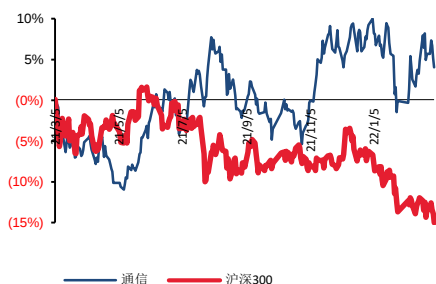


通信

促进数字经济发展，推进 5G 规模化应用

■ 走势对比



■ 子行业评级

通信服务	看好
通信设备	看好

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《全光算力网络建设势在必行，利好通信行业》—2022/02/27

《“东数西算”工程正式启动，12 部委联合推动加快 5G 建设》—2022/02/20

《互联网数据流量持续增长，5G 应用迎来爆发》—2022/02/13

证券分析师：李仁波

电话：18822886673

E-MAIL: lirb@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520040002

报告摘要

一、中国移动董事长称加快算力网络创新发展，构筑国家竞争新优势。算力是继热力、电力之后新的关键生产力，已成为衡量一个国家数字经济发展水平的重要指标。我国在算力网络领域已取得一定的先发优势，但由概念提出走向落地成熟，仍存在创新研发基础薄弱、产业现代化水平低、算力需求尚待激发等发展难题需要解决。中国移动董事长杨杰表示，加快推动算力网络创新发展，要从顶层设计、技术创新、产业推进、应用孵化、配套政策等方面持续发力、系统推进，进一步提升我国在算力领域的综合竞争力。

算力网络对构筑国家竞争新优势意义重大，算力网络是我国率先提出的一种原创性技术理念，指依托高速、移动、安全、泛在的网络连接，整合网、云、数、智、安、边、端、链等多层次算力资源，提供数据感知、传输、存储、运算等一体化服务的新型信息基础设施。一是有利于全面贯彻落实党和国家决策部署，推动经济社会高质量可持续发展。二是有利于引领信息基础设施演进，助力我国赢得科技竞争主动权。三是有利于驱动经济新一轮增长，满足全社会数智化转型需要。我们认为算力将成为数字经济发展的基础资源，随着 5G 应用车联网、元宇宙等应用的落地，人们对数据和算力的需求将持续上升，算力包含云、管、端等多层次的资源，建议关注服务器、网络设备、光模块、边缘计算、IDC 等相关标的：中兴通讯、紫光股份、中际旭创、新易盛、英维克等。

二、政府工作报告：促进数字经济发展，推进 5G 规模化应用。政府工作报告促进数字经济发展。加强数字中国建设整体布局。建设数字信息基础设施，推进 5G 规模化应用，促进产业数字化转型，发展智慧城市、数字乡村。加快发展工业互联网，培育壮大集成电路、人工智能等数字产业，提升关键软硬件技术创新和供给能力。完善数字经济治理，释放数据要素潜力，更好赋能经济发展、丰富人民生活。

我们认为，政府工作报告重点提及加大 5G 应用推进、建设数字基础设施建设，加快工业互联网发展、强化自主可控等，总体利好通信行业。5G 产业链、东数西算、物联网、工业互联网等产业链充分受益，建议关注：中兴通讯、紫光股份、中际旭创、新易盛、移远通信等。

找报告，上“数据星河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

三、中国移动第1批PC服务器集采开标：曙光、新华三两家瓜分。

中国移动公示了2021-2022年第一批PC服务器集采项目标包16的中标结果，曙光和新华三两家瓜分。此前，中国移动第一批PC服务器集采已公示了标包1~3、标包6~13、以及标包15的中标结果。截止目前，该次集采项目13个标包的中标结果已公示。中国移动2021-2022年PC服务器第1批集采总计采购约163692台PC服务器，采购需求满足期约为半年。项目共划分成16个标包。

能够高份额中标，源于新华三在服务器领域拥有业界最全面的计算平台和GPU平台、业界最完整的算力组合和算力形态，以此构建了最完善的服务器产品线，在出货量与市场份额方面，稳居中国市场第一阵营，充分彰显新华三产品的技术能力、供应链能力、服务响应能力和市场的影响力。我们认为随着运营商大力发展云业务，对算力的需求持续增加，建议关注国内领先的通信设备厂商：中兴通讯、紫光股份。

行业要闻

1. 总规模超769.83亿，中国移动全国通信工程设计大标开启

从中国移动官网获悉，备受通信业界关注的，中国移动全国31个省份和15个专业公司年度通信工程设计大标已于日前启动。从中国移动各省份公司以及专业公司发布的招标公告可了解到，本次“中国移动2022-2024年通信工程设计与可行性研究集中采购”项目所涉及31个省、15家专业公司。本次31个省份和15家专业公司的通信工程设计总预算规模超769.8322亿元（不含税）。总计划分成70个标段。

2. 中国电信、中国联通共建共享5G基站达70万个

在2022年世界移动通信大会数字领导者计划圆桌会上，中国电信总经理李正茂透露，截至2022年1月底，中国电信的5G用户数已经接近2亿，中国电信与中国联通部署共建共享5G基站70万个。

针对5G网络建设与运营中如何有效利用资源、节省投资的关键问题，中国电信与中国联通走出了“共建共享”的创新之路，共同解决了大带宽、高功率器件的研发、5G接入网超大规模组网和运营等一系列难题和挑战。通过联合研发了共建共享区块链调度平台，双方在5G共享技术、器件、设备、组网、运营等方面取得了重大突破，实现了“一张物理网、两张逻辑网、多张定制专网”。

3. 工信部：2022年计划新建60万个5G基站，年底总数达到200万个

工业和信息化部总工程师、新闻发言人田玉龙表示，5G正式商用以来，为推动新基建发挥了重要的引导作用。在工信部会同各部门、各地方和产业界的共同努力下，我国的5G建设和应用保持了全球领先水平。目前5G网络已经覆盖全国所有地市一级和所有县城城区，

87%的乡镇镇区，覆盖面在全球领先。这对稳增长、稳投资发挥了重要作用。

今年是 5G 应用规模化发展的关键之年，主要在坚持网络、应用、产业一体推进方面发力：一是扎实推进 5G 网络建设。目标是今年 5G 基站要新建 60 万个以上，计划到今年年底达到 200 万个 5G 基站。二是大力推动 5G 应用创新发展。深入推进“5G+工业互联网”应用场景示范，开展 5G+医疗健康、5G+智慧教育试点，向农业、文旅这些领域不断深化和拓展。三是大力促进 5G 技术迭代升级。

本周推荐：5G 建设龙头【中兴通讯】；美国制裁升级国产替代加速和超级 SIM 卡销售变暖的【紫光国微】；受益智能控制器行业快速增长【和而泰】；物联网模组快速放量的【美格智能】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；受益光模块需求增长的【中际旭创】。

长期推荐：5G 主设备及基建：中兴通讯；光通信：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技；光库科技；腾景科技、炬光科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、新国脉、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、美格智能、汉威科技、移为通信。IDC 方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；5G 消息：梦网科技、中嘉博创、吴通控股；工业互联网：东方国信；智能控制器：和而泰、拓邦股份。储能与新能源相关：中天科技、亨通光电、科华数据、朗新科技。

■ 风险提示

- (1) 市场超预期下跌造成的系统性风险；
- (2) 重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险。

图表：重点关注公司及盈利预测(周五收盘价)

公司 代码	股票 名称	2022/3/4 股价	EPS		PE		投资 评级
			2021	2022E	2021	2022E	
000063.SZ	中兴通讯	28.75	1.26	1.52	22.8	18.9	买入
002049.SZ	紫光国微	219.32	2.4	3.02	91.4	72.6	买入
300308.SZ	中际旭创	37.65	0.79	1.17	47.7	32.2	买入
002139.SZ	拓邦股份	12.21	0.48	0.57	25.4	21.4	买入
300638.SZ	广和通	43.78	0.79	1.08	55.4	40.5	买入
603236.SH	移远通信	178.65	1.63	2.53	109.6	70.6	买入
300394.SZ	天孚通信	35.05	0.55	0.84	63.7	41.7	买入
300627.SZ	华测导航	39.35	0.5	0.76	78.7	51.8	买入
300682.SZ	朗新科技	31.11	0.18	0.83	172.8	37.5	买入
002881.SZ	美格智能	42.57	0.26	0.43	163.7	99.0	买入

资料来源：WIND，太平洋研究院

目录

一、 行业观点及投资建议	7
二、 板块行情	9
三、 行业新闻	10
1、 爱立信：新连接创造新时代.....	10
2、 中国移动软跳纤产品集采：采购规模约 6.574 亿米	10
3、 全球移动通信系统协会：5G 连接数将在今年年底超 10 亿	11
4、 中国移动基站前传设备集采：总规模 18.8 万套	11
5、 中国电信、中国联通共建共享 5G 基站	11
6、 中国移动联合产业伙伴发布《5G -ADVANCED 网络技术演进白皮书 2.0》	12
7、 VERIZON 设定 5G 超宽带目标：基于毫米波网络和 MEC，到年底覆盖 1.75 亿人.....	12
8、 中国联通：我国流量已降至“地板价”	12
9、 工信部将推动车联网卡实名登记工作	13
10、 新突破：联通 5G 专网助力智慧电力管理	13
四、 公司公告	14
1、 三维通信：第六届董事会第二十一次会议决议公告	14
2、 广哈通信：关于募集资金专户销户完成的公告	14
3、 三旺通信：第二届监事会第一次会议决议的公告	15
5、 移为通信：关于向特定对象发行股票限售股份上市流通的提示性公告	16
6、 信维通信：关于向特定对象发行股票注册批复到期失效的公告	16
7、 中天科技：关于收购中天新兴材料有限公司 100%股权和中天电气技术有限公司 100%股权暨关联交易的公告	17
五、 大小非解禁	17
六、 风险提示	18

图表目录

图表 1: 通信板块下跌, 细分板块中网规网优表现相对最优	9
图表 2: 上周通信行业涨跌幅榜	9
图表 3 未来三个月大小非解禁一览	17
图表 4 本周大宗交易一览	18

一、行业观点及投资建议

1、中国移动董事长称加快算力网络创新发展，构筑国家竞争新优势

算力是继热力、电力之后新的关键生产力，已成为衡量一个国家数字经济发展水平的重要指标。我国在算力网络领域已取得一定的先发优势，但由概念提出走向落地成熟，仍存在创新研发基础薄弱、产业现代化水平低、算力需求尚待激发等发展难题需要解决。中国移动董事长杨杰表示，加快推动算力网络创新发展，要从顶层设计、技术创新、产业推进、应用孵化、配套政策等方面持续发力、系统推进，进一步提升我国在算力领域的综合竞争力。

算力网络对构筑国家竞争新优势意义重大，算力网络是我国率先提出的一种原创性技术理念，指依托高速、移动、安全、泛在的网络连接，整合网、云、数、智、安、边、端、链等多层次算力资源，提供数据感知、传输、存储、运算等一体化服务的新型信息基础设施。一是有利于全面贯彻落实党和国家决策部署，推动经济社会高质量发展可持续发展。二是有利于引领信息基础设施演进，助力我国赢得科技竞争主动权。三是有利于驱动经济新一轮增长，满足全社会数智化转型需要。我们认为算力将成为数字经济发展的基础资源，随着5G应用车联网、元宇宙等应用的落地，人们对数据和算力的需求将持续上升，算力包含云、管、端等多层次的资源，建议关注服务器、网络设备、光模块、边缘计算、IDC等相关标的：中兴通讯、紫光股份、中际旭创、新易盛、英维克等。

2、政府工作报告：促进数字经济发展，推进5G规模化应用

政府工作报告促进数字经济发展。加强数字中国建设整体布局。建设数字信息基础设施，推进5G规模化应用，促进产业数字化转型，发展智慧城市、数字乡村。加快发展工业互联网，培育壮大集成电路、人工智能等数字产业，提升关键软硬件技术创新和供给能力。完善数字经济治理，释放数据要素潜力，更好赋能经济发展、丰富人民生活。

我们认为，政府工作报告重点提及加大5G应用推进、建设数字基础设施建设，加快工业互联网发展、强化自主可控等，总体利好通信行业。5G产业链、东数西算、物联网、工业互联网等产业链充分受益，建议关注：中兴通讯、紫光股份、中际旭创、新易盛、移远通信等。

找报告，上“数据星河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

3、中国移动第1批PC服务器集采开标：曙光、新华三两家瓜分

中国移动公示了2021-2022年第一批PC服务器集采项目标包16的中标结果，曙光和新华三两家瓜分。此前，中国移动第一批PC服务器集采已公示了标包1~3、标包6~13、以及标包15的中标结果。截止目前，该次集采项目13个标包的中标结果已公示。中国移动2021-2022年PC服务器第1批集采总计采购约163692台PC服务器，采购需求满足期约为半年。项目共划分成16个标包。

能够高份额中标，源于新华三在服务器领域拥有业界最全面的计算平台和GPU平台、业界最完整的算力组合和算力形态，以此构建了最完善的服务器产品线，在出货量与市场份额方面，稳居中国市场第一阵营，充分彰显新华三产品的技术能力、供应链能力、服务响应能力和市场的影响力。我们认为随着运营商大力发展云业务，对算力的需求持续增加，建议关注国内领先的通信设备厂商：中兴通讯、紫光股份。

本周推荐：5G建设龙头【中兴通讯】；美国制裁升级国产替代加速和超级SIM卡销售变暖的【紫光国微】；受益智能控制器行业快速增长【和而泰】；物联网模组快速放量的【美格智能】；北斗行业解决方案龙头【华测导航】；受益光模块需求增长的【中际旭创】。

长期推荐：5G主设备及基建：中兴通讯；光通信：天孚通信、中际旭创、新易盛、光迅科技、博创科技；光库科技；腾景科技、炬光科技；无线射频：盛路通信；受益流量爆发：星网锐捷、新国脉、网宿科技；物联网板块：移远通信、广和通、美格智能、汉威科技、移为通信。IDC方向：光环新网、数据港、宝信软件、奥飞数据；5G消息：梦网科技、中嘉博创、吴通控股；工业互联网：东方国信；智能控制器：和而泰、拓邦股份。储能与新能源相关：中天科技、亨通光电、科华数据、朗新科技。

二、板块行情

上周大盘跌-0.11%，收3,613.44点。各行情指标从好到坏依次为上证指数>沪深300 >中小综指>创业板综。通信行业板涨幅表现劣于大盘。

图表 1：通信板块下跌，细分板块中网规网优表现相对最优

指数	涨跌幅度 (%)
上证指数	-0.11
沪深 300	-1.68
中小综指	-2.44
创业板综	-2.67
申万通信行业指数	-1.49
太平洋 IDC	-4.96
太平洋 PCB	-3.80
太平洋智能控制器	-6.10
太平洋物联网	-5.08
太平洋卫星导航	-2.18
太平洋网规网优	-0.22
太平洋天线射频	-0.58
太平洋基站设备	-0.94
太平洋光纤光缆	-2.87
太平洋光通信	-2.36

数据来源：Wind，太平洋研究院整理

从细分行业指数看，太平洋IDC、太平洋PCB、太平洋智能控制器、太平洋物联网、太平洋卫星导航、太平洋网规网优、太平洋天线射频、太平洋基站设备、太平洋光纤光缆、太平洋光通信分别跌-4.96%、-3.80%、-6.10%、-5.08%、-2.18%、-0.22%、-0.58%、-0.94%、-2.87%、-2.36%。

上周可交易个股中，*ST实达周涨幅达28.42%，排名第一，恒信东方周涨幅达23.09%，中富通周涨幅达16.79%。

图表 2：上周通信行业涨跌幅榜

涨幅前 10 名				跌幅前 10 名			
证券代码	证券名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	证券代码	证券名称	涨跌幅 (%)	换手率 (%)
600734.SH	*ST 实达	28.42	0.01	300710.SZ	万隆光电	-21.74	34.04
300081.SZ	恒信东方	23.09	49.62	300921.SZ	南凌科技	-17.42	116.36
300560.SZ	中富通	16.79	77.37	300913.SZ	兆龙互连	-12.71	106.44
603602.SH	纵横通信	10.00	17.77	002313.SZ	日海智能	-12.06	22.20
002897.SZ	意华股份	9.98	18.91	300312.SZ	*ST 邦讯	-10.92	15.96
300628.SZ	亿联网络	6.14	2.14	002089.SZ	ST 新海	-10.80	11.65
600289.SH	ST 信通	5.88	1.91	300698.SZ	万马科技	-10.08	10.69
002148.SZ	北纬科技	5.47	40.12	688182.SH	灿勤科技	-8.93	15.74

找报告，上“数据猩河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群 (18610100296) 同步分享更新

002583.SZ	海能达	4.16	18.14	300603.SZ	立昂技术	-8.90	60.78
688283.SH	坤恒顺维	3.92	61.17	000889.SZ	中嘉博创	-8.35	35.63

数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

三、行业新闻

1、爱立信：新连接创造新时代

在近日举行的世界移动通信大会 MWC 巴塞罗那中，爱立信展示了 5G 创造新价值的解决方案。“未来工厂”以高速率、低时延与高可靠性见长。典型代表为云端控制路线，5G 替代有线，内置专网使需求可定制化，无人机完成产品交付。在数字娱乐应用方面，通过提供更多 XR 服务与全息通信等服务来增加个性化推荐、沉浸式广告以及更灵活的购物选择。

新一代爱立信硅芯科技，它将能效放在首位，提供智能、轻巧和可持续发展的 5G 网络解决方案，助力运营商减少 5G 站点占地面积，提高带宽、能效与用户体验。爱立信新的产品组合将实现显著的节能和高达 10 倍的容量增长，让运营商可以用更快、更可持续的方式部署 5G。

爱立信的动态网络切片选择解决方案能够为 5G 设备提供多个定制网络切片，通过网络切片满足不同行业和企业差异，以迎合具备高灵活性与高性能、且方便部署的产品与方案的市场需求。

2、中国移动软跳纤产品集采：采购规模约 6.574 亿米

中国移动日前发布 2022 年至 2023 年软跳纤产品集中采购招标公告，预估采购规模约 6.574 亿米，采购需求满足期为 1 年。该项目采用份额招标，中标人数量为 8 至 10 家，分配份额如下：

若 10 家厂商中标，中标份额依次为：15.63%、13.54%、12.5%、11.46%、10.42%、9.38%、8.33%、7.29%、6.25%、5.2%。

若 9 家厂商中标，中标份额依次为：17.07%、14.63%、13.41%、12.2%、10.98%、9.76%、8.54%、7.32%、6.09%。

若 8 家厂商中标，中标份额依次为：18.85%、15.94%、14.49%、13.04%、11.59%、10.14%、8.7%、7.25%。

项目设置最高投标限价为 485,775,384.98 元人民币（不含税总价），投标人投标报价高于最高投标限价的，其投标将被否决。

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新

3、全球移动通信系统协会：5G 连接数将在今年年底超 10 亿

3 月 2 日，新华社报道，大会主办方全球移动通信系统协会基于在 3G、4G 推出 18 个月内在移动连接中的占比仅为 2.2%而 5G 同期占比远超 5.5%，以及新冠疫情后经济复苏、5G 终端销售增加、视频流服务拓展以及网络覆盖增加等推动因素发布名为《2022 年移动经济》的报告。

该报告预测到 2025 年底，全球 4G 连接数量将占移动连接总量的 55%，低于 2021 年峰值时的 58%；全球 5G 连接数量将达到 20 亿，占移动连接总量的四分之一左右，届时全球每 5 个人中将有超过 2 人生活在 5G 网络覆盖范围内。

4、中国移动基站前传设备集采：总规模 18.8 万套

中国移动日前发布 2022 年至 2023 年基站前传设备集中采购招标公告，采购 CWDM 基站前传设备 178763 套，MWDM 基站前传设备 9638 套。

这是中国移动首次开启集团级 MWDM 基站前传设备集采，标志着基于半有源 MWDM 的 5G 前传网络规模商用在即。

伴随 5G 前传网络的重大变革，中国移动 2019 年提出面向 C-RAN 前传的半有源 MWDM 方案，这种突破性的理念和架构一举破解了前传哑资源管理、光纤资源紧张、低成本需求等综合难题，立刻得到了产业界的迅速响应。经过 3 年的发展，半有源 MWDM 在技术、标准和产业等方面逐渐成熟。今年初，中国移动完成自研 5G 半有源 Open-WDM/MWDM 前传管控原型系统研发，实现转发面和管控面解耦，进一步推动了前传产业开放发展。

项目设置最高投标限价，标包一：CWDM 前传设备最高限价（不含税总价）32977.41 万元，标包二：MWDM 前传设备最高限价（不含税总价）6977.31 万元。投标人投标报价高于最高投标限价的，其投标将被否决。

5、中国电信、中国联通共建共享 5G 基站

3 月 1 日中国电信总经理李正茂透露，截至 2022 年 1 月底，中国电信的 5G 用户数已经接近 2 亿，中国电信与中国联通部署共建共享 5G 基站 70 万个。

自 2019 年 9 月正式启动全生命周期共建共享以来，两家全球 TOP 10 的运营商经过两年多的紧密合作和持续创新，联合研发了共建共享区块链调度平台，双方在 5G 共享技术、器件、设备、组网、运营等方面取得了重大突破，实现了“一张物理网、

找报告，上“数据理河”

两张逻辑网、多张定制专网”。

中国电信和中国联通两大运营商开展 5G 全生命周期网络共建共享属全球首例，现已建成了规模最大的 5G SA 共建共享的商用网络。为两家 5G 业务发展提供了强有力的网络基础保障，为全球电信行业提供了“中国经验”。

6、中国移动联合产业伙伴发布《5G-Advanced 网络技术演进白皮书 2.0》

3 月 1 日，在世界移动大会（MWC）期间，由中国移动联合华为、SKT、爱立信、诺基亚等 24 家产业伙伴联合发布，分析 5G 产业的进展与未来趋势，阐述 5G-Advanced 的关键技术，为 5G 网络的下阶段演进提供指导。

报告提到，5G-Advanced 作为 5G 和 6G 的重要中间节点，需要进一步融合 DOICT 等技术，从架构层面和技术层面持续演进，以满足多样化业务诉求，提升网络能力

在架构层面，5G-Advanced 网络的演进需要充分考虑云原生、边缘网络及网络即服务理念，持续增强网络能力并最终走向算网融合。其中，核心网作为整个网络拓扑的中心，是各种网络业务的汇聚点，作用举足轻重。

在技术层面，行业数智化带来了远比消费者网络更为复杂的业务环境，5G-Advanced 需充分考虑对行业业务的确定性体验保障，加快对 XR 与多媒体服务、边缘计算、网络智能、无源物联网等关键技术的融合与发展，其演进将沿着智慧（AI）、融合（Convergence）、更丰富使能（Enablement）三个特征持续增强。。

7、Verizon 设定 5G 超宽带目标：基于毫米波网络和 MEC，到年底覆盖 1.75 亿人

Verizon 设定了到今年年底扩大其超宽带 5G 网络覆盖至 1.75 亿人，而 1 月底的数字为 1 亿人。目标是服务和其他收入在 2024 年及以后增长至少 4%，同时将资本支出密度降至 12% 以下，并在公司达到 2.25 倍杠杆率时回购股票。

Verizon 的超宽带服务使用其毫米波网络和边缘计算能力。Verizon 还公布了与 Meta 平台的合作，以探索其移动边缘计算基础设施如何提供 XR 云渲染和低延迟流媒体，这被该运营商称作是元宇宙应用的核心能力。两家公司的目标是提供涵盖混合工作和协作，以及消费者体验的服务。

8、中国联通：我国流量已降至“地板价”

3 月 3 日，云南联通党委书记兼总经理张云勇于《人民政协报》指出，过去 5

找报告，上“数据星河”

年，我国固定宽带单位带宽和移动网络单位流量的平均资费降幅超 95%，累计让利超过 7000 亿元，流量价格已降至平均 3.14 元每 G 的“地板价”。据测算，目前我国通信服务资费水平仅为国际平均水平的一半，移动通信用户 ARPU（每用户平均收入）仅相当于美国的 18%、韩国的 26.7%。

而去年 3 月，工信部部长肖亚庆在国新办就工业和信息化发展情况发布会上表示：我国 5G 户均移动互联网接入流量较 4G 用户高出约 50%，现在单价降到 4.4 元 / GB。这两年下降 46%，未来还会进一步下降。

由于为了打造让百姓“用得上、用得起、用得好”的信息基础设施，如此大规模的提速降费让利需求，给通信央企的生产经营带来巨大压力。通信央企唯有围绕 5G 新基建，推进数字产业化和产业数字化，探索发展数字经济新模式，开拓转型改革的新路径。

9、工信部将推动车联网卡实名登记工作

为贯彻落实《中华人民共和国网络安全法》等相关法律法规要求，扎实推进车联网卡实名登记工作，工业和信息化部网络安全管理局近日组织召开车联网卡实名登记工作全国电视电话会议，深入解读车联网卡实名登记管理要求，指导道路机动车辆生产企业、电信企业规范开展车联网卡实名登记工作。

会议要求，各相关单位和企业要充分认识到车联网卡实名登记工作的基础性和重要性，增强法治意识和责任意识，健全管理制度和技术能力，加强工作协同，规范开展新用户实名登记，稳妥组织做好存量用户补登记；要制定详尽可行的工作方案，利用电话、短信、互联网等多种方式告知用户补登记要求，采用线上补登记、异地补登记等便捷方式方便用户办理，并加强政策宣传解释、用户投诉处理等服务保障工作。

工信部要求，各级主管部门和省级通信管理局要加强指导监督，确保车联网卡实名登记要求落到实处，保障行业持续健康发展。

10、新突破：联通 5G 专网助力智慧电力管理

据中国电子报 3 月 2 日消息，中国联通助力国网浙江省电力有限公司(下文简称“国网浙江公司”)开展新型电力系统和高弹性电网建设，通过提供标准专网能力开放，完成业内首个基于专网能力开放的网业协同管理实践。

为了有效支撑电力行业生产和安全运营管理实现数字化转型和升级，打造泛亚运综合示范工程，为浙江省电网业务承载提供更好的安全保障，中国联通为国网浙江公司提供了 5G 专网服务，支撑国网配网自动化三遥、配网差动保护、秒级负荷控制等

找报告，上“数据猩河”

5G 电力创新应用。

中国联通依托 5G 专网运营平台，将日常专网巡检管理最为核心的网络信息，包括 5G 专网无线、核心网、MEC 等网络资源的资源详情、网络性能、故障告警信息，以及终端级、业务级专网服务质量等对电网生产业务支撑最关键的网信息形成标准化接口提供给国网浙江公司，由国网浙江公司将相关信息与生产业务监控信息进行聚合，实现了网络运行状态信息和 5G 电力业务信息的一屏呈现，真正做到企业侧网业协同和一点看全，大大提高了客户自主管理效能。

通过打造集约的 5G 专网运营平台和对能力开放 API 的标准化，中国联通实现了能力开放接口的一点对接、服务全国，以及面向跨省多园区专网自服务的即开即用、跨域服务。这为 5G 电力行业进行边网端业融合管理提供了首个数字化实践，也为智慧电力的数字化转型提供了标杆参考案例。

四、公司公告

1、 三维通信：第六届董事会第二十一次会议决议公告

三维通信第六届董事会第二十一次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过了《关于控股子公司为子公司提供担保的议案》

公司控股子公司江西巨网科技有限公司为了提升数字营销业务的投放量，保持业务竞争力，与北京巨量引擎网络技术有限公司签订《保证合同》，在 2022 年度为公司下属子公司提供总计不超过人民币 8.6 亿元的担保，其中：江西巨广网络科技有限公司不超过 6 亿元，杭州三维悦新时代信息科技有限公司不超过 2 亿元，上海梦周文化传媒有限公司不超过 0.5 亿元，上海三维通信有限公司不超过 0.1 亿元。具体内容详见公司刊登在 2022 年 3 月 5 日于法定信息披露媒体和巨潮资讯网上的相关公告（公告编号：2022-026）。

二、审议通过了《关于召开 2022 年第二次临时股东大会的议案》

《关于召开公司 2022 年第二次临时股东大会的通知》刊登于公司法定信息披露媒体和巨潮资讯网。

2、广哈通信：关于募集资金专户销户完成的公告

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1783 号文《关于核准广州广哈通信股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，广州广哈通信股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 10 月 20 日向社会公众公开发行人民

找报告，上“数据理河”

币普通股（A 股）股票 3,610 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 8.35 元。截至 2017 年 10 月 26 日止，公司共募集资金 301,435,000.00 元，扣除发行费用 34,328,849.05 元，募集资金净额为 267,106,150.95 元。该募集资金已于 2017 年 10 月 26 日由光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）汇入公司募集资金监管账户。

二、募集资金专户的存储及管理情况

公司已办理完成上述募集资金专户的注销手续，上述募集资金专户将不再使用。公司和保荐机构光大证券与光大银行签订的三方监管协议相应终止。。

3、三旺通信:第二届监事会第一次会议决议的公告

审议通过《关于选举公司第二届监事会主席的议案》

经与会监事审议，公司监事会同意选举蔡超女士担任公司第二届监事会主席，任期三年，自第二届监事会第一次会议审议通过之日起至第二届监事会任期届满时止。

蔡超女士个人简历详见公司于 2022 年 2 月 12 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《深圳市三旺通信股份有限公司关于董事会、监事会换届选举的公告》（2022-006 号）。

4、奥维通信:关于变更签字注册会计师的公告

奥维通信股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 3 月 17 日召开的第五届董事会第二十六次会议、2021 年 4 月 7 日召开的 2020 年年度股东大会分别审议通过了《关于续聘 2021 年度审计机构的议案》，同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚”）为公司 2021 年度审计机构。

近日，公司收到容诚出具的《关于变更奥维通信股份有限公司签字注册会计师的说明函》，现将具体情况公告如下：

一、变更签字注册会计师的基本情况

容诚作为公司 2021 年度审计机构，原委派陆红女士、王逸飞先生为签字注册会计师为公司提供审计服务。经容诚内部安排，拟将原签字注册会计师王逸飞先生更换为王丽艳女士及王玉宝先生，变更后的签字注册会计师为陆红女士、王丽艳女士及王玉宝先生。

二、拟变更签字注册会计师的基本信息

王丽艳女士，1995 年成为中国注册会计师，1999 年开始从事上市公司审计业务，2002 年开始在容诚会计师事务所执业，近三年签署的上市公司涉及钢铁、机械制造等行业。王丽艳女士不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》有关独立性要求的情形，最近三年未曾因执业行为受到过刑事处罚、行政处罚、监督管理措施和自律监管

找报告，上“数据理河”

措施、纪律处分。

王玉宝先生，2009 年成为中国注册会计师，2011 年开始从事上市公司审计业务，2012 年开始在容诚会计师事务所执业，近三年签署的上市公司涉及软件信息服务、特种电子信息等行业。王玉宝先生不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》有关独立性要求的情形，最近三年未曾因执业行为受到过刑事处罚、行政处罚、监督管理措施和自律监管措施、纪律处分。

5、移为通信:关于向特定对象发行股票限售股份上市流通的提示性公告

1.上海移为通信技术股份有限公司（以下简称“公司”）本次解除限售的股份为公司向特定对象发行的股份，本次解除限售的股份数量为 14,445,399 股，占公司总股本的 4.7436%。其中，实际可上市流通数量为 14,445,399 股，占公司总股本的 4.7436%。

2.本次限售股份可上市流通日为 2022 年 3 月 3 日（星期四）。

6、信维通信:关于向特定对象发行股票注册批复到期失效的公告

深圳市信维通信股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 3 月 5 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意深圳市信维通信股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]592 号）（以下简称“批复”），同意公司向特定对象发行股票的注册申请，批复自同意注册之日（2021 年 3 月 1 日）起 12 个月内有效。

公司取得批复后，会同中介机构积极推进本次向特定对象发行股票的各项工作，但由于资本市场环境和融资时机等多方面因素变化，公司未能在批复文件有效期内完成本次向特定对象发行股票事宜，中国证监会关于公司本次向特定对象发行股票的批复到期自动失效。

目前公司经营现金流情况正常,本次向特定对象发行股票批复到期失效不会对公司的生产经营活动造成重大影响。根据相关规定，公司后续若再进行新的融资计划，将及时履行相应的审议程序及信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

7、中天科技:关于收购中天新兴材料有限公司 100%股权和中天电气技术有限公司 100%股权暨关联交易的公告

1、交易内容:公司拟收购中天科技集团持有的中天新兴材料 100%股权和中天电气技术 100%股权,其中中天新兴材料股权转让价格为 20,220.26 万元,中天电气技术股权转让价格为 17,905.98 万元,收购价格合计为 38,126.24 万元。

2、本次交易构成关联交易,公司过去 12 月内未与本公告涉及关联方发生交易(除日常关联交易外)。

3、本次交易不构成重大资产重组。

8、仕佳光子:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

本次权益变动通过集中竞价、大宗交易方式进行,不会使河南仕佳光子科技股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东及实际控制人发生变化。

本次权益变动后嘉兴和敬中道科技产业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“和敬中道”),持有公司股份比例将减少至 4.996%。

五、大小非解禁

图表 3 未来三个月大小非解禁一览

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)	解禁前占比(%)
中国联通	2022-03-07	393.27	3,099,139.32	3,075,564.42	99.24%
ST 超讯	2022-03-07	145.20	16,015.00	15,652.00	97.73%
有方科技	2022-03-07	200.00	9,167.95	6,219.59	67.84%
线上线	2022-03-22	1,717.52	8,000.00	2,000.00	25.00%
楚天龙	2022-03-23	14,245.70	46,113.60	7,839.31	17.00%
中国联通	2022-04-11	22,478.62	3,099,139.32	3,076,283.85	99.26%
光迅科技	2022-04-25	573.06	69,940.89	66,849.69	95.58%
中际旭创	2022-05-05	8,708.00	79,966.44	65,996.36	82.53%
广脉科技	2022-05-05	243.48	8,300.00	3,779.23	45.53%
华测导航	2022-05-09	64.50	37,878.94	30,551.59	80.66%
辉煌科技	2022-05-11	120.00	38,961.64	34,142.41	87.63%
深桑达 A	2022-05-16	6,751.34	113,874.48	41,142.41	36.13%
南凌科技	2022-05-16	12.96	13,168.74	6,154.14	46.73%
灿勤科技	2022-05-16	300.44	40,000.00	6,699.56	16.75%
深桑达 A	2022-05-17	16,481.64	113,874.48	41,142.41	36.13%
光迅科技	2022-05-30	45.40	69,940.89	67,422.76	96.40%
中国联通	2022-03-07	393.27	3,099,139.32	3,075,564.42	99.24%
ST 超讯	2022-03-07	145.20	16,015.00	15,652.00	97.73%

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

找报告,上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群(18610100296)同步分享更新

图表 4 本周大宗交易一览

名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
高鸿股份	2022-03-04	6.00	6.03	-0.50	890.39
仕佳光子	2022-03-04	11.99	12.36	-2.99	1,079.10
仕佳光子	2022-03-04	11.93	12.36	-3.48	1,548.51
高鸿股份	2022-03-03	6.00	6.12	-1.96	1,433.88
移为通信	2022-03-03	25.65	26.44	-2.99	3,308.08
中兴通讯	2022-03-01	29.37	29.37	0.00	1,098.44
中兴通讯	2022-03-01	29.37	29.37	0.00	1,098.44
世纪鼎利	2022-03-01	3.50	4.53	-22.74	123.38
高鸿股份	2022-02-28	6.00	6.21	-3.38	3,000.00

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

六、风险提示

- (1) 市场超预期下跌造成的系统性风险;
- (2) 重点推荐公司相关事项推进的不确定性风险;

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。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。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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。

找报告，上“数据星河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新