

车联网指南出炉，V2X 再迎催化

华泰研究

2023 年 7 月 30 日 | 中国内地

专题研究

本周观点

市场方面，7 月 24 日~7 月 28 日通信（申万）指数下跌 0.68%，同期沪深 300 上涨 4.47%，创业板指上涨 2.61%。7 月 26 日，两部委联合印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023 版）》，明确了我国智能网联汽车标准体系建设的思路、原则和目标安排。我们认为在“硬件预埋”的行业节奏下，V2X 硬件板块有望率先放量，看好物联网模组、车联网终端、车载以太网、车载连接器、激光雷达等板块投资机遇。建议关注：中国移动、中国电信、中国联通、中兴通讯、中际旭创、新易盛、天孚通信、紫光股份、数据港、美格智能、海格通信、上海瀚讯。

周专题：智能网联汽车国家指南出炉，V2X 产业再迎催化

2023 年 7 月 26 日，工信部、国家标准化管理委员会联合印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023 版）》（以下简称“23 版指南”），其作为《国家车联网产业标准体系建设指南》的第二部分，是对《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2018 版）》的继承、延伸与完善。23 版指南提出到 2025 年系统形成能够支撑组合驾驶辅助和自动驾驶通用功能的智能网联汽车标准体系，到 2030 年全面形成能够支撑实现单车智能和网联赋能协同发展的智能网联汽车标准体系。

中国信通院：预计 2025 年我国云计算整体市场规模将超万亿元

中国信息通信研究院发布《云计算白皮书（2023 年）》，其中指出，2022 年，全球云计算市场规模为 4910 亿美元，同比增速 19%，预计在大模型、算力等需求刺激下，市场仍将保持稳定增长，到 2026 年全球云计算市场将突破万亿美元。2022 年，我国云计算市场规模达 4550 亿元，较 2021 年增长 40.91%。相比于全球 19% 的增速，我国云计算市场仍处于快速发展期，预计 2025 年我国云计算整体市场规模将超过万亿元。

IDC：2022 年中国视频物联安全市场总体规模近 2.39 亿美元

据 C114 通信网 7 月 27 日报道，IDC 发布《中国视频物联安全市场份额，2022》报告。报告显示，2022 年，中国视频物联安全市场总体规模近 2.39 亿美元，同比略降 3.7%。整个市场呈现百花齐放态势，市场前七位的玩家占据约 55% 份额，排名第一的启明星辰份额为 11.7%。从行业应用来看，交通、金融、教育等行业市场实现逆势增长。政府行业应用市场占比超 70%，2022 年市场规模约 1.73 亿美元，同比下降 16.4%。总体来看：公共安全领域市场占比过半，下降明显；检法司领域有更多厂商布局，市场有所增长；政府用户对于视频物联安全的建设需求正向集约化、一体化发展。

中国移动数据中心交换机集采落地，华为、中兴通讯、新华三公司中标

据 C114 通信网 7 月 28 日报道，中国移动陆续公示了 2023 年至 2024 年数据中心交换机产品集采结果，本轮集采分为新建与扩容两个部分。其中，新建部分由华为、中兴通讯、新华三、锐捷网络、烽火通信五家企业中标。扩容部分属于原厂商扩容，故采用单一来源采购模式，由华为、中兴通讯、新华三和锐捷四家中标。

风险提示：中美贸易摩擦加剧；云厂商资本开支投入不及预期；5G 发展不及预期。

通信

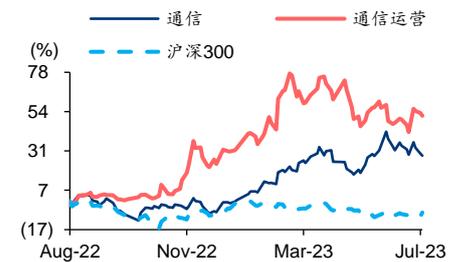
通信运营

增持（维持）

增持（维持）

研究员	王兴
SAC No. S0570523070003	wangxing@htsc.com +(86) 21 3847 6737
研究员	黄乐平, PhD
SAC No. S0570521050001	lepingle.huang@htsc.com
SFC No. AUZ066	+(852) 3658 6000
联系人	高名彦
SAC No. S0570121080027	gaomingyao@htsc.com +(86) 21 2897 2228
联系人	王珂
SAC No. S0570122080148	wangke020520@htsc.com +(86) 21 2897 2228
联系人	陈越兮
SAC No. S0570123070042	chenyuexi@htsc.com +(86) 21 2897 2228

行业走势图



资料来源：Wind，华泰研究

重点推荐

股票名称	股票代码	目标价 (当地币种)	投资评级
中国移动	600941 CH	113.60	买入
中国电信	601728 CH	8.02	买入
中国联通	600050 CH	7.82	增持
中兴通讯	000063 CH	47.78	买入
中际旭创	300308 CH	178.42	买入
新易盛	300502 CH	76.20	增持
天孚通信	300394 CH	128.95	买入
紫光股份	000938 CH	39.85	增持
数据港	603881 CH	33.02	买入
美格智能	002881 CH	39.69	增持
海格通信	002465 CH	13.40	增持
上海瀚讯	300762 CH	21.32	买入

资料来源：华泰研究预测

本周观点

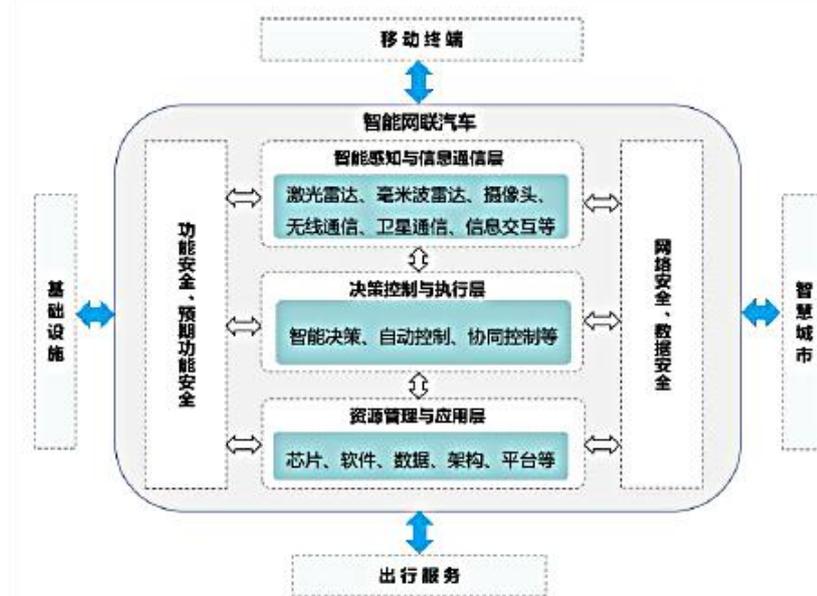
市场方面，7月24日~7月28日通信（申万）指数下跌0.68%，同期沪深300上涨4.47%，创业板指上涨2.61%。7月26日，两部委联合印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023版）》，明确了我国智能网联汽车标准体系建设的思路、原则和目标安排。我们认为在“硬件预埋”的行业发展节奏下，V2X硬件板块有望率先放量，看好物联网模组、车载网联终端（Tbox、行驶记录仪等）、车载以太网、车载连接器、激光雷达等板块投资机遇。建议关注：中国移动、中国电信、中国联通、中兴通讯、中际旭创、新易盛、天孚通信、紫光股份、数据港、美格智能、海格通信、上海瀚讯。

周专题：智能网联汽车国家指南出炉，V2X产业再迎催化

新版《国家车联网产业标准体系建设指南》推出，擘画我国智能驾驶未来发展图景。2023年7月26日，工信部、国家标准化管理委员会联合印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023版）》（以下简称“23版指南”），其作为《国家车联网产业标准体系建设指南》的第二部分，是对《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2018版）》的继承、延伸与完善。23版指南提出到2025年系统形成能够支撑组合驾驶辅助和自动驾驶通用功能的智能网联汽车标准体系，到2030年全面形成能够支撑实现单车智能和网联赋能协同发展的智能网联汽车标准体系。

进一步完善“三纵两横”核心技术架构、关联四大相关要素的智能网联汽车标准体系。在智能网联汽车标准体系中，横向以智能感知与信息通信层、决策控制与执行层、资源管理与应用层三个层次为基础，纵向以功能安全和预期功能安全、网络安全和数据安全通用规范技术为支撑，形成“三横两纵”的核心技术架构，完整呈现标准体系的技术逻辑，明确各项标准在智能网联汽车产业技术体系中的地位和作用。同时结合智能网联汽车与移动终端、基础设施、智慧城市、出行服务等相关要素的技术关联性，体现跨行业协同特点，共同构建以智能网联汽车为核心的协同发展有机整体，更好地发挥智能网联汽车标准体系的顶层设计和指导作用。

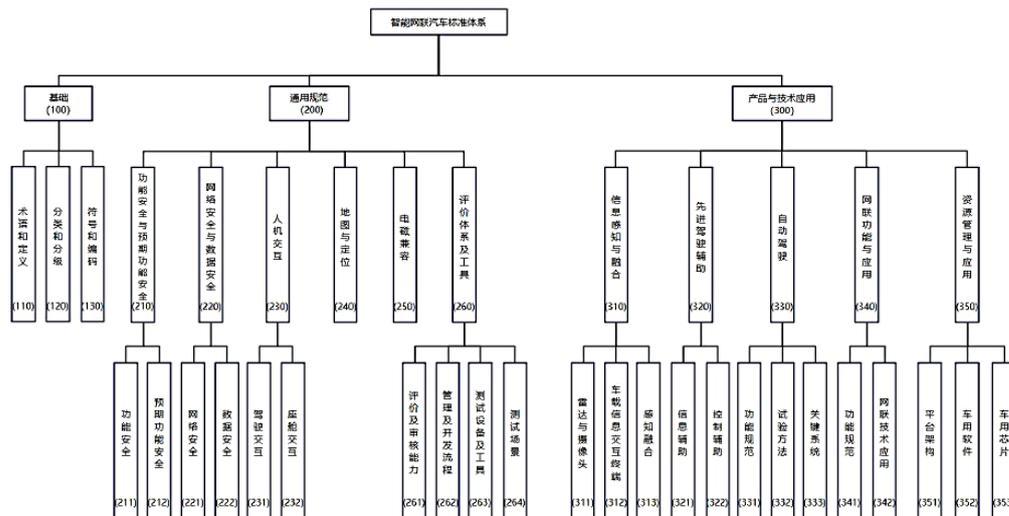
图表1：智能网联汽车标准体系技术逻辑框架



资料来源：《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023版）》，华泰研究

相较于 2018 年版，智能网联汽车标准体系框架细化了分类，并新增第三层级。相比于 2018 版，23 版指南智能网联汽车标准体系中的第一层级删除了相关标准分类，保留基础、通用规范、产品与技术应用三个分类。第二层级中重点细化和新增了分类，通用规范部分将功能安全细化为功能安全与预期功能安全、信息安全细化为网络安全与数据安全、功能评价细化为评价体系及工具，并新增地图与定位，电磁兼容两个分类；在产品与技术应用部分将信息感知调整为信息感知与融合、辅助控制调整为先进驾驶辅助、自动控制调整为自动驾驶，删除决策预警和信息交互两个分类，新增网联功能与应用、资源管理与应用两个分类。最后还在整体上新增了 23 个三级分类。

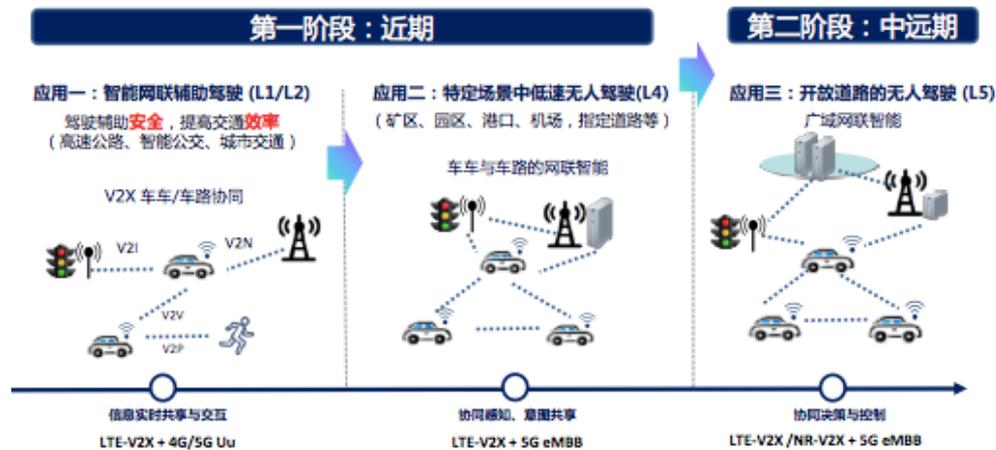
图表2：智能网联汽车标准体系技术逻辑框架



资料来源：《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023 版）》，华泰研究

V2X 实现人、车、路、云等要素互联，是智能网联的核心设施。V2X 技术是将车辆（V）与一切事物（X）相连接的新一代信息通信技术，是车路协同最核心的基础技术，它将“人、车、路、云”等交通参与要素有机地联系在一起，可有效补充单车智能的信息盲点，构建智慧的交通体系，促进汽车和交通服务的新模式新业态发展。V2X 系统在单车智能的基础上，将各个终端连接起来，通过实时获取车辆周边交通环境信息，与自身车载传感器的感知信息融合，作为车辆的决策与控制系统的输入。

顶层设计不断催化发展需求，V2X 有望迎来新的增长空间。我们认为随着自动驾驶时代的渐行渐近，23 版指南将更好地发挥智能网联汽车标准体系的顶层设计和指导作用，同步推进技术创新发展和基本安全保障，以适应我国智能网联汽车发展新阶段的新需求，为产业高质量发展奠定基础，而 V2X 作为实现汽车智能网联的核心基础设施有望打开新的发展空间。V2X 产业链涵盖的环节较为广泛，我们认为在“硬件预埋”的行业发展节奏下，其中硬件板块有望率先迎来放量机遇。

图表3：我国 V2X 产业发展阶段展望


资料来源：《C-V2X 车联网技术发展与产业实践白皮书》2022，华泰研究

5G 产业链

中国广电携手产业合作伙伴完成 5G RedCap 端到端能力测试

据中国工信新闻网 7 月 27 日报道，中广电移动网络有限公司联合行业伙伴完成了 RedCap 技术端到端能力测试。此次 RedCap 测试中，中国广电联合中兴通讯、华为技术、翱捷科技、紫光展锐、鼎桥通信，基于广电 5G 网络配置，在广电 700MHz 和 4.9GHz 频段开展 Red-Cap 商用关键功能和性能端到端测试。测试结果表明，相较于其他 5G 中高频段，700MHz RedCap 在覆盖能力和峰值速率等方面拥有明显优势（实测上、下行峰值速率分别接近 120Mbps 和 226Mbps 的理论峰值），可在各种场景下同时满足物联网业务对广覆盖、深覆盖与高速率的复杂需求。针对 4.9GHz 频段，测试重点验证了灵活帧结构及动态 BWP 技术对系统容量和频谱效率的有效提升。

Juniper：到 2028 年 5G 语音的使用总分钟数将占总分钟数的 42%

据 C114 通信网 7 月 25 日报道，Juniper 发布新研究发现，到 2028 年，Vo5G (5G 语音) 的使用总分钟数将达到 4.7 万亿，占总分钟数的 42%，比 2023 年增长了 500%。为了利用这种增长，报告敦促运营商开发面向企业的解决方案，将企业对 5G 语音服务需求的增长转化为货币。运营商必须利用高度虚拟化的网络架构，迅速推出可编程语音、呼叫屏蔽和闪验呼叫 (flash calling) 等新服务，以最大限度地提高 5G 语音收入。5G 语音通信利用 5G 网络核心提供增强型语音服务，包括超高语音清晰度和提供基于 IP 的语音通信解决方案的能力。

GSMA：亚太 5G 连接到 2030 年底将增长 10 倍至 14 亿

据 C114 通信网 7 月 24 日报道，全球移动通信系统协会 (GSMA) 预测，到 2030 年底，亚太地区的 5G 连接将增长 10 倍，在许多国家兼容设备价格下降和网络快速扩张的推动下，连接总数将达到 14 亿。在 2023 亚太地区移动经济报告中，GSMA 预测，增长将由政府努力将移动技术融入社会的许多方面来推动。GSMA 预测，亚太地区 5G 普及率将从 2022 年底的 4% 增长到 2030 年底的 41%。尽管包括澳大利亚、日本、新加坡和韩国在内的成熟市场处于 5G 移动创新的前沿，但在许多亚太国家，各种障碍继续影响着整体移动接入和使用。GSMA 声称，该地区近一半的人口联上了移动互联网，但 47% 可以获取服务的人仍未连接。

运营商集采

中国移动数据中心交换机集采落地，华为、中兴通讯、新华三、锐捷等公司中标

据 C114 通信网 7 月 28 日报道，中国移动陆续公示了 2023 年至 2024 年数据中心交换机产品集采结果，本轮集采分为新建与扩容两个部分。其中，新建部分由华为、中兴通讯、新华三、锐捷网络、烽火通信五家企业中标。扩容部分属于原厂商扩容，故采用单一来源采购模式，由华为、中兴通讯、新华三和锐捷四家中标。新建部分中，据 C114 粗略统计，新建部分集采累计中标金额约为 23.42 亿元：华为中标金额约为 7.04 亿元，稳居首位；紧随其后的锐捷网络中标金额约为 5.68 亿元；中兴通讯中标金额约为 4.63 亿元，排名第三；新华三中标金额约为 4.54 亿元，排名第四；烽火通信中标金额约为 1.53 亿元。扩容部分属于原厂商扩容，故采用单一来源采购模式。其中华为为采购量最大，为 52631 套；中兴通讯、新华三与锐捷网络分别为 12579 套、20497 套以及 24779 套。

华为、中兴两家中标中国移动云化核心网设备新建部分集采

据 C114 通信网 7 月 24 日报道，中国移动公示了 2023 年至 2024 年云化核心网设备新建部分竞争性谈判结果，华为、中兴两家中标。第一名为华为技术有限公司联合体，；第二名为中兴通讯股份有限公司。据此前中国移动发布的集采公告显示，本次集中采购产品为全国新建云化 4/5G 融合核心网、云化 IMS 核心网、虚拟化平台，采购总预算 722,603 万元（不含税）。预计本次采购需求满足期至 2024 年 12 月。

中国电信云业务信息安全系统 EU 设备集采：亚鸿世纪、恒安嘉新两家入围

据 C114 通信网 7 月 28 日报道，中国电信公示了天翼云 2023 年云业务信息安全系统 EU 设备的集采结果，亚鸿世纪和恒安嘉新两家入围。第一名为北京亚鸿世纪科技发展有限公司；第二名为恒安嘉新（北京）科技股份公司。据此前中国电信发布的集采公告显示，本次中国电信共将采购 123 套云业务信安系统 EU 设备，其中 EU 模型（40G 带宽）116 套；EU 模型（80G 带宽）7 套。项目不划分标包。

中国电信重点场景 5G 业务体验三网对标评估服务集采：经纬天地、大唐移动等 4 家中标

据 C114 通信网 7 月 24 日报道，中国电信近日发布公告称，中国电信 2023 年重点场景 5G 业务体验三网对标评估服务项目现已具备来源方式进行采购。公告显示，本次集采主要采购中国电信 2023 年重点场景 5G 业务体验三网对标评估服务，包括移动网络现场测试服务、移动网络后台分析服务等。中国电信方面表示，非工程建设项目服务，本次采购的重点场景 5G 业务体验三网对标评估服务，需要向原中标人采购，否则将影响服务配套要求，故拟采用单一来源采购方式分别向提供相应评估检测服务的 4 个供应商按原中选份额采购本次服务。包括经纬天地、大唐移动、中通服、深圳健路等 4 家中标。

云&IDC

2023 可信云大会在京召开

据 C114 通信网 7 月 25 日报道，由中国信息通信研究院（以下简称“中国信通院”）和中国通信标准化协会联合主办的 2023 年可信云大会在北京成功召开。大会以“云领创新 算启新篇”为主题，发布了《云计算白皮书（2023 年）》、《中国算力服务研究报告（2023 年）》，解读了 2023 云计算十大关键词，启动了可信算力服务平台、央国企高质量用云创新赋能计划、一云多芯应用创新生态社区等，并公布了可信云最新评估结果。本届“2023 可信云大会”历时两天，除主论坛之外，还设有云原生技术与实践、企业级 SaaS 应用发展、多云管理与云容灾、行业云平台与云优化治理、云原生安全、一云多芯应用创新、算力服务、云安全和零信任、平台工程与 SRE、混合云与专有云暨央国企上云等十大分论坛。

IDC 发布中国专属云服务市场报告：年均复合增速 28.5%，2027 年规模将达 1000 亿

据 C114 通信网 7 月 24 日报道，据 IDC 最新发布的《中国专属云服务市场(2022 下半年)跟踪》报告显示，2022 下半年，专属云服务市场同比增长 27.1%，整体市场规模达 165.2 亿元人民币。其中专属托管云服务市场同比增长 26.0%，规模达 162.4 亿元人民币；专属云即服务市场同比增长 152.3%，规模达 2.82 亿元人民币，即服务市场依然处于发展初期，对整体市场贡献有限，仅占据 1.7% 的份额。IDC 预计，未来五年，专属云服务市场将以年均 28.5% 的复合增速快速增长，2027 年整体市场规模将突破 1000 亿元人民币。数据显示，2022 下半年，专属云服务市场集中度持续提升，Top 5 服务商市场份额从 2021H2 的 60.5% 提升至 2022H2 的 60.8%。

中国信通院：预计 2025 年我国云计算整体市场规模将超万亿元

据中国证券网 7 月 25 日报道，中国信息通信研究院发布《云计算白皮书（2023 年）》，其中指出，2022 年，全球云计算市场规模为 4910 亿美元，同比增速 19%，预计在大模型、算力等需求刺激下，市场仍将保持稳定增长，到 2026 年全球云计算市场将突破万亿美元。2022 年，我国云计算市场规模达 4550 亿元，较 2021 年增长 40.91%。相比于全球 19% 的增速，我国云计算市场仍处于快速发展期，预计 2025 年我国云计算整体市场规模将超过万亿元。

物联网&车联网**IDC：2022 年中国视频物联安全市场总体规模近 2.39 亿美元，同比略降 3.7%**

据 C114 通信网 7 月 27 日报道，IDC 发布《中国视频物联安全市场份额，2022》报告。报告显示，2022 年，中国视频物联安全市场总体规模近 2.39 亿美元，同比略降 3.7%。2022 年，随着多行业用户的关注和重视，中国视频物联安全应用市场广度和深度不断拓宽。启明星辰集团、深信服、迪普科技、宇视科技、慧盾安全、新华三、天懋信息、天防安全、绿盟科技、烁博安全、元清信息等活跃市场参与者在 2022 年主要围绕相关规范标准要求开展产品的适配工作，以及对多行业用户需求的引导和响应。整个市场呈现百花齐放态势，市场前七位的玩家占据约 55% 份额，排名第一的启明星辰份额为 11.7%。从行业应用来看，交通、金融、教育等行业市场实现逆势增长。政府行业应用市场占比超 70%，2022 年市场规模约 1.73 亿美元，同比下降 16.4%。总体来看：公共安全领域市场占比过半，下降明显；检法司领域有更多厂商布局，市场有所增长；地方智慧城市建设牵头部门、应急、自然资源等政府部门有望为市场带来新增长点；政府用户对于视频物联安全的建设需求正向集约化、一体化发展。

美格智能推出高算力 AI 模组 SNM930，支持运行 Linux Ubuntu

据美格智能官网 7 月 24 日报道，美格智能宣布推出高算力 AI 模组 SNM930。该模组基于高端 SoC 高通®QCS6490 平台研发设计，支持 WiFi 6E 和蓝牙 5.2 连接，AI 算力高达 14Tops，是行业首款除支持 Android 外，还可以运行 Linux Ubuntu 的智能模组。美格智能高算力 AI 模组 SNM930 专为对开发时间敏感的工业自动化(IPC、PLC)、机器人、服务器、无人机、边缘计算、视频监控、直播终端等行业应用设计，产品采用 LGA 封装，尺寸为 47.0×48.0×3.0mm。在操作系统方面，SNM930 有着 Android、Linux Ubuntu 操作系统两个版本。SNM930 在性能方面优势明显，其搭载高端 SoC 高通®QCS6490 平台，采用 6nm 制程，内置高通八核处理器，支持 2x2 MIMO WiFi 6E 和蓝牙 5.2 连接，带来高速率、低时延、稳定的网络体验。

中国电信完成物联网 4/5G IPv6 单栈试点部署

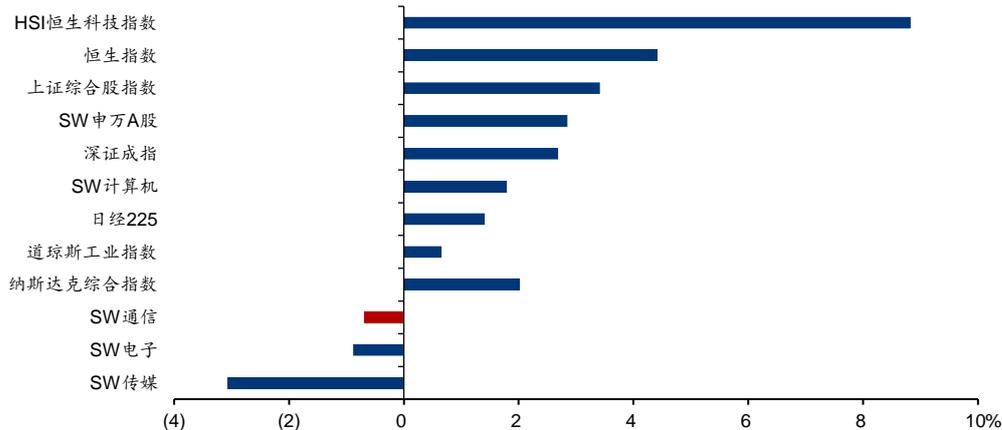
据通信世界网 7 月 24 日报道，在中国电信集团有限公司的指导下，天翼物联科技有限公司（简称：天翼物联）协同中国电信研究院、华为、中兴等单位，完成了江苏、广东、湖北、陕西、湖南和四川 6 省物联网 5G IPv6 单栈试点，以及江苏物联网 4G IPv6 单栈试点。试点工作的顺利完成，充分论证了中国电信网络基于 IPv6 新技术实现 4/5G 业务承载的能力，为全面推进 IPv6 单栈规模部署提供了重要支撑。随着互联网的广泛应用，IPv6 已被全球公认是替代 IPv4 的下一代互联网商用解决方案，并逐渐成为网络强国和数字化转型的基石。工信部《“十四五”信息通信行业发展规划》提出，到 2025 年，网络、平台、应用、终端等全面支持 IPv6，要推动 IPv6 与物联网等融合发展。

智能网联汽车 2023 版国家指南：2030 年实现单车智能和网联赋能协同发展

据 C114 通信网 7 月 27 日报道，工业和信息化部、国家标准化管理委员会日前印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2023 版）》的通知。通知提出，第一阶段到 2025 年，系统形成能够支撑组合驾驶辅助和自动驾驶通用功能的智能网联汽车标准体系。制修订 100 项以上智能网联汽车相关标准，涵盖组合驾驶辅助、自动驾驶关键系统、网联基础功能及操作系统、高性能计算芯片及数据应用等标准，并贯穿功能安全、预期功能安全、网络安全和数据安全等安全标准，满足智能网联汽车技术、产业发展和政府管理对标准化的需求。第二阶段到 2030 年，全面形成能够支撑实现单车智能和网联赋能协同发展的智能网联汽车标准体系。

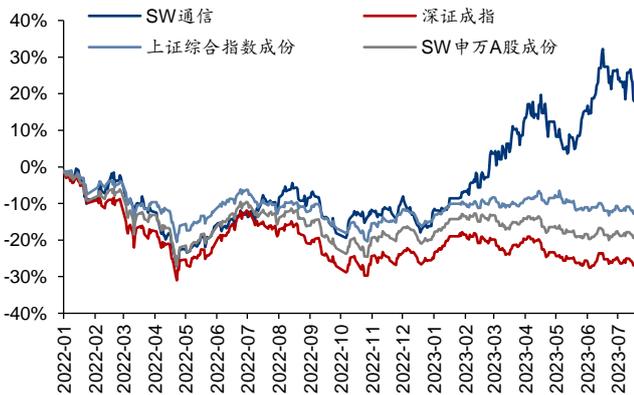
行情回顾

图表4：上周行情回顾



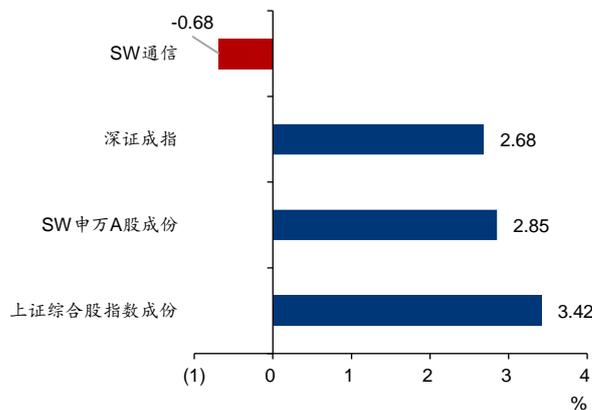
资料来源：Wind，华泰研究

图表5：一年内行业走势



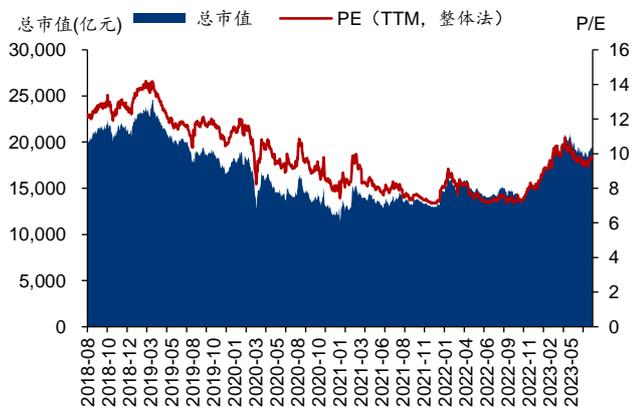
资料来源：Wind，华泰研究

图表6：上周内通信（申万）指数走势



资料来源：Wind，华泰研究

图表7：运营商板块总市值与市盈率变化



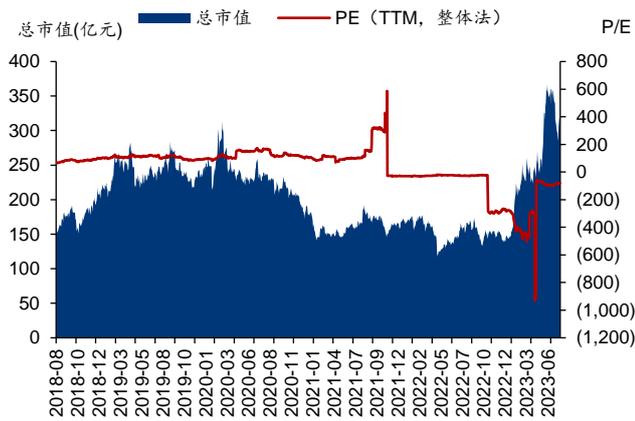
资料来源：Wind，华泰研究

图表8：移动通信设备板块总市值与市盈率变化



资料来源：Wind，华泰研究

图表9：无线上游板块总市值与市盈率变化



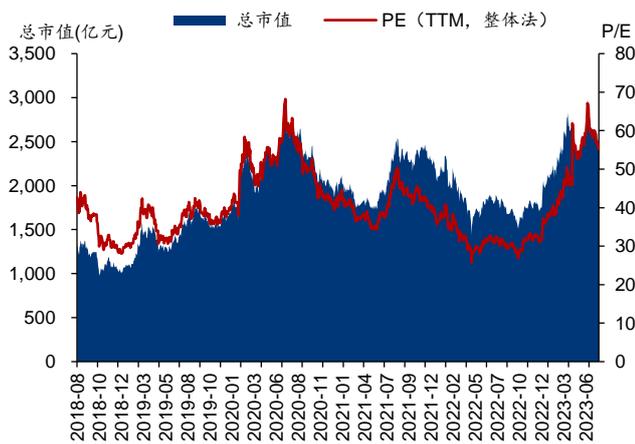
资料来源：Wind，华泰研究

图表10：光模块&光器件板块总市值与市盈率变化



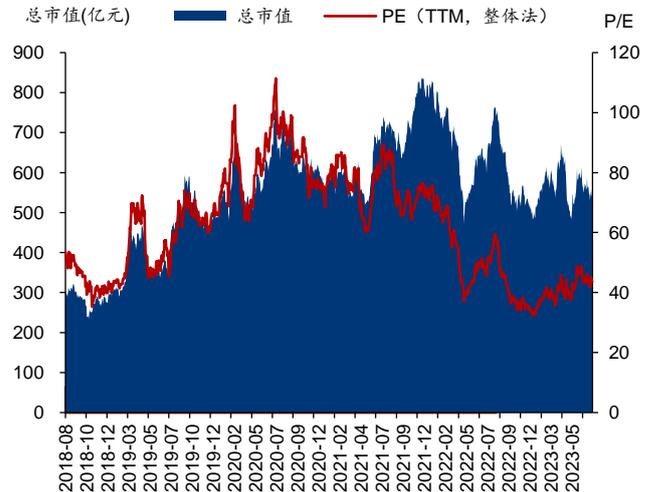
资料来源：Wind，华泰研究

图表11：云计算相关基础设施设备板块总市值与市盈率变化



资料来源：Wind，华泰研究

图表12：物联网&车联网板块总市值与市盈率变化



资料来源：Wind，华泰研究

图表13：上周涨幅前十 & 跌幅前十公司

TOP10					跌幅 TOP10						
代码	公司名称	P/E TTM	股价变动 (%)			代码	公司	P/E TTM	股价变动 (%)		
			5D	1M	YTD				5D	1M	YTD
000971 CH	ST 高升	-3.19	11.18	2.42	-10.11	300565 CH	科信技术	-88.30	(16.58)	0.83	-27.09
600289 CH	ST 信通	-5.00	8.03	13.98	-3.58	6880 HK	长光华芯	136.50	(12.92)	-23.72	-2.76
002544 CH	杰赛科技	72.11	7.84	0.36	36.89	300548 CH	博创科技	41.37	(10.82)	-18.17	67.84
9698 HK	万国数据-SW	-11.67	7.79	16.45	-39.22	688668 CH	鼎通科技	42.96	(9.13)	-24.68	12.98
002313 CH	日海智能	-2.36	6.92	-7.46	45.99	300913 CH	兆龙互连	70.97	(7.30)	-26.00	196.94
600775 CH	南京熊猫	337.24	4.84	-7.60	-4.23	603322 CH	超讯通信	-436.62	(7.27)	-16.33	50.31
600293 CH	三峡新材	-7.70	3.64	7.95	12.20	6003 HK	精伦电子	-45.34	(7.12)	-2.02	4.63
603083 CH	剑桥科技	42.59	3.56	-11.59	394.66	603118 CH	共进股份	34.81	(7.06)	-16.78	40.92
603236 CH	移远通信	42.85	3.45	2.24	-17.14	002929 CH	润建股份	18.78	(7.01)	-18.08	-8.86
600105 CH	永鼎股份	37.76	3.26	-14.90	85.92	002881 CH	美格智能	62.90	(5.89)	-14.41	9.69

资料来源：Wind，华泰研究

图表14：重点推荐公司一览表

股票名称	股票代码	投资评级 (当地币种)	收盘价	目标价	市值 (百万)	EPS (元)				PE (倍)			
			(当地币种)	(当地币种)	(当地币种)	2022	2023E	2024E	2025E	2022	2023E	2024E	2025E
中国移动	600941 CH	买入	95.06	113.60	2,031,852	5.88	6.34	6.80	7.22	16.17	14.99	13.98	13.17
中国电信	601728 CH	买入	5.82	8.02	532,572	0.30	0.34	0.38	0.42	19.40	17.12	15.32	13.86
中国联通	600050 CH	增持	5.30	7.82	168,564	0.23	0.26	0.30	0.35	23.04	20.38	17.67	15.14
中兴通讯	000063 CH	买入	39.36	47.78	187,956	1.71	2.08	2.39	2.71	23.02	18.92	16.47	14.52
中际旭创	300308 CH	买入	126.90	178.42	101,879	1.52	2.03	3.24	3.90	83.49	62.51	39.17	32.54
新易盛	300502 CH	增持	52.60	76.20	37,342	1.78	2.06	2.61	3.32	29.55	25.53	20.15	15.84
天孚通信	300394 CH	买入	92.73	128.95	36,606	1.02	1.35	1.84	2.38	90.91	68.69	50.40	38.96
紫光股份	000938 CH	增持	26.94	39.85	77,051	0.75	0.93	1.13	1.36	35.92	28.97	23.84	19.81
数据港	603881 CH	买入	22.08	33.02	10,168	0.25	0.36	0.47	0.57	88.32	61.33	46.98	38.74
美格智能	002881 CH	增持	29.23	39.69	7,634	0.49	0.79	1.19	1.57	59.65	37.00	24.56	18.62
海格通信	002465 CH	增持	10.18	13.40	23,459	0.29	0.37	0.43	0.50	35.10	27.51	23.67	20.36
上海瀚讯	300762 CH	买入	14.54	21.32	9,140	0.14	0.63	0.75	0.90	103.86	23.08	19.39	16.16

注：数据截至 2023 年 07 月 29 日

资料来源：Bloomberg, 华泰研究预测

图表15：重点推荐公司最新观点

股票名称	最新观点
中国移动 (600941 CH)	1Q23 收入利润稳步提升，基本面稳中向好 中国移动于 4 月 20 日公布 1Q23 财务业绩：1Q23 公司收入同比增长 10.31% 至人民币 2,507 亿元，高于彭博一致预期 (2,389 亿)。1Q23 归母净利润为人民币 281 亿元，同比增长 9.53%，高于彭博一致预期 (257 亿)。我们看好公司的发展潜力，预计其 23-25 年归母净利润为 1355/1453/1542 亿元。考虑到公司较高的盈利能力及其在政企市场的增长潜力，给予 A 股 1.8 倍 2023 年 PB (全球平均：1.4)，对应目标价 113.6 元 (前值 107.3 元)；参考过去一年公司 AH 股溢价率均值 56.6%，给予 H 股 1.15 倍 2023 年 PB，对应目标价 82.70 港元 (前值：80.50)，维持“买入”评级。 风险提示：1) ARPU 改善低于预期；2) 5G 资本开支超出预期；3) 竞争加剧；4) 公司采取较为保守的股息政策。 报告发布日期：2023 年 04 月 20 日 点击下载全文：中国移动(941 HK,买入;600941 CH,买入)：利润稳步提升,政企业务持续提质增效
中国电信 (601728 CH)	1Q23 收入利润稳步增长，全面深入实施云改数转战略 中国电信于 4 月 20 日公布 1Q23 财务业绩：1Q23 公司收入同比增长 9.43% 至人民币 1,298 亿元，基本符合彭博一致预期 (1,280 亿)。1Q23 归母净利润同比增长 10.53% 至人民币 79.84 亿元。考虑到公司产业数字化业务增长潜力，我们维持对其 23-25 年的归母净利润预测人民币 310/345/381 亿元，给予公司 A 股 1.65 倍 2023 年 PB 估值 (全球平均：1.42)，对应目标价 8.02 元；参考过去一月公司 AH 股溢价率均值 66.7%，给予 H 股 1.0 倍 2023 年 PB 估值，对应目标价为 5.48 港币，维持“买入”评级。 风险提示：1) ARPU 改善低于预期；2) 5G 资本开支超出预期；3) 竞争加剧；4) 公司采取较为保守的股息政策。 报告发布日期：2023 年 04 月 20 日 点击下载全文：中国电信(728 HK,买入;601728 CH,买入)：收入符合预期,产业数字化增势良好
中国联通 (600050 CH)	1Q23 收入及利润稳步增长；扬帆数字中国蓝海 中国联通于 4 月 18 日发布 1Q23 财务业绩，1Q23 公司 A 股营收同比增长 9.2% 至人民币 972.22 亿元 (1Q22 yoy: 8.2%)，高于彭博一致预期 948.66 亿元；A 股归母净利润 22.66 亿元，同比增长 11.56%。我们预计公司 A 股 23-25 年 BPS 为 5.11/5.51/5.96 元，H 股 23-25 年 BPS 为 11.82/12.58/13.44 元，考虑到公司在数字经济领域发展潜力，给予 A 股 1.54 倍 2023 年 PB (全球平均：1.47 倍)，对应目标价 7.82 元 (前值：7.70 元)，维持“增持”评级；考虑到美国 13959 号行政令的影响，给予公司 H 股 0.67 倍 2023 年 PB，对应目标价 8.80 港元 (前值：8.70 港元)，维持“买入”评级。 风险提示：1) APRU 改善幅度小于预期；2) 5G 相关资本支出大于预期；3) 行业竞争加剧。 报告发布日期：2023 年 04 月 18 日 点击下载全文：中国联通(762 HK,买入;600050 CH,增持)：业绩稳步增长，扬帆数字中国蓝海
中兴通讯 (000063 CH)	1Q23 扣非净利同比+26%，积极把握数字经济、人工智能发展机遇 根据公司一季报，公司 1Q23 营收为 291.43 亿元，同比增长 4.34%；归母净利润为 26.42 亿元，同比增长 19.20%；扣非归母净利润为 24.55 亿元，同比增长 25.71%，在外部复杂环境挑战下，公司积极提升经营质量与运营效率，充分把握数字经济建设、人工智能应用带来的发展机遇，整体业绩实现稳健增长。我们维持公司 2023-2025 年归母净利润预期分别为 98、113、128 亿元，可比公司 2023 年 Wind 一致预期 PE 均值为 20x，考虑到公司 ICT 龙头地位，给予公司 2023 年 23xPE，目标价为 47.78 元 (前值：41.51 元)；参考 2023 年至今公司 H、A 股 PE 比率均值 64%，港元汇率取 0.88，对应 H 股 2023 年 PE15x 及 H 股目标价 34.76 港元 (前值：30.33 港元)，维持“买入”评级。 风险提示：运营商业务毛利率大幅下滑；新业务拓展不及预期。 报告发布日期：2023 年 04 月 21 日 点击下载全文：中兴通讯(763 HK,买入;000063 CH,买入)：业绩稳健增长，盈利能力快速提升

股票代码	最新观点
中际旭创 (300308 CH)	<p>2Q23 单季扣非归母净利润预计同比增长 16.3%-64.9%</p> <p>根据公司半年度业绩预告,预计 1H23 归母净利润为 5.5~6.7 亿元,同比增长 11.7%~36.1%;扣非归母净利润为 5.2~6.4 亿元,同比增长 17.3%~44.4%。2Q23 单季方面,预计归母净利润为 3.0~4.2 亿元,同比增长 9.1%~52.7%;扣非归母净利润为 2.9~4.1 亿元,同比增长 16.3%~64.9%。我们认为公司 1H23 业绩向好主要系 800G 光模块需求释放驱动下,公司盈利能力的提升。我们维持公司 23 年盈利预测为 16.29 亿元;考虑到 AI 发展有望带动 800G 光模块需求快速提升,我们上调公司 24~25 年归母净利润预期至 26.04/31.33 亿元(前值: 20.12/24.11 亿元),可比公司 24 年 Wind 一致预期 PE 均值为 40x,考虑公司全球以太网光模块龙头地位,给予公司 24 年 55xPE,目标价为 178.42 元(前值: 85.44 元),维持“买入”评级。</p> <p>风险提示:下游市场需求不及预期;800G 光模块研发及市场拓展不及预期。</p> <p>报告发布日期:2023 年 07 月 12 日</p> <p>点击下载全文:中际旭创(300308 CH,买入):Q2 业绩向好,受益 AI 算力侧投资浪潮</p>
新易盛 (300502 CH)	<p>22 年营收净利双增,一季度业绩承压</p> <p>22 年公司营收 33.11 亿元 (YoY+13.83%);归母净利 9.04 亿元 (YoY+36.51%),符合预告 (YoY+34.46%-54.10%),其中收购 Alpine 公司确认投资收益 1.02 亿,财务费用-1.25 亿。1Q23 营收 6.0 亿元,同减 18.73%,归母净利 1.08 亿元,同减 18.57%。考虑公司 800G 产品送样节奏以及 400G 产品降价压力,我们下调盈利预测,预计 23~25 年归母净利为 10.44/13.23/16.84 亿元(前值: 10.87/13.33/-),根据 Wind 一致预期,可比公司 23 年 PE 均值 34x,考虑到公司领先布局光模块,给予公司 23 年 PE 估值 37x,目标价 76.20 元/股(前值 38.45 元/股),维持“增持”评级。</p> <p>风险提示:云厂商资本开支不及预期;光模块行业市场竞争加剧。</p> <p>报告发布日期:2023 年 04 月 27 日</p> <p>点击下载全文:新易盛(300502 CH,增持):一季度业绩承压,看好长期发展</p>
天孚通信 (300394 CH)	<p>2Q23 单季扣非净利创历史新高,同比增长 80%</p> <p>根据公司半年度业绩快报,公司预计 1H23 营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 6.64/2.34/2.25 亿元,分别同比增长 15.01%/35.19%/45.96%;预计 2Q23 单季公司营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 3.77/1.42/1.39 亿元,扣非净利创历史新高,分别同比增长 27.97%/57.31%/80.19%。考虑到全球 AI 算力侧投资有望拉动高速光器件需求快速释放,我们上调公司 23~25 年归母净利润预期至 5.32/7.27/9.40 亿元(前值: 4.99/6.00/7.20 亿元),可比公司 24 年 Wind 一致预期 PE 均值为 58x,考虑到公司良好的盈利能力和有源光器件产品需求,给予公司 24 年 70xPE,目标价为 128.95 元(前值: 81.13 元),维持“买入”评级。</p> <p>风险提示:新产品研发进度不及预期;下游市场需求不及预期。</p> <p>报告发布日期:2023 年 07 月 16 日</p> <p>点击下载全文:天孚通信(300394 CH,买入):Q2 业绩创新高,高速率产品需求强劲</p>
紫光股份 (000938 CH)	<p>定增及股权收购预案发布,上市公司利润有望显著增厚</p> <p>紫光股份发布《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》《紫光股份有限公司重大资产购买预案》等一系列公告。公司将以支付现金方式向 HPE 开曼购买新华三 48%股权,向 IZAR Holding Co 购买新华三 1%的股权,合计交易定价 35 亿美元,约合人民币 247 亿元。此外,公司拟通过定向增发方式筹集不超过 120 亿元资金用于本次股权收购交易。我们认为,本次收购完成后,紫光股份将 100%控股子公司新华三,上市公司净利润有望显著增厚。暂不考虑本次收购及定增影响,我们预计其 23-25 年归母净利润为 26.68/32.36/38.78 亿元,基于分部估值法(详见正文部分),公司目标市值 1063.24 亿元,目标价 39.85 元,维持“增持”评级。</p> <p>风险提示:1)公司自研芯片进度不及预期或投入过大;2)创新业务发展不及预期;3)新业务市场不及预期。</p> <p>报告发布日期:2023 年 05 月 30 日</p> <p>点击下载全文:紫光股份(000938 CH,增持):收购预案发布,利润有望显著增厚</p>
数据港 (603881 CH)	<p>1H23 利润快速增长;终端客户需求与上架率稳步提升</p> <p>公司发布 2023 年半年度业绩预增公告,预计 2023 年半年度实现归母净利润 6,656 万元到 7,488 万元,同比增加 60%到 80%,主要系公司终端客户的业务需求逐步提升,前期已投入运营的数据中心机柜逐步上电,产能逐步释放。长期来看,我们认为“数字中国”政策的推进及 AIGC 等新应用的发展将持续驱动 IDC 行业需求,公司有望凭借核心资源储备不断强化竞争力,我们预计公司 23~25 年 EBITDA 分别为 11.76/13.73/16.28 亿元。考虑到新增项目短期上架率的影响,给予公司 23 年 EV/EBITDA 15 倍(可比公司均值: 19.34),对应目标价 33.02 元,维持“买入”评级。</p> <p>风险提示:客户上电进度不及预期;项目建设及交付进度不及预期。</p> <p>报告发布日期:2023 年 07 月 17 日</p> <p>点击下载全文:数据港(603881 CH,买入):利润快速增长,机柜上电稳步提升</p>
美格智能 (002881 CH)	<p>2022 年扣非净利快速增长,1Q23 业绩短期承压</p> <p>根据公司 2022 年年报及 2023 年一季报,2022 年公司营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 23.06/1.28/0.99 亿元,分别同比增长 17.11%/8.21%/47.34%;1Q23 营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 4.43/0.18/0.13 亿元,分别同比+10.62%/-26.31%/-36.66%,我们判断公司 1Q23 业绩承压或因传统 IoT 行业需求波动影响。考虑到需求承压影响,我们预计公司 2023~2025 年归母净利润分别为 2.07/3.10/4.09(前值: 2.92/4.15/-)亿元,可比公司 2023 年 Wind 一致预期 PE 均值为 36x,基于公司在智能模组、算力模组等领域的领先地位,给予公司 2022 年 50xPE,对应目标价为 39.69 元(前值为 38.35 元),维持“增持”评级。</p> <p>风险提示:上游原材料涨价,研发费用持续增加。</p> <p>报告发布日期:2023 年 04 月 26 日</p> <p>点击下载全文:美格智能(002881 CH,增持):1Q23 业绩短期承压,毛利率呈现改善</p>

股票名称	最新观点
海格通信 (002465 CH)	一季度营收稳定增长，后续毛利率有望改善 公司 2023 年 Q1 营收 10.34 亿，同增 10.26%；归母净利润为 0.42 亿，同比减少 19.06%。2023 年 Q1 毛利率为 32.05%，同比下降 3.21pct，净利率为 4.11%，同比下降 1.00pct，主要是公司新产品小批量交付所致，随着规模放量预计毛利率将逐步改善。我们认为公司无线终端业务将伴随着军改节奏恢复快速增长，北斗三业务有望迎来军民领域同频增长。我们维持盈利预测，预计 2023~2025 年归母净利润为 8.58/9.94/11.50 亿元，23 年可比公司 Wind 一致预期均值 PE26.69x，考虑到公司在多领域布局的协同效应，我们给予 23 年目标 PE36x，对应目标价 13.40 元/股，维持“增持”评级。 风险提示：下游市场需求不及预期；国防信息化发展不及预期。 报告发布日期：2023 年 04 月 23 日 点击下载全文：海格通信(002465 CH,增持): Q1 营收稳增长，定增夯实产业布局
上海瀚讯 (300762 CH)	疫情造成业绩波动，23 年有望迎来修复 2022 年公司营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 4.01/0.86/0.67 亿，同比减少 45.07%/63.59%/67.54%，主要是疫情影响订单交付节奏、军品免税政策取消所致。由于四季度是公司订单交付及确认的高峰期，受疫情影响大部分项目延迟完成，预计 23 年公司业绩将迎来修复。1Q23 营收/归母净利润/扣非归母净利润分别为 0.77/-0.08/-0.17 亿，同比增长 342.86%/59.28%/27.04%。考虑到疫情政策优化后公司积压订单将迎来及时交付，我们预计 2023~2025 年归母净利润分别为 3.94/4.70/5.67 亿。根据 Wind 一致预期，可比公司 2023 年 PE 均值为 25x，考虑到公司军用区域宽带龙头的地位，我们给予公司 2023 年 PE34x，目标价 21.32 元/股，维持“买入”评级。 风险提示：研发进度不及预期；军品需求不及预期。 报告发布日期：2023 年 04 月 25 日 点击下载全文：上海瀚讯(300762 CH,买入): 业绩短期波动，23 年有望迎来修复

资料来源：Bloomberg，华泰研究预测

图表 16：行业新闻概览

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023 年 07 月 29 日	界面新闻	中国气象局：到 2030 年人工智能气象应用发展水平进入世界前列 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	新浪财经	“人工智能”在本次美股财报季被提及次数同比增三倍多 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	每经网	深圳：到 2025 年操作系统关键卡脖子技术清零 推动鸿蒙欧拉比肩全球领先操作系统 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	TechWeb	机构称 Q2 全球智能手机出货量降至 2.58 亿部 苹果三星同比均下滑超过 10% (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	手机中国	消费者需求疲软 2023Q2 美国手机出货量同比下降 24% (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	财经头条	联发科 CEO：手机市场的最困难时期已经过去 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	TechWeb	英特尔 CEO 称对 AI 非常乐观 计划未来每一款产品都融入 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	快科技	手机卖不动的最坏日子过去了 联发科：不会更差 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	TechWeb	机构称 Q2 国内智能手机销量同比下滑 4% vivo 份额重回第 1 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	快科技	国产系统你挺谁！鸿蒙 4 来了：消息称小米 MIUI 15、ColorOS 14 等也都 8 月杀到 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	每经网	2023 世界机器人大赛雄安城市赛举办 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	中国经营网	工信部推动 5G 消息普及 新入网手机需支持 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	中国经营网	2026 年全球云计算市场将突破十万亿 亚洲成“主战场” (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	中国经营网	高带宽内存成新宠 三大巨头加码“押注” (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	北京青年报	退宽带时找不到“光猫”就要赔 200 元？ (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	证券日报	政策驱动 AI 芯片产业加速跑 机构争相调研相关概念股 (点击查看原文)
2023 年 07 月 29 日	电子发烧友网	第二季度手机销量跌幅收窄！高端手机逆势上涨，成手机市场复苏关键 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	第三代半导体产业	李世玮教授：高功率芯片三维堆叠封装热管理的新思路 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	科技阿维	中国手机市场排名重新“洗牌”，荣耀跌至第四，第一才是最大黑马 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	科创板日报	旧款停产为新款让路 荣耀 Magic V2 热卖背后 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	中国新闻网	报告：二季度国内智能手机出货量降幅收窄 高端手机逆势增长 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	IT之家	二季度美国 Android 手机出货量骤降 38%，iPhone 市占率升至 55% (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	华尔街见闻	拐点已至？从英特尔到三星，全球芯片制造商发出了相同的信号 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	DVBCN 中产 5G	重庆 8 部门发人工智能行动计划：围绕未来新赛道发展布局重大场景 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	界面新闻	韩总统尹锡悦会见荷兰光刻机巨头阿斯麦 CEO 温宁克，探讨扩大半导体合作 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	智通财经	群智咨询：二季度全球智能手机出货量约为 2547 万部 同比下降约 8.3% (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	华夏时报网	南京寻“芯”：一场会上促成半导体合作意向项目超 500 个 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	ITBear 科技资讯	中国智能手机市场 2023 年第二季度出货量约为 6430 万台，市场竞争白热化！ (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	大众证券报	每日互动大数据：国内 5G 手机市占率逼近 50%，增长稳定 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	深圳市平板显示行业协会	行业资讯 2023Q2 全球智能手机出货量下降 10% 跌势放缓 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	人民号	华为手机重回前五 国内手机市场迎来变局 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	电商报	Canalys 第二季中国智能手机报告：小米市场份额环比增长至 13%，排名第五 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	每经网	丁耀欣：人工智能等可使大中金金融机构约 30%人力投入到更具价值工作中 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	华尔街见闻	腾讯联合牵头国内首个金融行业大模型标准 (点击查看原文)
2023 年 07 月 28 日	TechWeb	英特尔 Meteor Lake 处理器将于 2023 年下半年推出 采用 Intel 4 工艺 (点击查看原文)

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023年07月28日	爱集微	芯片制造商：供应过剩有所缓解，但需求复苏仍缓慢 (点击查看原文)
2023年07月28日	智通财经	TechInsights：预计2023年全球消费电子设备总收益将达到9470亿美元 (点击查看原文)
2023年07月28日	百姓家电网	2023年Q2全球智能手机出货量同比下滑10% (点击查看原文)
2023年07月28日	爱集微	机构：封测需求积累，全球半导体OSAT市场明年恢复增长 (点击查看原文)
2023年07月28日	界面	上半年中国手机市场成绩单出炉：OV争第一，华为回归前五 (点击查看原文)
2023年07月28日	网易	消费电子持续重创半导体巨头业绩，汽车电子成二季度亮点 (点击查看原文)
2023年07月28日	证券时报网	工信部等部门：推动绿色智能家居产品进乡村 (点击查看原文)
2023年07月28日	智通财经	IDC：预计到2027年中国商业智能软件市场规模将达19.7亿美元 未来5年CAGR为17.5% (点击查看原文)
2023年07月28日	雷峰网	哪家中国芯片公司能「吃下」大模型？ (点击查看原文)
2023年07月28日	中新经纬	郑立：未来可观测性技术将深度融合AI达成体系训练 (点击查看原文)
2023年07月28日	界面新闻	印尼考虑限制电子平台销售外国商品 (点击查看原文)
2023年07月28日	阿思达克	Canalys：次季中国智能手机市场出货按年跌5% 料下半年温和复苏 (点击查看原文)
2023年07月28日	观察者网	美商务部长承认：对华升级出口限制会让美国半导体企业受损失 (点击查看原文)
2023年07月28日	中国通信网	把握数字机遇，苏州移动与行业伙伴共探共赢之路 (点击查看原文)
2023年07月28日	智通财经	Canalys：二季度中国智能手机市场出货6430万部 同比下降5% (点击查看原文)
2023年07月28日	新浪财经	2023北斗优先中国行启动仪式暨雄安新区高端论坛举办 (点击查看原文)
2023年07月28日	财联社	Canalys：2023年第二季度中国智能手机市场跌幅收窄至5% (点击查看原文)
2023年07月28日	界面新闻	美参议院通过议案，允许部分半导体项目免于环境审查 (点击查看原文)
2023年07月28日	IT之家	洛图科技：上半年中国智能盒子线上零售量92.9万台，同比降28.7% (点击查看原文)
2023年07月28日	中国电子报	电信运营商剑指大模型 (点击查看原文)
2023年07月28日	界面新闻	机构：上半年中国智能盒子线上零售量为92.9万台，同比下降28.7% (点击查看原文)
2023年07月28日	云掌财经	AI商机多大？美半导体设备巨头科林：将额外带动10亿~15亿美元的芯片设备投资 (点击查看原文)
2023年07月28日	鞭牛士	国内手机销量排名：华为终于上榜了，苹果第四，第一名很意外 (点击查看原文)
2023年07月28日	36氪	华为追平小米，国产手机迎来大变局 (点击查看原文)
2023年07月28日	经济日报	强化智能制造这一主攻方向 (点击查看原文)
2023年07月28日	经济日报	智能手机市场分化明显 (点击查看原文)
2023年07月28日	21世纪经济报道	暴跌超95%！2万亿全球芯片龙头最新公告 (点击查看原文)
2023年07月28日	证券日报	探访折叠屏手机市场：需求快速攀升 多款产品无现货 (点击查看原文)
2023年07月28日	中国基金报	两大芯片公司，突然“互怼”！ (点击查看原文)
2023年07月28日	极客网	Virgin Media O2宣布裁员2000人 英国电信行业再遭重击 (点击查看原文)
2023年07月27日	今日半导体	减13.3%！封测市场规模最新预测，跌无可跌，以价换量仍在持续 (点击查看原文)
2023年07月27日	读创	读创深夜档 逆势增长！华为手机终于重回国内市场TOP5 (点击查看原文)
2023年07月27日	手机中国	Q2国内智能手机市场出货量同比下降2.1% 华为逆势上涨 (点击查看原文)
2023年07月27日	中国基金报	华为又火了！“激增76%” (点击查看原文)
2023年07月27日	YY胡	4000—4999元手机性价比排名：华为两款手机上榜！ (点击查看原文)
2023年07月27日	一财网	中国智能手机上半年出货同比下降7.4%，消费需求仍待修复 (点击查看原文)
2023年07月27日	观察者网	中国手机市场降幅收窄：OPPO蝉联榜首，华为与小米份额差距不到0.1% (点击查看原文)
2023年07月27日	我的钢铁网	业内人士：智能手机未现明显反转趋势 (点击查看原文)
2023年07月27日	镁客网	先进封装火了，芯片行业开始回暖？ (点击查看原文)
2023年07月27日	新浪财经	搜狗原CMO洪涛加盟王小川创立的大模型公司 (点击查看原文)
2023年07月27日	中国电子报	三星电子：预计下半年智能手机市场将恢复同比增长 (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	SK电讯、德国电信等四家公司组建“全球电信AI联盟” (点击查看原文)
2023年07月27日	维科网数字生活	Q2全球手机品牌排名出炉：小米位列国产第一！ (点击查看原文)
2023年07月27日	电子制造业	发改委等多部门新措施 促进电子产品和汽车消费 (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	又一3年计划出台 重庆目标创建国家人工智能创新应用先导区 (点击查看原文)
2023年07月27日	财经网	手机厂商频出新品，折叠屏手机时代来了？ (点击查看原文)
2023年07月27日	Bianews	中国智能手机市场低迷，远未出现反弹 (点击查看原文)
2023年07月27日	芯智讯	2023Q2全球智能手机市场：三星稳居第一，传音出货量逆势大涨超越vivo进入前五！ (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界	Q2报告出炉：智能手机出货量降幅收窄，高端市场竞争升级 (点击查看原文)
2023年07月27日	新浪财经	世纪华通总裁谢斐：“智算力”平台会像水电煤一样成为必需品 (点击查看原文)
2023年07月27日	中研网	中国AGV机器人行业发展现状分析2023 AGV整体可扩展市场空间仍然很大 (点击查看原文)
2023年07月27日	证券日报网	第二季度全球智能手机销量跌幅收窄 中国高端市场逆市增长 (点击查看原文)
2023年07月27日	中商情报网	2023年中国存储芯片行业市场前景及投资研究报告 (点击查看原文)
2023年07月27日	中国经济网	IDC发布报告称第二季度中国智能手机市场出货量约6570万台 OPPO市场份额第一 (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	机构：5月液晶电视面板出货加权平均尺寸首次超过50英寸 (点击查看原文)
2023年07月27日	台湾经济日报	2023年三季度面板整体景气和需求逐渐回温 (点击查看原文)
2023年07月27日	机智猫	高端越卖越好，手机市场要逆转了 (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界网	联通研究院牵头的首个算力网络信令国际标准发布 (点击查看原文)
2023年07月27日	证券时报网	报告：二季度全球智能手机市场下滑后复苏在望 (点击查看原文)
2023年07月27日	中研网	预计2025年市场规模将达到46亿元 中国自动驾驶芯片市场发展现状2023 (点击查看原文)

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023年07月27日	财联社	IDC: 华为出货量继续恢复 二季度在 TOP 厂商中同比增幅最大 (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界网	二季度中国智能手机市场同比下降 2.1%，华为逆势增长 76% (点击查看原文)
2023年07月27日	财经头条	oppo 上半年中国手机市场份额第一 (点击查看原文)
2023年07月27日	智通财经	Counterpoint: Q1 “越南制造”手机出货量同比下降 23.1% (点击查看原文)
2023年07月27日	中研网	智能手机市场消费者需求持续低迷 智能手机行业发展趋势预测 (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	机构: 一季度“越南制造”手机总出货量同比下降 22.9% (点击查看原文)
2023年07月27日	财经网	Canalys: 2023 年第二季度全球智能手机市场下滑 10%后复苏在即 小米市占率环比领涨 (点击查看原文)
2023年07月27日	中债资信	天气炎热上网慢? 武汉电信全面启动 5G 网络优化服务 (点击查看原文)
2023年07月27日	中新经纬	Canalys: 全球智能手机市场下滑 11%后复苏在即 小米市占率环比领涨 (点击查看原文)
2023年07月27日	C114 通信网	Canalys: 2023Q2 全球智能手机出货量下降 10%，传音逆势增长 22% (点击查看原文)
2023年07月27日	行家说 Display	160 亿元 1 个球，冲上热搜，全靠 LED 显示? (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	光大证券: 下半年光刻机全球供需仍然紧张 (点击查看原文)
2023年07月27日	中国财经	IDC: 上半年国内智能手机出货量约 1.3 亿台 OPPO 蝉联市场份额第一 (点击查看原文)
2023年07月27日	商业人物	半导体女皇，背刺黄仁勋 (点击查看原文)
2023年07月27日	百姓家电网	OLED 领域再迎新突破，三星、LG 正开发新 OLED 面板 (点击查看原文)
2023年07月27日	36 氪	IDC: 二季度中国智能手机市场出货量约 6570 万台，同比下降 2.1% (点击查看原文)
2023年07月27日	财经头条	中国品牌在印度的手机“战争” (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界网	中国移动数据中心交换机集采大单落地! 华为、中兴等 5 家厂商中标 (点击查看原文)
2023年07月27日	C114 通信网	IDC: 2023Q2 中国智能手机市场下降 2.1%，华为逆势高速增长 (点击查看原文)
2023年07月27日	界面新闻	美国司法部和环境保护局对电信公司的有毒铅缆问题进行调查 (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界网	Canalys: 第二季度全球智能手机出货量下降 10%，但跌势有所放缓 (点击查看原文)
2023年07月27日	科创板日报	机构: 2023Q2 全球智能手机出货量下降 10% (点击查看原文)
2023年07月27日	手机中国	二季度全球智能手机出货量排名出炉 苹果、小米进前三 (点击查看原文)
2023年07月27日	凤凰网	欧洲全力打造半导体产业链，不过面临人才短缺的困境 (点击查看原文)
2023年07月27日	TechWeb	Meta Q2 业绩好于预期: 营收同比增长 11% 净利同比增长 16% (点击查看原文)
2023年07月27日	Bianews	Canalys 数据: 2023 年第二季度小米出货量排名全球智能手机市场第三 (点击查看原文)
2023年07月27日	通信世界网	《云计算白皮书(2023年)》: 我国云计算市场处于快速发展期 (点击查看原文)
2023年07月27日	陈根谈科技	陈根: 炒鸭相机爆火之下, AI 写真的安全问题怎么办? (点击查看原文)
2023年07月27日	TechWeb	Meta 将向微软、亚马逊或谷歌等大型云提供商收取转售 Llama 2 的费用 (点击查看原文)
2023年07月27日	Ofweek 维科网	广汽丰田裁员近千人! 日本丰田彻底退出中国还有多远? (点击查看原文)
2023年07月27日	手机中国	三星预计下半年智能手机市场将同比增长 萎缩风险仍存 (点击查看原文)
2023年07月27日	中商情报网	2023 年全球 OLED 显示面板市场空间及出货量预测分析 (点击查看原文)
2023年07月27日	21 经济网	芯片战场 2023 年上半年: 模拟芯片显“抗压” 资本开支持续走高 (点击查看原文)
2023年07月27日	中国安防行业网	促进人工智能安全发展 首个生成式 AI 监管文件出台 (点击查看原文)
2023年07月27日	华经产业研究院	2023 年中国智慧物流行业发展现状、竞争格局及发展趋势分析, 移动机器人加速渗透「图」 (点击查看原文)
2023年07月27日	新浪财经	工业和信息化部无线电管理局与法国无线电主管部门开展 2023 年世界无线电通信大会议题线上交流 (点击查看原文)
2023年07月27日	智研咨询	2023 年中国 DSP 芯片行业市场规模、供需现状、竞争格局及发展趋势分析[图] (点击查看原文)
2023年07月27日	智研咨询	2023 年中国安防雷达行业市场前景: 技术进步带动均价下降, 需求和规模快速扩张[图] (点击查看原文)
2023年07月27日	新浪财经	Counterpoint: 预估 2027 年全球可折叠手机出货量超过 1.015 亿部 (点击查看原文)
2023年07月27日	新浪财经	工业和信息化部无线电管理局赴黑龙江省调研卫星频率轨道资源相关工作 (点击查看原文)
2023年07月27日	21 经济网	AI 七巨头齐聚白宫作承诺: 美国发力 AI 治理, 抢占国际技术话语高地 (点击查看原文)
2023年07月27日	辽沈晚报	共享充电宝 想说爱你不容易 (点击查看原文)
2023年07月27日	电子发烧友网	TI、恩智浦发布最新财报! 汽车市场需求强劲, 其他行业恢复不及预期! (点击查看原文)
2023年07月27日	经济参考报	“5G+工业互联网”成数字经济“新名片” (点击查看原文)
2023年07月26日	券商中国	欧盟突然出手 狂砸 3400 亿! 大空头“投降”认错 什么信号? (点击查看原文)
2023年07月26日	中国经营网	国内 AR 产品销量大增 各方争相入局 (点击查看原文)
2023年07月26日	券商中国	欧盟突然出手, 狂砸 3400 亿! 拜登政府宣布: 起诉! 大空头“投降”认错, 什么信号? (点击查看原文)
2023年07月26日	今日半导体	进击的中国 IGBT, 以及全球 IGBT 企业 TOP 55 (点击查看原文)
2023年07月26日	财联社	华为: 2027 年中国数据中心服务器市场规模近 5000 亿元 2030 年人类将进入 YB 时代 (点击查看原文)
2023年07月26日	中国新闻网	工信部官员: 推动虚拟现实在重点应用领域规模化发展 (点击查看原文)
2023年07月26日	智通财经	群智咨询: 预测显示器面板 IPS LCM7 月开始小幅涨幅 Open cell 价格维持上涨趋势 (点击查看原文)
2023年07月26日	新京报	工信部赛迪研究院高丹: 精准施策, 加快推进电子产品升级换代 (点击查看原文)
2023年07月26日	36 氪	在淘宝, 山寨机永不落幕 (点击查看原文)
2023年07月26日	财联社	TrendForce: 中国大陆 AMOLED 产能占全球市场 43.7% (点击查看原文)
2023年07月26日	云掌财经 APP	中国取消 3200 亿订单, 芯片三巨头联手逼宫, 美国自食恶果了! (点击查看原文)
2023年07月26日	半导体芯闻	日本芯片设备销售大跌, 创近两年新低 (点击查看原文)
2023年07月26日	36 氪	投资人看行业 机器人领域有哪些创业机会? 又有哪些困难? (点击查看原文)
2023年07月26日	一财网	美国国会再推《芯片法案》, 美半导体行业到 2030 年面临 6.7 万工人短缺 (点击查看原文)
2023年07月26日	亚威资讯	二季度高刷新率液晶显示器面板出货量激增, 京东方、华星光电遥遥领先 LGD、三星 (点击查看原文)
2023年07月26日	中研网	上半年通信业整体运行平稳 电信业务收入同比增长 6.2% (点击查看原文)

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023年07月26日	盖世汽车资讯	2030年，美国将面临6.7万芯片人才缺口 (点击查看原文)
2023年07月26日	财联社	下代电子产品散热技术大突破！新工艺使热电器件功率显著提升…… (点击查看原文)
2023年07月26日	新浪财经	消费电子接连迎来重磅政策利好，主流券商多看好复苏态势 (点击查看原文)
2023年07月26日	第一财经	算力热潮下的“冷”选择 液冷系统掀起AI散热革命 (点击查看原文)
2023年07月26日	电子工程专辑	2030年芯片人才缺口将达6.7万人！美国芯片计划或走向失败？ (点击查看原文)
2023年07月26日	证券时报网	机构：第二季高刷新率液晶监视器面板出货快速攀升 (点击查看原文)
2023年07月26日	界面新闻	机构：二季度高刷新率液晶监视器面板出货量达960万台，环比增长62% (点击查看原文)
2023年07月26日	全球半导体观察	车用芯片风景独好！ (点击查看原文)
2023年07月26日	中国新闻网	吴一戎院士：中国将于2025年发射下一代碳卫星 (点击查看原文)
2023年07月26日	IT桔子	上半年中国新增这24家独角兽公司，包括一家AIGC大模型创企 (点击查看原文)
2023年07月26日	EETOP	470亿美元！《欧洲芯片法案》正式批准，台积电、英特尔积极响应 (点击查看原文)
2023年07月26日	拓璞产业研究	《欧盟芯片法案》即将成为法律 (点击查看原文)
2023年07月26日	财经网	2023年上半年中国智能门锁市场全渠道销量为893万套 同比增长5.9% (点击查看原文)
2023年07月26日	财联社	AI成存储市场“救命稻草”？HBM“救场”龙头财报扩产已提上日程 (点击查看原文)
2023年07月26日	百姓家电网	都在跌唯独苹果涨，PC厂商“劫数难逃”？ (点击查看原文)
2023年07月26日	21世纪经济报道	村田制作所佐藤俊幸：期待三季度元器件行情恢复 (点击查看原文)
2023年07月26日	财经头条	机器人行业专题报告：从ABB看工业机器人演化趋势 (点击查看原文)
2023年07月26日	财联社	AI芯片封测端的必要材料 ABF载板需求有望长期增长 (点击查看原文)
2023年07月26日	界面新闻	德邦证券：“人工智能+”仍待现象级应用落地 (点击查看原文)
2023年07月26日	青岛日报	200余个智能制造项目“建圈强链” (点击查看原文)
2023年07月25日	中国半导体论坛	430亿欧元！欧盟芯片法案正式通过！ (点击查看原文)
2023年07月25日	观察者网	美国半导体行业喊“缺人”：2030年新增岗位空缺率达58% (点击查看原文)
2023年07月25日	南方都市报	美国七大AI巨头承诺：强化安全测试，为AI生成内容打水印 (点击查看原文)
2023年07月25日	澎湃	欧盟理事会批准《芯片法案》：全球市场份额要翻倍，补贴本土芯片生产 (点击查看原文)
2023年07月25日	时代投研	2023半导体行业IPO半年报：新受理和上会企业数腰斩，近七成新股超募 (点击查看原文)
2023年07月25日	创业邦	存储芯片的寒风，要停了 (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	中国信通院发布云计算白皮书：预计2025年我国云计算整体市场规模将超万亿元 (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	SIA联合报告显示：到2030年美国半导体行业将面临约6.7万名人才的缺口 (点击查看原文)
2023年07月25日	界面新闻	赵明的“荣耀”，折叠了 (点击查看原文)
2023年07月25日	电子发烧友网	2023年OSAT市场规模将同比下降13.3% (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	欧盟理事会批准芯片法案 将投入430亿欧元扶持芯片行业 (点击查看原文)
2023年07月25日	199IT 互联网数据中心	2023年Q2全球PC出货量同比下降11.5% (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	存储厂商旺宏：预期库存去化要到2024年才可告一段落 AI服务器确实对出货有帮助但有限 (点击查看原文)
2023年07月25日	中研网	华为 mate 60 标准版渲染图 5G手机产品入市调查研究 (点击查看原文)
2023年07月25日	新浪财经	欧盟芯片法案得到最终批准，将成为法律 (点击查看原文)
2023年07月25日	IT之家	欧盟通过430亿欧元芯片法案，力争2030年生产全球20%的半导体 (点击查看原文)
2023年07月25日	格隆汇	IDC：预估2023年全球封测市场规模将同比减少13.3% 2024年有望重回增长势头 (点击查看原文)
2023年07月25日	新浪财经	市场消息：欧盟部长最终批准了欧盟芯片法案 (点击查看原文)
2023年07月25日	证券之星	电子周报：台积电下调2023年营收指引 (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	工信部开展2023年度千兆城市建设情况总结评估工作 (点击查看原文)
2023年07月25日	财联社	河南省首个智能收费机器人在郑少高速上岗 (点击查看原文)
2023年07月25日	腾讯网	报告：2023Q2全球PC出货量年同比降15%，但创2022Q1之后首次环比增长 (点击查看原文)
2023年07月25日	新浪财经	国家超算西安中心二期项目建设工程规划许可证作废 (点击查看原文)
2023年07月25日	中研网	AR眼镜产品均价预计会呈现持续下降趋势 2023年中国AR眼镜行业市场分析报告 (点击查看原文)
2023年07月25日	通信世界网	机构：2023全球智能手机线上销量将同比下降2% (点击查看原文)
2023年07月25日	证券时报网	报告：全球智能手机线上销量将在2023年同比下降2% (点击查看原文)
2023年07月25日	科创板日报	TechInsights：全球智能手机线上销量将在2023年同比下降2% (点击查看原文)
2023年07月25日	科创板日报	Counterpoint：2023Q1越南制造手机出货量同比下降23.1% (点击查看原文)
2023年07月25日	C114通信网	2023Q1“越南制造”手机出货量同比下降23.1% (点击查看原文)
2023年07月25日	电子技术应用	日美貌合神离？贸易数据折射日本半导体设备出口新规实际情况 (点击查看原文)
	ChinaAET	
2023年07月25日	览富财经	科创板年内最大IPO！华虹半导体启动招股，晶圆双雄将会师A股 (点击查看原文)
2023年07月25日	中研网	上半年中国智能音箱市场销量下降20% 2023下半年消费电子或迎来向上周期 (点击查看原文)
2023年07月25日	前瞻网	高达200亿欧元！德国大力支持芯片生产，超7成流入英特尔和台积电 (点击查看原文)
2023年07月25日	新京报网	我国首个民用立体测绘卫星星座在轨运行与应用成效显著 (点击查看原文)
2023年07月25日	闪存市场	月底部分存储行情松动，上游NAND强势拉升涨势明确，本周存储现货行情有所分化 (点击查看原文)
2023年07月25日	锋向科技	三星打头阵，苹果随后，华为断后，不要忘了小米 (点击查看原文)
2023年07月25日	前瞻网	追赶英伟达！AMD苏姿丰：AI半导体市场规模将增长至1500亿美元【附人工智能芯片行业现状分析】 (点击查看原文)
2023年07月25日	通信世界网	第二届“光华杯”千兆光网应用创新大赛全光运力专题赛决赛在贵阳成功举办 (点击查看原文)

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023年07月25日	中国日报网	中国送餐机器人仍处于青少年状态 (点击查看原文)
2023年07月25日	中商情报网	2023年中国电子音响行业市场规模及发展前景预测分析 (点击查看原文)
2023年07月25日	中国信息化协会	电信行业：拥抱人工智能利大于弊 (点击查看原文)
2023年07月25日	C114通信网	Rapidus CEO：正与美国科技巨头进行芯片供应谈判 (点击查看原文)
2023年07月25日	全球防务看点	追着半导体薅羊毛？美国芯片巨头齐声“反对”，与华盛顿背道而驰 (点击查看原文)
2023年07月25日	TechWeb	华为 Mate 60 系列设计细节曝光：网友盛赞“这个岛不错” (点击查看原文)
2023年07月25日	中欧金融圈	自动驾驶芯片市场：290亿美元争夺战打响 (点击查看原文)
2023年07月25日	半导体行业观察	日本对华的芯片打压会适得其反 (点击查看原文)
2023年07月25日	电子发烧友网	谁在疯抢 A800 GPU 芯片？疯抢还将持续多久？ (点击查看原文)
2023年07月25日	智通财经	中信证券：中国卫星互联网建设正当时 万亿新赛道即将扬帆起航 (点击查看原文)
2023年07月25日	新浪财经	华泰证券：第二季度计算机板块出现两大边际变化 关注 AI、信创、数字经济三大主线 (点击查看原文)
2023年07月25日	中新经纬	外媒：德国拟提供 200 亿欧元促进晶片生产 (点击查看原文)
2023年07月25日	华泰睿思	华泰 计算机： 23Q2 计算机基金配置比例环比下降 (点击查看原文)
2023年07月25日	飞象网	5G 毫米波能否充分释放真“5G”潜能？ (点击查看原文)
2023年07月25日	澎湃	解读 促进人工智能安全发展，政治局会议释放了什么信号 (点击查看原文)
2023年07月25日	快科技	HDMI 2.1 到底有多重要？电视不标配等于残次品 (点击查看原文)
2023年07月25日	证券时报	工信部：加强通用人工智能、6G、量子科技等未来产业前瞻布局 (点击查看原文)
2023年07月25日	华尔街见闻	德国计划推出 200 亿欧元芯片生产补贴 英特尔、台积电已“锁定”75%资金 (点击查看原文)
2023年07月25日	陵川县人民政府	5G 从“建得好”迈向“用得好” (点击查看原文)
2023年07月24日	一财网	政治局会议强调扩大内需，聚焦汽车、文旅、家居、电子产品赛道 (点击查看原文)
2023年07月24日	中国证券报	严正交涉！外交部最新发声，这项措施滥用出口管制 (点击查看原文)
2023年07月24日	今日半导体	最新！日本正式实施芯片设备管制，外交部：已向日方提出严正交涉 (点击查看原文)
2023年07月24日	新浪财经	德国准备提供 200 亿欧元资金支持国内芯片生产 (点击查看原文)
2023年07月24日	北京商报	上半年家用路由器线上销量 1050.6 万台 (点击查看原文)
2023年07月24日	新浪财经	郭明錤： AI 加速晶片/GPU 在 3Q23、2H23 与 2024 的出货成长分别约 50% QoQ、75% HoH 与 230% YoY (点击查看原文)
2023年07月24日	智通财经	德国拟拨款 200 亿欧元以支持半导体制造业 (点击查看原文)
2023年07月24日	虎嗅网	430 亿欧元，能为欧洲炼出多少芯片？ (点击查看原文)
2023年07月24日	中国电子报	大模型之上，算力芯片企业的路径抉择 (点击查看原文)
2023年07月24日	界面新闻	手机穿越“芯片”围城 (点击查看原文)
2023年07月24日	财联社	三大应用面板 8 月报价或将续涨 多数面板价格已回升到现金成本之上 (点击查看原文)
2023年07月24日	e 公司	高端 MCU “缺芯”难题迎解？国芯科技汽车电子 MCU 新品内测成功 (点击查看原文)
2023年07月24日	IT 之家	自动驾驶芯片市场 2030 年预计将达 290 亿美元，多家巨头入局 (点击查看原文)
2023年07月24日	北京商报	日本针对半导体制造设备的出口管制正式生效，外交部回应 (点击查看原文)
2023年07月24日	界面新闻	新能源汽车兴起叠加半导体下行周期，芯片分销商如何明确供应链定位？ (点击查看原文)
2023年07月24日	网信上海	工信部、国家卫健委联合组织开展第一批“宽带网络+健康乡村”应用试点项目申报工作 (点击查看原文)
2023年07月24日	财联社	苹果 Vision Pro 能成吗？行业大咖：还得看第三方应用是否吸睛 (点击查看原文)
2023年07月24日	每经网	XR 行业的“iPhone 时刻”到了？NOLO 坚定看好硬件小型化、内容云化和统一开放接口三大方向 (点击查看原文)
2023年07月24日	通信世界网	中国电信完成物联网 4/5G IPv6 单栈试点部署 (点击查看原文)
2023年07月24日	集微网	消息称封测行业订单量有所好转、传统封装价格跌至冰点 但并未出现明显触底反弹迹象 (点击查看原文)
2023年07月24日	一点财经	AI 数字人：金融数字化转型的“关键先生” (点击查看原文)
2023年07月24日	界面新闻	日本经济省计划打造新的超级计算机，助力企开发生成式 AI (点击查看原文)
2023年07月24日	财经网	企业新客户采购低至 5 折 来京东 3C 数码超级采购月享海量爆款低价好物 (点击查看原文)
2023年07月24日	证券时报网	两部门联合组织开展第一批“宽带网络+健康乡村”应用试点项目申报工作 (点击查看原文)
2023年07月24日	Ofweek 维科网	新源聚力，蓄势起航 2023OFweek 新能源电子专项研讨会圆满落幕 (点击查看原文)
2023年07月24日	C114 通信网	印度指控小米、OPPO、vivo 等中国智能机供应商逃税数十亿美元 (点击查看原文)
2023年07月24日	腾讯网	消失的日本半导体厂商 一周产业评论 (点击查看原文)
2023年07月24日	芯智讯	印度指控小米、OPPO 和 vivo 等手机厂商累计逃税 800 亿卢比，称仅追回 18%！ (点击查看原文)
2023年07月24日	通信世界网	山东电信成立二十周年 昂扬奋进云改数转新征程 (点击查看原文)
2023年07月24日	通信世界网	通鼎光电成功入选工信部第五批专精特新“小巨人”企业 (点击查看原文)
2023年07月24日	C114 通信网	三星电子面临压力，财务业绩落后于台积电、英特尔 (点击查看原文)
2023年07月24日	C114 通信网	台媒：台积电日本熊本建厂面临四大问题，难度高于美国 (点击查看原文)
2023年07月24日	中国证券网	上海徐汇人工智能产业规模近千亿元 未来将打造生成式人工智能创新生态区 (点击查看原文)
2023年07月24日	全球汽贸网	缺芯潮又来！全球产能严重受损！ (点击查看原文)
2023年07月24日	中商情报网	半导体行业加速复苏 显示面板迎来新机遇 (点击查看原文)
2023年07月24日	中研网	2028 年全球汽车激光雷达市场达 44.77 亿美元 车载雷达行业市场深度分析 (点击查看原文)
2023年07月24日	朱笑川	芯片厂商质问克林肯！没有中国订单还让造大厂，美国芯片卖给谁？ (点击查看原文)
2023年07月24日	Ofweek 维科网	奔腾激光和上海建工达成战略合作 制定钢结构行业全套解决方案 (点击查看原文)
2023年07月24日	Ofweek 维科网	真抓实干的 AI 服务器龙头浪潮信息，也被证伪了 (点击查看原文)
2023年07月24日	中商情报网	2023 年中国人工智能软件市场规模及结构预测分析 (点击查看原文)

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2023年07月24日	快科技	智能音箱卖不出去了 大跌20% 小米销量排名第二 (点击查看原文)
2023年07月24日	中国经济网	促消费新助力电子产品转型升级 (点击查看原文)
2023年07月24日	长江商报	武汉人工智能产业发展驶入快车道 49家企业营收过亿上市企业13家 (点击查看原文)
2023年07月24日	BT财经	AI行业研报:人工智能带来“黑盒风险”? (点击查看原文)
2023年07月24日	南方都市报	中国智能手机市场呈现“K型”走势 (点击查看原文)
2023年07月24日	南方都市报	折叠屏手机进入“毫米时代”新一轮创新周期开启 (点击查看原文)
2023年07月24日	经济日报	打造“5G+工业互联网”升级版 (点击查看原文)
2023年07月24日	人民日报	挖潜提质,促进汽车和电子产品消费(政策解读) (点击查看原文)
2023年07月24日	中国证券报	一箭四星!我国成功发射四象01等卫星 (点击查看原文)
2023年07月24日	科技日报	首个微波量子雷达实现“量子优越性” (点击查看原文)
2023年07月24日	中国基金报	大基金狂买30亿!今年A股最大IPO来了 (点击查看原文)

资料来源:财汇资讯、华泰研究

图17: 公司动态

公司	公告日期	具体内容
紫光股份	2023-07-26	关于重大资产重组的进展公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9368708.pdf
华工科技	2023-07-26	独立董事关于第八届董事会第二十五次会议相关议案的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369561.pdf
	2023-07-26	关于与关联方共同参与设立投资基金暨关联交易的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369559.pdf
	2023-07-26	独立董事关于第八届董事会第二十五次会议相关议案的事前认可意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369560.pdf
	2023-07-26	第八届董事会第二十五次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369547.pdf
梦网科技	2023-07-29	关于公司监事会主席辞职暨补选非职工代表监事的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-29/9376874.pdf
	2023-07-29	第八届监事会第十一次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-29/9376873.pdf
和而泰	2023-07-27	关于延长向特定对象发行股票股东大会决议有效期及相关授权有效期的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372098.pdf
	2023-07-27	关于召开2023年第三次临时股东大会的通知 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372099.pdf
	2023-07-27	独立董事关于第六届董事会第十二次会议相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372102.pdf
	2023-07-27	第六届监事会第十二次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372101.pdf
	2023-07-27	第六届董事会第十二次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372083.pdf
海格通信	2023-07-26	2023年度向特定对象发行A股股票募集说明书(注册稿) 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369993.pdf
	2023-07-26	关于向特定对象发行股票申请获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369994.pdf
	2023-07-25	关于全资子公司广东海格怡创科技有限公司为中选候选人公示的提示性公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9367016.pdf
英维克	2023-07-27	关于使用闲置募集资金进行现金管理到期赎回及继续使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9372233.pdf
中际旭创	2023-07-24	关于使用部分自有资金进行现金管理的进展公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-24/9368097.pdf
天孚通信	2023-07-25	关于持股5%以上股东持股比例变动1%的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9370175.pdf
	2023-07-25	关于持股5%以上股东股份减持计划实施进展暨减持完毕的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9370156.pdf
新易盛	2023-07-27	关于控股股东减持计划实施完毕暨减持股份达到1%的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-27/9374486.pdf
移为通信	2023-07-25	关于理财产品到期赎回及继续使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9370311.pdf
	2023-07-24	关于公司入选国家级第五批专精特新小巨人企业的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2023/2023-7/2023-07-24/9367699.pdf

公司	公告日期	具体内容	
中国联通	2023-07-25	独立董事关于聘任公司总法律顾问的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9368394.pdf	
	2023-07-25	独立董事关于增补沈抖先生为公司董事的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9368393.pdf	
	2023-07-25	中国联合网络通信股份有限公司关于公司董事辞任和增补董事的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9368391.pdf	
	2023-07-25	关于总法律顾问辞任和聘任总法律顾问的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9368392.pdf	
	2023-07-25	第七届董事会第二十三次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9368395.pdf	
中天科技	2023-07-28	2022 年年度权益分派实施公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9373512.pdf	
移远通信	2023-07-26	上海市锦天城律师事务所关于公司 2023 年股票期权激励计划调整及授予相关事项的法律意见书 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369990.pdf	
	2023-07-26	第三届董事会第十三次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369991.pdf	
	2023-07-26	关于调整 2023 年股票期权激励计划激励对象名单及授予数量的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369985.pdf	
	2023-07-26	独立董事关于第三届董事会第十三次会议相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369984.pdf	
	2023-07-26	2023 年股票期权激励计划激励对象名单(授予日) 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369987.pdf	
	2023-07-26	上海信公扶术企业管理咨询有限公司关于上海移远通信技术股份有限公司 2023 年股票期权激励计划授予相关事项之独立财务顾问报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369988.pdf	
	2023-07-26	关于向 2023 年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369989.pdf	
	2023-07-26	第三届监事会第十二次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369986.pdf	
	2023-07-25	关于 2023 年股票期权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9367865.pdf	
	2023-07-25	2023 年股票期权激励计划 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9367866.pdf	
	2023-07-25	2023 年第一次临时股东大会决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9367863.pdf	
	2023-07-25	上海市锦天城律师事务所关于公司 2023 年第一次临时股东大会的法律意见书 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-25/9367864.pdf	
	数据港	2023-07-26	2023 年第二次临时股东大会会议资料 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-26/9369861.pdf
	威胜信息	2023-07-28	独立董事关于第三届董事会第二次会议相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374580.pdf
2023-07-28		2023 年半年度报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374577.pdf	
2023-07-28		2023 年半年度报告摘要 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374579.pdf	
2023-07-28		2023 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374582.pdf	
2023-07-28		第三届董事会第二次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374578.pdf	
2023-07-28		第三届监事会第二次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2023/2023-7/2023-07-28/9374581.pdf	

资料来源: 财汇资讯、华泰研究



风险提示

1. 中美贸易摩擦加剧。中美贸易关系存在一定的不确定性，贸易摩擦激化或将在短期内影响上游核心芯片供应。
2. 云厂商资本开支投入不及预期。数据中心需求同云厂商资本开支相关，若云厂商放缓资本开支投入，对于数据中心的需求将产生影响。
3. 5G 发展进程不及预期。运营商及 5G 产业链公司与 5G 发展进程息息相关，若 5G 整体发展不及预期，则将对产业链需求造成影响。

免责声明

分析师声明

本人，王兴、黄乐平，兹证明本报告所表达的观点准确地反映了分析师对标的证券或发行人的个人意见；彼以往、现在或未来并无就其研究报告所提供的具体建议或所表达的意见直接或间接收取任何报酬。

一般声明及披露

本报告由华泰证券股份有限公司（已具备中国证监会批准的证券投资咨询业务资格，以下简称“本公司”）制作。本报告所载资料是仅供接收人的严格保密资料。本报告仅供本公司及其客户和其关联机构使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司及其关联机构（以下统称为“华泰”）对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，华泰可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。以往表现并不能指引未来，未来回报并不能得到保证，并存在损失本金的可能。华泰不保证本报告所含信息保持在最新状态。华泰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。

本公司不是 FINRA 的注册会员，其研究分析师亦没有注册为 FINRA 的研究分析师/不具有 FINRA 分析师的注册资格。

华泰力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成购买或出售所述证券的要约或招揽。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华泰及作者均不承担任何法律责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

除非另行说明，本报告中所引用的关于业绩的数据代表过往表现，过往的业绩表现不应作为日后回报的预示。华泰不承诺也不保证任何预示的回报会得以实现，分析中所做的预测可能是基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著影响所预测的回报。

华泰及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，华泰可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，为该公司提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务或向该公司招揽业务。

华泰的销售人员、交易人员或其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。华泰没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。华泰的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到华泰及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。有关该方面的具体披露请参照本报告尾部。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布的机构或人员，也并非意图发送、发布给因可得到、使用本报告的行为而使华泰违反或受制于当地法律或监管规则的机构或人员。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人（无论整份或部分）等任何形式侵犯本公司版权。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，并需在使用前获取独立的法律意见，以确定该引用、刊发符合当地适用法规的要求，同时注明出处为“华泰证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

中国香港

本报告由华泰证券股份有限公司制作，在香港由华泰金融控股（香港）有限公司向符合《证券及期货条例》及其附属法律规定的机构投资者和专业投资者的客户进行分发。华泰金融控股（香港）有限公司受香港证券及期货事务监察委员会监管，是华泰国际金融控股有限公司的全资子公司，后者为华泰证券股份有限公司的全资子公司。在香港获得本报告的人员若有任何有关本报告的问题，请与华泰金融控股（香港）有限公司联系。

香港-重要监管披露

- 华泰金融控股（香港）有限公司的雇员或其关联人士没有担任本报告中提及的公司或发行人的高级人员。
- 中兴通讯（000063 CH）、中际旭创（300308 CH）、新易盛（300502 CH）、天孚通信（300394 CH）：华泰金融控股（香港）有限公司、其子公司和/或其关联公司实益持有标的公司的市场资本价值的 1%或以上。
- 有关重要的披露信息，请参华泰金融控股（香港）有限公司的网页 https://www.htsc.com.hk/stock_disclosure 其他信息请参见下方“美国-重要监管披露”。

美国

在美国本报告由华泰证券（美国）有限公司向符合美国监管规定的机构投资者进行发表与分发。华泰证券（美国）有限公司是美国注册经纪商和美国金融业监管局（FINRA）的注册会员。对于其在美国分发的研究报告，华泰证券（美国）有限公司根据《1934 年证券交易法》（修订版）第 15a-6 条规定以及美国证券交易委员会人员解释，对本研究报告内容负责。华泰证券（美国）有限公司联营公司的分析师不具有美国金融监管（FINRA）分析师的注册资格，可能不属于华泰证券（美国）有限公司的关联人员，因此可能不受 FINRA 关于分析师与标的公司沟通、公开露面和所持交易证券的限制。华泰证券（美国）有限公司是华泰国际金融控股有限公司的全资子公司，后者为华泰证券股份有限公司的全资子公司。任何直接从华泰证券（美国）有限公司收到此报告并希望就本报告所述任何证券进行交易的人士，应通过华泰证券（美国）有限公司进行交易。

美国-重要监管披露

- 分析师王兴、黄乐平本人及相关人士并不担任本报告所提及的标的证券或发行人的高级人员、董事或顾问。分析师及相关人士与本报告所提及的标的证券或发行人并无任何相关财务利益。本披露中所提及的“相关人士”包括 FINRA 定义下分析师的家庭成员。分析师根据华泰证券的整体收入和盈利能力获得薪酬，包括源自公司投资银行业务的收入。
- 中兴通讯（000063 CH）、中际旭创（300308 CH）、新易盛（300502 CH）、天孚通信（300394 CH）：华泰证券股份有限公司、其子公司和/或其联营公司实益持有标的公司某一类普通股证券的比例达 1%或以上。
- 华泰证券股份有限公司、其子公司和/或其联营公司，及/或不时会以自身或代理形式向客户出售及购买华泰证券研究所覆盖公司的证券/衍生工具，包括股票及债券（包括衍生品）华泰证券研究所覆盖公司的证券/衍生工具，包括股票及债券（包括衍生品）。
- 华泰证券股份有限公司、其子公司和/或其联营公司，及/或其高级管理层、董事和雇员可能会持有本报告中所提到的任何证券（或任何相关投资）头寸，并可能不时进行增持或减持该证券（或投资）。因此，投资者应该意识到可能存在利益冲突。
- 本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成购买或出售所述证券的要约或招揽，亦不试图促进购买或销售该等证券。如任何投资者为美国公民、取得美国永久居留权的外国人、根据美国法律所设立的实体（包括外国实体在美国的分支机构）、任何位于美国的个人，该等投资者应当充分考虑自身特定状况，不以任何形式直接或间接地投资本报告涉及的投资者所在国相关适用的法律法规所限制的企业的公开交易的证券、其衍生证券及用于为该等证券提供投资机会的证券的任何交易。该等投资者对依据或者使用本报告内容所造成的一切后果，华泰证券股份有限公司、华泰金融控股（香港）有限公司、华泰证券（美国）有限公司及作者均不承担任何法律责任。

评级说明

投资评级基于分析师对报告发布日后 6 至 12 个月内行业或公司回报潜力（含此期间的股息回报）相对基准表现的预期（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数），具体如下：

行业评级

- 增持：**预计行业股票指数超越基准
- 中性：**预计行业股票指数基本与基准持平
- 减持：**预计行业股票指数明显弱于基准

公司评级

- 买入：**预计股价超越基准 15% 以上
- 增持：**预计股价超越基准 5%~15%
- 持有：**预计股价相对基准波动在-15%~5%之间
- 卖出：**预计股价弱于基准 15% 以上
- 暂停评级：**已暂停评级、目标价及预测，以遵守适用法规及/或公司政策
- 无评级：**股票不在常规研究覆盖范围内。投资者不应期待华泰提供该等证券及/或公司相关的持续或补充信息

**法律实体披露**

中国: 华泰证券股份有限公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格, 经营许可证编号为: 91320000704041011J

香港: 华泰金融控股(香港)有限公司具有香港证监会核准的“就证券提供意见”业务资格, 经营许可证编号为: AOK809

美国: 华泰证券(美国)有限公司为美国金融业监管局(FINRA)成员, 具有在美国开展经纪交易商业业务的资格, 经营业务许可编号为: CRD#:298809/SEC#:8-70231

华泰证券股份有限公司**南京**

南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场1号楼/邮政编码: 210019

电话: 86 25 83389999/传真: 86 25 83387521

电子邮件: ht-rd@htsc.com

深圳

深圳市福田区益田路5999号基金大厦10楼/邮政编码: 518017

电话: 86 755 82493932/传真: 86 755 82492062

电子邮件: ht-rd@htsc.com

北京

北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座18层/

邮政编码: 100032

电话: 86 10 63211166/传真: 86 10 63211275

电子邮件: ht-rd@htsc.com

上海

上海市浦东新区东方路18号保利广场E栋23楼/邮政编码: 200120

电话: 86 21 28972098/传真: 86 21 28972068

电子邮件: ht-rd@htsc.com

华泰金融控股(香港)有限公司

香港中环皇后大道中99号中环中心58楼5808-12室

电话: +852-3658-6000/传真: +852-2169-0770

电子邮件: research@htsc.com

<http://www.htsc.com.hk>

华泰证券(美国)有限公司

美国纽约公园大道280号21楼东(纽约10017)

电话: +212-763-8160/传真: +917-725-9702

电子邮件: Huatai@htsc-us.com

<http://www.htsc-us.com>

©版权所有2023年华泰证券股份有限公司