事务代表。任期三年。

【振邦智能】其他：公司拟以自有资金通过全资子公司振邦智能向全资孙公司振邦智能增资 1350 万美元。此次增资旨在落实公司中长期国际化发展战略，提升公司在海外市场的竞争力和运营效率。增资完成后，振邦智能仍为公司的全资孙公司，公司合并报表范围未发生变化。

【万马科技】分红派息：公司 2024 年一季度权益分配预案：以总股本 13400.00 万股为基数，每 10 股派 2.30 元，合计派发 3082.00 万元，不送不转增。

【万马科技】重大投资：公司全资子公司“优咔科技”拟在江苏省常州市高新区投资建设自动驾驶云服务建设项目，计划总投资金额约 1.01 亿元。

▪ 6月25日

【铭普光磁】股份减持：公司董事杨先勇、董事兼副总经理杨忠及高级管理人员杨勋文、钱银博、陈聪因个人资金需求合计减持不超过 21.75 万股。

【博杰股份】人事变动：公司董事会、监事会换届完成并聘任高级管理人员。公司非独立董事分别是王兆春（董事长）、陈均、付林、成君。成君先生任总经理。付林先生、刘晓勇先生、邹杰先生、陈龙先生任副总经理。张彩虹女士任财务总监。黄璨女士任董秘。

【初灵信息】股份减持：公司董事兼总经理金宁、董事兼副总经理王敏及董事程涛木拟合计减持公司股份不超过 7.77 万股，占公司总股本比例 0.0366%。

▪ 6月26日

【新亚电子】股权激励：公司披露 2024 年限制性股票激励计划(草案)，拟授予激励对象的限制性股票数量为 700.8 万股，约占激励计划草案公告日公司股本总额的 2.21%。其中，首次授予 74 人限制性股票价格为 6.56 元/股共 600.8 万股。

【信科移动】其他：信科移动(688387)6月26日晚间公告，公司副总经理王新民作为项目主要完成人参与的“第五代移动通信系统(5G)关键技术与工程应用”项目获得 2023 年度国家科学技术进步奖一等奖。

【光库科技】股权激励：公司披露 2024 年限制性股票激励计划(草案)，拟授予的限制性股票数量不超过 491.5 万股。拟授予的激励对象合计不

超过 145 人，授予价格为 19.51 元/股。。

▪ **6 月 27 日**

【万马科技】股份转让：公司控股股东、实际控制人张德生先生通过协议转让的方式向公司副总经理李勋宏先生转让无限售流通股 670 万股（占公司总股本的 5.00%）。

【神州数码】股份回购：公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，拟用于后续员工持股计划及/或股权激励计划。本次回购拟使用的资金总额不低于 1 亿元且不超过 2 亿元，回购股份的价格不超过 40 元/股。。

▪ **6 月 28 日**

【沪电股份】股份减持：公司高级管理人员李明贵拟以集中竞价交易的方式减持其持有的公司股份不超过 13.98 万股。

【梦网科技】股份减持：公司第一大股东自然人余文胜减持公司股票 3756.0 万股，共持有 1.13 亿股，持股占流通股比 14.14%，市值 7.97 亿元。

【北方导航】人事变动：公司董事会同意选举李海涛为公司董事长，并根据规定担任法定代表人、战略委员会召集人。李海涛辞去公司总经理职务。李海涛的辞职报告自送达董事会之日起生效。

【广东榕泰】股份收购：为推动公司业务发展，进一步增强持续经营能力，公司拟以自有资金及往来款抵销相结合的方式收购海南云之锦及杨灵雅持有的“金云公司”100%股权，交易对价合计 1.2 亿元。

【安路科技】股份减持：股东产业基金和深圳思齐合计拟减持不超过 3.25% 公司股份。

【鸿泉物联】人事变动：副总经理左玉林先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务。离职后不再担任公司任何职务。

【恒信东方】重大合同：公司中标平潭两岸融合智算中心项目(一期)，中标价约 4.06 亿元。

【南凌科技】人事变动：公司副总经理黄玉华先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

【中富通】股份减持：济南铁富拟减持不超过 1.20% 股份。

重要新闻

1、工信部：我国 1-5 月手机产量 6.2 亿台，同比增长 10.6%

工信部网站今日公布 2024 年 1-5 月电子信息制造业运行情况。我国电子信息制造业生产稳步增长，出口稳定恢复，效益逐月改善，投资增速加快，行业整体增势明显。

一、生产稳步增长

1-5 月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 13.8%，增速分别比同期工业、高技术制造业高 7.6 个百分点和 5.1 个百分点。5 月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 14.5%。

1-5 月，主要产品中，手机产量 6.2 亿台，同比增长 10.6%，其中智能手机产量 4.6 亿台，同比增长 12%；微型计算机设备产量 1.28 亿台，同比增长 1.9%；集成电路产量 1703 亿块，同比增长 32.7%。

二、出口稳定恢复

1-5 月，规模以上电子信息制造业累计出口交货值同比增长 0.7%，较 1-4 月提高 0.5 个百分点，比同期工业低 2.3 个百分点。5 月份，规模以上电子信息制造业出口交货值同比增长 1.7%。

据海关统计，1-5 月，我国出口笔记本电脑 5556 万台，同比增长 5.6%；出口手机 3 亿台，同比增长 4.7%；出口集成电路 1139 亿个，同比增长 10.5%。

三、效益逐月改善

1-5 月，规模以上电子信息制造业实现营业收入 5.95 万亿元，同比增长 8.5%，较 1-4 月提高 0.6 个百分点；营业成本 5.22 万亿元，同比增长 7.9%；实现利润总额 1946 亿元，同比增长 56.8%；营业收入利润率为 3.3%，较 1-4 月增加 0.2 个百分点。5 月份，规模以上电子信息制造业营业收入 1.28 万亿元，同比增长 10.8%。

四、投资增速加快

1-5 月，电子信息制造业固定资产投资同比增长 14.8%，较 1-4 月提高 1.7 个百分点，比同期工业、高技术制造业投资增速分别高 2.2 个和 4.4 个百分点。

五、地区营收情况

1-5 月，规模以上电子信息制造业：

东部地区实现营业收入 41605 亿元，同比增长 11.6%，较 1-4 月提高 0.4 个百分点；

中部地区实现营业收入 9473 亿元，同比增长 8.4%，较 1-4 月提升 1.3 个百分点；

西部地区实现营业收入 8112 亿元，同比下降 3.3%，较 1-4 月提高 0.4 个百分点；

东北地区实现营业收入 344 亿元，同比下降 21.7%，较 1-4 月提高 7.6 个百分点。

四个地区电子信息制造业营业收入占全国比重分别为 69.9%、15.9%、13.6% 和 0.6%。

5 月份，规模以上电子信息制造业：

东部地区实现营业收入 8970 亿元，同比增长 12.9%；

中部地区实现营业收入 2035 亿元，同比增长 13.6%；

西部地区实现营业收入 1761 亿元，同比下降 1.9%；

东北地区实现营业收入 83.2 亿元，同比增长 17.8%。

1-5 月，规模以上电子信息制造业京津冀地区实现营业收入 3220 亿元、同比增长 17.1%，较 1-4 月回落 0.5 个百分点，营收占全国比重 5.4%；长三角地区实现营业收入 16718 亿元、同比增长 8.0%，较 1-4 月提高 0.3 个百分点，营收占全国比重 28.1%。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/39/a1266864.html>

2、我国首次实现 5G 网络海上规模化连续覆盖：鲁辽海上航线旅客坐船可流畅刷手机

据央视新闻报道，鲁辽航线海域 5G 网络于 26 日正式投入运行，以后乘坐该航线的旅客可在船上顺畅使用手机了，这也是我国首次实现 5G 网络海上规模化连续覆盖。

以往，鲁辽航线海域存在传统通信网络不连续、信号不稳定等特征。当地海事部门和移动通信运营商合作，创新 5G 基站部署组网方式，研发船舶高效网络接入设备，扩大通信覆盖范围，提升网络信号稳定性。

目前，鲁辽航线海域 5G 网络覆盖海域面积超过 2 万平方公里，不仅提升了旅客的乘船感受，航运公司还可通过视频等多种方式及时掌握船舶状态，确保航行安全。

具体使用领域上，在客船上完成升等、补票以及小卖部、餐厅付款等场景都需要用到手机，以往受限于信号等因素，往往无法在船上付款，需要等到旅客到港再完成一系列操作。而此次该航线海域 5G 网络投运，意味着航行开到中间的时候都有网络信号。同时，旅客在船上不仅能打电话，还能刷视频，也可以给家人打视频通话，体验流畅。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/wireless/2935/a1266637.html>

3、视频大模型能制片了，全球首部 Sora 生成宣传片《玩具反斗城的起源》亮相

全球知名的玩具店“玩具反斗城”发布了全球首部利用 OpenAI 视频生成大模型 Sora 制作的宣传片《玩具反斗城的起源》。

据介绍，《玩具反斗城的起源》影片由四次艾美奖获奖制片人、玩具反斗城工作室总裁 Kim Miller Olko 担任执行制片人，Native Foreign 的 Nik Kleverov 担任导演。

Sora 可以生成长达一分钟的视频，这次生成的视频包含逼真的场景和多个角色，所有内容均基于用户输入的指令。这部品牌宣传片讲述了玩具反斗城创始人 Charles Lazarus 的故事，以及他“彻底改变玩具店行业”的理念。影片中，该店吉祥物——长颈鹿杰弗里（Geoffrey the Giraffe）在梦中向主人公走来，令一代又一代的孩子感到无比欣喜。

据此前报道，Sora 能够根据文本快速生成相对高质量的视频，但业内人士认为，目前这类 AI 工具仍存在局限性，无法完全取代人类创作者的工作。

Sora 核心团队成员曾表示，其工作原理是分析大量视频数据、学习生成逼真的视频，工作方法融合了 GPT 等大语言模型及 DALL-E 等扩散模型的技术，架构类似于“介于两者之间”——架构上更像 GPT，训练方式类似于 DALL-E。

而对于 Sora 的训练数据来源问题，负责人则称不能透露太多细节，仅表示是基于公开可用的数据、OpenAI 授权数据的组合进行训练的。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/ai/5339/a1266561.html>

4、工信部赵志国：我国建成 5G 基站超 383 万个，全球占比 60%

每年一度的世界移动大会（MWC）上海如约而至，今年 MWC 以“未来先行”为主题，聚焦超越 5G、人工智能经济和数智制造三大技术子主题。

工业和信息化部总工程师赵志国在致辞中介绍，截至 2024 年 5 月底，中国累计建成 5G 基站 383.7 万个，占全球 5G 基站总量的 60%；5G 用户数占全国移动通信用户数的 50% 以上；5G 应用案例数累计超 9.4 万个，在工业、矿业、电力、港口、医疗等行业实现规模应用。

赵志国指出，新一代信息通信技术是发展新质生产力的重要引擎，也是推动各领域质量变革、效率变革、动力变革的重要驱动力。当前，以云计算、人工智能、数字孪生、量子通信为代表的新一代信息技术正在加速突破，通信与 AI 的融合、空间与地面的融合、数字与实体的融合成为未来趋势。就此，赵志国提出四点倡议：

一是共促技术创新，持续激发产业发展活力。技术创新是产业发展的根本动力，要加快推进 5G 与新一代信息技术，特别是人工智能的深度融合，不断催生新业务、新模式、新业态；系统布局 5G 轻量化、5G-A 技术研究、标准研制和产品研发，加快推进商用部署；深入开展 6G 关键技术研发，为 6G 标准制定、产业发展奠定坚实基础。

二是共筑数字底座，持续提升基础支撑能力。赵志国强调，信息基础设施是支撑经济社会高质量发展的重要举措，要坚持“以建促用”“建用并举”的发展模式，持续推动5G、千兆光网等通信设施建设，部署和深化重点行业、重点场景的网络覆盖，提升网络质量，优化用户感知；加大工业互联网、车联网等融合设施的建设力度，为广大行业用户提供高速、可靠、安全的网络服务；大力推进算力互联互通，优化算力资源的合理化布局。

三是共拓发展空间，持续释放融合创新潜力。推动以5G为代表的信息通信建设规模化应用，是加快经济社会数字化转型的重要途径。面向工业制造、能源、矿山等产业打造一批产业带动力强、应用模式成熟的数字化转型应用场景；积极赋能智能网联汽车、低空经济等新兴产业发展，有序推动通感一体、无源物联等技术部署和应用，更好地匹配万物智联、高端制造场景。

四是共创开放合作，持续构筑团结协作的合力。移动通信产业的蓬勃发展是全球产业分工与合作的结果，我们倡议各国政府、国际组织、产业界秉持开放包容、合作共赢的理念，共同营造全球移动通信产业健康发展的良好氛围。充分发挥GSMA等产业平台的作用，深化5G技术、标准、产业、业务等国际合作，维护公平、公正、透明的发展环境。积极维护ITU、3GPP等国际标准组织的核心地位，加强标准制定、关键技术研究，共同维护全球统一的6G标准。同时，支持中外企业加强合作，欢迎各国企业积极参与中国移动通信事业的发展。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1266519.html>

5、中国版“星链”来了：将发1.4万颗卫星组网

据国内媒体报道称，中国版“星链”首批卫星将于8月5日发射。

“千帆星座”首批组网卫星发射仪式将于8月5日在太原举行，这意味着中国版“星链”即将闪耀星空。

“千帆星座”计划即“G60星链”计划。根据规划，一期将完成发射1296颗卫星，未来将打造1.4万多颗低轨宽频多媒体卫星的组网。

当前，商业航天竞争成为全球航天竞争的主要形态之一，成为新一轮科技革命与产业变革的重要驱动力。一系列重大政策落地释放，正推动商业航天加速发展。

有专家直言，2023年中国商业航天迎来了真正的元年，产业链开始成熟，基础设施越来越完善，需求逐渐明确。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/satellite/2515/a1266510.html>

6、工信部：我国 5G 用户数突破 9 亿，1-5 月电信业务收入 7387 亿元

工信部运行监测协调局公布 1—5 月份我国通信业经济运行情况，这期间通信行业呈现平稳运行态势。电信业务量收保持增长，5G、千兆光网等新型基础设施网络建设和应用不断推进，网络连接用户规模稳步增加。

统计显示，1—5 月电信业务收入累计完成 7387 亿元，同比增长 3.7%，增速略有放缓。其中，固定互联网宽带业务收入 1126 亿元，同比增长 5.9%，占电信业务收入的 15.2%；移动数据流量业务收入小幅下降，总额达 2717 亿元，同比下降 1.9%，占电信业务收入的 36.8%；新兴业务收入保持较快增长，IPTV、互联网数据中心、大数据、云计算、物联网等业务收入 1851 亿元，同比增长 12.1%，占电信业务收入的 25.1%。

在新兴业务中，云计算和大数据收入分别同比增长 16.2%和 48.2%，物联网业务收入同比增长 15.4%。

此外，语音业务收入持续下滑，1—5 月，三家基础电信企业完成固定语音和移动语音业务收入 79 亿元和 459 亿元，同比分别下降 0.4%和 3.2%，共占电信业务收入的 7.3%。

工信部统计显示，截至 5 月末，三家基础电信企业及中国广电的移动电话用户总数达 17.63 亿户，比上年末净增 1953 万户。其中，5G 移动电话用户达 9.05 亿户，比上年末净增 8292 万户，占移动电话用户的 51.3%，占比较上年末提高 4.7 个百分点。

5G 建设方面，截至 5 月末，我国 5G 基站总数达 383.7 万个，比上年末净增 46 万个，占移动基站总数的 32.4%。

截至 5 月末，三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达 6.52 亿户，比上年末净增 1534 万户。其中，100Mbps 及以上用户达 6.17 亿户，占比 94.6%；1000Mbps 及以上用户达 1.83 亿户，比上年末净增 1996 万户，占比 28.1%。在高速率用户持续增长拉动下，家庭户均接入带宽达 481Mbps/户，同比增长 18.7%。

移动互联网流量方面，5月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到18.54GB/户·月，同比增长7.4%，比上月底低0.39GB/户·月。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/wireless/2935/a1266391.html>

7、中央五部门重磅文件：加快国家文化专网建设，组织开展“未来电视”试点

国家发展改革委、农业农村部、商务部、文化和旅游部、市场监管总局印发的《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》对外公示。

总体要求方面提出，更好发挥消费对经济发展的基础性作用，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，围绕居民吃穿住用行等传统消费和服务消费，培育一批带动性广、显示度高的消费新场景，推广一批特色鲜明、市场引领突出的典型案例，支持一批创新能力强、成长性好的消费端领军企业加快发展，推动消费新业态、新模式、新产品不断涌现，不断激发消费市场活力和企业潜能。

提出了六大领域、17项具体的任务，对文化广电等也提出了具体的任务分工：

1) 拓展文体体育消费空间

打造新生代潮玩聚集地，支持打造一批演艺新空间，促进虚拟现实（VR）体验等文娱业态场景创新。增加高质量演出供给，加大海外优质文化产品引进力度。加快国家文化专网、文化大数据平台建设，发展数字化文化消费新场景。持续推进电视操作复杂治理，组织开展视听虚拟现实制作技术应用示范和“未来电视”试点，鼓励生产更多优质广电视听内容，带动视听电子消费。推进体育公园、全民健身中心等健身场地建设，打造一批高质量户外运动目的地，引导和扩大体育休闲消费。鼓励和引导开展“村BA”“村超”“村排”“村跑”等富有农趣农味的乡村赛事活动。开展“体育赛事进景区、进街区、进商圈”“跟着赛事去旅行”“户外运动活力山水”行动计划等促消费品牌活动。（文化和旅游部、体育总局牵头，国家发展改革委、农业农村部、广电总局按职责分工负责）

2) 完善城市社区便民服务

推进完整社区建设。支持社区盘活现有闲置房屋场所，鼓励利用现有设施转型为社区嵌入式服务设施，推动养老育幼、邻里助餐、体育健身、健康服务、家政便民等服务进社区。因地制宜打造一刻钟便民生活圈。探索发展智慧社区，推动社区生活服务数字化、智能化发展。（国家发展改革委、民政部、自然资源部、住房城乡建设部、商务部、广电总局按职责分工负责）

3) 利用新技术拓展购物消费体验

完善商贸流通基础设施建设，提升传统商贸流通企业数字化水平。加强线上线下商品“同质”“同标”建设。鼓励建设和升级信息消费体验中心，推动信息消费示范城市建设。在明确标识和规范监管的基础上，探索利用人工智能大模型、虚拟现实（VR）全景和数字人等技术，拓展电商直播场景。发展线上“虚拟家居布置”“虚拟试衣”等产品展示业务，促进沉浸式体验消费。发展即时零售、智慧超市、智慧驿站、智慧书店等新零售业态。（国家发展改革委、工业和信息化部、商务部、市场监管总局按职责分工负责）

4) 打造电子产品消费新场景

加大柔性屏、超级摄影、超级快充、人工智能助手、端侧大模型、跨屏跨端互联等软硬件功能开发，增强人机交互便利性。支持智能穿戴设备在通信娱乐、运动健身、健康监测、移动支付等领域应用，开拓柔性可穿戴、环境自适应智能纺织品应用领域。拓展智能机器人在清洁、娱乐休闲、养老助残护理、教育培训等方面功能，探索开发基于人工智能大模型的人形机器人。鼓励探索反向定制、个性化设计和柔性化生产等新模式，创新电子产品应用场景。鼓励以市场化方式举办电子产品展销会，提高智能产品知晓度和渗透率。（工业和信息化部牵头，国家发展改革委按职责分工负责）

5) 推动健康消费发展

鼓励有条件的地区和医疗机构提供特需医疗服务，支持社会力量进入高端医疗服务领域。研究制定统一的居民电子健康档案首页基本内容，便利居民获得基本卫生健康服务。研发融合数字孪生、脑机交互等技术的医疗装备和健康用品。开展“健康消费引领行动”。（国家卫生健康委牵头，国家发展改革委、商务部、医保局按职责分工负责）

6) 拓展银发消费新场景

引导电商平台、大型商超举办银发主题购物节，支持设立银发消费专区。加快消费场所适老化改造，鼓励商场、超市等开设老年

专区或便捷窗口，提高老年人消费便利度。优化提升老年助餐服务，鼓励有条件的地方结合经济发展水平和财力状况，给予老年助餐服务机构一定的运营补助或综合性奖励补助，并按规定对享受助餐服务的老年人给予补贴或发放老年助餐消费券。科学使用特殊医学用途配方食品。鼓励养老机构与医疗卫生机构通过毗邻建设、签约合作等方式满足老年人健康养老服务需求，鼓励有条件的医疗卫生机构将服务延伸至社区和家庭。持续提升适老化无障碍交通出行，推动康复辅助器具升级。完善智慧健康养老产品和服务推广目录，发展健康管理、养老监护、心理慰藉类智能产品，提高老年用品市场供给质量。（国家发展改革委、工业和信息化部、民政部、财政部、交通运输部、商务部、国家卫生健康委、市场监管总局按职责分工负责）

7) 积极发展育幼消费

探索社区、家庭互助等托育服务新模式，发展集中管理运营的社区育幼服务，指导家庭托育点健康规范发展。鼓励提供全日托、计时托等多类型托育服务。支持行业协会等开发婴幼儿照护课堂，发展互联网直播互动式家庭育儿服务，向广大家庭尤其是农村家庭提供科学育儿知识和技能。加大婴幼儿照护专业建设支持力度，健全保育师等育幼相关人员的培训和管理。加快完善公共场所母婴室建设，加强商场、写字楼等“婴童友好”活动空间管理。（国家发展改革委、国家卫生健康委按职责分工负责）。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1266318.html>

8、工信部组织开展工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动

工业和信息化部近日印发通知，组织开展2024年工业互联网一体化进园区“百城千园行”活动，推动工业互联网向地市县域落地普及，促进广大企业特别是中小企业加快数字化转型，促进经济高质量发展。本次活动主题为“工赋园区 数智未来”，包括政策进园区、设施进园区、技术进园区、标准进园区、应用进园区、企业进园区、服务进园区，包括但不限于高新技术产业开发区、经济开发区等各级行政园区，以及先进制造业集群、中小企业特色产业集群等重点产业发展载体。

通知要求，政策进园区方面，引导园区企业了解财政资金、产业基金等对工业互联网的支持政策；设施进园区方面，推动企业利用5G、时间敏感网络、工业光网、IPv6等新型网络技术进行园区网络优化升级；技术进园区方面，引导园区企业加快人工智能、大数据、区块链、数字孪生、边缘计算等新一代信息技术与工业

互联网的融合应用；标准进园区方面，开展工业互联网相关标准体系宣贯，引导园区企业实施工业互联网相关标准，加快工业互联网体系架构、数据互通、行业应用等国家标准、行业标准、团体标准在园区落地普及；应用进园区方面，推动园区企业编制、实施工业互联网与细分行业融合应用指南，为中小企业提供可复制、可推广、轻量化、低成本的解决方案；企业进园区方面，引导工业企业、信息通信企业等入驻园区，实现园区产业链精准招商；服务进园区方面，组织银行、保险、基金等金融机构深入园区，优化金融资源配置，为企业提供个性化、精准化的金融产品和服务。

此外，通知还对活动的组织实施提出要求，做好支撑实施工作，提供工业互联网一体化服务。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1266309.html>

9、机构：Q1 全球半导体市场规模环比下滑 2%至 1515 亿美元

根据 Omdia 最新报告，2024 年第一季度，全球半导体市场营收环比下降约 2%至 1515 亿美元，相较去年同期的 1205 亿美元年增长 25.7%。

报告指出，由于整体需求疲软，上季度半导体市场的大多数细分类别都出现下滑。消费细分市场受到的打击最为严重，营收较 2023 年第四季度下降 10.4%，而工业细分市场则因库存调整下降 8.5%。即使是多年来一直稳步增长的汽车细分市场，在 2024 年第一季度也出现负增长，下降 5.1%。

这些类别的下滑被数据处理芯片的季度增长所抵消，该分类增长了 3.7%，这得益于市场对英伟达芯片和其他 AI 相关产品持续的高需求。

Omdia 指出，从 2020 年第三季度开始，汽车半导体市场在经历连续 13 个季度的收入增长之后，2023 年第四季度营收出现 0.6% 的小幅环比下滑，2024 年第一季度跌幅进一步扩大，较上一季度大幅下降 5.1%。这反映了汽车需求的普遍减速。近几个季度电动汽车的增长率逐渐减弱，促使半导体需求重新调整。但 Omdia 称，尽管面临这些挑战，汽车半导体市场仍然是一个有希望的长期增长领域，有望在未来五年内攀升。

从半导体制造和纯晶圆代工厂来看，Omdia 显示，在 2022 年新冠疫情初期，半导体需求达到顶峰，但由于需求大幅疲软和库存水平创历史新高，利用率在 2022 年下半年大幅下降。尽管半导体收

入在 2023 年全年都在增长，但晶圆厂利用率仍保持在 80% 的低位。

Omdia 首席分析师 Craig Stice 表示：“随着市场开始寻求平衡，利用率在 2023 年下半年开始略有上升。2024 年下半年需求将继续改善，这将导致库存调整，从而再次推高工厂利用率。”。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/market/39/a1266287.html>

10、 2023 年度国家科学技术奖揭晓：信息通信行业多个项目入围

2023 年度国家科学技术奖今日在京揭晓，共评选出 250 个项目。其中，国家自然科学奖 49 项，一等奖 1 项，二等奖 48 项；国家技术发明奖 62 项，一等奖 8 项，二等奖 54 项；国家科技进步奖 139 项，特等奖 3 项，一等奖 16 项，二等奖 120 项。

值得一提的是，信息通信行业多个项目入围：上海市提名的“射频系统设计自动化关键技术与应用”项目，工业和信息化部提名的“第五代移动通信系统（5G）关键技术与工程应用”项目荣获国家科技进步奖一等奖；湖南省提名的“超算与智算融合计算关键技术及应用”项目、工业和信息化部提名的“多源异构数据湖的聚存算关键技术及应用”项目，以及樊邦奎、刘永坚、吕劲松、王过中、张小松提名的“按需可重构的智能业务网络关键技术及规模应用”项目等获得国家科技进步奖二等奖。

工业和信息化部提名的“复杂多场景大容量卫星移动通信系统关键技术及应用”项目和“无栅格动态调制灵活速率光传送网关键技术及应用”项目，以及上海市提名的“云计算系统的低时延关键技术项目荣获国家技术发明奖二等奖。

新闻类型：行业资讯

新闻来源：<https://www.c114.com.cn/news/16/a1266245.html>

风险提示

下游需求不及预期风险、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。