



# 通信行业点评：5G 主设备 / 天线集采落地 产业链主要环 节加速推进



事件：

中国移动 5G700M 无线网主设备及天线集采结果落地，具体看：

1) 5G700MHz 宏基站：采购规模约为 480397 站，总体份额上看华为 60%，中兴 31%，诺基亚 4%，大唐 3%，爱立信 2%。报价上看华为中兴均价接近，均为约 8.0 万元/站，比诺基亚、爱立信等厂商报价高 8%-14%。

2) 5G700MHz 天线：共有三类 6 款，采购规模约为 174 万面，其中 4448 天线需求 114 万面，444 等其余型号天线 60 万面。A 股上市公司中，中天科技中标 444 天线第二 15.94%份额、4448 天线第四 13.04%份额；平治信息中标 444 天线第六 10.14%份额、4448 天线第五 11.59%份额；盛路通信中标 4448 天线第八 7.25%份额。

我们点评如下：

700M5G 主设备招标份额进一步集中，中兴等国内企业技术实力和产品竞争力突出，全球份额有望持续提升。

此次主设备招标结果头部厂商份额进一步集中，中兴通讯 31%的份额，相比 2020 年中移动 5G 二期主设备招标 28.68%的份额，提升约 2.3 个百分点。从报价上看，华为、中兴报价更高依然获得领先份额，反映出国内设备商技术竞争力、产品综合竞争力逐步实现赶超，未来中兴通讯在全球 5G 市场的份额有望进一步提升。电信和联通 24.2 万站 2.1GHz5G 主设备

集采也已经启动，份额划分情况上看同样更加向头部厂商集中，前两家厂商合计份额达到 92.44%，中兴通讯份额有望进一步提升。

天线集采同步落地，产业链整体快速推进，主要环节有望重点受益。

5G 建设经历 20Q4 和 21Q1 的相对放缓阶段后，此次中国移动主设备及天线发标落地将加速下半年 5G 建设，电信联通 2.1GHz 集采结果预计也将很快落地，预计下半年行业景气度有望强势复苏，集采落地对产业链带来催化和提振。具体包括：

1) 主设备商上市公司龙头中兴通讯份额持续提升，规模效应推动业绩，持续重点推荐；

2) 天线、传输等环节进入加速建设阶段：建议关注天线（平治信息）、承载网络（紫光股份/星网锐捷/烽火通信）；电信光器件/光模块（天孚通信/新易盛/中际旭创）

3) 网络工程和管维迎来增量需求：重点推荐润建股份 4) 由硬及软，加速 5G 应用推进（物联网/车联网+云计算+视频等）：拓邦股份/亿联网络/广和通/科华数据/鸿泉物联/润建股份/美格智能等。

风险提示：资本开支低于预期，建设进度慢于预期，行业竞争超预期

关键词: 5G 云计算 物联网 车联网

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_32795](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32795)

