

6G研发按下“加速键” 多家上市公司已提前布局

证券时报记者 张智博

2025年政府工作报告将6G技术纳入未来产业培育核心框架,业内预计到

2040年,6G各类终端连接数相比2022年增长超过30倍,月均流量增长超过130倍,最终带来千亿级终端连接数、万亿级GB月均流量的广阔市场发展空间。

1 我国将加快6G研发进程

3月12日,工业和信息化部党组书记李乐成主持召开干部大会,部署贯彻落实工作。会议强调,要持续推动信息通信业高质量发展,扩大5G规模化应用,加快6G研发进程,推动工业互联网创新发展,推进算力中心建设布局优化,创新行业监管方式,强化网络和数据安全保障,加强无线电管理,提升频谱技术创新能力和频谱资源开发利用水平。

2025年政府工作报告首次提出“培育6G等未来产业”,明确其与生物制造、量子科技等并列的国家战略重点地位,标志着6G正式上升为国家战略。银河证券指出,根据此次政府工作报告的陈述,我国对于未来产业的支持力度,已逐步提升到方向确立后的投入时期。在此基础上首次提到6G,代表我国已经确立6G产业发展将会是未来的重点方向。

2 6G正进入标准化元年

6G是指第六代移动通信标准,被视为下一代通信技术的核心突破方向。相较于5G,其峰值速率预计提升10-100倍,并具备更强的覆盖能力和智能化特性。上海交通大学吴泳澎教授指出,6G的颠覆性在于“空天地海一体化网络”与“通信与AI深度集成”,这将支撑全息通信、工业元宇宙等全新场景应用。

我国6G研究起步较早。2019年就成立了中国IMT-2030(6G)推进组,致力于6G相关研究,为6G发展提供支撑;2021年,推进组重磅发布《6G总体愿景与潜在关键技术白皮书》。专利方面,2020年到2024年6月,中国6G专利申请数量持续保持全球第一,中国6G专利申请中发明专利占比达到89.9%,在6G发明创新方面具有明显优势。

此前,6G推进组组长王志勤表示,2025年6月会启动6G的技术标准研究,

2025~2027年完成技术研究阶段,2029年3月份完成第一个版本的技术规范。中国移动研究院副院长丁海煜表示,6G应该说已经进入了标准化元年。去年下半年标准化的首个6G标准项目设立,今年6G的标准化工作应该会全面展开,更多地推进6G关键技术和未来相关场景的深入研究。

国际数据公司(IDC)指出,6G行业正加速迈入“标准前竞赛”阶段。目前中美欧等已分别成立6G推进组织,希望在标准制定中占据主导地位。

根据推进组预测,面向2030年商用的6G网络中将涌现出智能体交互、通信感知、普惠智能等新业务新服务。预计到2040年,6G各类终端连接数相比2022年增长超过30倍,月均流量增长超过130倍,最终为6G带来千亿级终端连接数、万亿级GB月均流量的广阔市场发展空间。

3 部分公司提前布局研究

随着6G技术的持续推进,部分上市公司明确表示,已经具备或间接参与6G相关业务。

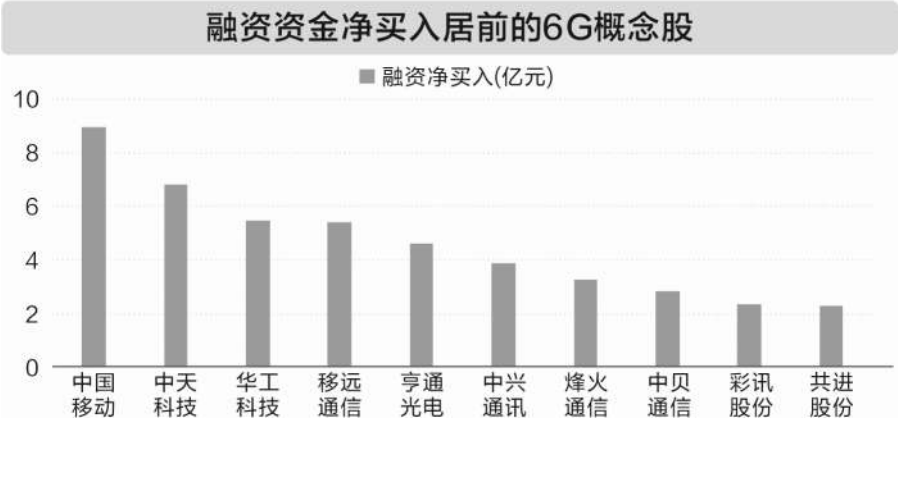
中兴通讯在投资者互动平台表示,2024年在中国IMT-2030(6G)推进组组织

的原型验证测试中,公司圆满完成了通信感知一体化、无线人工智能、智能超表面等方面的测试任务。

顺络电子在投资者互动平台表示,在通讯领域,公司可为相关客户提供磁性器

部分2024年实现盈利的6G概念股				
代码	简称	归母净利润(亿元)	净利润同比增幅(%)	申万三级行业
002138	顺络电子	8.32	29.91	被动元件
603236	移远通信	5.40	495.33	通信终端及配件
300307	慈星股份	3.08	169.57	纺织服装设备
300680	隆盛科技	2.25	53.25	底盘与发动机系统
002093	国脉科技	1.75	67.53	学历教育
300184	力源信息	1.03	54.48	其他电子Ⅱ
300342	天银机电	1.00	205.07	家电零部件Ⅲ
002796	世嘉科技	0.95	扭亏	通信网络设备及器件
300711	广哈通信	0.74	20.08	其他通信设备
301183	东田微	0.59	扭亏	光学元件
002886	沃特股份	0.33	463.93	改性塑料
688418	震有科技	0.27	扭亏	其他通信设备
300964	本川智能	0.23	379.85	印制电路板
002512	达华智能	0.23	扭亏	其他计算机设备
300252	金信诺	0.15	扭亏	军工电子Ⅱ

注:业绩数据按照年报、快报、预告中值顺序选取



件和微波器件等产品,正在进行6G基础研发方面的研究。

盛路通信按照“天基组网、地网跨代、天地互联”的思路,以地面网络为基础、空间网络为延伸,积极布局6G技术的研发工作。

万马股份表示,公司旗下通信专用集束电缆系列、拉远光缆系列、光电复合缆系列等可应用于5G相关的组件产品。公司将密切跟进6G技术的产业动态。

据证券时报·数据宝统计,6G概念股中,2024年实现盈利且经营同比向好的有15只。其中,移远通信、沃特股份、本川智能、天银机电、慈星股份实现净利润同比翻倍。

移远通信预计2024年实现归母净利润约为5.4亿元,同比增长约495.33%,报告期内物联网市场需求整体呈现复苏态势,边缘计算、混合现实、大模型等技术与物联网加速融合趋势愈发显著,公司在通信模组业务和智能化解决方案领域均实现良好增长。

2025年以来,A股融资余额持续攀升,6G概念股也获得融资资金加仓,15股净买入额过亿元。其中,中国移动、中天科技、华工科技、移远通信净买入额超过5亿元。中国移动董事长杨杰此前表示,正在全面进行6G研发,当前重点推进6G标准制定等相关工作,积极为未来发展做好准备。

25只小市值科技股积极实施回购

证券时报记者 陈见南

今年以来科技股走势抢眼,计算机行业指数年内大涨逾17%,与人形机器人密切相关的机械设备指数大涨逾15%,另外汽车、传媒等板块均涨超10%。

华福证券近日发表研报称,科技创新成为各方共识,主线方向明确,短期内重点在于节奏把握和规避高位题材,建议关注相对TMT概念涨幅存在低位优势的低空经济、智能驾驶、商业航天、卫星导航、消费电子(如AI手机、AI穿戴设备等)、自主可控等。

一般来说,回购股票通常被市场解读为公司股价被低估,通过回购减少流通股,从而增加每股收益,积极提振股价。

据证券时报·数据宝统计,TMT和机械设备行业中,近一年回购金额超1000万元、市值低于60亿元、年内涨幅不足10%且2023年研发投入占比超5%的个股有25只。从回购金额看,钜泉科技、菲沃泰回购金额均超1亿元,前者回购金额更是接近2亿元。钜泉科技的主营业务为智能电表相关的终端设备芯片的研发、设计与销售,主要产品包括电表相关的电能计量芯片和载波通信芯片等。

上述个股具备高科技属性,研发支出占比高。从2023年数据来看,联动科技研发投入占比接近37%,公司主要产品包括半导体自动化测试系统、激光打标设备及其他机电一体化设备。另外菲沃泰、钜泉科技、明微电子、安联锐视等个股研发投入占比均超10%。

部分公司也得到了机构的认可。其

中,金卡智能近一年获得10家机构评级,艾森股份、天承科技、金海通、八亿时空等个股均有5家及以上机构评级。中邮证券研报认为,艾森股份在持续夯实传统封装国内龙头地位的基础上,逐步在先进封装以及晶圆28nm、14nm先进制程取得了突破;在光刻胶及配套试剂方面,公司以光刻胶配套试剂为切入点,已成功实现附着力促进剂、显影液、去除剂、蚀刻液等产品在下游封装厂商的规模化供应。

从机构持股方面来看,剔除法人持股后,截至2024年三季度末,天承科技、艾森股份、共达电声、新益昌等个股机构持股比例均超7%。长城证券研报认为,天承科技通过持续引进顶尖人才及团队,积极推进电子化学品相关拓展应用领域,加速布局集成电路领域,随着国内电子电路产业发展,公司未来有望充分受益国产化替代的需求扩张。

新益昌主要从事半导体、LED、电容器、锂电池等行业智能制造装备的研发、生产和销售,经过多年的发展和积累,公司已经成为国内LED固晶机和电容器老化测试智能制造装备领域的领先企业。平安证券研报认为,公司作为国内固晶机和电容器老化测试设备领先企业之一,短期受益于Mini LED爆发和LED、半导体封测厂商产能扩张,长期受益于半导体设备国产替代。

股价表现方面,金海通、莱尔科技、徕木股份、联动科技年内均涨超7%,矩子科技、宇晶股份、安联锐视涨超6%。星球石墨、五方光电、泰福泵业、八亿时空等个股逆市下跌,天承科技年内跌超16%。

小市值科技股回购金额排名				
代码	简称	近一年回购金额(万元)	年内涨跌幅(%)	总市值(亿元)
688391	钜泉科技	19996.87	3.13	35.87
688371	菲沃泰	10000.17	5.28	54.82
688699	明微电子	9980.69	-0.31	39.44
603061	金海通	8811.99	9.17	47.21
688181	八亿时空	8615.67	-9.18	40.18
301042	安联锐视	6565.77	6.28	26.68
688720	艾森股份	6001.41	1.21	35.29
300481	濮阳惠成	5954.30	3.58	45.39
301317	鑫磊股份	5087.11	1.26	31.66
300992	泰福泵业	4392.73	-7.87	23.67
002885	京泉华	3662.73	4.42	40.46
002655	共达电声	3272.38	-2.28	44.78
002943	宇晶股份	3107.71	6.45	43.27
301369	联动科技	3004.02	7.14	39.15
688623	二元科技	3000.67	1.46	32.85
603633	徕木股份	3000.53	7.22	37.39
688683	莱尔科技	2994.87	7.75	33.21
300802	矩子科技	2919.70	6.73	56.41
688383	新益昌	2809.62	5.88	48.52
688603	天承科技	2795.79	-16.70	56.42
603656	泰禾智能	2734.74	5.50	36.60
688633	星球石墨	2434.27	-3.18	38.85
300349	金卡智能	2054.16	3.29	59.07
301067	显盈科技	2019.79	-2.72	29.95
002962	五方光电	2011.74	-7.53	46.90

3月13日,国家数据局发布消息称,近日函复同意天津市、河北省(雄安新区)、上海市、江苏省、浙江省、广东省、四川省等7个地方开展国家数字经济创新发展试验区建设工作。

国家数据局明确,下一步,各试验区将聚焦制约数字经济高质量发展的关键环节和突出问题,围绕推进数据要素市场化配置改革、优化数据基础设施建设布局、突破关键核心技术、纵深推进数字化转型、推进适数化改革等5个方面重点任务,梳理重要政策、重大改革、综合授权事项、预期成果、重大工程项目等清单,编制具体建设方案,按程序报批后,开展针对性试点试验,着力探索数据要素赋能实体经济发展的可行路径,打造具有国际竞争力的数字产业集群,构建促进数字经济发

展体制机制,争当数字经济高质量发展的改革破局“先行者”、创新策源“排头兵”。

国家数据局将会同有关方面,做好改革综合协调和指导服务,加大对各试验区政策支持力度,总结并宣传推广典型经验模式,推动条件成熟的按程序转化为全国性政策制度。

数字技术已作为新一轮技术革命和产业变革的重点方向,数字经济成为构建现代化经济体系的重要内容。据相关机构测算,近3年我国数字经济总量年均增长达20%。

近年来,数字经济规模不断提升,2024年,信息传输软件和信息技术服务业增加值增长10.9%;规模以上计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长11.8%;我国数据总量和算力总规模稳居全球第二位。

“数字经济”多年来始终是政府工作报告中的重要议题。在2024年和2025年的政府工作报告中,相关表述分别为“深入推进数字经济创新发展”和“激发数字经济创新活力”,这一变化反映出数字经济的创新活力正在更广泛的范围内加速释放。

事实上,在政策面持续催化的背景下,二级市场中,数字经济领域的市场关注度一直处于高位,特别是半导体、通讯技术等相关细分领域的个股机构关注度高企。今年以来,13只数字经济概念股获得超10家机构调研,其中澜起科技、传音控股、闻泰科技均获得超百家机构调研。

机构评级方面,近八成数字经济概念股获得超10家机构给予评级,其中北方华创、立讯精密、中兴通讯、芒果超媒、中微公司的机构评级家数居多,均超30家。在数字经济时代,算力成为一种新型生产力,以处理器为代表的半导体技术则是计算能力能够持续提升的关键所在,也是未来推动数字经济发展的基石。

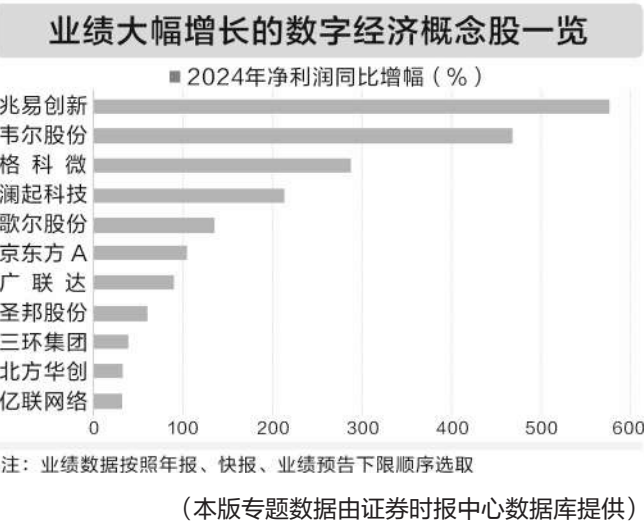
从资金面来看,3月以来,11只概念股获得融资资金加仓超亿元,海康威视、大华股份、立讯精密分别获得8.85亿元、7.47亿元和5.25亿元的净买入,紫光国微、用友网络、紫光股份、阳光电源等个股获融资资金净买入居前。

目前,有30余只概念股发布2024年业绩预告、快报或年报,综合预告下限数据来看,纳思达、士兰微的业绩扭亏。

工业富联、立讯精密、海康威视的净利润规模居前,均超百亿元。工业富联披露的业绩快报显示,公司2024年营业总收入6091.35亿元,同比去年增长27.88%,净利润232.16亿元,同比去年增长10.34%。公司在云计算业务方面,营业收入同比增幅显著,较上年同期实现超50%增长,占公司整体营业收入首度超过五成。AI服务器营业收入较上年同期增长远超1.5倍,占整体服务器营业收入比例由三成提升至超四成。通用服务器营业收入较上年同期增长20%,优于整体市场趋势。

11股2024年业绩盈利且净利润同比增长幅度超30%,兆易创新、韦尔股份、格科微、澜起科技、歌尔股份、京东方A的净利润同比增幅均超100%,业绩实现翻倍。兆易创新的业绩增幅居首,预测净利润约10.9亿元,较去年同期增长约为576.43%,2024年行业下游市场需求有所回暖,客户增加备货,公司产品在消费、网通、计算等多个领域均实现收入和销量大幅增长。

机构密集调研的数字经				
代码	简称	总市值(亿元)	年内调研机构家数	机构评级家数
688008	澜起科技	861.68	381	18
688036	传音控股	1115.83	194	24
600745	闻泰科技	439.09	112	13
688396	华润微	623.38	55	10
002180	纳思达	384.92	53	10
603986	兆易创新	825.29	43	29
300433	蓝思科技	1284.59	42	15
002230	科大讯飞	1167.43	40	19
002938	鹏鼎控股	867.37	21	27
000725	京东方A	1611.12	18	11
300782	卓胜微	453.56	15	15
002236	大华股份	633.43	12	15
688469	芯联集成-U	361.57	11	4



证券时报记者 郭洁

七地获批开展数字经济创新发展试验区建设工作