

国资央企数字化建设加速 关注数字通信产业链国产替代机会

推荐|维持

——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(2023.04.15-2023.04.21)上证综指回调 1.11%，深证成指回调 2.96%，创业板指回调 3.58%。本周申万通信上涨 0.29%，申万电子回调 6.41%。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: 本周(2023.04.15-2023.04.21)根据通信板块三级子行业划分来看，通信网络设备及器件上涨幅度最高，涨幅为 5.51%；通信应用增值服务回调幅度最高，跌幅为 6.97%，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，半导体设备上涨幅度最高，涨幅为 2.72%；模拟芯片设计回调幅度最高，跌幅为 12.60%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

个股方面: 本周(2023.04.15-2023.04.21)通信板块涨幅板块分析方面，联特科技(51.88%)、剑桥科技(34.65%)、永鼎股份(34.52%)涨幅分列前三。电子板块涨幅板块分析方面，中石科技(30.46%)、朗特智能(26.44%)、本川智能(23.87%)涨幅分列前三。

● 国资委：全面推进国资央企云体系和大数据体系建设

4月21日消息，国资委召开国资央企信息化工作推进会议，会上举行了中资信息技术应用创新促进中心有限公司揭牌仪式。

国资委召开国资央企信息化工作推进会议。会议认为，近年来，国资央企采取一系列务实举措，推动信息化工作取得显著成效。强调要积极顺应信息化发展趋势，坚持问题导向、目标导向、结果导向，乘势而上、顺势而为，全面开启国资央企信息化工作新征程。要着力提高智能监管水平，全面推进国资央企云体系和大数据体系建设，持续健全完善信息化工作保障机制，在建设世界一流企业过程中，同步建成一流信息化能力，以“智慧国资、数字央企”建设，更好促进国资监管效能提升，加快推进国资央企高质量发展，为推进国家治理体系和治理能力现代化贡献更大力量。

早在2020年，国务院国资委就印发了《关于加快推进国有企业数字化转型工作的通知》，就推动国有企业数字化转型做出全面部署，明确对央企从提升监管水平到建设数据中台、完善财务信息化、加快数字化转型等一系列要求，明确了国资云建设的四大应用场景——国资监管、综合办公、经营管理、生产运营。

● 建议关注方向：数字经济产业链、云计算

推荐标的:

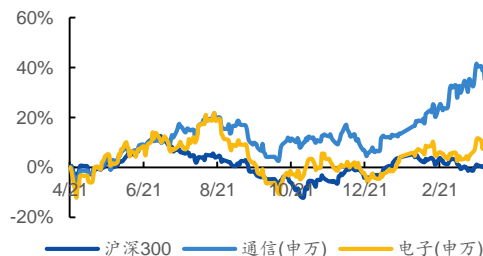
设备商：中兴通讯(000063)；

光通信：中际旭创(300308)；

风险提示

国际政治环境不确定性风险；原料价格上升风险；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

《通信行业周报_国内首个 AIGC 监管文件发布 关注 AI 产业链低估值标的及下游应用领域发展机会》2023.04.14

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 | 3 |
| 1.1 本周通信行业上涨 0.29%，电子行业回调 6.41%。 | 3 |
| 1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 51.88%，电子板块个股最高涨幅为 30.46% | 3 |
| 1.3 细分板块中，通信网络设备及器件、半导体设备上涨幅度最高 | 4 |
| 2.本周通信、电子板块国内主题新闻摘录（2023.04.15-2023.04.21） | 5 |
| 2.1 科技部启动国家超算互联网部署工作 | 5 |
| 2.2 中兴通讯数字星云 2.0 发布 数据、算法、算力能力全方位升级 | 6 |
| 2.3 中国移动智能企业网关集采：5 标包中移动终端中 3，中兴瑞斯康达中 2 | 6 |
| 2.4 商务部：对原产美国和欧盟单模光纤继续采取反倾销措施 | 6 |
| 2.5 曝 iPhone 15 Pro Max 独占潜望长焦：苹果选了两家供应商 | 6 |
| 2.6 孟晚舟：预计 2026 年全球数字化转型支出将达 3.41 万亿美元 AI 算力到 2030 年将增长 500 倍 | 7 |
| 3.本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.15-2023.04.21） | 7 |
| 3.1 Chatgpt 和先进的人工智能在欧洲将面临新的监管 | 7 |
| 3.2 50G PON 进一步迈向部署：五年内设备总收入将增至 15 亿美元 | 7 |
| 3.3 Gartner 发布 2023-2024 年八大网络安全趋势预测 | 8 |
| 3.4 中国智能手机在俄份额已达 7 成 | 8 |
| 3.5 2022 年全球智能手机应用处理器市场收益达 342 亿美元，同比增长 12% | 8 |
| 3.6 在 IaaS 的引领下，全球云支出预计将增长 21.7% | 9 |
| 4.本周及下周重要公司公告 | 9 |
| 4.1 本周重点公司公告（2023.04.15-2023.04.21） | 9 |
| 4.2 下周重点公司公告（2023.04.22-2023.04.28） | 13 |
| 5.风险提示 | 15 |

图表目录

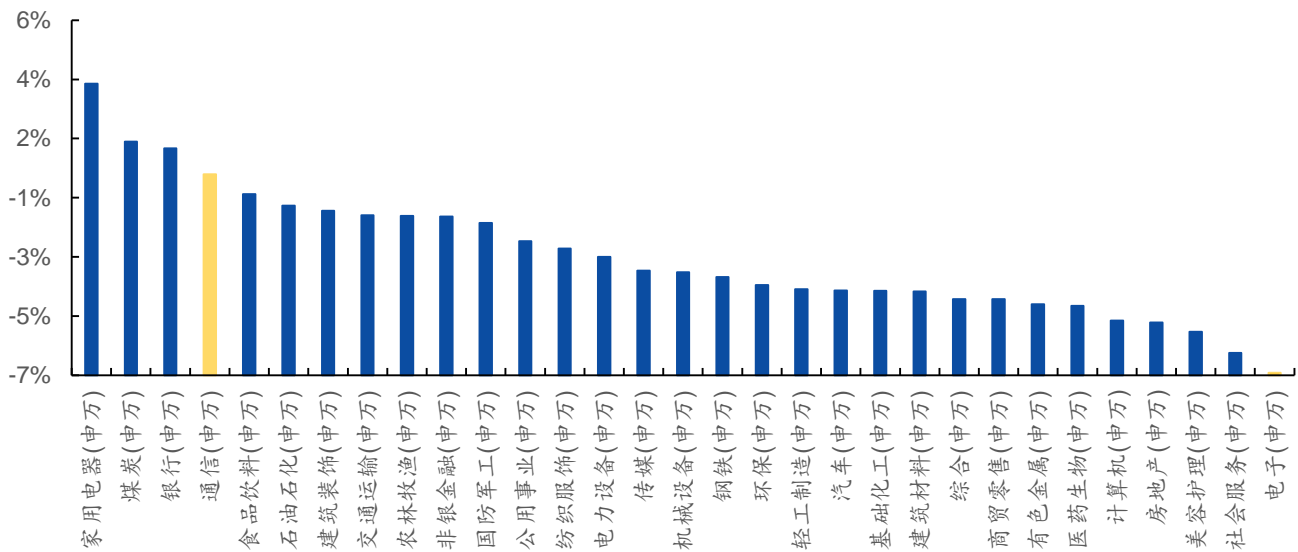
| | |
|---------------------------------------|----|
| 图 1：本周通信行业上涨 7.94%，电子行业上涨 6.69% | 3 |
| 图 2：通信板块：本周联特科技领跑通信板块涨幅榜 | 4 |
| 图 3：通信板块：本周部分个股有所回调 | 4 |
| 图 4：电子板块：本周中石科技领跑电子板块涨幅榜 | 4 |
| 图 5：电子板块：本周部分个股有所回调 | 4 |
| 表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势 | 5 |
| 表 2：本周电子三级子行业主要呈回调趋势 | 5 |
| 表 3：本周通信板块重点公司情况 | 9 |
| 表 4：本周电子板块重点公司情况 | 10 |
| 表 5：下周通信板块重点公司情况 | 13 |
| 表 6：下周电子板块重点公司情况 | 13 |

1.周行情：本周通信、电子板块指数回调

1.1 本周通信行业上涨 0.29%，电子行业回调 6.41%。

周行情：本周（2023.04.15-2023.04.21）上证综指回调 1.11%，深证成指回调 2.96%，创业板指回调 3.58%。本周申万通信上涨 0.29%，申万电子回调 6.41%。

图 1：本周通信行业上涨 7.94%，电子行业上涨 6.69%



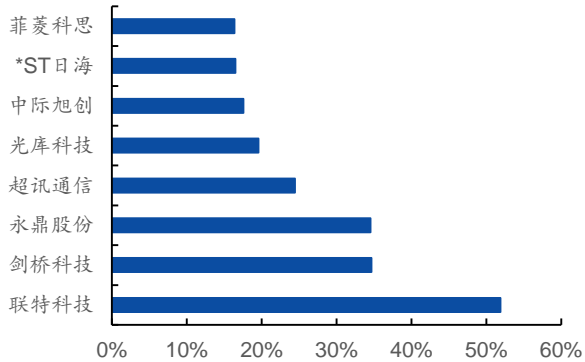
资料来源：Wind，国元证券研究所

1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 51.88%，电子板块个股最高涨幅为 30.46%

本周（2023.04.15-2023.04.21）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 31.48%、62.96%和 5.56%。其中，涨幅板块分析方面，**联特科技（51.88%）、剑桥科技（34.65%）、永鼎股份（34.52%）**涨幅分列前三。

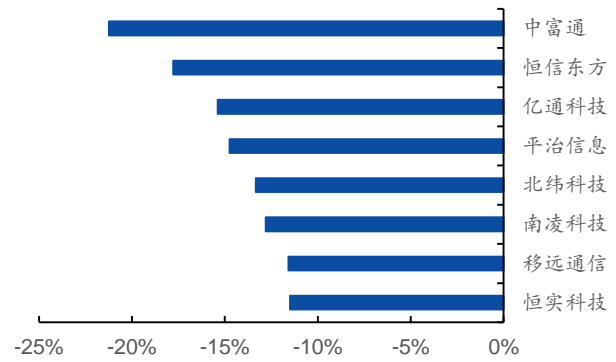
本周（2023.04.15-2023.04.21）电子板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 12.62%、86.08%和 1.29%。其中，涨幅板块分析方面，**中石科技（30.46%）、朗特智能（26.44%）、本川智能（23.87%）**涨幅分列前三。

图 2：通信板块：本周联特科技领跑通信板块涨幅榜



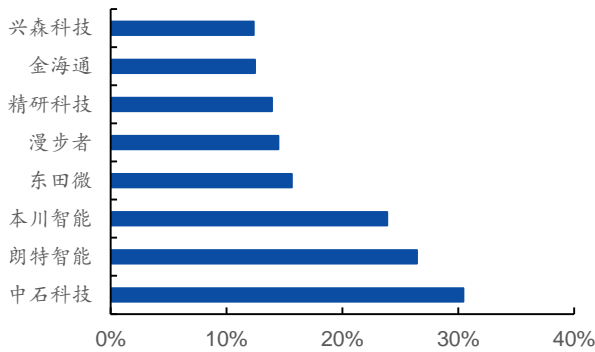
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 3：通信板块：本周部分个股有所回调



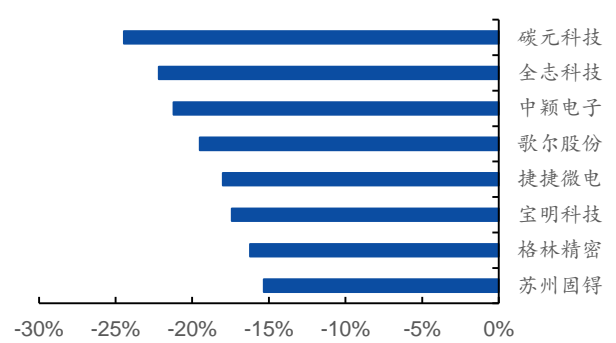
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 4：电子板块：本周中石科技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，通信网络设备及器件、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（2023.04.15-2023.04.21）通信板块三级子行业中，通信网络设备及器件上涨幅度最高，涨幅为 5.51%；通信应用增值服务回调幅度最高，跌幅为 6.97%，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（2023.04.15-2023.04.21）电子板块三级子行业中，半导体设备上涨幅度最高，涨幅为 2.72%；模拟芯片设计回调幅度最高，跌幅为 12.60%，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 |
|---------------|--------|
| 通信网络设备及器件(申万) | 5.51% |
| 其他通信设备(申万) | 0.14% |
| 通信终端及配件(申万) | -1.37% |
| 通信工程及服务(申万) | -2.50% |
| 通信线缆及配套(申万) | -2.63% |
| 通信应用增值服务(申万) | -6.97% |

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) | 2.72% |
| 印制电路板(申万) | 1.04% |
| 半导体材料(申万) | -3.39% |
| 品牌消费电子(申万) | -3.59% |
| 电子化学品III(申万) | -5.03% |
| 光学元件(申万) | -5.22% |
| 面板(申万) | -5.45% |
| 被动元件(申万) | -5.77% |
| 消费电子零部件及组装(申万) | -6.81% |
| 其他电子III(申万) | -7.18% |
| LED(申万) | -7.31% |
| 数字芯片设计(申万) | -10.21% |
| 集成电路封测(申万) | -11.09% |
| 分立器件(申万) | -11.87% |
| 模拟芯片设计(申万) | -12.60% |

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（2023.04.15-2023.04.21）

2.1 科技部启动国家超算互联网部署工作

4月17日消息，据央视报道，国家超算互联网工作启动会今天上午在天津召开。多位专家，有关高校、科研机构代表，各国家超算中心负责人分享了超算运营服务经验，探讨国家超算互联网建设路径，加快构建超算自主生态体系，落实超算互联网行动方案。最重要的是，本次会议发起成立了国家超算互联网联合体。未来，科技部将通过超算互联网建设，打造国家算力底座，促进超算算力的一体化运营，助力科技创新和经济社会高质量发展。

2.2 中兴通讯数字星云 2.0 发布 数据、算法、算力能力全方位升级

4 月 19 日消息，中兴通讯 2023 年度云网生态峰会在深圳召开，中兴通讯副总裁陆平发布数字星云 2.0，以数据要素驱动数智转型。数字星云 2.0 针对数智时代三大要素——数据、算法、算力有了全面的升级，在数字资产交易、敏捷开发、集成使能以及技术领域能力四个方面更智慧、更聪明。在成本方面，数字星云 2.0 部署更敏捷、运维更省心、形态更灵活，综合成本比 1.0 更低。

2.3 中国移动智能企业网关集采：5 标包中移动终端中 3，中兴瑞斯康达中 2

4 月 20 日消息，从中国移动官网获悉，中国移动日前公示了 2023 年至 2024 年智能企业网关产品公开采购部分的集采结果，固定库部分由中移动终端集团、中兴、瑞斯康达等 7 家中标。市场库部分由深圳兆能、瑞斯康达、深圳友华、上海诺基亚贝尔等 8 家中标。

从本次智能企业网关产品固定库的中标情况看，中国移动终端集团无疑是收获份额最多的，分别获得标包 1、2、4 的第一份额；中兴此次也表现不俗，分别获得标包 1 的第三份额及标包 3 的第一份额；瑞斯康达则分别获得标包 2 的第二份额及标包 5 的第一份额。

据此前中国移动发布的集采公告显示，本次共将采购 426 万台智能企业网关产品，其中融合企业网关 306 万台，企业网关（GPON WiFi-5）40 万台，企业网关（XG-PON）30 万台，企业网关（GPON WiFi-6）25 万台，室外型企业网关（无 WiFi）25 万台。项目共划分为 5 个采购包。

2.4 商务部：对原产美国和欧盟单模光纤继续采取反倾销措施

4 月 21 日消息，今日，商务部官网发布了《商务部关于对原产于美国和欧盟的进口非色散位移单模光纤所适用反倾销措施期终复审裁定的公告》。

公告显示，2011 年 4 月 21 日，商务部发布 2011 年第 17 号公告，决定对原产于美国和欧盟的进口非色散位移单模光纤征收反倾销税，实施期限为自 2011 年 4 月 22 日起 5 年。2017 年 4 月 21 日，商务部发布 2017 年第 20 号公告，决定自 2017 年 4 月 22 日起，对原产于美国和欧盟的进口非色散位移单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为 5 年。2018 年 7 月 10 日，商务部发布 2018 年第 53 号公告，将美国公司所适用的反倾销税率调整为 33.3%—78.2%。

2.5 曝 iPhone 15 Pro Max 独占潜望长焦：苹果选了两家供应商

据 MacRumors 报道，苹果 iPhone 15 系列共有 4 款机型，包含 iPhone 15、iPhone 15 Plus、iPhone 15 Pro 和 iPhone 15 Pro Max。

其中 iPhone 15 Pro Max 独享潜望式长焦镜头，是第一款配备潜望长焦的苹果手机。

为此，苹果选了两家供应商，一家是大立光精密，一家是 Genius Electronic Optical。

iPhone 15 Pro Max 利用光线折射原理，通过三棱镜让进入镜头的光线改变方向，从而通过横向排列的镜片组并最终照射在传感器上得以成像。由于图像传感器横向布置在机身内部，因此能够获得更大的焦距，最终实现 6 倍光学变焦。相比之下，目前 iPhone 14 Pro 最高只能达到 3 倍光学变焦。

2.6 孟晚舟：预计 2026 年全球数字化转型支出将达 3.41 万亿美元 AI 算力到 2030 年将增长 500 倍

4 月 19 日消息，华为副董事长、轮值董事长、CFO 孟晚舟在 2023 华为全球分析师大会上表示，数字化是全行业的共同机遇，2026 年全球数字化转型支出将达到 3.41 万亿美元。华为将与伙伴一起推进数字化转型，首先将深化与产业组织的合作，通过硬件开放、软件开源，来繁荣产业生态；同时，加大投入伙伴生态，华为企业业务合作伙伴超过 3.5 万家，华为云合作伙伴超过 4.1 万家，此外，华为将持续培养数字化人才，目前全球 ICT 学院达到 2200 多个。

华为预计，到 2030 年通用计算能力将增长 10 倍，AI 计算能力将增长 500 倍，全球联接总数达到 2000 亿，万兆企业 Wifi 渗透率达 40%，云服务占企业应用支出比例为 87%。

3.本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.15-2023.04.21）

3.1 Chatgpt 和先进的人工智能在欧洲将面临新的监管

4 月 17 日消息，欧盟立法者希望赋予监管机构新的权力，以管理 ChatGPT 等技术的发展，这或许是西方加码人工智能监管力度最大的一次。欧盟议员在公开信中表示，近几个月来人工智能的飞速发展表明，需要一套针对强大的通用人工智能工具量身定制的新规则。

3.2 50G PON 进一步迈向部署：五年内设备总收入将增至 15 亿美元

4 月 19 日消息，Dell'Oro Group 认为，从 2023 年到 2027 年，50G PON 设备总收入将从不到 300 万美元增长至 15 亿美元。随着运营商们开始推动其 10G PON 网络向下一代技术演进，从 2027 年起这一收入增长将更加明显。

目前，主流运营商，包括中国移动、中国电信、中国联通、Globe、Orange、STC、瑞士电信、西班牙电信、马来西亚电信和 Turkcell 等，已经对 50G PON 原型设备进行了早期的实验室测试，或者将这项技术作为他们的下一步选择。

3.3 Gartner 发布 2023-2024 年八大网络安全趋势预测

Gartner 建议，网络安全领导者应把握以下几项战略规划假设，合理制定未来两年的安全战略：到 2027 年，50%的首席信息安全官将正式在其网络安全计划中采用以人为本的设计原则，希望借此将安全运营摩擦降至最低，并尽可能采用控制措施；到 2024 年，现代隐私法规将覆盖大多数消费者数据，但只有不到 10%的企业机构能够成功地将隐私保护转化为竞争优势；到 2026 年，10%的大型企业将执行一项全面、成熟、可衡量的零信任计划，而目前这一比例还不到 1%；到 2027 年，75%的员工将在 IT 部门之外独立地获取、修改或创建技术，2022 年的这一比例为 41%；到 2025 年，50%的网络安全领导者将尝试使用网络风险量化机制来推动企业决策，但会以失败告终；到 2025 年，近半数网络安全领导者将更换岗位，25%的人将难以承受多重工作所带来的压力，彻底转到其他岗位；到 2026 年，70%的董事会将增加一名通晓网络安全专业知识的董事；到 2026 年，超过 60%的威胁检测、调查和响应（TDIR）解决方案将利用暴露面管理数据来验证和优先处理被检测到的威胁，而目前这一比例还不到 5%。

3.4 中国智能手机在俄份额已达 7 成

4 月 17 日消息，俄罗斯最大的消费电子产品连锁店 M. Video-Eldorado 对 2023 年第一季度俄罗斯智能手机市场进行了分析。

报告显示，俄罗斯用户今年 1 月至 3 月总共购买了超过 650 万台设备，这与去年的结果相当。其中，排名前 5 的品牌为小米、real me、三星、苹果和传音。中国品牌在单位销售额中的份额达到了 70%，高于去年的 50%。

根据 M. Video-Eldorado 的数据，2023 年 1 月至 3 月，在俄罗斯购买智能手机的平均价约为 22000 卢布（当前约 1848 元人民币），比去年减少了 23%。按货币计算，俄罗斯智能手机市场总量约为 1450 亿卢布（当前约 121.8 亿元人民币）。从数量上看，俄罗斯用户对中国品牌的需求比去年增长了 42%，合计份额超过 70%。小米（2022 年排名第 2）成为今年第一季度俄罗斯销量最高的品牌，real me（一年前排名第 4）攀升至第二位，三星排名第三，苹果排名第四，Tecno 也进入了前 5 名，成为增长最快的品牌。

3.5 2022 年全球智能手机应用处理器市场收益达 342 亿美元，同比增长 12%

4 月 20 日消息，市场研究机构 Tech Insights 的报告数据指出，2022 年全球智能手机应用处理器市场收益增长 12%，达到 342 亿美元。其中，高通、苹果、联发科、三星 LSI、紫光展锐在 2022 年智能手机应用处理器市场的收入份额排名前五。其中，高通以 39%的收入份额保持领先，苹果（30%），联发科（24%）分列二三名。然而，由于 OEM 库存调整和宏观疲软，应用处理器市场尤其是安卓应用处理器供应商在 22 年下半年面临了严峻挑战。

3.6 在 IaaS 的引领下，全球云支出预计将增长 21.7%

4 月 21 日消息，根据 Gartner 的最新预测，基础设施即服务正在推动全球最终用户在云服务上的支出。根据分析公司 Gartner 的数据，到 2023 年，全球最终用户在公共云服务上的支出预计将增长 21.7%，达到 5973 亿美元，高于 2022 年的 4910 亿美元。虽然预计云市场的所有细分市场都将在 2023 年看到支出增长，但基础设施即服务 (IaaS) 支出预计将经历最高增幅，增长 30.9%，其次是平台即服务 (PaaS) 为 24.1%。虽然软件即服务 (SaaS) 支出预计将以 17.9% 的较慢速度增长，但到 2023 年总计将达到 1970 亿美元，并且仍然是云市场中最终用户总支出的最大部分。

4. 本周及下周重要公司公告

4.1 本周重点公司公告 (2023.04.15-2023.04.21)

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 |
|-----------|------|-------------|----------|---|
| 002123.SZ | 梦网科技 | 2022 业绩发布 | 20230417 | 2022 年公司实现营业收入 41.57 亿元，同比增长 30.93%；归属于上市公司股东的净利润为-7.22 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-7.59 亿元；基本每股收益为-0.90 元。 |
| 688283.SH | 坤恒顺维 | 2023Q1 业绩预告 | 20230417 | 报告期实现营业收入 2.2 亿元，同比增长 35.28%；归属于上市公司股东的净利润 8126.03 万元，同比增长 60.23%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7704.46 万元，同比增长 63.54%；基本每股收益 1.01 元。拟向全体股东每 10 股分配现金红利 1 元(含税)。 |
| 002902.SZ | 铭普光磁 | 2022 业绩快报 | 20230417 | 2022 年公司实现营业收入 23.23 亿元，同比增长 4.00%；归属于上市公司股东的净利润 6887.78 万元，同比扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3110.21 万元；基本每股收益 0.3276 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.33 元(含税)。 |
| 002902.SZ | 铭普光磁 | 2023Q1 业绩预告 | 20230417 | 报告期营业收入 5.29 亿元，同比增长 1.65%；归属于上市公司股东的净利润 567.52 万元，同比下降 72.70%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 289.58 万元，同比下降 18.16%；基本每股收益 0.0269 元。 |
| 600050.SH | 中国联通 | 2023Q1 业绩预告 | 20230418 | 第一季度营业收入为 972.22 亿元，比去年同期上升 9.2%，增速达到近十年来同期的高位水平。本公司权益持有者应占盈利为 51.55 亿元，比去年同期上升 11.2%，利润规模再创公司上市以来同期新高。其中服务收入为 861.15 亿元，比去年同期上升 6.1%；产业互联网业务收入为 223.89 亿元，占服务收入比达到 26.0%，同比提升 2.1 个百分点；EBITDA1 为 257.30 亿元，比去年同期上升 2.8%。 |

| 证券代码 | 证券名称 | 事件类型 | 发生日期 | 主要内容 |
|-----------|------|-------------|----------|--|
| 600941.SH | 中国移动 | 2023Q1 业绩预告 | 20230420 | 第一季度营运收入为人民币 2,507 亿元, 同比增长 10.3%; 其中, 通信服务收入为人民币 2,098 亿元, 同比增长 8.3%。第一季度股东应占利润为人民币 281 亿元, 同比增长 9.5%; EBITDA 为人民币 799 亿元, 同比增长 4.9%; 移动客户数为 9.83 亿户, 其中 5G 套餐客户数为 6.89 亿户; 有线宽带客户数为 2.81 亿户。 |
| 601728.SH | 中国电信 | 2023Q1 业绩预告 | 20230420 | 实现营业收入 1297.53 亿元, 同比增长 9.4%; 归属于上市公司股东的净利润 79.84 亿元, 同比增长 10.5%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 86.90 亿元, 同比增长 8.8%; 基本每股收益 0.09 元。 |
| 000063.SZ | 中兴通讯 | 2023Q1 业绩发布 | 20230421 | 2023 年一季度实现营业收入 291.43 亿元, 同比增长 4.34%; 归母净利润 26.42 亿元, 同比增长 19.2%。 |

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 |
|-----------|------|-----------|----------|---|
| 002925.SZ | 盈趣科技 | 股权质押 | 20230415 | 4 月 15 日公开信息显示, 股东深圳万利达电子工业有限公司向广发证券股份有限公司合计质押 896.0 万股, 占总股本 1.14%。截止本公告日, 股东深圳万利达电子工业有限公司已累计质押股份 2.03 亿股, 占其持股总数的 53.2%。 |
| 688595.SH | 芯海科技 | 对外担保 | 20230415 | 芯海科技为成都芯海创芯科技有限公司提供担保, 担保金额为 1.20 亿元, 担保方式为连带责任担保。截至 4 月 15 日, 公司审议通过的担保额度总金额为 2.0 亿元, 占净资产比例为 18.23%。公司及控股子公司无逾期对外担保情况。 |
| 300613.SZ | 富瀚微 | 2022 年报发布 | 20230415 | 报告期内公司实现营业收入 2,110,573,638.77 元, 同比增长 22.92%; 归属于上市公司股东的净利润 398,129,355.80 元, 同比增长 9.42%。报告期内经营活动产生的现金流量净额为 621,295,126.28 元, 归属于上市公司股东的净资产 2,270,110,529.64 元。 |
| 688798.SH | 艾为电子 | 2022 年报发布 | 20230415 | 报告期内公司实现营业收入 2,089,521,588.24 元, 同比下滑 10.21%; 归属于上市公司股东的净利润-53,382,798.75 元, 较上年同期由盈转亏。 |
| 300077.SZ | 国民技术 | 2022 年报发布 | 20230416 | 2022 年归属于母公司所有者的净利润亏损 3248.5 万元, 上年同期净利润 2.19 亿元, 由盈转亏; 营业收入 11.95 亿元, 同比增长 17.47%。 |
| 300077.SZ | 国民技术 | 高管变动 | 20230416 | 4 月 16 日晚间发布公告称, 梁洁先生因年龄和工作调整原因申请辞去副总经理职务。辞职后仍在公司担任其他职务。经公司总经理提名, 公司董事会同意聘任王玉科先生为公司副总经理。 |
| 300456.SZ | 赛微电子 | 股东减持 | 20230416 | 截至目前, 公司控股股东、实际控制人杨云春上述已披露减持计划的减持时间、数量均已过半, 其已减持合计 1233 万股, 减持占总股本的比例 1.6786%。 |
| 688550.SH | 瑞联新材 | 2022 年报发布 | 20230416 | 2022 年归属于母公司所有者的净利润 2.47 亿元, 同比增长 2.82%; 营业收入 14.8 亿元, 同比减少 2.96%; 基本每股收益 2.52 元, 同比减少 26.32%。 |

| 证券代码 | 证券名称 | 事件类型 | 发生日期 | 主要内容 |
|-----------|------|----------|----------|--|
| 688595.SH | 芯海科技 | 股东减持 | 20230416 | 公司收到公司控股股东、实际控制人卢国建及其一致行动人海联智合的通知,在2023年4月3日至2023年4月14日期间,卢国建、海联智合通过上海证券交易所固定收益证券综合电子平台以指定对手方交易方式共计减持“芯海转债”98.52万张,占发行总量的24.03% |
| 300077.SZ | 国民技术 | 高管变动 | 20230417 | 国民技术4月17日公告称,俞鹏不再担任董事、战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员职务,最后到职日期为4月13日。截止本公告披露日,俞鹏未直接持有公司股份。梁洁不再担任副总经理职务,最后到职日期为4月13日。截止本公告披露日,梁洁直接持有90.0万股公司股份。 |
| 603595.SH | 东尼电子 | 股东减持 | 20230417 | 丁勇、李峰未减持公司股份;罗斌斌于2023年3月31日通过集中竞价交易方式减持公司股份共计2.23万股,占公司总股本的0.0096%;钟伟琴于2023年3月31日通过集中竞价交易方式减持公司股份共计1.73万股,占公司总股本的0.0074%,本次减持股份计划实施完毕。 |
| 300054.SZ | 鼎龙股份 | 股东减持 | 20230417 | 副总经理肖桂林、副总经理黄金辉和监事田凯军三人拟合计减持本公司股份不超过34.37万股,即不超过公司总股本比例的0.037%。 |
| 688037.SH | 芯源微 | 2022年报发布 | 20230417 | 2022年归属于母公司所有者的净利润2亿元,同比增长158.77%;营业收入13.85亿元,同比增长67.12%;基本每股收益2.27元,同比增长146.74%。 |
| 688106.SH | 金宏气体 | 业绩预测 | 20230417 | 2023年4月17日晚间发布业绩预报告称,一季度预计净利润约5700.0万元~6100.0万元,同比增长47.0%~57.0%。 |
| 688359.SH | 三孚新科 | 股东减持 | 20230417 | 詹益腾计划自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股份数量不超过52.46万股,占公司总股本的比例不超过0.57%,占其个人本次减持前所持有公司股份数量的股份不超过25%。 |
| 300285.SZ | 国瓷材料 | 2022年报发布 | 20230417 | 2022年归属于母公司所有者的净利润4.97亿元,同比减少37.49%;营业收入31.67亿元,同比增长0.16%;基本每股收益0.5元,同比减少36.71%。 |
| 300223.SZ | 北京君正 | 股东减持 | 20230417 | 公司持股5%以上股东上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业(有限合伙)(“武岳峰集电”)在2022年9月22日到2023年4月14日期间武岳峰集电通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份509.64万股,占总股本比例1.06%。 |
| 688662.SH | 富信科技 | 股东减持 | 20230417 | 因个人资金需求,公司监事会主席梁竞新计划减持公司股份数量不超过7.33万股,即不超过公司总股本的0.0830%。 |
| 688012.SH | 中微公司 | 股东减持 | 20230417 | 公司收到巽鑫投资出具的《减持计划告知函》,巽鑫投资计划自公告披露之日起15个交易日后的6个月内,在符合法律法规规定的减持前提下,通过集中竞价及大宗交易等方式减持公司股份不超过1234.1065万股,占公司总股本2%。 |
| 688041.SH | 海光信息 | 2022年报发布 | 20230417 | 2022年归属于母公司所有者的净利润8.04亿元,同比增长145.65%;营业收入51.25亿元,同比增长121.83%;基本每股收益0.38元,同比增长137.5%。 |
| 002241.SZ | 歌尔股份 | 2022年报发布 | 20230417 | 2022年公司实现营业收入1048.94亿元,同比增长34.10%;归属于上市公司股东的净利润17.49亿元;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润16.27亿元;基本每股收益0.52元;拟向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)。 |
| 002241.SZ | 歌尔股份 | 一季报发布 | 20230417 | 公布2023年一季度报告,报告期营业收入241.22亿元,同比增长19.94%;归属于上市公司股东的净利润1.06亿元;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1511.29万元;基本每股收益0.03元。 |
| 688072.SH | 拓荆科技 | 2022年报发布 | 20230417 | 2022年归属于母公司所有者的净利润3.69亿元,同比增长438.09%;营业收入17.06亿元,同比增长125.02%;基本每股收益3.18元,同比增长341.67%。 |

| 证券代码 | 证券名称 | 事件类型 | 发生日期 | 主要内容 |
|-----------|-------|-----------|----------|---|
| 000536.SZ | 华映科技 | 2022 年报发布 | 20230417 | 2022 年归属于母公司所有者的净利润亏损 12.23 亿元，上年同期净亏损 2.24 亿元，亏损扩大；营业收入 23.5 亿元，同比减少 22.03%；基本每股收益-0.4422 元，上年同期基本每股收益-0.0809 元。 |
| 300223.SZ | 北京君正 | 股东减持 | 20230417 | 2022 年 9 月 22 日到 2023 年 4 月 14 日期间，武岳峰集电通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份已达到 1%，减持 509.6389 万股。 |
| 600122.SH | ST 宏图 | 财务造假 | 20230418 | ST 宏图发布公告称，收到证监会行政处罚及市场禁入事先告知书。因信息披露存在虚假记载、重大遗漏，证监会拟对 ST 宏图、控股股东三胞集团及一众责任人员作出行政处罚、证券市场禁入等措施。 |
| 002983.SZ | 芯瑞达 | 一季报发布 | 20230419 | 2023 年 4 月 19 日晚间发布一季度报告称，一季度归属于母公司所有者的净利润 3868.46 万元，同比增长 34.25%；营业收入 3 亿元，同比增长 40.82%；基本每股收益 0.21 元，同比增长 31.25%。 |
| 603002.SH | 宏昌电子 | 2022 年报发布 | 20230419 | 2022 年归属于母公司所有者的净利润 5.57 亿元，同比增长 48.65%；营业收入 30.22 亿元，同比减少 32.12%；基本每股收益 0.62 元，同比增长 51.22%。 |
| 603002.SH | 宏昌电子 | 股利分红 | 20230419 | 4 月 20 日披露 2022 年年度权益分派预案，拟每 10 股派 2.0 元，合计派发现金红利 1.77 亿元。 |
| 688019.SH | 安集科技 | 股东减持 | 20230419 | 4 月 20 日公告，4 月 14 日至 4 月 18 日，股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司减持 44.71 万股公司股份，占流通股总数的 0.5986%。减持后该股东持有 499.14 万股公司股份，所持流通股数量占流通股比例为 6.6818%。 |
| 688262.SH | 国芯科技 | 业绩预告 | 20230419 | 预计 2023 年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为-2685.70 万元，与上年同期相比，将减少 2716.44 万元，同比下降 8836.82%。 |
| 300327.SZ | 中颖电子 | 一季报发布 | 20230419 | 2023 年 4 月 19 日晚间发布一季度报告称，一季度归属于母公司所有者的净利润 3418.39 万元，同比减少 73.37%；营业收入 2.89 亿元，同比减少 37.73%；基本每股收益 0.101 元，同比减少 75.84%。 |
| 688099.SH | 晶晨股份 | 业绩预告 | 20230419 | 2023 年 4 月 19 日晚间公告称，预计 2023 年第一季度实现营业收入 103,000.00 万元左右，与上年同期相比，将减少 45,103.53 万元左右，同比下降 30.45%左右。 |
| 300456.SZ | 赛微电子 | 股东减持 | 20230419 | 2023 年 4 月 19 日晚间发布公告称，国家集成电路基金拟减持不超过 2%股份 |
| 688036.SH | 传音控股 | 股东减持 | 20230420 | 股东源科(平潭)股权投资基金合伙企业(有限合伙)减持 925.5 万股公司股份，占流通股总数的 1.1512%。减持后该股东持有 5475.36 万股公司股份，所持流通股数量占流通股比例为 6.8106%。 |
| 688072.SH | 拓荆科技 | 股东减持 | 20230420 | 股东中微公司拟减持公司股份不超过 126.48 万股，即不超过公司总股本的 1%。 |
| 688261.SH | 东微半导 | 股东减持 | 20230420 | 股东上海聚源聚芯集成电路产业股权投资基金中心(有限合伙)减持 2 万股公司股份，占流通股总数的 0.0518%。减持后该股东持有 336.88 万股公司股份，所持流通股数量占流通股比例为 8.7266%。 |
| 688372.SH | 伟测科技 | 2022 年报发布 | 20230420 | 2022 年公司年度实现营业收入 7.33 亿元，同比增长 48.64%。归属于上市公司股东的净利润 2.43 亿元，同比增长 84.09%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.01 亿元，同比增长 57.91%。基本每股收益为 3.52 元/股。拟每 10 股派发现金红利 8.50 元(含税)，以资本公积金每 10 股转增 3 股。 |
| 688279.SH | 峰昭科技 | 股东减持 | 20230421 | 基于自身资金需求，股东彭瑞涛拟通过集中竞价方式减持股份不超过 908,068 股，即不超过公司总股本的 0.9831%，减持期限为自公告披露之日起十五个交易日后的三个月内进行，且采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内合计减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%。 |

| 证券代码 | 证券名称 | 事件类型 | 发生日期 | 主要内容 |
|-----------|------|-----------|----------|--|
| 605358.SH | 立昂微 | 2022 年报发布 | 20230421 | 报告期实现营业收入 29.14 亿元，同比增长 14.69%；归属于上市公司股东的净利润 6.88 亿元，同比增长 14.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.57 亿元，同比下降 4.70%；基本每股收益 1.02 元。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.2 元。 |
| 605358.SH | 立昂微 | 一季报发布 | 20230421 | 实现营收 6.32 亿元，同比下降 16.4%；一季度归母净利润 3443.71 万元，同比下降 85.53%。 |

数据来源：Wind，国元证券研究所

4.2 下周重点公司公告（2023.04.22-2023.04.28）

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 |
|-----------|------|--------|----------|
| 002148.SZ | 北纬科技 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 300081.SZ | 恒信东方 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 002194.SZ | 武汉凡谷 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 688618.SH | 三旺通信 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002583.SZ | 海能达 | 股东大会召开 | 20230425 |

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 |
|-----------|------|--------|----------|
| 002241.SZ | 明微电子 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002992.SZ | 华岭股份 | 解禁 | 20230428 |
| 002241.SZ | 芯瑞达 | 解禁 | 20230428 |
| 002241.SZ | 斯达半导 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 长电科技 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002992.SZ | 捷邦科技 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002992.SZ | 江丰电子 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 南极光 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 至纯科技 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 濮阳惠成 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 301183.SZ | 菲沃泰 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 晶丰明源 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002241.SZ | 普冉股份 | 股东大会召开 | 20230428 |
| 002449.SZ | 国星光电 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 002992.SZ | 华天科技 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 301183.SZ | 国力股份 | 股东大会召开 | 20230427 |

| 证券代码 | 证券名称 | 事件类型 | 发生日期 |
|-----------|------|--------|----------|
| 002241.SZ | 莱特光电 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 002992.SZ | 杰美特 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 301183.SZ | 风华高科 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 300964.SZ | 创益通 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 002241.SZ | 长盈精密 | 股东大会召开 | 20230427 |
| 002241.SZ | 有研硅 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 通富微电 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002992.SZ | 华塑控股 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 301183.SZ | 法拉电子 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 伟测科技 | 解禁 | 20230426 |
| 002241.SZ | 芯海科技 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 碳元科技 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 久之洋 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 赛微电子 | 股东大会召开 | 20230426 |
| 002241.SZ | 莱宝高科 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 301183.SZ | 凤凰光学 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002241.SZ | 利亚德 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 300964.SZ | 达瑞电子 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002241.SZ | 英力股份 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002241.SZ | 鹏鼎控股 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002635.SZ | 安洁科技 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002241.SZ | 芯瑞达 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002241.SZ | 金溢科技 | 股东大会召开 | 20230425 |
| 002992.SZ | 江丰电子 | 解禁 | 20230424 |
| 002241.SZ | 纳芯微 | 解禁 | 20230424 |
| 002992.SZ | 环旭电子 | 股东大会召开 | 20230424 |
| 002241.SZ | 明阳电路 | 股东大会召开 | 20230424 |
| 002241.SZ | 漫步者 | 股东大会召开 | 20230424 |
| 002241.SZ | 上海贝岭 | 解禁 | 20230424 |
| 002241.SZ | 赛微微电 | 解禁 | 20230424 |
| 002241.SZ | 至纯科技 | 股东大会召开 | 20230424 |
| 301183.SZ | 飞荣达 | 股东大会召开 | 20230424 |
| 002241.SZ | 希荻微 | 股东大会召开 | 20230424 |

资料来源：Wind，国元证券研究所

5.风险提示

国际政治环境不确定性风险；原料价格上升风险；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 |