

通信

行业周报

战略新兴投资再升级，卫星和算力产业启航

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 5.00%，同期上证指数上涨 4.97%，深证成指上涨 9.49%，创业板指上涨 11.38%，沪深 300 上涨 5.83%。从板块来着，IDC 板块本周表现优秀，上涨 9.38%，光纤板块跌幅最大，为 3.42%。

涨幅前三的个股为长江通信(26.54%)，新易盛(20.66%)、信维通信(17.49%)：通信行业除网络规划建设指数、光纤指数分别下跌 0.30%、3.42%外，均表现为上涨。此外，东数西算本周涨幅为 1.19%、工业互联网板块上涨 6.59%；专网领域标的佳讯飞鸿、海能达涨幅分别为 4.36%、4.76%。我们认为本周 A 股市场情绪回暖，此前通信板块超跌的部分开始跟随指数共振上涨。

春节期间，海外美科技巨头财报引领股价创新高，自 2 月 7 日市场收盘后 Arm 公布财报以来，短短三个交易日内，Arm 股价累计上涨超过 90%，该公司预计 2024 财年第四季度（即 24Q1）公司收入将达到 8.5 亿至 9 亿美元，远超分析师平均预期的 7.78 亿美元；英伟达股价再创新高，2 月 14 日一度跻身美股市值第三位，国内光模块上市公司是海外科技巨头业绩暴涨最受益板块。

通信产业驱动较多，中国移动发布《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》：促进 6G 发展，加速星地融合；中国移动 01 星成功发射；北京亦庄“商业航天十八条”对外发布；长八改火箭二级暨通用氢氧末级动力系统首次试车成功。持续事件催化看好卫星互联网投资机会。

◆ 2、季度专题（卫星互联网）：新一代通信卫星研制，天地互联开启

2.1 我国开展新一代通信卫星研制，将成 6G 通信网络重要组成部分：据新华社报道，位于北京海淀的银河航天方舟实验室，正在开展新一代通信卫星的研发工作。据银河航天首席科学家介绍，手机直连卫星技术将是 6G 通信网络的重要组成部分之一，卫星面向大众有望迸发出更多新应用。（C114 通信网）建议重点关注卫星互联网产业链公司航天环宇、盟升电子、普天科技、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.2 中国移动发布《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》：2 月 4 日下午，中国移动举办“双星叩苍穹，天地共一体”——天地一体双星试验发布会。会上发布了《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》、《面向天地一体的卫星互联网创新应用场景白皮书》以及《面向 6G 的天地一体融合网络技术白皮书》，对天地一体愿景场景、技术体系、未来发展趋势等进行详细阐述，旨在联合产业共同推进天地一体融合网络技术和成熟。（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、普天科技、天银机电、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.3 中国移动星载基站和核心网设备双星入轨，全方位推进天地一体发展：2 月 3

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	-5.73	-7.45	13.33
绝对收益	-3.17	-14.17	-5.07

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

相关报告

- 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
- 通信：固体火箭海发成功，商业航天将爆发-通信行业周报 2024.1.13
- 通信：通信行业周报 2024.1.7
- 通信：通信行业周报 2023.12.31

日，搭载中国移动星载基站和核心网设备的两颗天地一体低轨试验卫星成功发射入轨。其中，“中国移动 01 星”搭载支持 5G 天地一体演进技术的星载基站，是全球首颗可验证 5G 天地一体演进技术的星上信号处理试验卫星；“‘星核’验证星”搭载业界首个采用 6G 理念设计，具备在轨业务能力的星载核心网系统，是全球首颗 6G 架构验证星。（C114 通信网）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、普天科技、天银机电、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.3 长八改火箭二子级暨通用氢氧末级动力系统首次试车成功：2月3日18时30分，由中国航天科技集团有限公司抓总研制的长征八号改进型运载火箭二子级暨通用氢氧末级在北京成功完成动力系统首次试车。本次试车，对提升长征火箭的综合性能，特别是对在低轨 800 至 1000 公里或 800 至 1200 公里轨道上提升运载能力、发挥氢氧发动机比冲大的特点具有重要的作用。（公众号：中国航天报）建议重点关注火箭产业链公司斯瑞新材、天箭科技、九丰能源等。

◆ 3、行业重点新闻

3.1 2023 年央企战略性新兴产业投资完成 2.2 万亿元：近日，国务院国资委部署 2024 年投资工作。2023 年中央企业全年完成总投资 6.2 万亿元，同比增长 6.9%。推动数智技术与实体经济深度融合，适度超前推进 5G、数据中心、算力中心等基础设施建设。（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，通信设备商中兴通讯、烽火通信、盛路通信，IDC 板块润泽科技、英维克等。

3.2 深圳开放智算中心正式点亮运营，算力供给调度规模超 30000P：2月5日，深圳开放智算中心正式点亮运营，同期深圳市智慧城市算力统筹调度平台揭牌。目前算力供给调度规模超 30000P，该中心号称采用国际主流智能算力芯片打造，可实现高复杂度、高计算需求的千亿级大模型训练，协助打造“河套 - 西丽湖 - 光明科学城”AI 科创算力走廊。（C114 通信网）建议重点关注算力概念公司：润泽科技、光环新网、润建股份、佳力图、英维克等。

3.3 OpenAI 发布最强文生视频模型 Sora：2月16日凌晨，OpenAI 发布了首个文生视频模型 Sora。据介绍，Sora 可以直接输出长达 60 秒的视频，并且包含高度细致的背景、复杂的多角度镜头，以及富有情感的多个角色。研究人员表示，AI 驱动的深度伪造已成为一种风险，可能会在 2024 年美国大选前给公众造成困惑。（公众号：芯榜）建议重点关注光模块相关公司：中际旭创、剑桥科技、天孚通信 AI 概念相关公司万兴科技、昆仑万维、科大讯飞等。

◆ 本周关注：中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔、润泽科技、紫光股份、天孚通信、中际旭创、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；

◆ 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）：新一代通信卫星研制，天地互联开启	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、2024 春晚通信保障，5G-A 建设持续加速	9
2、新疆移动完成全疆首个乡农场景 700M+900M 双频双模基站的开通	10
3、湖南移动与中国广电湖南公司打造创新低频双频基站	10
（二）主设备板块	10
1、中广电移动 5G ToB 专网设备集采：亚信科技、新华三等五家中标	10
2、中兴通讯发布业界首款 8PON 口 FTTR-B 融合主网关	11
（三）光通信板块	11
1、工信部：2023 年全国新增 97 个城市达到千兆城市建设标准	11
2、中国广电 2023-2024 年普通光缆集采结果公布	12
3、北京电信联合中兴通讯完成 800G OTN 可插拔方案现网验证	12
（四）物联网板块	13
1、中国电信成立无人科技有限公司 注册资本 5000 万元	13
2、北京移动率先打造 5G-A 车联专网，加速“车路云一体化”规模落地	13
3、“参天计划”启动，北京亦庄“商业航天十八条”对外发布	13
4、欧盟项目开发汽车光子传感技术	14
（五）智能终端板块	14
1、2023 中国智能平板出货量涨 1.8% 小米大涨近 40%	14
2、2023Q4 全球 PC CPU 出货量 6725 万颗，同比增长 24%	15
3、TechInsights：2023 年 Q4 中国智能手机市场持续低迷	15
（六）数据中心板块	15
1、微软成 AMD MI300X 的最大买家 定价仅 H100 四分之一	15
2、芜湖首云全球算力调度研发产业园项目通过节能审查	16
3、北京亦庄推进 2000P 公共智能算力中心建设	16
（七）工业互联网板块	16
1、云南移动发布电力 5G 应用安全白皮书	16
2、河北移动加速青太高铁 5G 网络建设	17
3、新疆移动完成全国首个 700+900 双频基站在铁路场景的商用	17
4、河北移动实现津兴城际高铁河北段全线 4G/5G 信号升格	17
四、上市公司公告	18
五、大小非解禁、大宗交易	21
六、风险提示	22

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	9

表 3: 本周大小非解禁一览.....	22
表 4: 本周大宗交易一览.....	22

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 5.00%，同期上证指数上涨 4.97%，深证成指上涨 9.49%，创业板指上涨 11.38%，沪深 300 上涨 5.83%。从板块来看，IDC 板块本周表现优秀，上涨 9.38%，光纤板块跌幅最大，为 3.42%。

涨幅前三的个股为长江通信(26.54%)，新易盛(20.66%)、信维通信(17.49%)：通信行业除网络规划建设指数、光纤指数分别下跌 0.30%、3.42%外，均表现为上涨。此外，东数西算本周涨幅为 1.19%、工业互联网板块上涨 6.59%；专网领域标的佳讯飞鸿、海能达涨幅分别为 4.36%、4.76%。我们认为本周 A 股市场情绪回暖，此前通信板块超跌的部分开始跟随指数共振上涨。

春节期间，海外美科技巨头财报引领股价创新高，自 2 月 7 日市场收盘后 Arm 公布财报以来，短短三个交易日内，Arm 股价累计上涨超过 90%，该公司预计 2024 财年第四季度(即 24Q1) 公司收入将达到 8.5 亿至 9 亿美元，远超分析师平均预期的 7.78 亿美元；英伟达股价再创新高，2 月 14 日一度跻身美股市值第三位，国内光模块上市公司是海外科技巨头业绩暴涨最受益板块。

通信产业驱动较多，中国移动发布《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》：促进 6G 发展，加速星地融合；中国移动 01 星成功发射；北京亦庄“商业航天十八条”对外发布；长八改火箭二子级暨通用氢氧末级动力系统首次试车成功。持续事件催化看好卫星互联网投资机会。

2、季度专题（卫星互联网）：新一代通信卫星研制，天地互联开启

2.1 我国开展新一代通信卫星研制，将成 6G 通信网络重要组成部分

据新华社报道，位于北京海淀的银河航天方舟实验室，正在开展新一代通信卫星的研发工作。这种新一代通信卫星在一个数平方米的平面上既有可以通信的天线，又有可以把太阳能转换成卫星能源的太阳电池片，是一种相控阵天线和太阳翼一体化的通信卫星。据银河航天首席科学家介绍，上述关键技术被称为“翼阵合一”技术，目前研制团队已完成“翼阵合一”卫星的二维展开关键技术攻关，并将继续开展翼阵一体化高效散热、分布式电源等关键技术攻关。报道指出，通过将卫星的天线“藏进”太阳翼里，能够大大降低卫星占用的体积和所需的成本，提升多星部署的组网效率。当前，卫星正处于从“超大老式台式机”向“笔记本电脑”的进化阶段，柔性太阳翼可让卫星具备“超大能源”成为现实，太空信息高速公路网络正在加速建设。银河航天首席科学家表示，“面向未来，手机直连卫星技术将是 6G 通信网络的重要组成部分之一，卫星面向大众有望迸发出更多新应用。（C114 通信网）建议重点关注卫星互联网产业链公司航天环宇、盟升电子、普天科技、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.2 中国移动发布《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》

2 月 4 日下午，中国移动举办“双星叩苍穹，天地共一体”——天地一体双星试验发布会。会上发布了《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》、《面向天地一体的卫星互联网创新应用场

景白皮书》以及《面向 6G 的天地一体融合网络技术白皮书》，对天地一体愿景场景、技术体系、未来发展趋势等进行详细阐述，旨在联合产业共同推进天地一体融合网络技术和成熟。其中，《6G 天地一体分布式自治网络白皮书》分析了天地一体化分布式网络的发展趋势与应用场景，提出星地核心网“架构融合、多轨融合、高效协同、动态自治”的技术理念，依托“天地一体、分布自治”优势可提供全覆盖、高可靠的网络连接能力。提出 6G 天地一体分布式自治网络架构，通过控制面、用户面、数据面、计算面、安全面构建分布式服务框架，五面协同使能天地一体、分布式自治，在架构层面实现对新型信息服务全场景、全流程的支持。（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、普天科技、天银机电、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.3 中国移动星载基站和核心网设备双星入轨，全方位推进天地一体发展

2月3日，搭载中国移动星载基站和核心网设备的两颗天地一体低轨试验卫星成功发射入轨。其中，“中国移动 01 星”搭载支持 5G 天地一体演进技术的星载基站，是全球首颗可验证 5G 天地一体演进技术的星上信号处理试验卫星；“‘星核’验证星”搭载业界首个采用 6G 理念设计，具备在轨业务能力的星载核心网系统，是全球首颗 6G 架构验证星。“中国移动 01 星”由中国移动联合星移联信共同研发，该卫星搭载的星载基站采用轻量化、国产化、绿色化的硬件设计理念与高实时、高灵活、高可靠的软件设计思想，具有两大创新技术：一是软件重构及资源池化技术，适配不断演进的天地一体技术；二是高可靠算法与工业级器件融合技术，在适应粒子辐照、电离、真空等复杂空间环境的同时兼顾性能和成本。“‘星核’验证星”搭载面向 6G 分布式自治架构的星载核心网“星核”系统，由中国移动联合中国科学院微小卫星创新研究院共同研发，支持在轨软件重构、核心网功能柔性部署和自治管理，进一步提升星载核心网在轨运行的效率和可靠性。这也是中国移动继“三体四层五面”网络架构之后又一个 6G 发展的里程碑式成果。这两颗星载网络设备都是基于国产软硬件，具备自主可控能力。（C114 通信网）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、普天科技、天银机电、创意信息、信科移动、上海瀚讯等。

2.4 长八改火箭二子级暨通用氢氧末级动力系统首次试车成功

2月3日 18 时 30 分，由中国航天科技集团有限公司抓总研制的长征八号改进型运载火箭（简称“长八改火箭”）二子级暨通用氢氧末级在北京成功完成动力系统首次试车。长八改火箭总设计师介绍：“本次试车的 3.35 米直径通用氢氧末级进行了一系列技术改进，是为中国新一代中型运载火箭提供的一个通用型产品，对提升长征火箭的综合性能，特别是对在低轨 800 至 1000 公里或 800 至 1200 公里轨道上提升运载能力、发挥氢氧发动机比冲大的特点具有重要的作用。”（公众号：中国航天报）建议重点关注火箭产业链公司斯瑞新材、天箭科技、九丰能源等。

3、行业重点新闻

3.1 2023 年央企战略性新兴产业投资完成 2.2 万亿元

近日，国务院国资委部署 2024 年投资工作。2023 年中央企业全年完成总投资 6.2 万亿元，同比增长 6.9%。从战略性新兴产业来看，中央企业大力推进央企产业焕新行动和未来产业启航行动，围绕新产业新模式新动能，坚持长期主义、加大布局力度，全年战略性新兴产业投资完成 2.2 万亿元，同比增长 32.1%，占全部投资比重的 35.2%。从重点行业来看，2023 年，石油石

化、电力电网、冶金有色、通信企业等领域完成投资合计 3.3 万亿元，同比增长 9.3%，占全部投资比重的 53.2%。其中，电信企业加快推进 5G、数据中心、算力中心等新型基础设施建设，截至 2023 年底 5G 基站超 330 万个、90% 以上实现共建共享。坚持产业引领，切实发挥战略支撑和带动作用。加快推进传统产业改造升级，以提高技术、能耗、排放等标准为牵引，积极部署安排设备更新和技术改造类投资。推动数智技术与实体经济深度融合，适度超前推进 5G、数据中心、算力中心等基础设施建设。围绕服务国家区域协调发展战略、区域重大战略，进一步推动央地深层次、高水平融合发展。发挥重大工程和重点项目的强引擎、硬支撑作用，与产业链上下游企业加大合作力度，激发带动社会投资积极性。（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，通信设备商中兴通讯、烽火通信、盛路通信，IDC 板块润泽科技、英维克等。

3.2 深圳开放智算中心正式点亮运营，算力供给调度规模超 30000P

2 月 5 日，深圳开放智算中心正式点亮运营，同期深圳市智慧城市算力统筹调度平台揭牌，多家人工智能头部企业、电信运营商、行业协会在现场与运营方深智城集团签约开展智能算力合作。据悉，当下深圳正加快打造 10 万卡级别的超强算力集群，其中“万卡”指人工智能大模型产品的开发需要多达一万块 GPU 芯片的智算算力支持，也是指超大型智算中心的规模“门槛”是一万块 GPU 芯片。目前运营开放智算中心“中心 + 平台”的算力供给调度规模超 30000P，该中心号称采用国际主流智能算力芯片打造，可实现高复杂度、高计算需求的千亿级大模型训练，协助打造“河套 - 西丽湖 - 光明科学城”AI 科创算力走廊。官方同时表示，这一深圳开放智算中心将为市智慧城市算力统筹调度平台提供算力，从而实现公共算力调度、创新服务等功能。（C114 通信网）建议重点关注算力概念公司：润泽科技、光环新网、润建股份、佳力图、英维克等。

3.3 OpenAI 发布最强文生视频模型 Sora

2 月 16 日凌晨，OpenAI 再次扔出一枚深水炸弹，发布了首个文生视频模型 Sora。据介绍，Sora 可以直接输出长达 60 秒的视频，并且包含高度细致的背景、复杂的多角度镜头，以及富有情感的多个角色。目前官网上已经更新了 48 个视频 demo，在这些 demo 中，Sora 不仅能准确呈现细节，还能理解物体在物理世界中的存在，并生成具有丰富情感的角色。该模型还可以根据提示、静止图像甚至填补现有视频中的缺失帧来生成视频。对比 AI 视频里 Runway、Pika、Google 和 Meta 这些主流玩家，Sora 的特别之处在于：1、能够生成具有多个角色、特定类型动作和主题背景的复杂视频，时长可达到 1 分钟。2、可以在单个生成的视频中创建多个镜头，模拟复杂的摄像机运镜，同时准确地保持角色和视觉风格。3、最重要的是，它不仅理解用户在提示中要求的内容，还能自己理解这些事物在现实世界中的存在方式。OpenAI 表示，这项技术仍存在一些缺陷，包括一些空间问题。Sora 有可能制造错误信息和仇恨内容等。研究人员说，AI 驱动的深度伪造已成为一种风险，可能会在 2024 年美国大选前给公众造成困惑。OpenAI 表示，被选来测试 Sora 可被滥用方式的专家组将就如何加强对该系统的保护提供反馈意见。（公众号：芯榜）建议重点关注光模块相关公司：中际旭创、剑桥科技、天孚通信 AI 概念相关公司万兴科技、昆仑万维、科大讯飞等。

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 Meta

宣布 2024 年将拥有 35 万颗英伟达 H100GPU、海外核心 AI 企业上调业绩指引以及国内运营商算力集采等事件催化，算力概念相关公司将迎来投资机会，建议重点关注公司：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；数据要素：云赛智联，天源迪科，东方国信。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、润泽科技、紫光股份、天孚通信、中际旭创、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；

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

上周大盘上涨 4.97%，收 2865.90 点。各行情指标从高到低表现依次为：创业板综>中小综指>万得全 A(除金融、石油石化)>沪深 300>万得全 A>上证指数。通信行业板块上涨 5.01%，表现优于大盘。

表 1：市场表现比较

指数	本周涨跌幅 (%)
中小综指	6.37%
万得全 A	5.72%
万得全 A(除金融、石油石化)	6.11%
创业板综	6.43%
沪深 300	5.83%
上证指数	4.97%
通信(中信)	5.01%
物联网指数	5.11%
网络规划建设指数	-0.30%
光纤指数	-3.42%
IDC	9.38%
高频 PCB 指数	4.53%
工业互联网指数	6.59%
射频及天线指数	2.28%

卫星导航指数	3.26%
光通信指数	5.31%

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 (%)
600345.SH	长江通信	26.54%	3.21	300710.SZ	万隆光电	-29.12%	2.82
300502.SZ	新易盛	20.66%	8.04	300211.SZ	亿通科技	-24.43%	1.83
300136.SZ	信维通信	17.49%	2.34	300050.SZ	世纪鼎利	-23.75%	2.77
300627.SZ	华测导航	17.47%	0.86	600355.SH	精伦电子	-23.46%	6.47
688387.SH	信科移动-U	16.97%	1.56	603042.SH	华脉科技	-23.39%	5.06
300308.SZ	中际旭创	15.61%	3.5	002231.SZ	奥维通信	-22.53%	3.44
688027.SH	国盾量子	15.04%	1	002313.SZ	日海智能	-22.41%	3.44
300183.SZ	东软载波	14.27%	1.28	000836.SZ	富通信息	-21.99%	2.18
600498.SH	烽火通信	14.27%	1.17	300689.SZ	澄天伟业	-19.85%	1.98
301050.SZ	雷电微力	13.79%	1.68	002796.SZ	世嘉科技	-19.40%	2.49

资料来源: wind, 华金证券研究所

从细分行业指数看, 物联网、网络规划建设、光纤、IDC、高频 PCB、工业互联网、射频及天线、卫星导航和光通信分别为 5.11%, -0.30%, -3.42%, 9.38%, 4.53%, 6.59%, 2.28%, 3.26%, 5.31%。

上周可交易个股中, 长江通信周涨幅达 26.54%, 排名第一。

三、行业要闻

(一) 运营商板块

1、2024 春晚通信保障, 5G-A 建设持续加速

2024 龙年春节联欢晚会已圆满落下帷幕, 中央广播电视总台携手北京移动、中兴通讯推出的“5G-A 超高清浅压缩无线移动直播”技术, 为全国人们呈现了一场基于 5G-A 技术的新模式春晚直播, 为亿万观众带来了内容创作与技术创新深度融合的视听体验。本届春晚采用的 5G-A 超高清浅压缩无线移动直播技术基于中兴通讯超大容量 5G-A 分布式微站和基站级算力引擎打造大带宽、低时延、高可靠、智能化的无线极简视频拍摄及制播专网, 极大地减少了直播环境内繁杂的线缆布设和连接, 使摄影师可以轻装上阵, 灵活穿插, 高效追踪最佳点位进行拍摄。据工作人员反馈, 现场的 5G-A 专网上行速率超过 2Gbps, 平均传输时延仅 4ms, 配合总台浅压缩高画质高效率编解码传输技术, 能够支持多路超高清浅压缩直播音视频流以超低时延稳定上行传输。据悉, 本次春晚竖屏直播还使用了中兴通讯推出的轻量化 AR 拍摄产品中兴轻影, 可方便快捷地

将演员通道打造为一个虚实融合的世界，为观众提供不一样的移动机位视角。中国电信新疆公司携手中兴通讯打造春晚喀什分会场万兆网络体验，保障 4K 超高清直播画面流畅、清晰、稳定。此外，海南、青海、云南等省持续推进 5G-A 商业化落地，实测下行速率超 4Gbps。（C114 通信网）

2、新疆移动完成全疆首个乡农场景 700M+900M 双频双模基站的开通

近日，在新疆博尔塔拉蒙古自治州，新疆移动与中兴通讯携手打造了全疆首个乡农场景 700M+900M 双频双模基站，标志着在低频设备领域迈入新的里程碑，这一创新方案采用“700M 与 900M 共天馈+共 RRU 设备”，实现了乡农 4/5G 网络同站址快速部署。通过一系列完整且严格的测试，包括定点上下行速率、覆盖信号强度、数据业务拉远、语音拉远、时延、移动性切换等，验证了设备的超远覆盖能力和数百兆业务速率，使站点区域内的移动网络(4G 和 5G) 信号覆盖和质量都得到了显著提升。测试表明，700M 单小区拉远覆盖距离 12.8Km、上传峰值速率 171.1Mbps、下载峰值速率 356.2Mbps；4G 单小区拉远覆盖距离 10.8Km、上行峰值速率 27.3Mbps、下载峰值速率 83.9Mbps；上下行峰值速率与单频设备相当、4G 拉远覆盖距离较单频设备提升约 11.2%、5G 下行拉远覆盖距离提升约 8.7%。引入 700M+900M 双频双模基站，以 4*80W 的 700M 发射功率满足 5G 广覆盖的新建需求，同时通过 4*60W 的 900M 发射功率，兼顾同站点部署完善的 4G FDD 覆盖，实现乡农地区和道路线性场景的连续覆盖。这一创新整合不仅使投资成本收益提升了约 20~25%，更带来了约 15%的节能收益。（C114 通信网）

3、湖南移动与中国广电湖南公司打造创新低频双频基站

近日，湖南移动与中国广电湖南公司联合中兴通讯在长沙等地完成新型 700MHz+900MHz 双频 4G/5G 基站的外场测试，验证该新品的覆盖能力、网络性能和节能降耗情况，该双频基站可同步共站实现 4/5G 网络建设，保证覆盖和容量的同时，显著降低建设和运营成本，节能降耗，落实“信号升格 三湘强网”专项行动，支撑行业数字化转型需求和社会高质量发展。通过本次长沙外场对比测试，新品双频基站较传统的 700MHz 和 900MHz 单频基站，整站网络性能基本保持不变，无线利用率、用户数、流量等均有所提升，无线接通率、切换成功率、上行干扰等指标均在正常波动范围，保持稳定，兼顾覆盖容量的同时保障用户感知。较传统单频基站，塔上单元数减少 50%，总重量减轻 15%，可以有效减少运营及维护成本；单站综合省电 18%以上，节能降耗，降本增效。该创新产品的推出可显著减少设备数量，节省安装空间，简化实施工程，进一步降低网络建设 OPEX 和 CAPEX，助力 5G 实现快速部署。高效实现资源盘活，降本增效，提升网络质量；同步简化网络结构，推进无线目标网演进，降低企业全生命周期成本，提升客户感知。（C114 通信网）

（二）主设备板块

1、中广电移动 5G ToB 专网设备集采：亚信科技、新华三等五家中标

2月4日，中广电移动网络有限公司已公示了中广电移动 5G ToB 专网项目（标包 2：B 类标准专网设备）的中标结果。本次共确定了 5 家中标厂商，各家份额情况如下：1) 亚信科技（中

国)有限公司, 中标份额 28%, 中标价格为 4597.236 万元; 2) 新华三技术有限公司, 中标份额 22%, 中标价格为 3612.114 万元; 3) 浪潮软件科技有限公司, 中标份额 19%, 中标价格为 3119.553 万元; 4) 京信网络系统股份有限公司, 中标份额 17%, 中标价格为 2791.179 万元; 5) 深圳震有科技股份有限公司, 中标份额 14%, 中标价格为 2298.618 万元。上述 5 家中标厂商累计报价 16418.7 万元。该项目最早自 2023 年 12 月 27 日由中广电移动总公司启动招标, 采购内容包括 2023-2024 年度中国广电 5G TOB 业务专网所需的 B 类标准定制化核心网、5G 无线基站、网管以及相关工程服务(含 3 年维保服务)。合同签署将采用“框架+订单”模式, 将根据具体需求按需下订单进行建设, 框架上限含税价为 16418.70 万元人民币。(C114 通信网)

2、中兴通讯发布业界首款 8PON 口 FTTR-B 融合主网关

2月6日,中兴通讯发布了业界首款支持8PON口的1U高FTTR-B融合主网关ZXA10 P610,集成了OLT、AC、交换机、路由器、防火墙五大功能于一体,可直接用来作为企业出口,主+从的二级极简架构帮助客户节省建网设备成本,降低设备故障点位,满足办公、教育、酒店、工业、医院五大场景业务需求。作为一款“五合一”设备,主网关ZXA10 P610和下挂从设备构建的FTTR-B全光组网方案具有一点全接入、一纤全覆盖、一网高并发、一人智掌控四大优势。

一点全接入:主网关支持XG(S)-PON、对称10G EPON、10GE光、GE电等多种接入方式,提供10GE光、GE电、GPON、XGS Combo PON等丰富的用户接口,灵活适配不同业务需求。

一纤全覆盖:主网关可搭配有源分光器和光电复合缆,连接吸顶式或面板式的从网关,满足Wi-Fi覆盖需求;连接有线ONU,满足有线接入需求;连接POE ONU,对终端摄像头进行POE供电,满足视频安防需求;连接工业级ONU,满足工业数采需求。

一网高并发:可支持下挂256个从设备,2000STA接入,1000STA并发;内置AC,统一管理下挂光AP,Wi-Fi漫游切换时延最低20ms,用户畅享极致网络体验;工作温度支持最低-40℃,内置1+1交流电源,提高可靠性;基于ROSnG的高端路由器架构,保证设备在软硬件故障或版本升级过程中业务不中断;IPsec功能、Portal认证、802.1x认证,提升安全性。

一人智掌控:ZENIC ONE ICN智能园区网管,快捷开通主网关及下挂从设备,实现拓扑可视、资源可视、状态可视、位置可视、告警可视、链路可视、流量可视、性能可视、业务可视;支持动态实时掌握企业网络状况,节省运维资源,提升运维效率。(C114 通信网)

(三) 光通信板块

1、工信部：2023 年全国新增 97 个城市达到千兆城市建设标准

近日,工业和信息化部通报2023年千兆城市建设情况,全年新增97个城市达到千兆城市标准,完成千兆城市总结评估工作。从区域分布看,东部地区新增27个千兆城市,中部地区新增38个千兆城市,西部地区新增32个千兆城市。截至2023年10月底,千兆城市平均城市家庭千兆光纤网络覆盖率超过100%,千兆光网具备覆盖所有千兆城市家庭的能力。千兆城市平均每万人拥有5G基站数达到21.2个/万人,平均10G-PON端口占比达到53.7%,平均500Mbps及以上用户占比达到33.2%,平均5G用户占比达到49.2%。千兆城市市属公办医院(三级以上)、重点高校、文化旅游重点区域以及开办客运业务的火车站(二等以上)、干线机场、重点道路等

重点场所 5G 网络通达率均超过 99.5%，5G 网络信号电平指标满足相关建设标准，其中 91 个城市重点场所 5G 通达率达到 100%。千兆城市大力推进 5G、千兆光网等技术创新应用，积极探索“双千兆”网络协同部署建设方案和业务模式，赋能千行百业提质增效。广东东莞在老旧小区改造过程中，依托“双千兆”网络有效解决流动人口治安管理问题；湖南株洲运用“5G+智慧工厂”赋能面漆质检等，质检效率提升 30%；河北石家庄依托“双千兆”网络打造智慧医院，X 光片出片效率提升 50%；四川资阳利用 5G+物联网、大数据、云计算等技术，提高城市“互联网+”政府服务水平。据了解，2021 年起工信部面向满足千兆城市评价标准的地级及以上行政区，重点就“双千兆”网络建设、用户发展、应用创新以及支持政策等情况开展千兆城市建设评估工作，2021 年度建成 29 个千兆城市，2022 年度建成 81 个千兆城市，2023 年新增的 97 个。截至目前，我国千兆城市总数累计达 207 个。（C114 通信网）

2、中国广电 2023-2024 年普通光缆集采结果公布

2 月 2 日，中国广播电视网络集团有限公司正式公布了中国广电 2023-2024 年普通光缆集中采购项目中中标结果。本次招标最终确定了八家厂商，各家排名及份额如下：1）第一份额中标人江苏南方通信科技有限公司为本项目，中标份额为 24.00%；2）第二份额中标人浙江东通光网物联科技有限公司，中标份额为 19.00%；3）第三份额中标人郑州天河通信科技有限公司，中标份额为 15.00%；4）第四份额中标人通鼎互联信息股份有限公司，中标份额为 12.00%；5）第五份额中标人四川乐飞光电科技有限公司，中标份额为 9.00%；6）第六份额中标人长飞光纤光缆股份有限公司，中标份额为 8.00%；7）第七份额中标人南京华脉科技股份有限公司，中标份额为 7.00%；8）第八份额中标人汕头高新区奥星光通信设备有限公司，中标份额为 6.00%。该项目于 1 月 4 日由中国广播电视网络集团有限公司启动招标，项目报价不含税为 46452.41 万元，含税为 52491.20 万元。在 1 月 29 日公示的中标候选人中共有 10 家厂商。根据说明，本次中国广电集中招标内容为普通光缆中的光纤及成缆加工部分(含运保)，产品型号包括：GYTA、GYTS、GYTA53、GYDTA/GYDTS、GYXTW。其中，普通光缆的基础采购规模约为 23.94 万皮长公里(折合 703.43 万芯公里)，扩展部分采购规模为 4.79 万皮长公里(折合 140.68 万芯公里)，扩展后的总采购规模为 28.73 万皮长公里(折合 844.11 万芯公里)。（C114 通信网）

3、北京电信联合中兴通讯完成 800G OTN 可插拔方案现网验证

近日，北京电信联合中兴通讯在现网机房和光纤网络环境中，完成全球首个 800G 16QAM 可插拔模块算力互联解决方案验证。该项目证明此突破性技术能够显著提升 IDC 网络传输能力，为全球算力互连网络的发展铺平道路。为实现 800G IDC 互连，北京电信联合中兴通讯在现网开展验证，横跨京冀多个数据中心机房，完成 400G 与 800G 混传验证，并保障业务顺利上线和平稳运行。特别值得关注的是，此次测试采用的 800G 可插拔模块系统容量最大可达 64T，能够满足运营商当前日益增长的数据传输需求。同时，该模块相比固定模块体积缩小 50%，可使单板端口密度提升一倍，节省机房空间，且单 Gbit 功耗降低 68%，能够显著降低整个系统能耗，符合高密度 IDC 环境优化趋势，满足运营商发展低碳、绿色光网战略需求。此外，可插拔设计可方便运维人员快速进行更换和维护，大幅降低运营商网络运营成本。（C114 通信网）

（四）物联网板块

1、中国电信成立无人科技有限公司 注册资本 5000 万元

2月4日，中电信无人科技有限公司注册成立，注册资本 5000 万元，由中国电信股份有限公司 100%控股。从经营范围来看，新公司许可项目包括通用航空服务，第一类增值电信业务，第二类增值电信业务，测绘服务等。一般项目中，则包括智能无人飞行器销售，5G 通信技术服务等。业内人士指出，从“无人科技技术创新中心”到“无人科技有限公司”的转变，表明了中国电信在以无人机为代表的“低空经济”领域，正在逐步走向商用。（C114 通信网）

2、北京移动率先打造 5G-A 车联专网，加速“车路云一体化”规模落地

近日，北京移动携手新石器、华为等合作伙伴率先在北京市亦庄高级别自动驾驶示范区打造 5G-A 车联网精品示范道路。此次 5G-A 车联专网，利用 2.6GHz 和 4.9GHz 多频段灵活频谱接入、确定性网络时延等 5G-A 网络增强技术，可实现最大 500Mbps 上行传输、广域稳定 20ms 低时延等网络能力，在网络底层节点提供边缘 AI 服务，支撑无人车的规模化部署，为新石器无人车公司提供了“云-边-端”数据自动闭环解决方案。该精品示范道路的成功落地，不仅为 L4+ 自动驾驶无人车行业提供了“云-边-端”算网底座，更标志着北京移动 5G-A 网络赋能智能网联汽车迈入新阶段。（C114 通信网）

3、“参天计划”启动，北京亦庄“商业航天十八条”对外发布

2月3日，北京经济技术开发区（北京亦庄）在北京商业航天产业高质量发展大会上，正式启动了商业航天“参天计划”，并正式发布《北京经济技术开发区关于建设具有全球影响力商业航天产业高地的若干措施》（北京亦庄商业航天十八条）。根据“商业航天十八条”，北京亦庄将从加强自主创新能力、构建创新产业集群、强化发展要素保障、培育高质量产业生态等方面，通过 18 条政策支持商业航天产业发展。5 年内，北京亦庄引进和培育 100 家以上高新技术企业、50 家以上专精特新企业和 5 家以上独角兽企业，上市企业数量超过 5 家，在 5 个以上行业领域打造一批应用示范场景，建成并投入运营空天街区和“北京火箭大街”特色园区，形成商业航天 500 亿级产业集群；再用 5 年时间，打造“千企联动、千星入轨、千亿营收”的商业航天创新集群。会上启动的“参天计划”指出，面向商业航天企业从萌芽到参天大树发展全程，推进一个规划、一个平台、一套政策、一支基金、一批项目、一批空间“六个一”工作机制。北京市可重复使用火箭技术创新中心（筹）正式揭牌，这一市级创新中心落地北京亦庄，将全力推动可重复使用火箭关键核心技术攻关突破。大会现场，北京亦庄集中签约重点产业项目、重点投资项目、共性平台项目、战略合作项目四大类一共 17 个项目。为推进火箭航班化发射，北京亦庄与海南国际商业航天发射有限公司、东方航天港（山东）发展集团有限公司签署战略合作协议，共同推进产业跨区域协同发展。据了解，当前在北京亦庄已聚集包括中科宇航、蓝箭航天、星河动力等在内的 50 余家商业航天企业，覆盖运载火箭、卫星研制、卫星应用、型号配套、地面设备、技术应用等领域，落地的民营火箭整箭研制企业数量占全国 70% 以上，并取得商业航天领域多个“第一”。（公众号：中国航天报）

4、欧盟项目开发汽车光子传感技术

近日，欧盟的“欧洲地平线”（Horizon-Europe）计划宣布启动了一项雄心勃勃的多学科项目——6G-EWOC。该项目专注于开发支持自动驾驶的6G通信技术，集结了来自8个欧洲国家的11家合作伙伴的力量。为了实现这一目标，该项目将运用一系列尖端技术，包括精确传感、光学无线通信、大容量前传连接以及高效数据中心技术。这些技术将通过光子集成电路和人工智能的强大结合来实现。6G-EWOC项目的核心目标是构建一个集成了人工智能技术的光纤-无线光6G网络，以支持互联汽车的移动性。这将通过将创新的研究与近期开发的早期原型通信、传感和计算系统相结合来实现。这一为期三年的项目已于2024年1月正式启动，6G-EWOC项目的核心任务是运用光子技术，实现车辆对周围环境的精准感知，利用光学无线通信搭建车辆与道路基础设施的连接桥梁，并通过大容量光纤与数据中心的无缝对接，实时处理和计算收集的路边数据。为了提升整体效率，该项目将人工智能（AI）技术融入其中，以协调和优化车载6G基础设施。据称，要让未来的汽车实现更智能的自动驾驶，需要借助传感和通信技术的深度集成，以增强车辆的感知能力和与现代ICT基础设施的连接性。通过联网车辆之间的信息交换以及与数据中心的无缝对接，车辆能够获得大量传感器数据，而数据中心则负责对这些数据进行实时整合与处理。大容量光纤前传将在交通基础设施中实现大量数据的无缝传输至附近的数据中心，从而进行实时处理。人工智能技术将负责组织 and 编排所有的数据流，确保其顺畅地传输到各个分布式数据中心。此外，其他人工智能工具将整合各区域的车辆信息，构建3D地图的部分内容，并将其与由各区域分布式计算生成的最终拼图整合在一起。有了这种基于6G技术的车辆基础设施的支持，驾驶员和车辆将获得实时更新的、详尽而完整的地图，从而让出行更加安全。（维科光通讯网）

（五）智能终端板块

1、2023 中国智能平板出货量涨 1.8% 小米大涨近 40%

2月2号，洛图科技公布了2023年中国智能平板市场情况，数据显示，2023年中国消费级智能平板市场出货量为2818万台，同比增长1.8%。其中，线上监测市场（不含拼抖快等新兴平台）的零售量占到整体出货量的43.3%，达到1220.2万台，同比增长3.1%；销额为363.0亿元，同比增长2.9%；均价为2975元，较2022年持平。生产力工具是近两年智能平板产品的关键词。5到10月份是智能平板销量增长的主要时段，在这期间，618大促季、暑期特惠、开学季以及新品发布季等活动密集启动。市场规模的增量主要来自于两个存在一定重叠的细分品类，一个是应用场景口径下的学习平板，另一个是显示技术口径下的电子纸平板。学习平板在线上监测市场的销量实现了16.0%的同比增长；采用电子纸的智能平板在线上监测市场的销量同比增长了40.6%。2023年线上监测市场的TOP5品牌为苹果、华为、小米、荣耀、联想。苹果占比为37.3%，销量份额稳居线上监测市场的第一；华为以15.1%的市场份额稳居国内厂商的领头地位，这得益于其8月份麒麟芯片回归；小米位居线上监测市场的第三，销量同比增长36.2%，成为TOP5品牌中涨幅最大的品牌；荣耀销量占比为6.4%，排名线上监测市场第四。（C114通信网）

2、2023Q4 全球 PC CPU 出货量 6725 万颗，同比增长 24%

根据市场调查机构最新报告显示，2023 年第 4 季度全球 PC 客户端 CPU 市场增长达到 67,250,000 颗，环比增长 9%，同比增长 24%。同时，iGPU 出货量达到 6,000 万台，环比增长 8%，同比增长 18%。在未来五年内，预计个人电脑领域的 iGPU 渗透率将增长到 98%。其中英特尔占据市场份额的 84%，相较于上个季度增加了 3 个百分点，但相比 2022 年第 4 季度下降了 3 个百分点。而 AMD 占据 16% 的市场份额，相较于上个季度减少了 3 个百分点，但相比 2022 年第 4 季度增加了 3 个百分点。另外，在服务器 CPU 出货量方面，其环比增长率为 2.8%，同比下降幅度达到了 26%。报告中指出，“第 4 季度客户端 CPU 出货量的增长，在整体令人沮丧的新闻中提供了一丝积极因素”。（C114 通信网）

3、TechInsights：2023 年 Q4 中国智能手机市场持续低迷

2 月 7 日，TechInsights 发布数据称，中国的智能手机出货量在 2023 年第四季度同比下降了 -0.3%，达到了 7120 万部。这是市场连续第 11 个季度出现年度下滑，尽管下滑幅度逐步收窄。2023 年，中国智能手机市场的出货量为 2.617 亿部，同比下降了 -5.8%。从厂商份额看，华为的强势回归正在重塑中国的智能手机市场，给所有竞争对手带来了压力。市场前六家主要厂商占据了总市场份额的 96%，较一年前的 95% 有所增加。中国的其他中小型厂商在本地市场依旧面临巨大的挑战，受到规模和渠道存在的限制。本季度，苹果以 20% 的市场份额重新夺回了中国市场的头把交椅，但其表现低于市场，出货量呈现了两位数的下滑，跌幅 14.6%。荣耀和 vivo 分别以 17% 和 16% 的市场份额紧随其后，两家厂商在市场份额和出货量上与去年同期相比显著下降，分别下降 5.5% 和 6.5%。而华为以 16% 的市场份额排名第四，市场占有率几乎翻倍，增速高达 93%，甚至这样的高速增长是在供应受限的背景下实现的。OPPO (OnePlus) 跌至第五位，紧随其后的是小米，分别贡献了 14% 和 13% 的市场份额。（C114 通信网）

（六）数据中心板块

1、微软成 AMD MI300X 的最大买家 定价仅 H100 四分之一

据外媒 Seeking Alpha 报道，根据花旗集团的分析报告，微软的数据中心部门成为了 Instinct MI300X 的最大买家，目前该产品已开始为 GPT-4 这类大型语言模型（LLM）工作。此前 AMD 首席执行官苏姿丰博士表示，AMD 在 2024 年 AI 芯片的销售额预计将达到 35 亿美元，高于之前 20 亿美元的预期。据悉，Instinct MI300X 的定价或仅为英伟达 H100 PCIe 80GB HBM2E 版本的四分之一。Instinct MI300X 采用了小芯片设计，混用 5nm 和 6nm 工艺，晶体管数量达到了 1530 亿个。其使用了第四代 Infinity Fabric 解决方案，共有 28 个模块芯片，其中包括 8 个 HBM 和 4 个计算芯片，而每个计算芯片拥有 2 个基于 CDNA 3 架构的 GCD，共 80 个计算单元，意味着有 320 个计算单元和 20480 个流处理器。出于良品率的考虑，AMD 削减了部分计算单元，实际使用数量为 304 个计算单元和 19456 个流处理器。此外，HBM3 容量达到 192GB，提供了 5.3TB/s 的内存带宽和 896GB/s 的 Infinity Fabric 带宽。（C114 通信网）

2、芜湖首云全球算力调度研发产业园项目通过节能审查

近日，据安徽省发改委消息，芜湖首云全球算力调度研发产业园项目的节能报告已获通过。项目建成后形成 7544 个机架的服务能力，IT 总功率 75440kW，折合标准机柜 30176 台。项目年综合能源消费量 93, 322.34 吨标准煤(当量值)、221, 585.81 吨标准煤(等价值)。其中，年消费电力 75, 537.97 万千瓦时，消费天然气 0.41 万 m³，消费柴油 330.24t。项目 PUE(电能利用效率)1.247，单位工业增加值能耗 5.902 吨标准煤/万元。据了解，芜湖首云全球算力调度研发产业园项目由芜湖首云算力科技有限公司投资建设，位于江北新区大龙湾片区，占地约 106 亩，建筑面积约 10 万平方米，计划投资建设 7500 个 10KW 高功率机柜。在技术上，该项目除了提供数据中心、机柜、带宽等基础设施资源外，还提供先进的云平台服务。芜湖市新兴产业布局紧密，打造“中国视谷”项目成为人工智能产业领头羊，同时该市是智慧城市和智能网联汽车试点城市之一，重点提升城市基础设施智能化水平。芜湖市已成为光学、人工智能和元宇宙等领域的重要产业基地。目前，该市已集聚了旷视科技、科大讯飞、当虹科技等众多龙头企业。同时，“中国视谷”项目加速建设，聚焦计算机视觉产业和 AIoT 全产业链，推动“人工智能+”产业发展。（IDC 新闻网）

3、北京亦庄推进 2000P 公共智能算力中心建设

北京市政府新闻办公室 1 月 31 日举行新闻发布会，介绍了北京亦庄（北京经济技术开发区）在数据基础制度先行区建设方面的进展情况。据悉，北京亦庄正加快建设 2000P 规模的公共智能算力中心，构建“1+3+N”体系，打造数据基础制度综合改革试验田、数据要素集聚区和数据产业发展高地，助力全球数字经济标杆城市建设。北京亦庄在以台湖区域为核心的 32 平方公里范围内开展数据基础制度先行先试，从去年 11 月挂牌运营以来，加快构建数据资产登记、评估、交易、流通、使用，包括跨境的一些基础平台，推出了自动驾驶、生物医药等重点领域的一些“监管沙盒”，吸引了一大批企业对接入驻。据悉，北京亦庄聚焦构建“1+3+N”体系，加快推进数据基础制度先行区建设。“1”指的是一个基地，即国家级数据训练基地，以“物理空间+平台支撑”的方式为数商和大模型企业提供线下数据标注、大模型训练、模型评测等服务。“3”指的是 3 大支撑，分别是公共智算中心、可信数据空间和数据光网。“N”指的是 N 个数据专区，包括自动驾驶数据专区、政务数据专区、公共数据专区、工业数据专区、医疗数据专区等，构建供需联动、多元参与、创新协同、繁荣有序的数据专区的发展生态。其中，公共智算中心是 2000P 规模的智能算力中心，为自动驾驶、智慧交通、医疗健康、智能制造等高精尖企业，提供灵活便捷、弹性安全的高质量算力供给。下一步，北京亦庄将围绕着产业集聚、算力供给、场景创新、生态建设等四大方面，发挥数据在高端创新要素集聚中的乘数效应，全面提升产业发展的能级。（IDC 新闻网）

（七）工业互联网板块

1、云南移动发布电力 5G 应用安全白皮书

1月31日，中国移动云南公司2024年政企生态合作伙伴大会在昆明举办。在5G行业创新发展分论坛上，云南移动、华为云南代表处、华能新能源云南分公司、华能澜沧江水电股份有限公司举行了《集中式光伏5G应用安全白皮书》、《发电领域数智电厂5G应用安全白皮书》两项白皮书的发布仪式。（C114 通信网）

2、河北移动加速青太高铁5G网络建设

近日，河北移动持续加大高铁5G专网建设力度，投资专项资金，完成四纵四横中“一横”青太高铁河北段5G建设全覆盖。完成了526个5G站点的安装和上线，实现青太高铁河北段线路、站台、车站5G网络全覆盖。现场实测5G下载速率达600Mbps以上，上传速率达100Mbps以上，5G语音呼叫成功率100%，微信、抖音、王者荣耀等主流APP运行流畅无卡顿，用户体验感知良好。使用华为最新的绿色、节能天线技术-比萨天线，采用新横滚和动态功随车动技术，使信号覆盖方向平行于铁轨方向，覆盖电平较传统方式增强5~6dB。同时，该线路使用最新技术特性，TRP内MU-MIMO、智能Slot AMC、上行波形自适应、大类及短视频业务识别保障等。5G高速网络开通后，各部门协同作战，经过工程师现场多轮优化调整，实现公网与专网协同无缝衔接、大容量承载，速率体验和语音流畅双提升。同时，对石家庄站、石家庄东站、藁城南站、辛集南站、衡水站、景州站的站台、匝道、候车厅、广场、停车场、进出口等地点，进行了细致的用户体验感知测试和网络容量压力测试，以及多层次的网络结构优化。高铁用户感知速率由4G网络的50Mbps提升至400Mbps以上，乘车时的感知体验得到了极大提升。（C114 通信网）

3、新疆移动完成全国首个700+900双频基站在铁路场景的商用

近日，新疆移动携手华为在伊犁州开通铁路场景全国首个700M+900M双频商用站点。此站点一步到位解决5G和4G站点部署，能提高投资效率、快速布局4/5G网络覆盖，响应工信部“信号升格”行动，加速“北疆之星”铁路4/5G网络全程覆盖进程。新疆移动采用了华为700MHz/900MHz双频双模基站方案。该基站采用双频一体化RRU设计，利用700M和900M低频黄金频段的广覆盖和抗干扰优势，一步到位解决5G和4G站点部署，投资效率高，并支持向5G演进；采用了真宽频功放技术实现了两个频段的功率共享，5G和4G的用户体验可提升10%~30%；采用了高集成城堡高效功放和多维协同节能解决方案，能耗大幅降低。站点开通后，测试表明，5G单小区最远覆盖3.4km、上传速率最高可达145.26Mbps、下载速率最高可达329.43Mbps；4G单小区最远覆盖2.5km、上传速率最高可达26.39Mbps、下载速率最高可达90.84Mbps。频段间功率共享开通后，5G下行速率提升19.72%，4G下行速率提升15.67%。在满足“北疆之星”铁路当前3km站间距的4/5网络连续覆盖需求的同时，通过部署5G网络可分流当前4G高负荷并释放压抑流量，实测开通前后日均流量从67GB上涨至188GB，共站分流比达到了47.57%，切实提升了列车乘客使用移动网络的感知和体验。下一步，新疆移动将继续加速“北疆之星”铁路的网络建设，借助700MHz/900MHz双频双模基站方案，打造铁路4/5G精品网，助力“信号升格”行动。（C114 通信网）

4、河北移动实现津兴城际高铁河北段全线4G/5G信号升格

近日，河北移动积极响应“信号升格”专项行动号召，携手中兴通讯完成津兴城际高铁河北段全线4G/5G精品专网建设与网络优化，实现在列车行驶速度为每小时250公里情况下，津兴城际河北段全线4G/5G双网络满格覆盖，5G平均下行速率超500Mbps、平均上行速率超120Mbps，充分满足旅客上网冲浪、观看高清视频、在线交流等各类通信需求。（C114通信网）

四、上市公司公告

1、*ST新海:关于公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险提示公告

新海宜科技集团股份有限公司于2024年2月5日发布了《关于公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险提示公告》。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2023年8月修订）》9.2.1条的规定，在深交所仅发行A股股票或者仅发行B股股票的公司，通过深交所交易系统连续二十个交易日的每日股票收盘价均低于1元，深交所终止其股票上市交易。截至2024年2月2日，新海宜科技集团股份有限公司股票收盘价连续十个交易日低于1元，若公司股票收盘价连续二十个交易日低于1元，公司股票可能被深圳证券交易所终止上市交易。根据《股票上市规则》9.1.15条的规定，若公司股票因触及交易类强制退市情形而终止上市的，公司股票将不进入退市整理期。根据《股票上市规则》9.2.3条的规定，公司应当披露公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险提示公告，其后每个交易日披露一次，直至相应的情形消除或者深交所作出公司股票终止上市的决定之日止。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

2、意华股份:关于2023年限制性股票激励计划授予完成的公告

温州意华接插件股份有限公司于2024年2月5日发布了《关于2023年限制性股票激励计划授予完成的公告》。温州意华接插件股份有限公司根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关规则的规定，公司完成了2023年限制性股票激励计划授予登记工作，现将有关情况公告如下：本次限制性股票授予日为2024年1月8日，授予的限制性股票上市日为2024年2月6日，限制性股票授予数量680.97万股，授予价格18.52元/股，授予人数289人，股票来源为公司向激励对象定向发行公司A股普通股股票。本次限制性股票授予登记完成后，公司股份总数由170,672,000股增加至177,481,700股，公司股东股权比例发生变动。公司控股股东意华控股集团有限公司持有公司股份74,208,294股，占授予登记完成前公司总股本的43.48%，占2023年限制性股票激励计划授予登记完成后公司总股本的41.81%。本次激励计划授予不会导致公司股权分布不符合上市条件，也不会导致公司控股股东发生变化。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

3、平治信息:中标候选人公示的提示性公告

杭州平治信息技术股份有限公司于2024年2月5日发布了《中标候选人公示的提示性公告》。近日，中国移动采购与招标网发布了《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》中标候选人公示，杭州平治信息技术股份有限公司为上述项目的中标候选人，本次招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的中标候选人，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，后续平治信息若能顺利签订合同，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。截至本公告披露日，中标项目尚处于中标候选人公示期，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或份额存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

4、吉大通信:吉大通信关于回购公司股份方案的公告

吉林吉大通信设计院股份有限公司于2024年2月6日发布了《吉大通信关于回购公司股份方案的公告》。吉林吉大通信设计院股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价的方式回购公司部分普通股A股股份用于后续实施股权激励或者员工持股计划，或维护公司价值及股东权益。本次回购的资金总额不超过6,000.00万元（含）且不低于3,000.00万元（含），回购价格不超过12.71元/股。按回购金额上限6,000.00万元和回购价格上限12.71元/股测算，预计回购股数量约为472.07万股，约占公司总股本的1.73%；按回购金额下限3,000.00万元和回购价格上限12.71元/股测算，预计回购股数量约为236.03万股，约占公司总股本的0.87%。具体回购金额及回购数量以回购期满时实际使用的资金和回购的股份数量为准。回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过3个月。截至本公告披露日，公司未收到控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东在回购期间及未来六个月的减持计划。本次回购方案尚需提交公司股东大会审议，存在未能获得股东大会审议通过的风险。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

5、ST中嘉:关于全资子公司中标候选人公示的提示性公告

中嘉博创信息技术股份有限公司于2024年2月6日发布了《关于全资子公司中标候选人公示的提示性公告》。中国铁塔在线商务平台近日发布了《中国铁塔股份有限公司浙江省分公司2024-2027年综合代维服务集中招标项目中标候选人公示》，中嘉博创信息技术股份有限公司的全资子公司广东长实通信科技有限公司为上述项目台州市、湖州市、衢州市标段的中标候选人，整个服务周期中标规模合计5,425.36万元（含税）。本次中标公示项目为公司的主营业务之一，如果最终能够中标将有利于保障公司2024年—2027年的营业收入来源，将对公司未来的经营业绩产生积极影响，且不影响公司经营的独立性。本次项目在当地中标份额、市场占有率方面得到大幅度提升，是客户对公司的技术实力、品牌和市场影响力的认可。本项目目前尚处于中标候选人公示期，长实通信仅为中标候选人，能否取得《中标通知书》并签订正式项目合同，存在不确定性。本项目最终中标金额以正式签署的合同为准，可能存在最后金额总量与预估金额不一致的情形，敬请广大投资者注意投资风险。

6、国脉科技:关于回购股份方案的公告

国脉科技股份有限公司于2024年2月6日发布了《关于回购股份方案的公告》。鉴于当前股价未能充分反映公司实际价值，同时基于对公司未来发展的坚定信心，维护公司价值及股东权益，增强投资者信心，国脉科技股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分已发行的人民币普通股（A股）股票，本次回购为维护公司价值及股东权益所必需，回购的股份将全部用于出售。本次回购总金额不低于人民币10,000万元（含）且不超过人民币20,000万元（含），回购价格为不超过人民币10元/股（含），未超过董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。按回购价格上限10元/股测算，预计回购股份的数量区间约为10,000,000股至20,000,000股，占公司目前总股本的比例区间约为0.99%至1.99%，在回购总金额不超过人民币20,000万元的条件下，实际回购股数可超过上述预计回购股份数量，具体回购数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。回购股份的期限自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过3个月。本次回购不会对公司的经营活动、财务状况和未来发展产生重大影响，不会影响公司的上市地位。公司将在回购期限内根据市场情况择机回购股份，并根据回购股份事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

7、纵横通信:关于以集中竞价交易方式首次回购股份的公告

杭州纵横通信股份有限公司于2024年2月7日发布了《关于以集中竞价交易方式首次回购股份的公告》。2024年2月2日，公司召开第六届第二十二次董事会会议，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》，同意公司使用自有资金通过集中竞价方式回购公司股份，回购股份的资金总额为不低于人民币8,000万元（含）且不超过人民币12,000万元（含），回购期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起至2024年4月30日（回购期限不超过3个月），回购价格不超过人民币19.96元/股（含）。该议案已经三分之二以上董事出席的董事会审议通过，无需提交公司股东大会审议。公司于2024年2月6日通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份270,000股，已回购股份占公司当前总股本的比例为0.13%，购买的最高价为10.15元/股，最低价为9.98元/股，已支付的总金额为2,708,401元（不含交易佣金等交易费用）。上述回购符合相关法律法规、规章制度及既定的回购股份方案。公司后续将严格按照相关规定及公司回购股份方案，根据市场情况在回购实施期限内继续实施回购股份计划，并根据相关法律法规及规范性文件的要求及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

8、世嘉科技:股票交易异常波动公告

苏州市世嘉科技股份有限公司于2024年2月7日发布了《股票交易异常波动公告》。苏州市世嘉科技股份有限公司股票（证券简称：世嘉科技，证券代码：002796）交易价格连续三个交易日（2024年2月2日、2024年2月5日、2024年2月6日）收盘价格跌幅偏离值累计达到21.31%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，属于股票交易异常波动的情况。本公司董事会确认，目前本公司没有任何根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据《深

圳证券交易所股票上市规则》的规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。公司于 2024 年 1 月 31 日在指定信息披露媒体上披露了《2023 年度业绩预告》，公司预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润为：亏损：1,000.00 万元—1,800.00 万元，具体内容详见当日公告。鉴于，公司 2023 年度归属于上市公司股东的净利润及基本每股收益均出现亏损，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

9、澄天伟业:关于回购股份比例达到 1%的进展公告

深圳市澄天伟业科技股份有限公司于 2024 年 2 月 7 日发布了《关于回购股份比例达到 1%的进展公告》。深圳市澄天伟业科技股份有限公司于 2024 年 1 月 25 日召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于回购公司股份的议案》，公司计划使用自有资金以集中竞价交易的方式回购部分公司股份（人民币 A 股普通股股票），用于公司未来实施员工持股计划或股权激励。截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,415,670 股，占公司总股份的 1.22%，最高成交价为 16.82 元/股，最低成交价为 8.74 元/股，成交总金额为 16,756,315.60 元（成交总额不含交易费用）。本次回购符合相关法律法规的要求及公司既定的回购股份方案。公司后续将根据市场情况继续实施本次回购计划，并将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。

10、神宇股份:关于首次回购公司股份的公告

神宇通信科技股份有限公司于 2024 年 2 月 8 日发布了《关于首次回购公司股份的公告》。神宇通信科技股份有限公司于 2024 年 2 月 6 日召开了第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金 3,000 万元-5,000 万元人民币以集中竞价方式回购公司股份，回购价格不超过 15 元/股，回购的股份拟用于维护公司价值及股东权益，公司所回购股份将按照有关规定用于出售。本次回购股份事项的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 3 个月。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，上市公司应当在首次回购股份事实发生的次一交易日予以披露，公司现将首次回购股份的情况公告如下：1、回购时间：2024 年 2 月 7 日；2、回购方式：集中竞价交易；3、回购股份数量及占比：本次回购公司股份 751,550 股，占公司总股本的 0.42%；4、回购价格：最高价 8.58 元/股，最低价 7.91 元/股；5、使用资金总额：6,133,597 元（含交易费用）。本次回购行为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，并按照相关法律、法规、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。

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 (%)
300353.SZ	东土科技	2024-02-19	8,177.57	61,489.29	44,042.68	71.63
301419.SZ	阿莱德	2024-02-19	1,980.00	10,000.00	2,500.00	25.00
688592.SH	司南导航	2024-02-19	82.68	6,216.00	1,273.77	20.49
688205.SH	德科立	2024-03-05	346.40	10,074.40	5,210.88	51.72
300959.SZ	线上线	2024-03-22	4,282.48	8,118.08	3,835.60	47.25
688609.SH	九联科技	2024-03-25	17,121.82	50,000.00	32,878.18	65.76

资料来源：wind，华金证券研究所

表 4：本周大宗交易一览

代码	名称	交易日期	成交价	相对前收盘价折价率(%)	当日收盘价	成交额(万元)
603421.SH	鼎信通讯	2024-02-08	5.47	-10.03	6.69	205.13
301380.SZ	挖金客	2024-02-08	21.00	-19.69	29.18	357.00
301082.SZ	久盛电气	2024-02-08	7.05	-19.98	9.96	423.00
301082.SZ	久盛电气	2024-02-07	7.82	-19.96	8.81	469.20
300308.SZ	中际旭创	2024-02-07	124.61	-0.22	124.61	9,639.83
300627.SZ	华测导航	2024-02-07	26.90	6.96	26.90	538.00
000810.SZ	创维数字	2024-02-06	9.42	8.28	9.42	697.08
300627.SZ	华测导航	2024-02-06	25.00	7.76	25.15	1,050.00
600522.SH	中天科技	2024-02-06	11.53	7.86	11.53	999.31
301082.SZ	久盛电气	2024-02-06	8.00	-19.27	9.77	800.00
000063.SZ	中兴通讯	2024-02-06	23.08	5.58	23.08	361.68
301380.SZ	挖金客	2024-02-06	23.53	-17.47	29.15	200.01
301082.SZ	久盛电气	2024-02-05	9.60	-19.93	9.91	960.00
000810.SZ	创维数字	2024-02-05	8.70	-9.47	8.70	696.00
000063.SZ	中兴通讯	2024-02-05	21.70	0.00	21.86	299.46
300308.SZ	中际旭创	2024-02-05	112.00	1.96	112.00	593.97
000063.SZ	中兴通讯	2024-02-05	21.70	0.00	21.86	299.46

资料来源：wind，华金证券研究所

六、风险提示

- (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