

两大通信央企重组 中国信科集团剑指5G发展

2018-06-28 07:41:12 来源：上海证券报 作者：李兴彩

27日，国务院国资委宣布，经国务院批准，武汉邮电科学研究院有限公司与电信科学技术研究院有限公司实施联合重组。重组之后，两家公司将并入新成立的中国信息通信科技集团有限公司。在业内人士看来，两大通信央企的“合并同类项”，将重塑中国的通信产业格局，在整合产业和资源后，利好中国的5G发展。

中国信科集团诞生利好5G

国务院国资委的最新公告显示，武汉邮电科学研究院有限公司（简称“武汉邮科院”）与电信科学技术研究院有限公司（简称“电信研究院”）获准实施联合重组。在业内人士看来，这意味着大唐和烽火两大通信巨头正式走向合并。

早在2017年11月23日，*ST大唐曾发布公告称，公司于11月22日收到控股股东电信研究院通知，电信研究院正在筹划重组事项。而烽火通信则在2017年11月24日披露，公司控股股东武汉邮科院正在与电信研究院筹划重组事宜。

武汉邮科院即烽火科技集团控股股东，是中国光通信的发源地。作为中国主要的信息通信领域产品和综合解决方案提供商，其已形成覆盖光纤通信、数据通信、无线通信与智能化应用四大产业的发展格局，是集光电器件、光纤光缆、光通信系统和网络于一体的通信高技术企业。

电信研究院100%控股大唐电信科技产业集团，是一家专门从事电子信息系统装备开发、生产和销售的大型高科技中央企业，是我国自主知识产权的第三代移动通信国际标准TD-SCDMA的提出者、核心技术的开发者以及产业化的推动者，是第四代移动通信TD-LTE国际标准的核心基础专利拥有者，并依托在3G、4G领域技术与产业的积累，在5G领域也有深厚的储备。

据悉，两家公司重组后，将组建中国信息通信科技集团有限公司（简称“中国信科集团”），总部设在武汉，由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，武汉邮科院与电信科研院均整体无偿划入新公司，成为新公司的子公司。

在业内人士看来，此次对两大通信央企的重组，是国家对通信领域的改革和产业结构调整，对即将到来的5G是重大利好。

据悉，中国信科集团仍将聚焦通信主业，面向宽带中国建设主战场和国家网络安全需求，围绕5G技术和产业化发展，推进移动通信技术、光纤通信技术、数据通信技术、集成电路技术等深度融合，加快突破关键核心技术，整合技术及产业，目标是扛起中国无线通信、光纤通信发展的战略大旗，成为中央企业中信息通信领域科技水平高、产业规模大、综合实力强的国际一流公司。

6家上市平台谁主沉浮？

27日晚间，武汉邮科院旗下的烽火通信、光迅科技、理工光科、长江通信，电信科研院旗下的*ST大唐、高鸿股份等均发布了集团公司实施重组的提示性公告。各家公司均表示，该事项不涉及公司的重大资产重组，亦不会影响公司的正常生产经营活动；本次重组后，国务院国资委作为公司实际控制人不会发生变化。

“下一步，两家集团公司将进行业务、资源等的具体整合，占有主导优势的一方将给旗下上市公司带来更大的机会。”有通信业内人士如此认为。

在招商证券看来，中国信科集团的总部设在武汉，武汉光谷是我国通信行业发展的重镇，作为光谷产业群中的领导企业，武汉邮科院旗下的烽火科技集团在本次重组中的战略地位凸显，有望在未来的重组中占据主导地位。

公开资料显示，武汉邮科院下属上市公司在国内光通信领域、5G领域都具有明显的竞争优势。其中，烽火通信是国内光纤光缆龙头，公司在“云网一体化”的信息服务策略下，逐步完成从光通信专家向信息服务专家的转型；并计划在2018年以“5G”和运营

商转型为切入点，进一步扩大新产品导入的种类和规模，持续完善5G承载方案，提升“棒-纤-缆”的全产业链整合能力。

作为核心光器件提供商，光迅科技将显著受益于5G。5G网络对高速光模块的需求大为增加，光迅科技25G EML的高端有源芯片一度供不应求，公司预计5G时代将会出现需求井喷。光迅科技是全球领先的光电子器件、子系统解决方案供应商，公司具备从芯片到器件、模块、子系统全系列产品的垂直整合能力，可提供光电子有源模块、无源器件、光波导集成器件，以及光纤放大器和子系统产品。

本次两大通信央企“合并同类项”后，将形成一体化布局，通过资产重组和资源互补，有望增强旗下强势上市公司的综合实力。例如，*ST大唐与烽火通信在业务上就存在天然互补性。其中，*ST大唐在集成电路、无线设备等领域长期耕耘；烽火通信则集光纤光缆、光棒、光器件、光设备等全产业链于一体，二者有望在资源上形成互补，从而提升核心竞争力。

此外，在物联网领域，电信科研院具有丰富的积累。比如，在车联网领域，大唐电信集团是LTE-V标准制定的主导推动方，其自主研发的LTE-V芯片级解决方案已完成预商用设备开发；旗下高鸿股份作为LTE-V技术标准的主要推动者，积极推动LTE-V车联网创新基地等示范过程。

【相关阅读】

央企重组再下一城 通信领域“双院”牵手

从国务院国资委了解到，经报国务院批准，武汉邮电科学研究院有限公司与电信科学技术研究院有限公司实施联合重组，至此，由国资委监管的中央企业数量将减至96家。

我国5G产业商用化进程加速推进

6月20至22日，北京邮电大学主办的第五届开源5G论坛举行，记者从论坛上获悉，当前我国已经成为全球5G开源技术和开源社区最为活跃的地区之一，以开源5G联盟

(OSA Asia) 正式成立为契机，我国5G产业商用化进程正在加速推进，未来几年，5G有望带动我国直接经济产出上万亿元。

中国联通多项5G新技术亮相

在6月27日举行的2018世界移动大会上，中国联通携智慧未来、智慧城市、智慧生活、国际业务四大板块精彩亮相。其中，基于5G网络超远程监控和调度的智能驾驶实车演示引人瞩目。

央企整合扎实推进 能源将是下一阶段重组亮点

近日，在国务院国资委召开的中央企业重组整合工作座谈会上，国资委副主任翁杰明指出，党的十八大以来截至今年6月25日，国资委先后完成19组36家企业重组，中央企业布局结构不断优化。

【个股解析】

5G产业链8只概念股价值解析



7x24小时推送，聚焦资本市场
专业·深度·权威

立即下载 上海证券报APP