

行业周报 (第三十四周)

2018年08月27日

行业评级:

电子元器件 增持 (维持)

李和瑞 执业证书编号: S0570516110002
研究员 021-38476079
liherui@htsc.com

彭茜 执业证书编号: S0570517060001
研究员 021-38476703
pengxi@htsc.com

顾晨琳 执业证书编号: S0570518050006
研究员 021-28972075
guchenlin@htsc.com

胡剑 执业证书编号: S0570518080001
研究员 021-28972072
hujian@htsc.com

本周观点: 5G 商业化进程加快, 产业链将充分受益

北京联通日前宣布, 首批 4 座 5G 基站已经建设完成, 部分已经启用, 这标志着首都北京正式迈入 5G 时代。上周沪深 300、电子指数分别上涨 2.96%、1.17%, 5G 相关标的和 PCB 表现亮眼。二级子行业中, 光学 II 涨幅居前 (2.62%), 除了光学光电子 (-0.36%) 外均呈现上涨格局。三级子行业中光学元件 (4.52%) 和印制电路板 (4.12%) 表现亮眼。

子行业观点

5G 的发展在紧锣密鼓推进中, 5G 发展分为 4 个阶段: 概念升温 (2017 年)、建设和投资期 (2018-2020 年)、成熟期 (2021-2022 年) 和后时代 (2023 年以后), 从历史 2G, 3G, 和 4G 表现来看, 在概念升温、建设和投资期, 公司的业绩和股价都将是表现最好的阶段。中国在 5G 进程中有望进一步扩大话语权, 5G 标准化和商业化进程加快。2019 年 6 月华为、ov 等都会推出 5G 手机, 2019 年年底推向市场。重点推荐沪电股份。

重点公司及动态

公司推荐: 沪电股份、洁美科技、利亚德、洲明科技 (国内 LED 显示屏、照明工程领军企业); 视源股份、立讯精密、三安光电、海康威视 (工程师红利典型标的, 技术外溢显著)。

风险提示: 经济下行中业绩兑现风险, 电子产品渗透率不及预期的风险。

一周涨幅前十公司

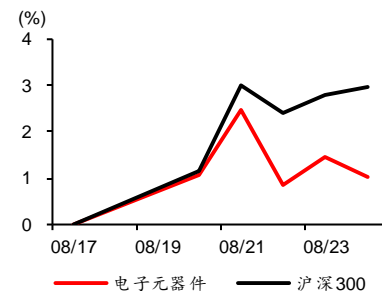
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
沪电股份	002463.SZ	18.38
奥士康	002913.SZ	16.93
联合光电	300691.SZ	15.45
莱宝高科	002106.SZ	12.23
锐科激光	300747.SZ	12.04
森霸传感	300701.SZ	10.27
兆易创新	603986.SH	9.06
丹邦科技	002618.SZ	8.98
木林森	002745.SZ	8.64
飞荣达	300602.SZ	8.08

一周跌幅前十公司

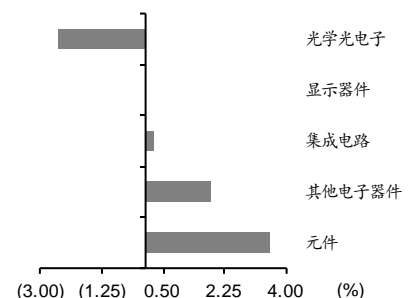
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
三盛教育	300282.SZ	(17.67)
合力泰	002217.SZ	(16.11)
锦富技术	300128.SZ	(12.05)
安洁科技	002635.SZ	(11.62)
康强电子	002119.SZ	(10.34)
盈趣科技	002925.SZ	(9.63)
众合科技	000925.SZ	(9.38)
润欣科技	300493.SZ	(9.07)
深天马 A	000050.SZ	(8.39)
三安光电	600703.SH	(7.08)

资料来源: 华泰证券研究所

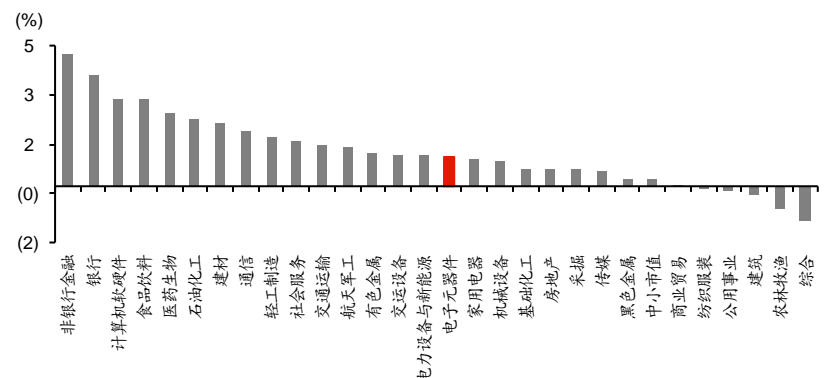
一周内行业走势图



一周行业内各子板块涨跌幅



一周内各行业涨跌幅



本周重点推荐公司

证券名称(代码)	评级	08月24日 收盘价(元)	目标价区间 (元)	EPS (元)				P/E (倍)			
				2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
利亚德 300296.SZ	买入	10.48	17.12~18.60	0.48	0.74	0.96	1.32	21.83	14.16	10.92	7.94
洲明科技 300232.SZ	买入	8.98	11.20~12.45	0.37	0.62	0.83	1.06	24.27	14.48	10.82	8.47
大族激光 002008.SZ	买入	43.44	51.50~55.62	1.56	2.06	2.79	3.71	27.85	21.09	15.57	11.71
海康威视 002415.SZ	买入	31.60	44.80~51.20	1.02	1.31	1.70	2.21	30.98	24.12	18.59	14.30
大华股份 002236.SZ	买入	14.95	21.85~23.75	0.82	0.95	1.19	1.48	18.23	15.74	12.56	10.10

资料来源: 华泰证券研究所

本周观点

上周沪深 300、电子指数分别上涨 2.96%、1.17%，5G 相关标的和 PCB 表现亮眼。二级子行业中，光学 II 涨幅居前（2.62%），除了光学光电子（-0.36%）外均呈现上涨格局。三级子行业中光学元件（4.52%）和印制电路板（4.12%）表现亮眼。

5G 的发展在紧锣密鼓推进中，5G 发展分为 4 个阶段：概念升温（2017 年）、建设和投资期（2018-2020 年）、成熟期（2021-2022 年）和后时代（2023 年以后），从历史 2G，3G，和 4G 表现来看，在概念升温、建设和投资期，公司的业绩和股价都将是表现最好的阶段。中国在 5G 进程中有望进一步扩大话语权，中兴通讯解禁，市场悲观情绪进一步释放，并且被耽误的几个月后，订单也迅速恢复生产，5G 标准化和商业化进程加快。2019 年 6 月华为、ov 等都会推出 5G 手机，2019 年年底推向市场。

根据华尔街日报，爱立信和高通此前均已对外发布 5G 专利收费标准。其中，爱立信将对高端手持设备设立每部 5 美元的最高额，对于低端手持设备可最低至每部 2.5 美元；而高通计划对每部单模 5G 手机按照批发价的 2.275% 收取许可费，对多模 5G 手机按照批发价的 3.25% 收取许可费，整机销售价上限为 400 美元。对于实施 5G 新无线电标准的手机，诺基亚预计授权费率将限制为每台设备 3 欧元，目前华为尚未公布。

北京联通日前宣布，首批 4 座 5G 基站已经建设完成，部分已经启用，这标志着首都北京正式迈入 5G 时代。北京联通 5G 基站将优先覆盖北京城市副中心、北京新机场、长安街沿线、金融街、2019 年北京世园会、2022 年北京冬奥会等。预计在 2019 年北京世园会期间率先使用 5G 网络。

中国大陆面板厂遍地开花，随着 8 代、10 代等多条高世代线紧密开建/投产，液晶面板价格相较前几年已经大幅下滑，且今年开始中国大陆 10 代以上产进入投产高峰期，对韩面板厂造成较大的冲击。近日，据中华液晶网观察，短期内韩厂或将关闭 8 代以下的液晶面板产线。

重点公司概况

图表1: 重点公司一览表

证券名称(代码)	评级	08月24日 收盘价(元)	目标价区间 (元)	EPS(元)				P/E(倍)			
				2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
韦尔股份 603501.SH	增持	37.70	40.50~45.00	0.30	0.90	1.21	1.52	125.67	41.89	31.16	24.80
长信科技 300088.SZ	买入	5.63	7.02~7.41	0.24	0.39	0.50	0.61	23.46	14.44	11.26	9.23
捷捷微电 300623.SZ	买入	34.68	41.40~46.00	0.80	0.92	1.08	1.29	43.35	37.70	32.11	26.88
环旭电子 601231.SH	买入	9.17	11.60~12.76	0.60	0.58	0.82	1.03	15.28	15.81	11.18	8.90
奋达科技 002681.SZ	增持	4.73	6.45~7.06	0.21	0.31	0.36	0.42	22.52	15.26	13.14	11.26
锐科激光 300747.SZ	买入	160.00	192.50~199.50	2.17	3.50	5.26	7.65	73.73	45.71	30.42	20.92
光弘科技 300735.SZ	买入	15.62	21.70~24.80	0.49	0.62	0.85	1.23	31.88	25.19	18.38	12.70
科森科技 603626.SH	买入	13.13	19.44~21.38	0.54	0.97	1.19	1.45	24.31	13.54	11.03	9.06
京东方 A000725.SZ	买入	3.54	5.21~5.79	0.22	0.29	0.40	0.51	16.09	12.21	8.85	6.94
沪电股份 002463.SZ	买入	5.86	7.02~7.56	0.12	0.27	0.38	0.54	48.83	21.70	15.42	10.85
视源股份 002841.SZ	买入	55.55	84.90~99.40	1.74	2.83	3.32		31.93	19.63	16.73	

资料来源: 华泰证券研究所

图表2: 重点公司最新观点

证券代码	证券名称	最新观点
300296.SZ	利亚德	<p>千店计划顺利推进, 渠道成为品牌竞争力输出和稳定现金流来源</p> <p>2016年公司的小间距LED启动渠道销售模式, 2017年公司确立了“千店计划”, 大规模挑选优质合作伙伴, 根据年报数据, 截至17年末已形成200多家境内渠道合作伙伴。我们近期参与了公司上海、江西两地的渠道交流活动, 由交流反馈我们认为, 以直销体系起家的利亚德通过渠道建设, 正实现自身品牌竞争力的有效输出及现金流的持续改善。基于除权调整, 我们预计公司2018-20年EPS分别为0.74、0.96、1.32元, 维持买入评级。</p> <p>点击下载全文: 利亚德(300296,买入): 加大渠道建设, 彰显品牌竞争力</p>
300232.SZ	洲明科技	<p>上半年业绩增长超预期, 单季业绩增长加速, 维持买入评级</p> <p>公司8月23日公布半年报, 上半年实现营收20.35亿元, 同比增长66.8%, 归母净利润2.01亿元, 同比增长47.53%, 扣非净利润1.94亿元, 同比增长54.45%, 超出市场预期。对应18Q2单季营收11.76亿元, 同比增长73.04%, 归母净利润1.49亿元, 同比增长71.42%, 扣非净利润1.46亿元, 同比增长81.42%, 单季业绩增长加速。18Q2公司净利率13.12%, 环比提升6.9pct, 上半年研发开支0.79亿元, 同比增长125%, 主要系屏类产品开发、升级, 我们预计随着新品推出, 公司的净利率有望继续修复。维持2018-2020年0.62、0.83、1.06元的EPS预期, 维持买入评级。</p> <p>点击下载全文: 洲明科技(300232,买入): Q2增长加速, 上半年业绩超预期</p>
002008.SZ	大族激光	<p>中报符合预期, 三季报展望上限超预期, 维持“买入”评级</p> <p>大族激光公布2018H1财报, 2018H1营业收入/归母净利润/扣非后归母净利润分别为51.07/10.19/7.85亿元, 同比增长-7.75%、11.43%、-12.31%, 2018Q2单季营业收入/归母净利润/扣非后归母净利润分别为34.15/6.54/6.09亿元, 同比增长-7.75%、11.43%、-24.23%。2018国际大客户创新小年, 此背景下, 2018Q2单季及H1业绩符合预期。同时, 公司预计2018年1-9月归母净利润同比增长0%~30%, 对应Q3单季归母净利润区间为4.84-9.34亿元, 同比增长-25.99%~42.81%。维持大族2018-2020年EPS2.06/2.79/3.71元判断, 维持“买入”评级。</p> <p>点击下载全文: 大族激光(002008,买入): 高基数背景下中报符合预期, 全年预计增长稳健</p>
002415.SZ	海康威视	<p>中报符合预期, 3季报预告区间维持稳定, 展现优秀业务及风险管控能力</p> <p>海康威视公布2018年H1财报, 2018H1营业收入208.76亿元, 归母净利润41.47亿元, 扣非后归母净利润40.09亿元, 分别较上年度增长26.92%、26.00%、25.69%, 2018年半年报符合预期。同时, 公司对三季报做了预计, 预计2018年1-9月归母净利润同比增长15%~35%, 维持此前业绩指引区间。此前市场对于2018年行业景气度有所担心, 而海康的半年报及三季报业绩指引区间, 充分反映了公司卓越的获单能力和优秀宏观风险管控能力, 维持海康2018-2020年EPS1.31、1.70、2.21的判断, 维持“买入”评级。</p> <p>点击下载全文: 海康威视(002415,买入): 中报符合预期, 创新业务维持高增长</p>
002236.SZ	大华股份	<p>中报收入符合预期, 归母净利润低于预期, 三季度展望维持前期区间</p> <p>大华股份公布2018H1财报, 2018H1营业收入/归母净利润/扣非后归母净利润分别为98.14/10.82/11.07亿元, 同比增长31.47%、10.06%、14.11%; 其中Q2单季营业收入/归母净利润/扣非后归母净利润分别为61.96/7.86/8.17亿元, 同比增长28.66%、12.96%、19.16%。2018年半年报收入符合预期, 归母净利润及扣非后归母净利润略低于此前市场预期。同时公司预计2018年1-9月归母净利润变动区间为14.44~16.61亿元, 同比增0%~15%, 对应Q3单季归母净利润区间为3.54~5.71亿元, 同比增-23.25%~23.70%。我们略微下调预测的大华2018-2020年EPS至0.95、1.19、1.48元, 维持“买入”评级。</p> <p>点击下载全文: 大华股份(002236,买入): 中报收入符合预期, 海外波动, 国内稳定</p>

- 603501.SH 韦尔股份 收购豪威、思比科，进军 CIS 摄像头芯片设计领域**
 韦尔股份于8月15日公布收购预案，发行股份购买北京豪威96.08%股权、思比科42.27%股权和视信源79.93%股权总计150亿元，同时募集资金规模不超过20亿元用于封测和LCOS扩产。北京豪威在CMOS图像传感器(CIS)设计领域具有领先地位，在工业和汽车领域技术先进；思比科是国产高性价比的CIS厂商，视信源为持股思比科53.85%的投资公司。收购将使得韦尔IC设计整体技术水平快速提升，为公司带来智能手机、安防、汽车等领域的优质客户。预计18-20年EPS分别为0.90元、1.21元、1.52元（不含收购），目标价为40.50-45.00元，重申增持评级。
[点击下载全文：韦尔股份\(603501,增持\)：国产芯，新视野](#)
- 300088.SZ 长信科技 新模式、新业务，纵横产业链布局，维持“买入”评级**
 公司未来的主要看点为紧抓5G给手机及智能汽车带来的新机遇：1)以可转债为依托，积极布局可穿戴项目的OLED显示模组，打开未来成长空间，未来将进一步向手机领域拓展。2)打造“减薄+模组”业务组合新模式，加快国际知名大客户产品导入，同时加大高阻膜产品减薄的市场开发力度。3)依托在车载Sensor和中大尺寸模组积累的高端技术和优质客户资源，不断提升车载触摸屏一体化模组的市占率。我们预计18-20年EPS为0.39/0.50/0.61元，目前股价对应2018年PE水平14.88X，维持“买入”评级。
[点击下载全文：长信科技\(300088,买入\)：新模式、新业务纵横产业链布局](#)
- 300623.SZ 捷捷微电 产能释放，二季度收入利润创单季新高**
 8月9日公司公告，上半年实现营收2.59亿元(YoY+25%)；上半年归母净利润0.84亿元(YoY+15%)；二季度营收1.38亿元(YoY+23%)；二季度归母净利润0.5亿元(YoY+21%)，创单季度历史新高。二季度业绩高于预期，主要由于下游需求旺盛与防护器件产能释放。公司上半年毛利率为49%，因产能扩充下滑7个百分点。销售费用率平稳，管理费用率增加1pct，财务费用率下降2.4pct，三费率整体下降。公司是国内晶闸管龙头，我们给予捷捷微电2018年45-50倍PE估值，目标价范围为41.40元~46.00元，重申“买入”评级。
[点击下载全文：捷捷微电\(300623,买入\)：产能释放，收入利润节节高](#)
- 601231.SH 环旭电子 二季度业绩好转，展望下半年收入逐季增长**
 7月27日公司发布半年报业绩预告及召开电话会议，2018H1实现营收128亿元，同比下滑0.67%；归母净利润3.92亿元，同比下滑29.48%；扣非净利润3.86亿元，同比下滑13.63%，二季度业绩好转高于预期，主要由于二季度电脑与工业类产品逆势成长。公司对于下半年收入指引逐季增长，预计3Q收入达到17年Q4水准；预计3Q营业利润率接近17年Q2水平。公司作为国际一流EMS厂商，未来将受益于可穿戴产品和汽车、工业类产品的成长，预计18-20年EPS分别为0.58元、0.82元、1.03元，目标价为11.60-12.76元，重申“买入”评级。
[点击下载全文：环旭电子\(601231,买入\)：二季度好转，下半年业绩展望乐观](#)
- 002681.SZ 奋达科技 稀缺的软硬云一体化服务商，国内领先的智能音箱ODM龙头**
 奋达作为新型智能硬件及解决方案提供商及服务商，精准应对工程师红利背景下，制造业服务化趋势，现已形成了电声、无线、软件、精密制造四大核心能力，是少数能够提供软硬云一体化服务的企业。我们认为，智能家居作为有效改善用户生活质量的硬件产品有望成为电子行业下一个蓝海市场，而定位智能家居入口的智能音箱则有望重塑人机交互方式。2017年奋达成功打造了天猫精灵、京东叮咚2等热销产品，并与多家智能硬件大厂在智能音箱展开合作，已成为国内领先的智能音箱ODM龙头。我们预计公司2018-20年EPS为0.31、0.36、0.42元，首次覆盖给予增持评级。
[点击下载全文：奋达科技\(002681,增持\)：软硬云兼备的物联网ODM龙头](#)
- 300747.SZ 锐科激光 中报超预期，毛利率创新高，维持“买入”评级**
 锐科激光公布2018H1财报，2018H1营业收入/归母净利润/扣非后归母净利润分别为7.51/2.58/2.53亿元，同比增长69.45%、83.07%、82.00%。中报超过此前上市前招股说明书预告的利润区间，归母净利润超越收入增速，主要系公司综合毛利率创新高，在2017年全年综合毛利率46.60%基础上，提升至50.79%，且连续光纤及脉冲光纤激光器毛利率均有提升。维持锐科2018-2020年EPS3.50/5.26/7.65元判断，维持“买入”评级。
[点击下载全文：锐科激光\(300747,买入\)：半年度报告超预期](#)
- 300735.SZ 光弘科技 国产机全球市占率持续提升，亟需优秀EMS配套，光弘发展正当其时**
 全球智能手机增速放缓背景下，国产机市占率仍持续提升。同时电子产品的种类繁多，电子产品升级换代与技术创新不断加快，全球EMS行业市场需求持续增长。中国大陆，目前作为全球智能终端最大的生产制造及消费市场，亟需优秀的EMS企业配套服务。光弘科技从生产规模、产线配置、管控系统、技术能力来看，和国际一流EMS公司无明显差异，同时客户结构良好，管理精细，交付能力一流，发展正当其时。预计2018-2020年归母净利润为2.20亿、3.01亿、4.36亿，首次覆盖，给予“买入”评级。
[点击下载全文：光弘科技\(300735,买入\)：布局全球的大陆优秀电子制造服务商](#)
- 603626.SH 科森科技 消费电子行业情绪悲观，公司具备较大预期差**
 在智能手机行业“量价齐升”逻辑被弱化的背景下，叠加中美贸易战风险，市场对于消费电子的前景呈现出较普遍的悲观态度，对于竞争激烈的3C金属件更是普遍看淡，进而忽略了自下而上的个股差异，我们认为，这正是科森科技的预期差所在：一方面，公司去年通过供应iPhone X的中框成功实现从小件向大件的突破，客户、产品结构高端，受行业景气下行影响小。另一方面，公司在2017年进行了大规模的研发投入和产能建设，今年正迈入收获期，18Q1净利润同比大增156.14%便是力证。与此同时，公司正积极推进智能笔、电子烟、智能音箱等新品的量产，维持买入评级。
[点击下载全文：科森科技\(603626,买入\)：大件实现从0到1，迈入收获期](#)

000725.SZ 京东方 A 17 年业绩低于预期，18Q1 业绩符合预期，维持买入评级

公司公布 17 年年报，实现营收 938 亿元，同比增长 36.15%，净利润 75.68 亿元，同比增长 301.99%，低于我们此前 86 亿元的预期，主要原因系 17 年三、四季度面板价格跌幅超预期。公司公布 18 年一季报，实现营收 215.67 亿元，同比下滑 1.32%，净利润 20.19 亿元，同比下滑 16.34%，符合市场预期。基于当前 LCD 面板价格下跌态势，我们将 18、19 年净利润预期由 109.4 亿元、155.4 亿元下调至 101 亿元、138 亿元，维持 18 年 18-20 倍 PE 估值，目标价由 5.6-6.2 元下调至 5.21-5.79 元，维持买入评级。

[点击下载全文：京东方 A\(000725,买入\)：毛利率稳定性增强，看好技术外溢](#)

002463.SZ 沪电股份 2018H1 实现归母净利润 1.97 亿，位于业绩预告上调后上限，超预期

2018H1 实现营业收入 2.46 亿元，同比增长 14.78%；实现归母净利润 1.97 亿元，同比增长 90.87%，位于上调业绩后的上限，盈利大幅提升的原因来自于黄石厂经过两年多亏损，今年有望实现盈亏平衡，毛利率大幅提升，其中企业通讯板的毛利率提高了 4.25 个百分点至 22.11%。同时公司预告 2018 年前三季度归母净利润 3.3-3.9 亿元，同比增长 103.88%-140.89%。我们预计公司 2018-2020 年 EPS 分别为 0.27/0.38/0.54 元，目前股价对应 2018 年的估值 PE 为 20.05 倍估值水平，维持“买入”评级。

[点击下载全文：沪电股份\(002463,买入\)：2018H1 超预期反转，迎接 5G 时代](#)

002841.SZ 视源股份 全球液晶显示主控板卡龙头，国内交互智能平板领军企业

视源成立于 2005 年，2017 年 1 月上市，公司是全球液晶显示主控板卡龙头，2016 年全球市占率达到 27%，在巩固黑电市场优势地位的同时，公司积极推动液晶显示板卡在智能家居中控屏的应用，向白电市场延伸。此外，公司基于自身的人才优势、研发优势、本土 LCD 资源优势，在新兴的交互智能平板市场分别推出教育平板希沃和会议平板 MAXHUB，一方面响应“新高考”时间窗口下的教育信息化浪潮，一方面满足办公信息化要求、致力于改善会议效率。我们认为，公司传统液晶板卡业务增长潜力犹存，新产品有望重演小间距 LED 高增长历程，首次覆盖给予买入评级。

[点击下载全文：视源股份\(002841,买入\)：借本土资源优势，布交互大屏蓝海](#)

资料来源：华泰证券研究所

图表 3：建议关注公司一览表

证券名称(代码)	08月24日 收盘价(元)	朝阳永续一致预期 EPS(元)				P/E(倍)			
		2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
北方华创 002371.SZ	52.87	0.27	0.54	0.82	1.20	195.81	97.91	64.48	44.06
法拉电子 600563.SH	46.79	1.88	2.14	2.53	3.01	24.89	21.86	18.49	15.54

资料来源：朝阳永续、华泰证券研究所

行业动态

图表4: 行业新闻概览

新闻概要

LCD 不赚钱 韩厂或将继续关闭 8 代以下的液晶面板产线 2018-08-22

中国大陆面板厂遍地开花，随着 8 代、10 代等多条高世代线紧密开建/投产，液晶面板价格相较前几年已经大幅下滑，且今年开始中国大陆 10 代以上产进入投产高峰期，对韩面板厂造成较大的冲击。近日，据中华液晶网观察，短期内韩厂或将继续关闭 8 代以下的液晶面板产线。

行业分析认为，LCD 技术相当成熟，如今只能靠拼量拼价格来保持各自的优势，而 OLED 技术壁垒较高，关键核心技术设备难求，比如在大尺寸 OLED 方面，至今除了 LGD 之外，暂时没有其他的面板厂能够实现量产，有助于和竞争对手拉开距离。

当前三星 OLED 面板占整体显示面板营收比重高达四分之三，等于是 LCD 面板的 3 倍，已经成为三星显示主要的获利来源，如果 LCD 面板业务处于亏损或者竞争力弱，还不如直接关厂，把所有的资源集中在利润更好的 OLED 面板。

(FPDisplay, 2018-08-22)

紫光集团赵伟国：将在明年量产 64 层 128G 的存储器 2018-08-24

中国国际智能产业博览会近日在重庆召开，会上，紫光集团董事长赵伟国发表了演讲，透露了紫光在芯片行业的布局以及今年的营收计划。

赵伟国称，紫光正在努力布局芯片行业。2017 年总共提供了 34 亿颗芯片，其中包括手机芯片，从数量上看已经是全球第三（高通市场份额第一，联发科第二，紫光第三）。赵伟国还说，紫光每年还生产六七亿套的智能卡，这个领域紫光份额第一。另外，紫光在专用 CPU、存储等领域也有布局。赵伟国认为，中国的集成电路已经初步摆脱了抄人家、学人家的状态。他透露，紫光会在今年底量产 32 层 64G 的存储器，在明年会量产 64 层 128G 的存储器，并同步研发 128 层 256G 的存储器。在营收方面，赵伟国预计，今年紫光在云网方面的收入将达到 600 亿，集成电路方面的收入 200 亿，网络和计算方面的收入大概会达到 400 亿。在云网方面，紫光主要提供云的基础构架技术来支持行业，包括很多多央企和国企的工作。

(网易智能 2018-08-24)

资料来源：SEMI、央广网、华泰证券研究所

图表5: 公司动态

公司	具体内容
华天科技	华天科技: 2018年半年度财务报告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691833.pdf
华天科技	华天科技: 2018年半年度报告摘要 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691831.pdf
华天科技	华天科技: 第五届董事会第十六次会议决议公告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691835.pdf
华天科技	华天科技: 董事会关于募集资金存放与使用情况的专项报告(2018年1-6月) 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691839.pdf
华天科技	华天科技: 独立董事关于公司第五届董事会第十六次会议审议相关事项的独立意见 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691841.pdf
华天科技	华天科技: 2018年半年度报告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691829.pdf
华天科技	华天科技: 第五届监事会第十四次会议决议公告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4691837.pdf
科森科技	科森科技第二届监事会第十次会议决议公告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686884.pdf
科森科技	科森科技第二届董事会第十二次会议决议公告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686889.pdf
科森科技	科森科技独立董事关于公司第二届董事会第十二次会议相关事项的独立意见 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686764.pdf
科森科技	科森科技 2018年半年度报告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686762.pdf
科森科技	科森科技关于 2018年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686891.pdf
科森科技	科森科技 2018年半年度报告摘要 2018-08-25 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-25\4686772.pdf
大族激光	大族激光: 关于回购股份事项前十名股东持股信息的公告 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4683111.pdf
大华股份	大华股份: 关于控股股东、实际控制人进行股票质押式回购交易的公告 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682812.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事提名人声明(二) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682433.pdf
沪电股份	沪电股份: 2018年1月1日至6月30日止期间财务报表(未经审计) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682439.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事提名人声明(一) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682443.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事候选人声明(李树松) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682467.pdf
沪电股份	沪电股份: 第五届董事会第二十七次会议决议公告 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682454.pdf
沪电股份	沪电股份: 2018年半年度报告 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682444.pdf
沪电股份	沪电股份: 第五届监事会第二十一次会议决议公告 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682459.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事候选人声明(吴安甫) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682429.pdf
沪电股份	沪电股份: 关于召开 2018年第一次临时股东大会的通知 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682448.pdf
沪电股份	沪电股份: 2018年半年度报告摘要 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682449.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事候选人声明(罗正英) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682425.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事提名人声明(三) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682438.pdf
沪电股份	沪电股份: 独立董事对相关事项的专项说明和独立意见 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682463.pdf
立讯精密	立讯精密: 2018年股票期权激励计划(草案) 2018-08-24 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684776.pdf

立讯精密	立讯精密：中小企业板上市公司股权激励计划草案自查表 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684786.pdf
立讯精密	立讯精密：独立董事关于相关事项的独立意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684772.pdf
立讯精密	立讯精密：关于召开 2018 年第二次临时股东大会的通知 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684778.pdf
立讯精密	立讯精密：独立董事公开征集委托投票权报告书 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684765.pdf
立讯精密	立讯精密：独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684769.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年半年度财务报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684773.pdf
立讯精密	立讯精密：广发证券股份有限公司关于公司 2018 年股票期权激励计划（草案）之独立财务顾问报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684781.pdf
立讯精密	立讯精密：监事会关于 2018 年股权激励计划激励对象名单的核查意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684783.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年股票期权激励计划实施考核管理办法 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684785.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年半年度报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684766.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年股票期权激励计划（草案）摘要 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684779.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年股票期权激励计划人员名单 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684782.pdf
立讯精密	立讯精密：北京市天元（深圳）律师事务所关于公司 2018 年股票期权激励计划的法律意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684787.pdf
立讯精密	立讯精密：关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684775.pdf
立讯精密	立讯精密：2018 年半年度报告摘要 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684770.pdf
立讯精密	立讯精密：第四届监事会第三次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684760.pdf
立讯精密	立讯精密：第四届董事会第三次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4684789.pdf
洁美科技	洁美科技：关于筹划员工持股计划的提示性公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682608.pdf
洲明科技	洲明科技：第三届监事会第四十次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682516.pdf
洲明科技	洲明科技：2018 年半年度报告摘要 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682509.pdf
洲明科技	洲明科技：关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682505.pdf
洲明科技	洲明科技：关于 2018 年半年度报告披露的提示性公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682527.pdf
洲明科技	洲明科技：关于为全资子公司广东洲明节能科技有限公司原材料采购贷款提供担保的公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682507.pdf
洲明科技	洲明科技：独立董事关于第三届董事会第五十三次会议相关事项的独立意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682520.pdf
洲明科技	洲明科技：公司章程修正案 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682523.pdf
洲明科技	洲明科技：关于变更公司注册资本并修订公司章程部分条款的公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682531.pdf
洲明科技	洲明科技：关于公司及子公司担保的进展公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682535.pdf
洲明科技	洲明科技：关于召开 2018 年第三次临时股东大会的通知 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682508.pdf
洲明科技	洲明科技：2018 年半年度报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682506.pdf
洲明科技	洲明科技：第三届董事会第五十三次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682513.pdf

中颖电子	中颖电子：国信证券股份有限公司关于公司部分募集资金投资项目结项的核查意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682131.pdf
中颖电子	中颖电子：2018年半年度报告摘要 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682138.pdf
中颖电子	中颖电子：独立董事对第三届董事会第十五次会议相关事项的独立意见 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682127.pdf
中颖电子	中颖电子：关于取得发明专利证书的公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4686663.pdf
中颖电子	中颖电子：2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682140.pdf
中颖电子	中颖电子：关于部分募集资金投资项目结项的公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682128.pdf
中颖电子	中颖电子：2018年半年度报告披露提示性公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682136.pdf
中颖电子	中颖电子：第三届董事会第十五次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682142.pdf
中颖电子	中颖电子：第三届监事会第十五次会议决议公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682143.pdf
中颖电子	中颖电子：关于全资子公司取得发明专利证书的公告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4686665.pdf
中颖电子	中颖电子：2018年半年度报告 2018-08-24 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-24\4682134.pdf
水晶光电	水晶光电：2018年半年度报告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4676021.pdf
水晶光电	水晶光电：第四届监事会第二十五次会议决议公告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4675998.pdf
水晶光电	水晶光电：独立董事对2018年半年度相关事项的独立意见 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4676002.pdf
水晶光电	水晶光电：2018年半年度财务报告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4675984.pdf
水晶光电	水晶光电：第四届董事会第四十七次会议决议公告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4675993.pdf
水晶光电	水晶光电：2018年半年度报告摘要 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4675979.pdf
水晶光电	水晶光电：2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4675988.pdf
锐科激光	锐科激光：国泰君安证券股份有限公司关于公司2018年半年度跟踪报告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4683888.pdf
环旭电子	环旭电子关于变更法定代表人并完成工商变更登记的公告 2018-08-23 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-23\4677569.pdf
大族激光	大族激光：关于召开2018年第二次临时股东大会的提示性公告 2018-08-22 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-22\4669140.pdf
利亚德	利亚德：关于控股股东股权质押的公告 2018-08-22 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-22\4677376.pdf
利亚德	利亚德：关于实际控制人向公司员工发出增持公司股票倡议书的进展公告 2018-08-22 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-22\4677377.pdf
大族激光	大族激光：关联交易公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665341.pdf
大族激光	大族激光：2018年半年度投资者保护工作情况报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665336.pdf
大族激光	大族激光：2018年半年度财务报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665333.pdf
大族激光	大族激光：2018年半年度报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665329.pdf
大族激光	大族激光：兴业证券股份有限公司关于公司回购部分社会公众股份之独立财务顾问报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665334.pdf
大族激光	大族激光：兴业证券股份有限公司关于公司调整2018年度日常关联交易预计的核查意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665330.pdf
大族激光	大族激光：兴业证券股份有限公司关于公司关联交易的核查意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665332.pdf

大族激光	大族激光：独立董事对半年报相关事项的独立意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665340.pdf
大族激光	大族激光：关于调整 2018 年度日常关联交易预计的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665342.pdf
大族激光	大族激光：董事会关于 2018 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665339.pdf
大族激光	大族激光：第六届监事会第十次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665338.pdf
大族激光	大族激光：2018 年半年度报告摘要 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665331.pdf
大族激光	大族激光：第六届董事会第十九次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665337.pdf
大华股份	大华股份：2018 年半年度财务报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662373.pdf
大华股份	大华股份：关于调整为子公司提供担保的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662381.pdf
大华股份	大华股份：2018 年半年度报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662369.pdf
大华股份	大华股份：2018 年半年度报告摘要 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662371.pdf
大华股份	大华股份：关于召开 2018 年第三次临时股东大会的通知 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662383.pdf
大华股份	大华股份：第六届董事会第十四次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662375.pdf
大华股份	大华股份：独立董事关于相关事项的独立意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662379.pdf
大华股份	大华股份：第六届监事会第六次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4662377.pdf
洁美科技	洁美科技：第二届监事会第十二次会议决议的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665441.pdf
洁美科技	洁美科技：关于召开 2018 年第二次临时股东大会的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665448.pdf
洁美科技	洁美科技：关于公司 2018 年半年度利润分配预案的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665444.pdf
洁美科技	洁美科技：监事会对公司 2018 年半年度报告及检查公司财务等事项的意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665453.pdf
洁美科技	洁美科技：国信证券股份有限公司关于公司使用部分闲置募集资金补充流动资金的专项核查意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665451.pdf
洁美科技	洁美科技：董事会关于募集资金 2018 年半年度存放与使用情况的专项报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665442.pdf
洁美科技	洁美科技：2018 年半年度报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665447.pdf
洁美科技	洁美科技：关于使用闲置募集资金暂时用于补充流动资金的公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665446.pdf
洁美科技	洁美科技：第二届董事会第十三次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665454.pdf
洁美科技	洁美科技：2018 年半年度财务报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665452.pdf
洁美科技	洁美科技：独立董事对第二届董事会第十三次会议相关事项的事前认可和独立意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665443.pdf
洁美科技	洁美科技：2018 年半年度报告摘要 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665450.pdf
洁美科技	洁美科技：关于股东股份减持计划实施的进展公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665445.pdf
长信科技	长信科技：长江证券承销保荐有限公司关于公司 2018 年半年度跟踪报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665993.pdf
长信科技	长信科技：长江证券承销保荐有限公司关于公司 2018 年上半年定期现场检查报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665995.pdf
锐科激光	锐科激光：独立董事关于第二届董事会第一次会议有关事项的独立意见 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665946.pdf

锐科激光	锐科激光：2018年半年度报告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665941.pdf
锐科激光	锐科激光：第二届监事会第一次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665945.pdf
锐科激光	锐科激光：2018年半年度报告及其摘要披露提示性公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665942.pdf
锐科激光	锐科激光：2018年半年度报告摘要 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665943.pdf
锐科激光	锐科激光：第二届董事会第一次会议决议公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4665944.pdf
环旭电子	环旭电子关于全资孙公司收购股权暨签订《股权转让协议》的补充公告 2018-08-21 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-21\4664456.pdf
大族激光	大族激光：关于公司新能源电池业务中标的公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659625.pdf
洲明科技	洲明科技：关于控股股东部分股份质押及解除质押的公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4662911.pdf
利亚德	利亚德：第三届董事会第三十一次会议决议公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659411.pdf
利亚德	利亚德：第三届监事会第二十一次会议决议的公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659416.pdf
利亚德	利亚德：2018年半年度报告摘要 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659406.pdf
利亚德	利亚德：第三届董事会第三十一次会议决议的补充公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4663996.pdf
利亚德	利亚德：2018年半年度报告披露提示性公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659446.pdf
利亚德	利亚德：关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659423.pdf
利亚德	利亚德：2018年半年度报告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659442.pdf
利亚德	利亚德：第三届监事会第二十一次会议决议的补充公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4663998.pdf
利亚德	利亚德：独立董事对相关事项发表的独立意见 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659420.pdf
扬杰科技	扬杰科技：广发证券股份有限公司关于公司2018年半年度跟踪报告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659417.pdf
扬杰科技	扬杰科技：2018年半年度报告披露提示性公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659433.pdf
扬杰科技	扬杰科技：独立董事关于公司第三届董事会第十三次会议相关事项的独立意见 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659412.pdf
扬杰科技	扬杰科技：第三届监事会第十三次会议决议公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659407.pdf
扬杰科技	扬杰科技：2018年半年度报告摘要 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659436.pdf
扬杰科技	扬杰科技：2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659441.pdf
扬杰科技	扬杰科技：第三届董事会第十三次会议决议公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659445.pdf
扬杰科技	扬杰科技：2018年半年度报告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659428.pdf
环旭电子	环旭电子关于全资孙公司收购股权暨签订《股权转让协议》的公告 2018-08-20 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-20\4659252.pdf
奋达科技	奋达科技：2018年半年度报告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656616.pdf
奋达科技	奋达科技：《公司章程》修订对比表 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656595.pdf
奋达科技	奋达科技：广东宝城律师事务所关于公司终止第二期限限制性股票激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票事项的法律意见书 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656620.pdf
奋达科技	奋达科技：关于2018年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656611.pdf

奋达科技	奋达科技：2018年半年度财务报告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656622.pdf
奋达科技	奋达科技：第三届董事会第二十四次会议决议公告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656599.pdf
奋达科技	奋达科技：第三届监事会第二十次会议决议公告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656602.pdf
奋达科技	奋达科技：独立董事关于第三届董事会第二十四次会议相关事项的独立意见 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656605.pdf
奋达科技	奋达科技：减资公告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656623.pdf
奋达科技	奋达科技：关于终止第二期限限制性股票激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的公告 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656617.pdf
奋达科技	奋达科技：公司章程（2018年8月） 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656608.pdf
奋达科技	奋达科技：2018年半年度报告摘要 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656619.pdf
奋达科技	奋达科技：关于召开2018年第四次临时股东大会的通知 2018-08-18 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-18\4656614.pdf
奋达科技	奋达科技：2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018年度第一次债券持有人会议决议公告 2018-08-17 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-17\4651113.pdf
奋达科技	奋达科技：广东宝城律师事务所关于公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018年度第一次债券持有人会议的法律意见书 2018-08-17 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-17\4651115.pdf
中颖电子	中颖电子：关于购买理财产品的进展公告 2018-08-17 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-17\4657151.pdf
海康威视	海康威视：2018年限制性股票计划（草案） 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648051.pdf
海康威视	海康威视：2018年限制性股票计划实施考核办法 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648053.pdf
海康威视	海康威视：独立董事关于第四届董事会第四次会议所涉事项的独立意见 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648056.pdf
海康威视	海康威视：第四届监事会第四次会议决议 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648055.pdf
海康威视	海康威视：2018年限制性股票计划（草案）摘要 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648052.pdf
海康威视	海康威视：中小企业板上市公司股权激励计划草案自查表 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648079.pdf
海康威视	海康威视：第四届董事会第四次会议决议公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4648054.pdf
洁美科技	洁美科技：关于提前归还暂时用于补充流动资金的募集资金的公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4643709.pdf
长信科技	长信科技：关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补措施及相关承诺（二次修订稿）的公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647760.pdf
长信科技	长信科技：公开发行可转换公司债券的论证分析报告（二次修订稿） 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647756.pdf
长信科技	长信科技：公开发行可转换公司债券预案（二次修订稿） 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647758.pdf
长信科技	长信科技：第五届监事会第九次会议决议公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647762.pdf
长信科技	长信科技：公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿） 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647755.pdf
长信科技	长信科技：关于调整公开发行可转换公司债券方案的公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647761.pdf
长信科技	长信科技：独立董事关于公司第五届董事会第九次会议相关事项的独立意见 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647757.pdf
长信科技	长信科技：第五届董事会第九次会议决议公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4647763.pdf
洲明科技	洲明科技：关于更换保荐机构和保荐代表人的公告 2018-08-16 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2018\2018-8\2018-08-16\4652903.pdf

资料来源：财汇资讯、华泰证券研究所

风险提示

经济下行中业绩兑现风险。在宏观经济增速下行的背景下，消费者对3C电子产品的消费意愿可能会受到一定程度的遏制，换机周期相应拉长，进而拖累产业链公司业绩增长，因此业绩兑现具有不确定性的风险。

电子产品渗透率不及预期的风险。电子行业创新性强、技术迭代快，新产品的渗透速度直接影响供应链厂商的业绩增速，而创新是否能激发消费需求往往需要市场的检验，因此具有不确定性的风险。

免责声明

本报告仅供华泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91320000704041011J。

全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司具有香港证监会核准的“就证券提供意见”业务资格，经营许可证编号为：AOK809

©版权所有 2018 年华泰证券股份有限公司

评级说明

行业评级体系

一 报告发布日后的 6 个月内的行业涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

一 投资建议的评级标准

增持行业股票指数超越基准

中性行业股票指数基本与基准持平

减持行业股票指数明显弱于基准

公司评级体系

一 报告发布日后的 6 个月内的公司涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

一 投资建议的评级标准

买入股价超越基准 20% 以上

增持股价超越基准 5%-20%

中性股价相对基准波动在 -5%~5% 之间

减持股价弱于基准 5%-20%

卖出股价弱于基准 20% 以上

华泰证券研究

南京

南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼/邮政编码：210019

电话：86 25 83389999/传真：86 25 83387521

电子邮件：ht-rd@htsc.com

深圳

深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 24 层/邮政编码：518048

电话：86 755 82493932/传真：86 755 82492062

电子邮件：ht-rd@htsc.com

北京

北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 18 层
 邮政编码：100032

电话：86 1063211166/传真：86 1063211275

电子邮件：ht-rd@htsc.com

上海

上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 栋 23 楼/邮政编码：200120

电话：86 21 28972098/传真：86 21 28972068

电子邮件：ht-rd@htsc.com