

## 国内首个 AIGC 监管文件发布 关注 AI 产业链低估

推荐|维持

### 值标的及下游应用领域发展机会

#### ——通信及电子行业周报

#### 报告要点:

#### ● 市场整体行情及通信、电子细分板块行情回顾

**周行情:** 本周(2023.04.10-2023.04.14)上证综指上涨0.32%，深证成指回调1.40%，创业板指回调0.77%。本周申万通信回调-2.37%，申万电子回调-1.93%。考虑通信及电子行业的高景气度延续，相关企业经营业绩的不断兑现可期，我们给予通信及电子行业“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(2023.04.10-2023.04.14)通信板块三级子行业中，通信应用增值服务上涨幅度最高，涨幅为1.31%，本周各细分板块主要呈回调趋势。半导体设备上涨幅最高，涨幅为2.41%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

**个股方面:** 本周(2023.04.10-2023.04.14)通信板块涨幅分析方面，华星创业(40.78%)、中瓷电子(34.77%)、兆龙互连(15.86%)涨幅分列前三。电子板块涨幅分析方面，东田微(23.73%)、万润科技(22.99%)、联动科技(22.28%)涨幅分列前三。

#### 首个国家 AIGC 监管文件，生成式 AI 服务管理办法公布征求意见稿

4月11日，国家互联网信息办公室发布《关于生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)公开征求意见的通知》，这也是国家首次针对于当下爆火的生成式 AI 产业发布规范性政策。其中管理办法涉及的生成式人工智能包括基于算法、模型、规则生成文本、图片、声音、视频、代码等技术。并对利用生成式人工智能产品提供聊天和文本、图像、声音生成等服务的组织和个人(简称“提供者”)的责任进行了规定。提供者应当承担该产品生成内容生产者的责任、个人信息保护义务。利用生成式人工智能产品向公众提供服务前，需按规定向国家网信部门申报安全评估。

此外，提供者需对预训练数据、优化训练数据来源的合法性负责，对标注人员进行必要培训，明确并公开其服务的适用人群、场合、用途，对用户的输入信息和使用记录承担保护义务。对于生成式人工智能产品，提供者需要按照《互联网信息服务深度合成管理规定》对生成的图片、视频等内容进行标识等。

#### ● 建议关注方向：AIGC 及其下游应用

#### 推荐标的:

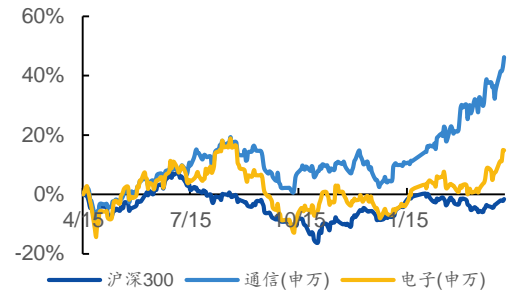
设备商：中兴通讯(000063);

光通信：中际旭创(300308);

#### 风险提示

原料价格上升风险；国际政治环境不确定性风险；AI应用推进不及预期风险等。

#### 过去一年市场行情



资料来源：Wind.国元证券研究所

#### 相关研究报告

《通信行业周报-国内 AI 大模型陆续发布 关注人工智能产业链发展机遇》2023.04.09

#### 报告作者

分析师 杨为敦

执业证书编号 S0020521060001

电话 021-51097188

邮箱 yangweixue@gyzq.com.cn

## 目录

1. 周行情：本周通信、电子板块指数回调 .....	4
1.1 本周通信行业回调 2.4%，电子行业回调 1.9%。 .....	4
1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 40.78%，电子板块个股最高涨幅为 23.73% .....	4
1.3 细分板块中，通信应用增值服务、半导体设备上涨幅度最高 .....	5
2. 本周通信、电子板块国内主题新闻摘录（2023.04.10-2023.04.14） .....	6
2.1 商汤科技宣布推出语言大模型“商量 SenseChat”：支持多轮次对话、编写代码 .....	6
2.2 烽火通信牵头的国家级项目通过验收，加速推进 50G PON 技术成熟与商用 .....	7
2.3 多款重磅新品及解决方案发布 中兴通讯举办 2023 年度云网生态峰会 .....	7
2.4 中国工信部牵头规划汽车芯片标准化工作，拟到 2030 年制定超 70 项相关标准 .....	7
2.5 帕特·基辛格：英特尔在可持续发展上与中国利益一致 .....	8
2.6 中国电信框式交换机扩容集采：华为、中兴等厂商中标 .....	8
3. 本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.10-2023.04.14） .....	8
3.1 IDC：2022 年全球 Wi-Fi 产品出货量首次下降 .....	8
3.2 TrendForce 手机卫星通讯加速商业化，2026 年全球 5G NTN 市场产值达 88 亿美元 .....	9
3.3 美国政府下周将表决新法案 持续采取行动打击华为中兴 .....	9
3.4 WitsView：2023 年 4 月上旬，电视各尺寸面板价格进一步上涨，其他产品的均价则维持不变 .....	9
3.5 半导体库存在 2022 年 Q4 环比达到两位数增长，这一情况预计于 2023 年下半年开始改善 .....	10
3.6 美国芯片法案下 台积电恐首当其冲 .....	10
4. 本周及下周重要公司公告 .....	10
4.1 本周重点公司公告（2023.04.10-2023.04.14） .....	10
4.2 下周重点公司公告（2023.04.15-2023.04.21） .....	13
5. 风险提示 .....	16

## 图表目录

图 1：本周通信行业上涨 7.94%，电子行业上涨 6.69% .....	4
图 2：通信板块：本周华星创业领跑通信板块涨幅榜 .....	5
图 3：通信板块：本周部分个股有所回调 .....	5
图 4：电子板块：本周东田微领跑电子板块涨幅榜 .....	5
图 5：电子板块：本周部分个股有所回调 .....	5
表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势 .....	6
表 2：本周电子三级子行业主要呈回调趋势 .....	6
表 3：本周通信板块重点公司情况 .....	10

---

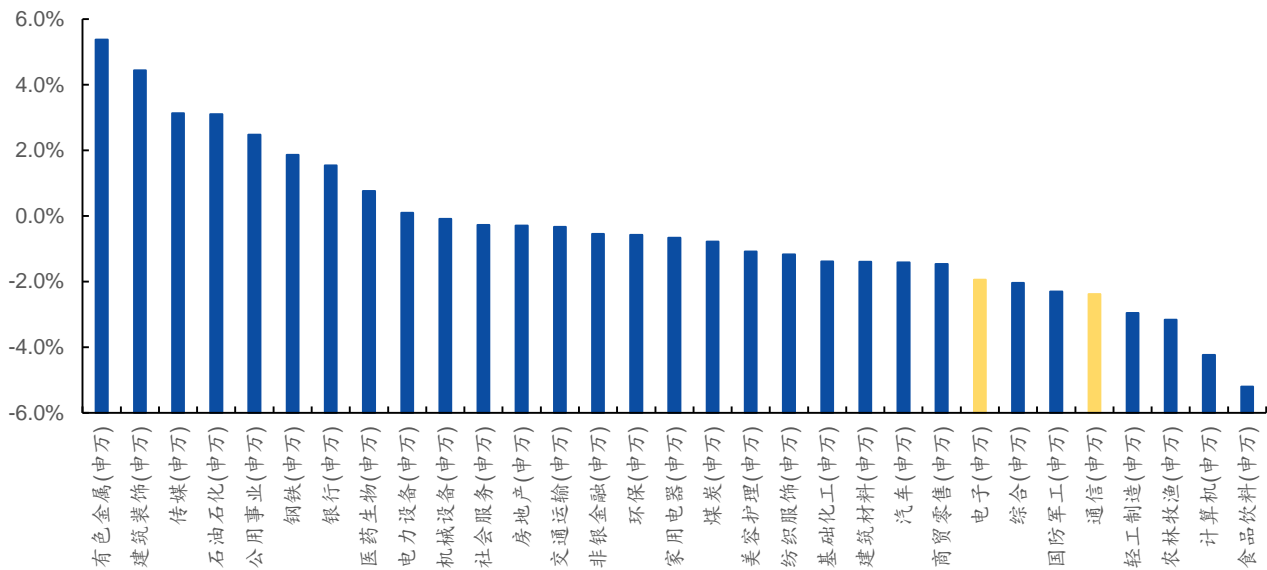
表 4: 本周电子板块重点公司情况.....	12
表 5: 下周通信板块重点公司情况.....	14
表 6: 下周电子板块重点公司情况.....	14

## 1.周行情：本周通信、电子板块指数回调

### 1.1 本周通信行业回调 2.4%，电子行业回调 1.9%。

周行情：本周(2023.04.10-2023.04.14)上证综指上涨 0.32%，深证成指回调 1.40%，创业板指回调 0.77%。本周申万通信回调 2.37%，申万电子回调 1.93%。

图 1：本周通信行业上涨 7.94%，电子行业上涨 6.69%



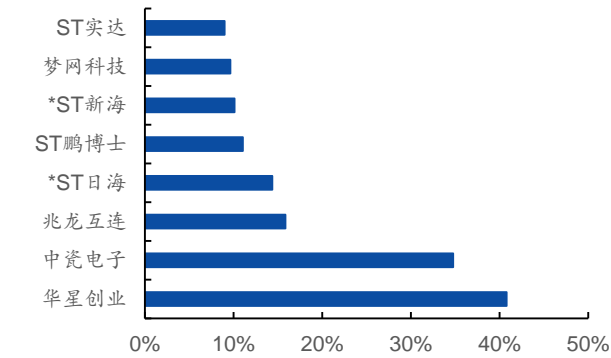
资料来源：Wind，国元证券研究所

### 1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 40.78%，电子板块个股最高涨幅为 23.73%

本周（2023.04.10-2023.04.14）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 25.93%、61.11%和 12.96%。其中，涨幅板块分析方面，华星创业（40.78%）、中瓷电子（34.77%）、兆龙互连（15.86%）涨幅分列前三。

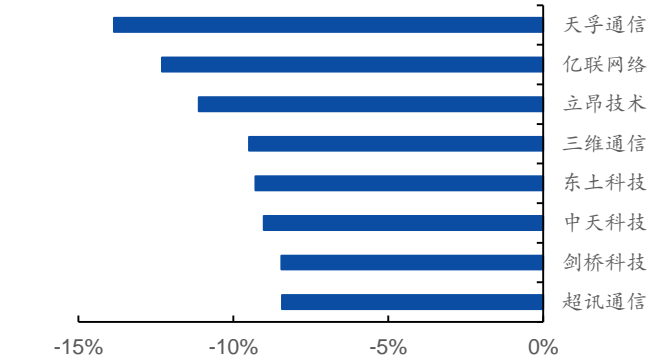
本周（2023.04.10-2023.04.14）电子板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 17.80%、67.31%和 14.89%。其中，涨幅板块分析方面，东田微（23.73%）、万润科技（22.99%）、联动科技（22.28%）涨幅分列前三。

图 2：通信板块：本周华星创业领跑通信板块涨幅榜



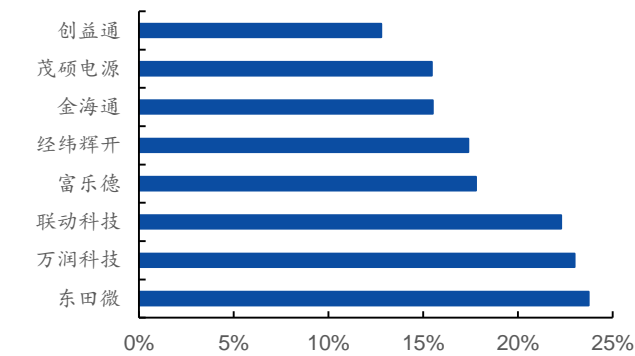
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 3：通信板块：本周部分个股有所回调



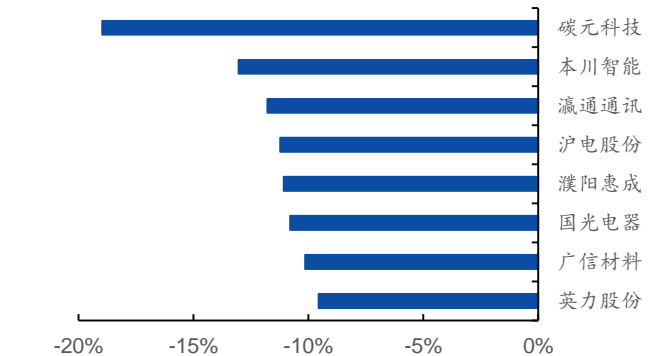
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 4：电子板块：本周东田微领跑电子板块涨幅榜



资料来源：Wind，国元证券研究所

图 5：电子板块：本周部分个股有所回调



资料来源：Wind，国元证券研究所

### 1.3 细分板块中，通信应用增值服务、半导体设备上涨幅度最高

根据通信板块三级子行业划分来看，本周（2023.04.10-2023.04.14）通信板块三级子行业中，通信应用增值服务上涨幅度最高，涨幅为 1.31%；通信线缆及配套回调幅度最高，跌幅为 7.02%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

根据电子板块三级子行业划分来看，本周（2023.04.10-2023.04.14）电子板块三级子行业中，半导体设备上涨幅度最高，涨幅为 2.41%；品牌消费电子回调幅度最高，跌幅为 4.99%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

**表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势**

通信三级子行业	周涨跌幅
通信应用增值服务(申万)	1.31%
通信工程及服务(申万)	-0.09%
通信终端及配件(申万)	-2.80%
其他通信设备(申万)	-4.14%
通信网络设备及器件(申万)	-4.32%
通信线缆及配套(申万)	-7.01%

数据来源：Wind，国元证券研究所

**表 2：本周电子三级子行业主要呈回调趋势**

电子三级子行业	周涨跌幅
半导体设备(申万)	2.41%
半导体材料(申万)	0.54%
分立器件(申万)	0.20%
光学元件(申万)	-1.08%
电子化学品III(申万)	-1.26%
模拟芯片设计(申万)	-1.52%
被动元件(申万)	-1.60%
其他电子III(申万)	-1.79%
消费电子零部件及组装(申万)	-1.93%
面板(申万)	-2.16%
LED(申万)	-2.33%
数字芯片设计(申万)	-2.41%
集成电路封测(申万)	-3.00%
印制电路板(申万)	-4.96%
品牌消费电子(申万)	-4.99%

数据来源：Wind，国元证券研究所

## 2.本周通信、电子板块国内主题新闻摘录（2023.04.10-2023.04.14）

### 2.1 商汤科技宣布推出语言大模型“商量 SenseChat”：支持多轮次对话、编写代码

4月10日消息，商汤科技举行技术交流日活动。活动上商汤科技宣布推出大模型体系“商汤日日新大模型”，包括自然语言生成、文生图、感知模型标注、以及模型研发功能。此外，商汤科技还对外介绍了最新自研的中文语言大模型应用平台“商量 SenseChat”。作为千亿级参数的自然语言处理模型，“商量 SenseChat”使用大量

数据训练，并充分考虑了中文语境，能够更好地理解和处理中文文本。

## 2.2 烽火通信牵头的国家级项目通过验收，加速推进 50G PON 技术成熟与商用

4月12日消息，近日，由烽火通信牵头承担的“无源光网络中的25G/100G混合光子集成芯片及模块”国家重点项目，成功通过国家科学技术部专家组验收。该项目研究突破了25G/100G光电芯片及模块等关键技术，研制出业内首款50G Combo PON系统，并完成现网试点，对推动下一代光纤宽带接入网技术的成熟和商用、打造超高带宽和超低时延的智慧光接入网底座具有重要意义。

## 2.3 多款重磅新品及解决方案发布 中兴通讯举办 2023 年度云网生态峰会

4月12日消息，中兴通讯在深圳线下举办了2023年度中兴通讯云网生态峰会，本届峰会以“筑路数字经济，共赢云网生态”为主题，邀请政府领导、行业领袖、专家及近千家合作伙伴代表出席，围绕如何加速行业数字化转型，拥抱数字化变革、探索数字经济发展新动能等议题展开深入探讨。

会上提到，2022年是中兴通讯战略超越期的开局之年，面对外部诸多不确定因素的挑战，中兴通讯坚持“固本拓新，有质量增长”的发展理念，实现了业绩的稳健增长，并通过研发高压强投入、深化数字化转型，公司硬实力和软实力不断增强，韧性进一步提升。2023年，外部环境依然复杂多变，中兴通讯提出“精准务实，稳健增长”的经营理念，围绕政企如何践行这一理念，中兴通讯将继续大力支撑国内政企业务的发展，在业务上精准定位，资源上精准投放，务实合作策略，持续优化流程，升级市场合力、产品竞争力、渠道服务三大能力，持续提升公司面对不确定性的预判力，免疫力和适应力，把握数字中国建设机遇，实现政企快速增长。近三年来，中兴通讯国内政企业务以超过30%的复合增长率达成了持续高质量增长的目标。

本次峰会还发布了G5系列服务器、Real 400G光传输方案、Light Campus、灵动空间、MCU9520G、数字星云2.0、城市生命线综合方案、Axon 50 Ultra、Axon Pad、nubia Pad 3D、驭风2等系列面向政企市场的新产品与方案，展示了创新技术与应用场景深度融合带来的全新可能。在战略签约环节，中兴通讯与来自金融、交通、政务、大企业等行业的30家战略合作伙伴签署了战略合作协议。”

## 2.4 中国工信部牵头规划汽车芯片标准化工作，拟到 2030 年制定超 70 项相关标准

4月11日消息，为系统部署和科学规划汽车芯片标准化工作，引领和规范汽车芯片技术研发和匹配应用，推动汽车芯片产业的健康可持续发展，中国工业和信息化部组织汽车、电子等领域行业机构，梳理分析中国汽车芯片行业发展的现状和趋势，结合汽车与芯片的行业特点和应用需求，编制了《国家汽车芯片标准体系建设指南》(以下简称《建设指南》)。《建设指南》已于3月28日对外发布。

《建设指南》指出，基于汽车芯片技术结构，从应用场景和标准内容两个维度搭建标准体系架构，明确了今后一段时期汽车芯片标准体系建设的原则、目标和方法，提出了体系框架、整体内容及具体标准项目，确立了各项标准在汽车芯片产业技术体系中的地位 and 作用。《建设指南》将充分发挥标准在汽车芯片产业发展中的引领和规范作用，为打造科学高效、开放协同、融合共通的汽车芯片产业生态提供支撑。

## 2.5 帕特·基辛格：英特尔在可持续发展上与中国利益一致

4月12日消息，“可持续 共未来”2023年英特尔可持续发展高峰论坛在北京举办。英特尔公司CEO帕特·基辛格在会上表示，要始终坚持企业的社会责任，携手各界一起努力打造可持续的技术发展愿景。

基辛格表示，整个世界正在变得更加数字化，技术已经融入到了生活中的方方面面。各种关键行业包括教育、金融、制造业、医疗和交通都在发生变革，并种种数字化转型均基于芯片驱动。而数字化对于环境的影响也在大大增加，也因此，基辛格表示，可持续发展成为了英特尔的重要课题之一。

此外，基辛格表示，英特尔在中国的合作伙伴也在贡献了很多节能减排的力量，例如，推动设备升级和能源效率改进，并节约了2200万千瓦时电力和约360亿加仑水。基辛格进一步指出，中国在可持续性方面也持续领先，是电动汽车、5G和可再生能源储能市场的领导者，这些高科技可持续发展努力推动了计算需求，展示了中国的创新能力。在可持续目标上，中国正在加速向可再生能源转型，并计划到2030年将可再生能源占比提高到50%以上。

## 2.6 中国电信框式交换机扩容集采：华为、中兴等厂商中标

4月14日消息，中国电信云网路由交换设备（2022年）集中采购项目（框式交换机部分）拟采取单一来源方式采购。

公告显示，本次主要采购中国电信云网路由交换设备（2022年）集中采购项目（框式交换机部分）扩容所需的数据中心交换机设备和汇聚交换机设备。

其中，数据中心交换机设备（DCSW）单一来源供应商为：华为、中兴通讯、锐捷、新华三；汇聚交换机设备（HJSW）单一来源供应商为：华为、中兴通讯、烽火、新华三。

## 3. 本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.10-2023.04.14）

### 3.1 IDC：2022年全球Wi-Fi产品出货量首次下降

4月10日消息，据IDC的最新报告《2023-2027年全球Wi-Fi技术预测》显示，



2022 年智能手机和个人电脑出货量的下降对支持 Wi-Fi 的产品的总出货量造成了影响，导致 Wi-Fi 产品在几十年来首次出现下降。2021 年，受疫情驱动的市场变化推动下，Wi-Fi 产品出货量增长了 8.6%。然而，2022 年，随着市场需求在下半年的下降，Wi-Fi 产品出货量下降 4.9%，总出货量降至 38 亿个。IDC 预测，2023 年市场将相对平稳，出货量仅为 39 亿件，而 2024 年将增长 6.4%，达到 41 亿件。随着更多面向物联网设备的 Wi-Fi 6 芯片组进入市场，这些产品将扩展到更多物联网设备。Wi-Fi 6 或 Wi-Fi 6E 将占 2023 年 WiFi 产品出货量的三分之二。

### 3.2 TrendForce 手机卫星通讯加速商业化，2026 年全球 5G NTN 市场产值达 88 亿美元

4 月 12 日消息，随着 5G 非地面网络（Non-Terrestrial Network; NTN）技术将在 2025~2026 年趋于成熟，并带动 5G NTN 技术迈入商用化阶段，让全球终端使用者的行动装置皆搭载卫星通讯功能。TrendForce 集邦咨询预估，2023~2026 年全球 5G 非地面网络市场产值将从 49 亿美元（当前约 337.61 亿元人民币）上升至 88 亿美元（备注：当前约 606.32 亿元人民币），年复合成长率为 7%，在全球 5G 非地面网络市场产值逐年上升趋势下，亦会提升芯片大厂发展 5G NTN 技术意愿。

### 3.3 美国政府下周将表决新法案 持续采取行动打击华为中兴

4 月 12 日消息，美国众议院将于下周就一项法案进行投票表决，该法案旨在打击被美国政府视为安全威胁的中国电信设备供应商华为和中兴通讯。美国众议院本周二表示，它将审议一项名为《反不可信电信境外法案》（“Countering Untrusted Telecommunications Abroad Act”）的两党法案，该法案要求美国国务院对美国北约盟国和其他国家在其 5G 网络中使用华为和中兴通讯等公司的电信设备或服务的情况提交报告。该法案还将要求上市公司披露它们是否已签约使用华为或中兴通讯的设备或服务或该法案涵盖的服务。这项法案还要求就美国驻外使馆的电信漏洞提交报告，并指示美国国务院确定关键的电信基础设施项目，以促进美国国家安全。

### 3.4 WitsView: 2023 年 4 月上旬，电视各尺寸面板价格进一步上涨，其他产品的均价则维持不变

4 月 11 日消息，根据 TrendForce 集邦咨询旗下面板研究中心 WitsView 睿智显示调研数据，2023 年 4 月上旬，电视各尺寸面板价格进一步上涨，而其他产品的均价则维持不变：电视方面，除 32 吋电视面板外，其余各尺寸电视面板价格均在本期持续上涨；显示器方面，各尺寸显示器面板均价在本期维持不变，27 吋 IPS 面板、23.8 吋 IPS 面板、21.5 吋 TN 面板均价分别为 61.6 美元、47.7 美元、41.3 美元；笔记本方面，各尺寸笔记本面板均价自 2022 年 11 月下旬至今持续表现平稳，17.3 吋 TN 面板、15.6 吋 Value IPS 面板、14.0 吋 TN 面板、11.6 吋 TN 面板本期均价分别为 38.2 美元、40.5 美元、26.3 美元、24.8 美元。

### 3.5 半导体库存在 2022 年 Q4 环比达到两位数增长，这一情况预计于 2023 年下半年开始改善

4 月 12 日消息，TechInsights 手机元件技术服务指出，半导体库存在 2022 年 Q4 环比达到两位数增长。由于需求减少，所有主要半导体公司的收入都出现了下降，但库存却出现了增长。不过，逻辑芯片库存的增长速度低于内存库存。一些逻辑芯片公司甚至超过了库存金额的峰值。内存市场的库存情况更糟。美光、SK 海力士和南亚都以高库存结束了 2022 年 Q4。

进入 2023 年，该行业库存居高不下，影响了近期前景。然而，2023 年 5G、模拟、游戏、AI、汽车、工业和数据中心的收入仍将增长。此外，PC 和智能手机市场可能会在 2023 年上半年出现大量库存消耗。因此，2023 年下半年可能会出现连续增长。

### 3.6 美国芯片法案下 台积电恐首当其冲

4 月 14 日消息，据经济日报报道，TrendForce13 日报告显示美国《芯片法案》补贴细则明文规定获补助者未来十年在中国大陆等，将被限制包含先进制程与成熟制程在内的相关投资活动，台积电恐首当其冲。TrendForce 认为，根据《芯片法案》新细则来看，台积电获美方补贴后十年内，大陆 Fab16 南京厂的 16 / 12nm 以及 28/22nm 产能扩充将受限，且当中 85% 产出须满足大陆当地市场需求，加上美国出口规范要求跨国晶圆代工业者需申请设备进口许可证等，将降低台积电未来在大陆的投资意愿。

根据美国商务部的资料，针对美国的《芯片法案》，美国从 3 月 31 日开始接受前端芯片制造和封测产业的投资申请，5 月 1 日起接受成熟制程的申请，6 月 26 日开始接受所有项目的申请，美国《芯片法案》的影响将逐渐显现。据台媒经济日报 10 日报道，台积电表示正在与美国政府就其旨在促进美国半导体制造的《芯片法案》细则进行沟通，该公司也表达了在补贴标准方面的担忧。

## 4. 本周及下周重要公司公告

### 4.1 本周重点公司公告（2023.04.10-2023.04.14）

本周电子及通信板块中重点公司公告情况：

表 3：本周通信板块重点公司情况

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
600522.SH	中天科技	业绩快报	20230410	公司全年实现营业收入 402.71 亿元，受剥离商品贸易业务影响，同比下降 13.10%；实现归属于母公司净利润 32.14 亿元，同比增长 1663.98%；扣除非经常性损益后，归属于母公司净利润 31.64 亿元，同比增长 6825.52%。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
301139.SZ	元道通信	高管变动	20230410	元道通信股份有限公司于近日收到监事会主席田立国先生的书面辞职报告,田立国先生因个人原因辞去公司第三届监事会监事及主席职务,其原定任期为2021年6月25日至2024年6月24日。辞职后,田立国先生将不在公司担任任何职务。
688080.SH	映翰通	股东减持	20230410	本次权益变动前,德丰杰持有公司股份326.36万股,占公司总股本的6.21%。本次权益变动后,德丰杰合计持有公司股份的数量为261.88万股,占公司总股本的4.98%,不再是公司持股5%以上的股东。
002929.SZ	润建股份	2022 业绩快报	20230411	2022年,公司实现营业总收入81.60亿元,较上年同期增长23.59%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4.11亿元,同比增长23.63%。
		2023Q1 业绩预告	20230411	2023年一季度归属于上市公司股东的净利润1.33亿元~1.54亿元,同比增长30%~50%。
300711.SZ	广哈通信	2023Q1 业绩预告	20230411	预计2023年一季度归属于上市公司股东的净利润亏损60万元~100万元。上年同期归属于上市公司股东的净利润亏损393.26万元。
300628.SZ	亿联网络	2023Q1 业绩预告	20230411	报告期营业收入8.7482亿元-9.0606亿元,比上年同期下降13%-16%;归属于上市公司股东的净利润盈利4.0889亿元-4.3323亿元,比上年同期下降11%-16%;扣除非经常性损益后的净利润盈利3.3493亿元-3.5726亿元,比上年同期下降20%-25%。
002123.SZ	梦网科技	对外担保	20230412	"梦网科技为深圳市梦网科技发展有限公司提供担保,担保金额为0.80亿元,担保方式为连带责任担保。
688100.SH	威胜信息	分红	20230412	2022年年度公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.3元(含税),股权登记日2023/4/20,除权(息)日2023/4/21。
603236.SH	移远通信	业绩快报	20230412	实现营业总收入142.30亿元,同比增长26.36%;利润总额6.14亿元,同比增长69.84%;归属于上市公司股东的净利润6.24亿元,同比增长74.22%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4.83亿元,同比增长43.91%。
688418.SH	震有科技	股东减持	20230412	公司于2023年4月12日收到股东华胜鼎成发来的《关于减持震有科技股份数量达到1%的告知函》,于2021年7月29日-2023年4月11日以大宗交易、集中竞价减持249.53万股,减持比例1.29%。
688313.SH	仕佳光子	股东减持	20230412	2023年4月10日公司董事,高级管理人员,核心技术人员钟飞共减持公司股份1.12万股,占公司总股本为0.0024%。

数据来源: Wind, 国元证券研究所

**表 4：本周电子板块重点公司情况**

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
601231.SH	环旭电子	2023Q1 业绩预告	20230410	公司 2023 年 1 月至 3 月合并营业收入为人民币 129.98 亿元，较去年同期的合并营业收入减少 6.85%。
688589.SH	力合微	2023Q1 业绩预告	20230410	预计 2023 年第一季度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 1950 万元至 2150 万元，与上年同期相比，将增加 992.45 万元至 1192.45 万元，同比增长 103.64%至 124.53%。"
688126.SH	沪硅产业	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 3.25 亿元，同比增长 122.45%；营业收入 36 亿元，同比增长 45.95%。
688259.SH	创耀科技	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 9102.27 万元，同比增长 15.67%；营业收入 9.32 亿元，同比增长 45.43%。
688486.SH	龙迅股份	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 6920.55 万元，同比减少 17.68%；营业收入 2.41 亿元，同比增长 2.61%。
688800.SH	瑞可达	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 2.53 亿元，同比增长 121.91%；营业收入 16.25 亿元，同比增长 80.23%。
003015.SZ	日久光电	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 3989.23 万元，同比减少 51.56%；营业收入 4.69 亿元，同比减少 3.93%。
605218.SH	伟时电子	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 9614.41 万元，同比增长 83.49%；营业收入 13.59 亿元，同比增长 13.18%。
301067.SZ	显盈科技	2022 年报发布	20230410	2022 年归属于母公司所有者的净利润 7289.7 万元，同比增长 36.25%；营业收入 6.87 亿元，同比增长 20.65%。
300054.SZ	鼎龙股份	2022 年报发布	20230410	2022 年营业收入约 27.21 亿元，同比增加 15.52%；归属于上市公司股东的净利润约 3.9 亿元，同比增加 82.66%。
002273.SZ	水晶光电	2022 年报发布	20230410	2022 年公司实现营业收入 43.76 亿元，同比增长 14.86%；归属于上市公司股东的净利润 5.76 亿元，同比增长 30.30%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.09 亿元，同比增长 37.97%。
688019.SH	安集科技	2022 年报发布	20230411	公司 2022 年实现营业收入为 10.77 亿元，同比增长 56.82%；归母净利润 3.01 亿元，同比增长 140.99%。
600353.SH	旭光电子	2022 年报发布	20230411	实现营业收入 11.41 亿元，同比增长 13.36%；归属于上市公司股东的净利润 1 亿元，同比增长 72.76%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7541.54 万元，同比增长 42.65%。
300373.SZ	扬杰科技	对外投资	20230411	公司拟在越南投资设立下属子公司美微科(越南)有限公司(暂定名)，计划投资金额为 9000 万美元。拟经营范围为：半导体芯片及器件的设计、制造、销售。
301182.SZ	凯旺科技	2022 年报发布	20230411	2022 年营业收入约 5.05 亿元，同比减少 18.03%；归属于上市公司股东的净利润约 3230 万元，同比减少 40.92%

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
002859.SZ	洁美科技	2022 年报发布	20230411	2022 年营业收入约 13.01 亿元, 同比减少 30.1%; 归属于上市公司股东的净利润约 1.66 亿元, 同比减少 57.35%
688106.SH	金宏气体	2022 年报发布	20230411	实现营业收入 19.67 亿元, 同比增长 12.97%; 归属于上市公司股东的净利润 2.29 亿元, 同比增长 37.14%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.91 亿元, 同比增长 46.99%
002045.SZ	国光电器	2022 年报发布	20230411	公司实现营业收入 59.94 亿元, 同比增长 24.47%; 归属于上市公司股东的净利润 1.79 亿元, 同比增长 344.77%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.49 亿元, 同比增长 1420.25%
688601.SH	力芯微	2022 年报发布	20230412	报告期实现营业收入 7.68 亿元, 同比下降 0.78%; 归属于上市公司股东的净利润 1.46 亿元, 同比下降 8.34%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.29 亿元, 同比下降 9.23%
300671.SZ	富满微	2022 年报发布	20230412	为全资子公司提供总金额不超过 8 亿元人民币的担保。截至本公告日, 公司累计对外担保总额为 0 万元, 公司及全资子公司无逾期对外担保情况, 亦无为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。
688332.SH	中科蓝讯	2022 年报发布	20230413	2022 年公司实现营业收入 10.799 亿元, 同比下降 3.88%; 归属于上市公司股东的净利润 1.41 亿元, 同比下降 38.57%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.12 亿元, 同比下降 42.49%
002371.SZ	北方华创	2022 年报发布	20230413	实现营业总收入 146.88 亿元, 同比增长 51.68%; 归属于上市公司股东的净利润 23.53 亿元, 同比增长 118.37%; 扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 21.06 亿元, 同比增长 161.07%
002371.SZ	北方华创	2023Q1 业绩预告	20230413	公司预计一季度归母净利润为 5.6 亿元 - 6.2 亿元, 同比增长 171.24%-200.30%。
688012.SH	中微公司	股东减持	20230413	2023 年 4 月 12 日公司 GERALD ZHEYAO YIN、NI TUQIANG、YANG JAMES WEI 共减持公司股份 4.23 万股, 占公司总股本为 0.0068%。
688123.SH	聚辰股份	2022 年报发布	20230413	营业收入 9.8 亿元, 同比增长 80.21%, 净利润 3.54 亿元, 同比增长 226.81%, 扣非净利润 3.93 亿元, 同比增长 361.13%

数据来源: Wind, 国元证券研究所

## 4.2 下周重点公司公告 (2023.04.15-2023.04.21)

下周部分公司将有解禁或股东大会:

**表 5：下周通信板块重点公司情况**

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
002281.SZ	光迅科技	股东大会召开	20230419
300513.SZ	恒实科技	股东大会召开	20230419
300025.SZ	华星创业	股东大会召开	20230420
600804.SH	ST*鹏博士	股东大会召开	20230420
300414.SZ	中光防雷	股东大会召开	20230420
002467.SZ	二六三	股东大会召开	20230421
003031.SZ	中瓷电子	股东大会召开	20230421

资料来源：Wind，国元证券研究所

**表 6：下周电子板块重点公司情况**

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
001308.SZ	康冠科技	股东大会召开	20230417
002981.SZ	朝阳科技	解禁	20230417
688368.SH	晶丰明源	股东大会召开	20230417
300857.SZ	协创数据	股东大会召开	20230417
300458.SZ	全志科技	股东大会召开	20230417
300545.SZ	联得装备	股东大会召开	20230417
600601.SH	*ST 方科	股东大会召开	20230417
002681.SZ	奋达科技	股东大会召开	20230417
603052.SH	可川科技	股东大会召开	20230417
603690.SH	至纯科技	解禁	20230418
605058.SH	澳弘电子	股东大会召开	20230418
300679.SZ	电连技术	股东大会召开	20230418
688061.SH	灿瑞科技	解禁	20230418
873001.BJ	纬达光电	股东大会召开	20230418
301389.SZ	隆扬电子	股东大会召开	20230418
301106.SZ	骏成科技	股东大会召开	20230418
688183.SH	生益电子	股东大会召开	20230418
002952.SZ	亚世光电	股东大会召开	20230418
002119.SZ	康强电子	股东大会召开	20230418
002782.SZ	可立克	股东大会召开	20230418
002876.SZ	三利谱	股东大会召开	20230419
002922.SZ	伊戈尔	股东大会召开	20230419
002384.SZ	东山精密	股东大会召开	20230419
002729.SZ	好利科技	股东大会召开	20230419

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
600183.SH	生益科技	股东大会召开	20230419
002402.SZ	和而泰	股东大会召开	20230419
688209.SH	英集芯	解禁	20230419
300782.SZ	卓胜微	股东大会召开	20230419
300446.SZ	乐凯新材	股东大会召开	20230419
688012.SH	中微公司	股东大会召开	20230420
300852.SZ	四会富仕	股东大会召开	20230420
603626.SH	科森科技	股东大会召开	20230420
002049.SZ	紫光国微	股东大会召开	20230420
301369.SZ	联动科技	分红	20230420
600171.SH	上海贝岭	股东大会召开	20230420
301282.SZ	金禄电子	股东大会召开	20230420
002947.SZ	恒铭达	分红	20230420
300128.SZ	锦富技术	股东大会召开	20230420
002866.SZ	传艺科技	股东大会召开	20230420
688419.SH	耐科装备	股东大会召开	20230420
688252.SH	天德钰	股东大会召开	20230420
688126.SH	沪硅产业	解禁	20230420
688072.SH	拓荆科技	解禁	20230420
688279.SH	峰昭科技	股东大会召开	20230420
300623.SZ	捷捷微电	股东大会召开	20230421
002139.SZ	拓邦股份	股东大会召开	20230421
003028.SZ	振邦智能	股东大会召开	20230421
002436.SZ	兴森科技	股东大会召开	20230421
301086.SZ	鸿富瀚	股东大会召开	20230421
002765.SZ	蓝黛科技	股东大会召开	20230421
301280.SZ	珠城科技	股东大会召开	20230421
002845.SZ	同兴达	股东大会召开	20230421
002587.SZ	奥拓电子	股东大会召开	20230421
002484.SZ	江海股份	股东大会召开	20230421
000100.SZ	TCL 科技	股东大会召开	20230421
300389.SZ	艾比森	股东大会召开	20230421
002045.SZ	国光电器	股东大会召开	20230421
300319.SZ	麦捷科技	股东大会召开	20230421

资料来源：Wind，国元证券研究所

## 5.风险提示

原料价格上升风险；国际政治环境不确定性风险；AI 应用推进不及预期风险等。



## 投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

## 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

## 证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

## 一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中华人民共和国内地(香港、澳门、台湾除外)发布, 仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。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。在不同时期, 本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况, 以及(若有必要)咨询独立投资顾问。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本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务。

## 免责声明

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。 网址: www.gyzq.com.cn

## 国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188