



去年三季度以来，当市场各方都在关注着锂电池、元宇宙和数字经济等板块之时，殊不知不太起眼的电科系股票中有数只已经不动声色地涨成了大牛股。

如进入重组进程的凤凰光学、有重组预期的杰赛科技和卫士通，同时其他电科系股票也有了一波较大幅度的上涨。而近日中瓷电子又停牌拟注入芯片资产，可见电科系资产重组正在有序推进。

提到中国电科集团，不少投资者有些陌生。其实，中国电科不仅是十大军工集团之一，更是中国电子信息产业的国家队。著名的大牛股海康威视即是电科旗下公司。

尤其值得一提的是，电科集团旗下上市公司业绩均相当优异，且为各自所在行业的龙头公司，甚至多家公司是相

对垄断性公司，市场竞争力极强。

此外，电科系普遍存在大集团小上市公司的特点，电科集团及各子集团拥有远远大于已上市部分的优质资产。在国企改革的大背景下，以及从近期电科系公司频频的运作来看，这些优质资产势必逐步注入旗下各上市公司。因而，电科系股票值得重点关注。

下面具体分析一下电科系上市公司的情况：

电科集团重组主要是以上市公司的上一级单位即子集团及专业化资产注入的方式进行，同时也有借壳其他上市公司的案例。

海康威视和凤凰光学由于显而易见的原因，就不多做分析。卫士通、杰赛科技和声光电科，尽管也有重组预期和股价上升空间，但由于涨幅相对已经较大，这里也不做详细介绍。

中瓷电子已经停牌，拟注入通信芯片资产，复牌后自然会有不错的涨幅。不过，显然不属于我们的关注范围。

而去年并入中国电科的普天集团旗下上市公司，其重组有多种可能性，包括普天集团优质资产上市以及部分电科集团优质资产整合注入，这里略去对原普天系股票的分析。仅列出普天系主要上市公司名单如下：600776东方通信和002017东信和平。

本文重点分析一下五只电科系中处于底部而有走牛潜力的股票。

600562国睿科技

：是中国雷达领域技术最先进的绝对龙头，军工电子主力军，其中军品占有过半比重。14所防务雷达资产已经注入上市公司，仍有进一步重组的可能，包括23所的优质资产。股价现处于长期底部区域，中长线创出历史新高应该不难。

600990四创电

子：与国睿主营业务类似，区别在于民品比重更高。气象雷达、航管雷达等产品国内领先。其母公司中电博微由中国电科八所、十六所、三十八所和四十三所组成。四创电子成为中电博微的资产整合平台，有强烈的重组预期。假以时日，股价有回到历史高点甚至创新高的可能。

### 002368太极股份

：公司定位已经明确为中国电科软件与信息业务的上市平台，因而极具想象空间。在电子政务、智慧城市和关键行业信息化方面颇具优势。近期控股知名数据库公司人大金仓持股操作系统公司普华软件，从而成为国产基础软件的生力军。股价理应有较大上升空间。

### 600850电科数字：由上市较早的华东电脑

改名而来。改名电科数字之后，成为中国电科32所的资本运作平台。走势一直不温不火的华东电脑，如今通过收购柏飞电子进入军工电子信息行业。电科数字尚有持续的收购重组的可能。预计公司将成为数字经济的国家队，股价走牛值得期待。

002935天奥电子：公司为时间频率产品军用核心供应商，是中国电科十所的上市平台。十所主要从事航空电子、航天电子、通信、侦察对抗、识别、雷达等领域电子系统工程及设备的研制和生产，各专业领域在国内同行业中处于领先和主导地位。天奥电子理应成为中国电科军用电子装备和信息系统方面的上市平台。可适当关注。

电科集团的资本运作正在紧锣密鼓地进行之中，旗下上市公司重组动作接连而来。电科系上市公司数量不多，又都很优质，可以说，几乎每一只电科系股票都有资产注入的重组预期。可以明确的是，电科系股票几乎每一只都有成为牛股的可能。