



通信行业周报：通信景气 上行 跨太平洋海缆建设 需求增强



市场整体行情及通信细分板块行情回顾，通信本周整体上涨

周行情：本周（2022 年 09 月 05 日-2022 年 09 月 09 日）上证综指上涨 2.37%，深证成指上涨 1.50%，创业板指上涨 0.60%。本周申万通信上涨 0.47%。考虑通信行业的高景气度延续，相关企业经营业绩的不断兑现可期，我们给予通信行业的“推荐”评级。

细分行业方面：根据通信板块三级子行业划分来看，本周（2022 年 09 月 05 日-2022 年 09 月 09 日）通信板块三级子行业中，通信线缆及配套上涨幅度最高，涨幅为 5.37%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

个股方面：本周（2022 年 09 月 05 日-2022 年 09 月 09 日）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 31.93%、67.23%和 0.84%。其中，涨幅板块分析方面，科信技术（23.12%）、万隆光电（17.40%）、德科立（12.92%）涨幅分列前三。

跨太平洋将迎来 25 亿美元海缆建设热潮

TeleGeography 预测，2022 年至 2024 年跨太平洋海缆系统或将迎来价值约 25 亿美元建设浪潮，该数值是 2019 年至 2021 年建设的海缆总价值的 8 倍多。首要原因在于强劲增长的需求。跨太平洋的流量与 2020 年-2021 年相比上升了 35%，高达 200Tbit/s 左右。作为流量使用大户，中国和美国的互联网巨头如 AWS、Meta、微软和腾讯等消耗了横跨太平洋全部带宽的 75%，在大西洋和亚洲内部线路上消耗的宽带也占据高位，

并且他们海缆总投资中的份额仍呈现强劲的上升势头。

另一可能原因是由于大量的海缆使用期即将结束，需要进行更换。

PC1、日本-美国和 Tata-TNN 系统已使用 20 年，谷歌的 Unity、AAG 和 TPE 也服务了约 15 年。此外，新兴技术，如 5G、边缘计算、AR/VR 和人工智能的不断发展也增加了海缆的需求。

建议关注方向：虚拟电厂、元宇宙、5G 应用推荐标的：虚拟电厂板块：恒实科技（300513）和东方电子（000682）；工业互联网“专精特新”三旺通信（688618）；车载 PCB 龙头沪电股份（002463）；光模块龙头叠加激光雷达复用中际旭创（300308）；车载及机器人传感器汉威科技（300007）。

关注标的：ICT 综合设备商：中兴通讯（000063）；基站+能源：平治信息（300571）、润建股份（002929）；IDC 板块：奥飞数据（300738）、超讯通信（603322）；光模块叠加激光雷达：天孚通信（300394）、光迅科技（002281）；光纤光缆板块：长飞光纤（601869）、亨通光电（600487）、中天科技（600522）；在物联网/能源物联网相关，移远通信（603226）

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_46157

