

阿里千问大模型正实验接入工业机器人，关注人工智能下游新应用及折叠屏产业链机会

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(2023.04.22-2023.04.28)上证综指上涨0.67%，深证成指回调0.98%，创业板指回调0.70%。本周申万通信回调2.09%，申万电子回调5.53%。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(2023.04.22-2023.04.28)根据通信板块三级子行业划分来看，通信工程及服务上涨幅度最高，涨幅为1.02%；其他通信设备回调幅度最高，跌幅为8.73%，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，电子化学品上涨幅度最高，涨幅为0.42%；半导体材料回调幅度最高，跌幅为10.88%，本周各细分板块主要呈回调趋势。

个股方面: 本周(2023.04.22-2023.04.28)通信板块涨幅板块分析方面，超讯通信(29.61%)、欣天科技(23.78%)、华星创业(16.56%)涨幅分列前三。电子板块涨幅板块分析方面，联得装备(25.68%)、飞乐音响(24.88%)、艾比森(21.32%)涨幅分列前三。

● 千问大模型正实验接入工业机器人，可用钉钉远程指挥其工作

4月28日消息，阿里云发布了一个演示视频：“我渴了，找点东西喝吧。”工程师通过钉钉对话框向机器人发出指令后，千问大模型立即理解了指令内容并回答，“好的，我找找有什么喝的。”随后，千问大模型在后台自动编写了一组代码发给机器人，机器人开始识别周边环境，从附近的桌上找到一瓶水，并自动完成移动、抓取、配送等一系列动作，顺利递送给工程师。科幻电影中机器人和人交互的画面正在变成现实。

大模型的诞生为工业机器人打开了一扇新的窗。阿里云工程师介绍，“AI大模型突破了机器人的局限，让人类可以通过自然语言指挥机器人完成负责任务，让机器人真有了大脑。”

在机器人开发阶段: 工程师可通过千问大模型自动生成代码指令完成机器人功能的开发与调试，甚至还能为机器人创造一些全新的功能，例如机器人可对抓取、移动等基础能力进行任意的组合编排，进而完成更复杂的任务；

在生产运行时: 千问大模型为机器人执行任务提供了推理决策的能力，一线工人只需发送一段文字，千问就能理解其意图进行任务推理，并自动翻译成机器可以理解的代码，指挥机器执行任务，有效提升生产效率。

● 建议关注方向：人工智能下游应用、折叠屏手机产业链

推荐标的:

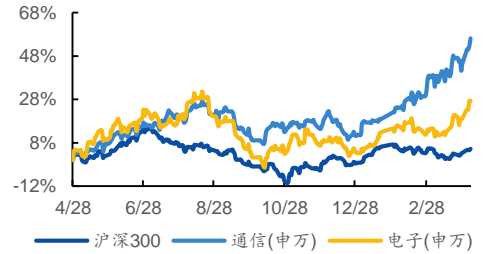
设备商：中兴通讯(000063)；

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。

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

《国元证券行业研究：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

《国元证券行业研究：通信及电子行业周报_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》2023.04.21

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 本周通信行业回调 2.09%，电子行业回调 5.53%.....	3
1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 29.61%，电子板块个股最高涨幅为 25.68%.....	3
1.3 细分板块中，通信工程及服务、电子化学品上涨幅度最高	4
2.本周通信、电子板块国内主题新闻摘录（2023.04.22-2023.04.28）	5
2.1 IDC 发布中国公有云市场 2022H2 份额：阿里云、华为云、天翼云排名前三	5
2.2 IDC：2022 下半年中国视频云市场规模 49.8 亿美元，预计 2027 年达到 300 亿美元	6
2.3 IDC 公布一季度国内智能手机市场排名：OPPO 跃居第一.....	6
2.4 中国折叠屏手机市场 Q1 出货量达 102 万台，同比增长 52.8%	6
2.5 英特尔携手中国电信：AI 赋能创新算力云网 筑牢数字中国关键底座.....	7
2.6 从“能用”到“好用”：我国 IPv6 规模部署迎来关键新阶段	7
3.本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.22-2023.04.28）	7
3.1 2022 年半导体设计 IP 供应商 TOP10 出炉：两家中国厂商上榜	7
3.2 全球 5G 标准必要专利排名：华为高通三星位列前三	8
3.3 Gartner：2023 年全球公有云终端用户支出预计达到近 6000 亿美元	8
3.4 Gartner 报告：2023 年半导体营收预估下降 11.2%，存储业务下降 35.5%.....	8
3.5 CIR 发布最新 CPO 模块市场预测 预计 2027 年达 55 亿美元.....	9
3.6 TechInsights：2022 年三星领跑折叠屏手机市场，到 2028 年全球超十分之一智能手机将是折叠屏	9
4.本周及下周重要公司公告	9
4.1 本周重点公司公告（2023.04.22-2023.04.28）	9
4.2 下周重点公司公告（2023.04.29-2023.05.05）	15
5.风险提示	15

图表目录

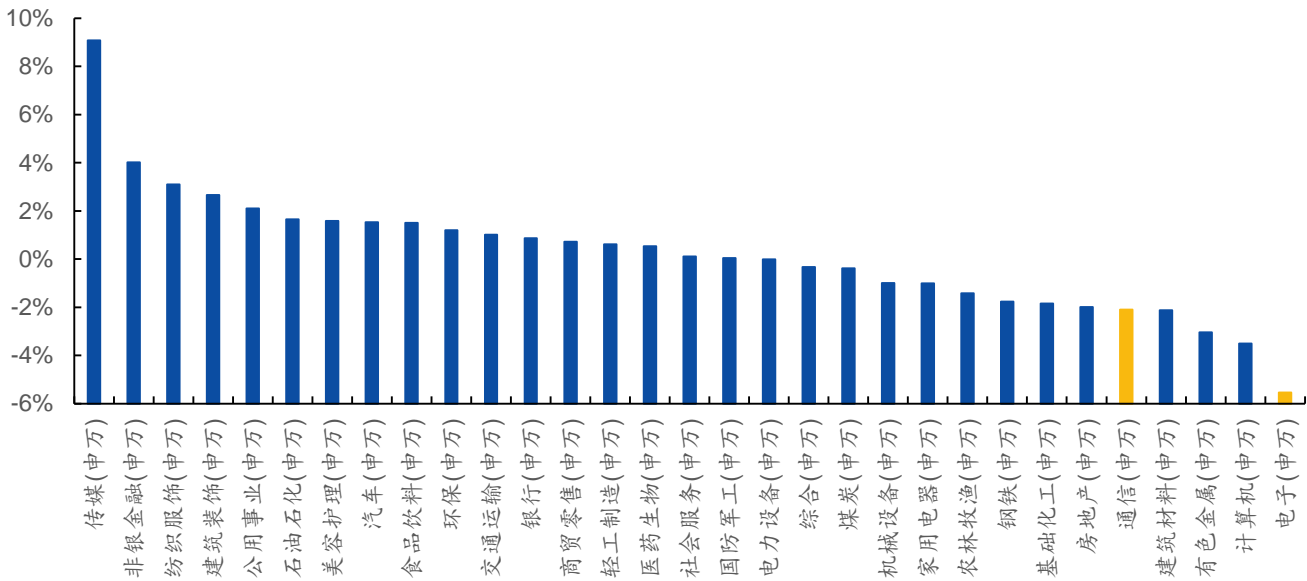
图 1：本周通信行业回调 2.09%，电子行业回调 5.53%.....	3
图 2：通信板块：本周超讯通信领跑通信板块涨幅榜.....	4
图 3：通信板块：本周部分个股有所回调.....	4
图 4：电子板块：本周联得装备领跑电子板块涨幅榜.....	4
图 5：电子板块：本周部分个股有所回调.....	4
表 1：本周通信三级子行业主要呈回调趋势	5
表 2：本周电子三级子行业主要呈回调趋势	5
表 3：本周通信板块重点公司情况	9
表 4：本周电子板块重点公司情况	12
表 5：下周通信及电子板块重点公司情况	15

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 2.09%，电子行业回调 5.53%

周行情：本周（2023.04.22-2023.04.28）上证综指上涨 0.67%，深证成指回调 0.98%，创业板指回调 0.70%。本周申万通信回调 2.09%，申万电子回调 5.53%。

图 1：本周通信行业回调 2.09%，电子行业回调 5.53%



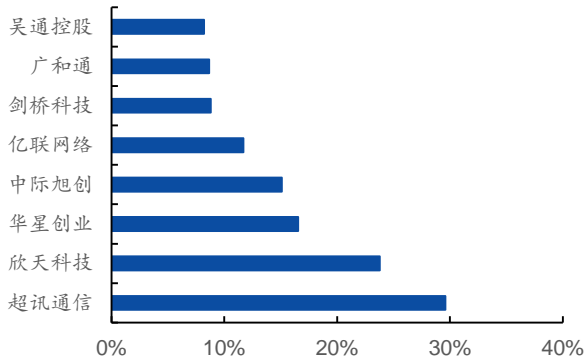
资料来源：Wind，国元证券研究所

1.2 本周通信板块个股最高涨幅为 29.61%，电子板块个股最高涨幅为 25.68%

本周（2023.04.22-2023.04.28）通信板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 32.41%、62.96%和 4.63%。其中，涨幅板块分析方面，超讯通信（29.61%）、欣天科技（23.78%）、华星创业（16.56%）涨幅分列前三。

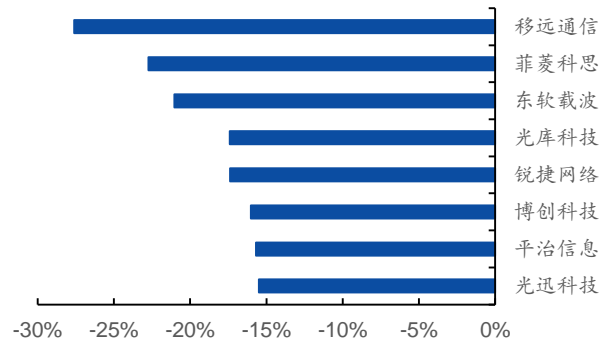
本周（2023.04.22-2023.04.28）电子板块上涨、下跌和走平的个股数量占比分别为 12.62%、86.08%和 1.29%。其中，涨幅板块分析方面，联得装备（25.68%）、飞乐音响（24.88%）、艾比森（21.32%）涨幅分列前三。

图 2：通信板块：本周超讯通信领跑通信板块涨幅榜



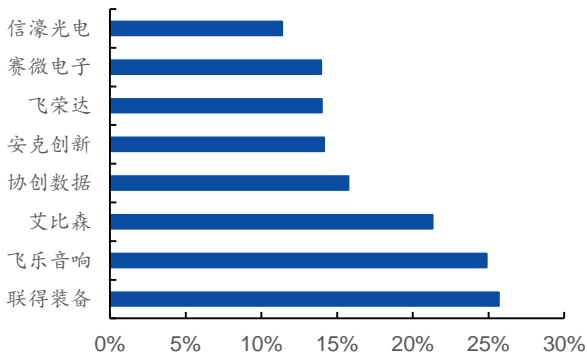
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 3：通信板块：本周部分个股有所回调



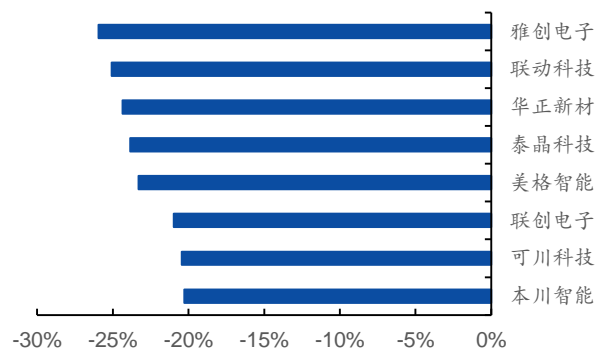
数据来源：Wind，国元证券研究所

图 4：电子板块：本周联得装备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，通信工程及服务、电子化学品上涨幅度最高

根据通信板块三级子行业划分来看，本周（2023.04.22-2023.04.28）通信板块三级子行业中，通信工程及服务上涨幅度最高，涨幅为 1.02%；其他通信设备回调幅度最高，跌幅为 8.73%，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（2023.04.22-2023.04.28）电子板块三级子行业中，电子化学品上涨幅度最高，涨幅为 0.42%；半导体材料回调幅度最高，跌幅为 10.88%，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
通信工程及服务(申万)	1.02%
通信终端及配件(申万)	-1.31%
通信网络设备及器件(申万)	-2.63%
通信应用增值服务(申万)	-2.86%
通信线缆及配套(申万)	-5.19%
其他通信设备(申万)	-8.73%

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
电子化学品III(申万)	0.42%
品牌消费电子(申万)	0.40%
其他电子III(申万)	-2.21%
半导体设备(申万)	-2.80%
面板(申万)	-3.22%
LED(申万)	-3.29%
被动元件(申万)	-4.32%
消费电子零部件及组装(申万)	-6.19%
数字芯片设计(申万)	-6.31%
分立器件(申万)	-6.75%
印制电路板(申万)	-7.75%
光学元件(申万)	-9.72%
模拟芯片设计(申万)	-9.94%
集成电路封测(申万)	-10.64%
半导体材料(申万)	-10.88%

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（2023.04.22-2023.04.28）

2.1IDC 发布中国公有云市场 2022H2 份额：阿里云、华为云、天翼云排名前三

4月23日消息，IDC最新发布的《中国公有云服务市场（2022下半年）跟踪》报告显示，2022年下半年中国公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）达到188.4亿美元。其中IaaS市场同比增速15.7%，PaaS市场同比增速为31.8%。从IaaS+PaaS市场来看，2022年下半年同比增长19.0%，与2021年下半年同比增速（42.9%）相比下滑23.9%，与2022上半年同比增速（30.6%）相比下滑11.6%，增速明显放缓。

2022下半年，持续三年的疫情深刻影响着整体IT市场环境的发展，公有云市场企

业用户不稳定因素增加，上游企业预算缩减与建设周期的持续延长对公有云市场发展造成一定阻碍，中国公有云服务市场增长稳中有降。

报告指出，各大云厂商均在 PaaS 层加快发展节奏，市场增速明显高于公有云大盘增速。与此同时，其他竞争对手攻势不减，前五厂商市场份额集中度比 2021 年下半年略有下降。从厂商份额看，阿里云、华为云、中国电信天翼云、腾讯云和 AWS 为 IaaS 市场排名前五位，份额分别为 32.6%、13.0%、11.8%、9.2%、7.9%。IaaS+PaaS 和 IaaS 市场竞争格局保持一致，前五名份额分别为 31.9%、12.1%、10.3%、9.9%、8.6%。

2.2 IDC：2022 下半年中国视频云市场规模 49.8 亿美元，预计 2027 年达到 300 亿美元

IDC 最新发布的《中国视频云市场跟踪，2022 下半年》报告显示，2022 下半年中国视频云市场规模达到 49.8 亿美元，其中基础设施市场同比下降 4.2%，解决方案市场同比增长 13.3%。IDC 调整了市场增长预期及规模，预计 2027 年中国视频云市场规模将达到 300 亿美元。

报告指出，2022 下半年中国视频云基础设施市场规模达到 39.1 亿美元，其中，视频内容分发网络与视频公有云 / 专属云基础设施市场规模分别达到 19.0 和 20.1 亿美元。竞争格局方面，市场集中度仍维持在较高水平，其中，视频内容分发网络市场，阿里云、腾讯云、华为云、百度智能云、金山云合计份额环比小幅降低，为 60.4%；视频公有云、专属云基础设施市场中，阿里云、腾讯云、华为云、百度智能云、中国电信合计份额环比提升，为 75.9%。

2.3 IDC 公布一季度国内智能手机市场排名：OPPO 跃居第一

4 月 27 日消息，国际数据公司（IDC）发布的最新数据显示，2023 年第一季度，中国智能手机市场出货量约 6,544 万台，同比下降 11.8%。2023 年开年依然低迷，延续 2022 年以来每季度出货量同比下降幅度超 10%。OPPO 以 19.6% 的市场份额排名国内手机市场第一。

IDC 指出，OPPO 时隔一年，以 19.6% 的市场份额再次回到国内手机市场第一的位置。双旗舰高端战略初显成效：Find N2&Flip 系列登顶 Q1 折叠市场份额第一，为 OPPO 的高端突破战略打下坚实基础；刚发布的 Find X6 系列的市场欢迎度高于预期，使得 OPPO 在 600 美元以上高端市场份额明显提升，跻身 TOP3。旗下品牌 OnePlus 市场表现强势，同比增幅超过 300%，帮助 OPPO 在线上渠道的竞争力不断加强。

2.4 中国折叠屏手机市场 Q1 出货量达 102 万台，同比增长 52.8%

4 月 27 日消息，市场研究机构 IDC 发布的报告数据显示，2023 年第一季度，中国智能手机市场出货量约 6544 万台，同比下降 11.8%。IDC 数据显示，2023 年第一

季度，中国折叠屏手机产品出货量达到 102 万台，同比增长 52.8%。其中竖折产品份额继续上升至 44.3%。随着更多厂商的加入和更多产品的发布，预计 2023 年中国折叠屏手机市场依然会保持快速增长。

在中国折叠屏手机市场，OPPO 第一次成为该市场份额第一，达 35.0%，其中 Find N2 Flip 占据近 22% 的市场占有率，成为当季爆款机型；华为处于新老产品交替期，排名仍位居第二位，市场份额达 24.9%；三星排名第三，与上季度一样占据 18.4% 的市场份额；Magic Vs 系列凭借“加量不加价”帮助荣耀获得 10.5% 的市场份额，份额达历史最高；小米位居第五，市场份额 5.6%；vivo 的 X Fold+ 系列处于产品生命尾期，依然获得 4.5% 的市场份额；Lenovo 市场份额 1.1%。

2.5 英特尔携手中国电信：AI 赋能创新算力云网 筑牢数字中国关键底座

为深入落实二十大精神和数字中国整体布局规划，深化云改数转战略，为网络强国、数字中国建设注智赋能，中国电信于 2023 年 4 月 26 日-28 日举办第六届数字中国建设峰会云生态大会。

作为中国电信的紧密合作伙伴，英特尔联合中国电信共同展示了双方长期以来基于处理器、智能网卡、智能边缘、算力网络等领域的广泛创新合作，并携手众多合作伙伴呈现了英特尔从芯到云解决方案在相关行业领域的部署情况，助力数字中国建设。

2.6 从“能用”到“好用”：我国 IPv6 规模部署迎来关键新阶段

4 月 28 日消息，IPv6 是下一代互联网的发展基础，也是网络强国、数字中国建设的重要内容，是 5G、物联网、工业互联网、人工智能、云计算等新技术应用的重要基础。正因此，面向 IPv6 技术的升级改造不仅是迫在眉睫，而且对我国的科技创新、网络安全、网络主权和话语权也有着十分深远的意义。

截止 2023 年 3 月底，我国 IPv6 的活跃用户达到了 7.59 亿，占互联网网民总数的 71%，网络中 IPv6 的流量超过了 IPv4 的流量，由此标志着我国推进 IPv6 规模部署及应用工作正式迎来新的里程碑。

3. 本周通信、电子板块国际主题新闻摘录（2023.04.22-2023.04.28）

3.1 2022 年半导体设计 IP 供应商 TOP10 出炉：两家中国厂商上榜

2023 年 4 月消息，市调机构 IPnest 发布了“设计 IP 报告”，报告显示，2022 年设计 IP 收入达到 66.7 亿美元，较 2021 年的 55.2 亿美元增长 20.9%，增长幅度高于 2021 年的 19.4% 以及 2020 年的 16.7%。

从排名前十的厂商来看，有两家中国厂商上榜，分别是排名第七的 Verisilicon（芯原股份）和排名第十的 eMemory Technology（力旺电子）。IPnest 在评论 TOP10 厂商排名时指出，对于大多数 IP 供应商来说，2022 年设计 IP 的主要趋势是非常积极的，特别是前 5 名中的 4 家：ARM、Synopsys（新思科技）、Imagination 和 Alphawave 的增长分别超过市场，分别为 24.5%、22.1%、23.1%和 94.7%。Rambus 和 Alphawave 得益于他们最近收购的 IP 供应商，获得了较大的业绩增长。综上所述，前 10 大 IP 供应商的增长率为 24.6%，而其他 IP 供应商的增长率为 8.1%。

3.2 全球 5G 标准必要专利排名：华为高通三星位列前三

4 月 25 日消息，中国信息通信研究院发布了《全球 5G 标准必要专利及标准提案研究报告（2023 年）》（以下简称《报告》）。《报告》基于截至 2022 年 12 月 31 日 ETSI 专利数据库中的全部 5G 声明专利及其同族扩展专利进行了统计分析，以展示全球 5G 标准必要专利活动的情况。

从有效全球专利族的占比来看，华为的有效全球专利族数量占比为 14.59%，排名第一位；高通排在第二位，其占比为 10.04%；三星排在第三位，其占比为 8.80%。排名第四位至第十位的企业依次是中兴、LG、诺基亚、爱立信、大唐、OPPO 和小米。值得注意的是，全球各国家/地区的运营商普遍较少出现在 5G 标准必要专利声明活动行列，但这并不代表运营商不持有 5G 标准必要专利。

3.3 Gartner：2023 年全球公有云终端用户支出预计达到近 6000 亿美元

2023 年 4 月 27 日消息，根据 Gartner 的最新预测，2023 年全球终端用户在公有云服务上的支出，将从 2022 年的 4910 亿美元增长至 5973 亿美元，增幅达 21.7%。随着企业机构通过生成式人工智能（AI）、Web3、元宇宙等新兴技术寻求变革，云计算已成为推动数字业务进入到下一阶段的引擎。

Gartner 研究副总裁 Sid Nag 表示：“超大规模的云提供商正在加快实施自己的云计划。如今，企业机构将云视为推动数字化转型的一个重要战略平台，这就要求云提供商在日趋白热化的数字服务竞争中提供更加先进的功能。”Nag 表示：“例如支持生成式 AI 的大型语言模型（LLM），需要强大、高度可扩展的计算能力来实时处理数据。云提供了完美的解决方案和平台，所以这场生成式 AI 竞赛中的主要参与者都是超大规模云提供商并非巧合。”

云市场中的所有细分市场预计都将在 2023 年出现增长。基础设施即服务（IaaS）预计将在 2023 年实现 30.9% 的最高终端用户支出增长，其次是平台即服务（PaaS），预计将增长 24.1%。

3.4 Gartner 报告：2023 年半导体营收预估下降 11.2%，存储业务下降 35.5%

4 月 27 日消息，根据市场调查机构 Gartner 公布的最新报告，2023 年半导体总收

入预估为 5320 亿美元（当前约 3.69 万亿元人民币），同比下降 11.2%。

报告中指出 2022 年半导体总收入为 5996 亿美元（当前约 4.16 万亿元人民币），同比增长仅为 0.2%。这主要是因为全球经济下行，消费者的需求明显降低，企业也失去了购买电子产品的兴趣。另一方面，积压的芯片库存也压低了半导体价格。

新冠疫情推动远程办公成为新常态，个人电脑、平板电脑和智能手机在半导体营收中的占比为 31%，但随着全球疫情得到控制，增长乏力。在汽车和工业、军用 / 民用航空航天半导体市场，今年预计将达到 769 亿美元，增长 13.8%。严重损害半导体需求的一个领域是存储行业。预计该市场今年的收入将下降 35.5%。这个市场的问题是库存已满，消费者需求疲软。

3.5 CIR 发布最新 CPO 模块市场预测 预计 2027 年达 55 亿美元

4月27日消息，CIR最新预测，到2027年，包括近封装光学(Near-packaged optics, NPO)产品在内的共封装光学模块市场将达到55亿美元。在2023-2028年期间，数据中心在CPO上的总支出将产生190多亿美元的收入。

3.6 TechInsights: 2022 年三星领跑折叠屏手机市场，到 2028 年全球超十分之一智能手机将是折叠屏

4月28日消息，TechInsights研究预计，到2028年，超过十分之一的智能手机将是折叠屏手机；翻盖式折叠屏（Flip foldable）设计在整个预测期内继续领先；2022年，三星领跑折叠屏手机市场，拥有近4/5的市场份额；苹果预计将在2025年向市场推出翻盖式折叠屏手机，这将加速该类产品的普及；2023年竞争加剧，谷歌和一加将加入三星、OPPO和摩托罗拉进入国际市场。

4.本周及下周重要公司公告

4.1 本周重点公司公告（2023.04.22-2023.04.28）

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
000938.SZ	紫光股份	披露一季报	20230428	2023 一季报：营业收入 165.29 亿元，同比去年 7.74%；归母净利润 4.39 亿元，同比去年 17.92%；基本每股收益 0.15 元。
603083.SH	剑桥科技	限售股份上市 流通	20230428	626.1500 万股股权激励一般股份于 2023-04-28 上市流通
688205.SH	德科立	披露一季报	20230428	2023 一季报：营业收入 1.66 亿元，同比去年-19.32%；归母净利润 2184.12 万元，同比去年-32.97%；基本每股收益 0.22 元。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300502.SZ	新易盛	披露一季报	20230427	2023 一季报: 营业收入 6.00 亿元, 同比去年-18.73%; 归母净利润 1.08 亿元, 同比去年-18.57%; 基本每股收益 0.21 元。
300502.SZ	新易盛	股东拟减持股票	20230427	股东辛荣, 戴学敏, 王诚, 陈巍, 高光荣拟减持公司股票
300502.SZ	新易盛	披露年报	20230427	2022 年报: 营业收入 33.11 亿元, 同比去年 13.83%; 归母净利润 9.04 亿元, 同比去年 36.51%; 基本每股收益 1.79 元。
600487.SH	亨通光电	股权解押公告	20230427	20230425, 亨通集团有限公司将质押给江苏银行股份有限公司苏州分行的 3000.0000 万股股票解押
600487.SH	亨通光电	股权质押公告	20230427	20230424, 亨通集团有限公司质押 2000.0000 万股股票给江苏银行股份有限公司苏州分行
000032.SZ	深桑达 A	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 510.52 亿元, 同比去年 15.67%; 归母净利润 -1.62 亿元, 同比去年-141.93%; 基本每股收益-0.14 元。
000032.SZ	深桑达 A	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 129.26 亿元, 同比去年 13.33%; 归母净利润-5657.09 万元, 同比去年 54.70%; 基本每股收益-0.05 元。
600487.SH	亨通光电	股权收购进行中	20230426	为提高运营效率, 降低管理成本, 江苏亨通光电股份有限公司(以下简称“公司”或“亨通光电”)拟吸收合并全资子公司吴江巨丰电子有限公司(以下简称“巨丰电子”)。
600487.SH	亨通光电	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 464.64 亿元, 同比去年 12.58%; 归母净利润 15.84 亿元, 同比去年 10.25%; 基本每股收益 0.67 元。
600487.SH	亨通光电	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 108.67 亿元, 同比去年 16.20%; 归母净利润 3.95 亿元, 同比去年 14.82%; 基本每股收益 0.16 元。
600522.SH	中天科技	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 402.71 亿元, 同比去年-13.10%; 归母净利润 32.14 亿元, 同比去年 1663.98%; 基本每股收益 0.94 元。
600522.SH	中天科技	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 82.75 亿元, 同比去年-10.92%; 归母净利润 7.68 亿元, 同比去年-24.36%; 基本每股收益 0.23 元。
688498.SH	源杰科技	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 2.83 亿元, 同比去年 21.89%; 归母净利润 1.00 亿元, 同比去年 5.28%; 基本每股收益 2.23 元。
688498.SH	源杰科技	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 3485.38 万元, 同比去年-40.60%; 归母净利润 1184.54 万元, 同比去年-49.68%; 基本每股收益 0.20 元。
300007.SZ	汉威科技	披露一季报	20230425	2023 一季报: 营业收入 5.84 亿元, 同比去年-1.66%; 归母净利润 1408.15 万元, 同比去年-72.66%; 基本每股收益 0.04 元。
300308.SZ	中际旭创	董监高及相关人士减持股票	20230425	董事王伟修通过大宗交易减持 4611200 股
300308.SZ	中际旭创	管理层相关人士减持	20230425	王伟修于 2023-04-25 通过大宗交易减持 4611200 股, 成交均价为 79.6800 元
300308.SZ	中际旭创	董监高及相关人士减持股票	20230424	董事王伟修通过大宗交易减持 5200000 股; 董事、高管王晓东通过大宗交易减持 500000 股

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
300308.SZ	中际旭创	管理层相关人士减持	20230424	王晓东于 2023-04-24 通过大宗交易减持 500000 股，成交均价为 83.4500 元
300308.SZ	中际旭创	管理层相关人士减持	20230424	王伟修于 2023-04-24 通过大宗交易减持 5200000 股，成交均价为 83.4500 元
300308.SZ	中际旭创	股东减持股票	20230424	2023-02-16 至 2023-04-24，苏州睿临兰企业管理中心(有限合伙)通过大宗交易平台减持 810068 股，变动后持股 627277 股，持股占比 0.0800%； 2023-02-16 至 2023-04-24，苏州舟语然企业管理中心(有限合伙)通过大宗交易平台减持 1175614 股，变动后持股 2774524 股，持股占比 0.3500%； 2023-02-16 至 2023-04-24，苏州悠晖然企业管理中心(有限合伙)通过大宗交易平台减持 850540 股，变动后持股 3495932 股，持股占比 0.4400%； 2023-02-16 至 2023-04-24，苏州福睿晖企业管理中心(有限合伙)通过大宗交易平台减持 1225870 股，变动后持股 7474403 股，持股占比 0.9300%； 2023-02-16 至 2023-04-24，ITC INNOVATION LIMITED 通过大宗交易平台减持 2062088 股，变动后持股 5245952 股，持股占比 0.6500%； 2023-02-16 至 2023-04-24，苏州益兴福企业管理中心(有限合伙)通过大宗交易平台减持 3866850 股，变动后持股 38281667 股，持股占比 4.7800%； 2023-04-24，王晓东通过大宗交易平台减持 500000 股，变动后持股 2234435 股，持股占比 0.2800%； 2023-04-24，王伟修通过大宗交易平台减持 5200000 股，变动后持股 58958837 股，持股占比 7.3600%； 2023-01-03 至 2023-04-24，山东中际投资控股有限公司通过大宗交易平台减持 3241800 股，变动后持股 90671525 股，持股占比 11.3200%
300308.SZ	中际旭创	披露年报	20230424	2022 年报：营业收入 96.42 亿元，同比去年 25.29%；归母净利润 12.24 亿元，同比去年 39.57%；基本每股收益 1.54 元。
300308.SZ	中际旭创	披露一季报	20230424	2023 一季报：营业收入 18.37 亿元，同比去年-12.04%；归母净利润 2.50 亿元，同比去年 14.95%；基本每股收益 0.31 元。
000063.SZ	中兴通讯	披露一季报	20230422	2023 一季报：营业收入 291.43 亿元，同比去年 4.34%；归母净利润 26.42 亿元，同比去年 19.20%；基本每股收益 0.56 元。
688313.SH	仕佳光子	披露年报	20230422	2022 年报：营业收入 9.03 亿元，同比去年 10.51%；归母净利润 6429.17 万元，同比去年 28.16%；基本每股收益 0.14 元。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
688313.SH	仕佳光子	披露一季报	20230422	2023 一季报: 营业收入 1.49 亿元, 同比去年-23.94%; 归母净利润-319.32 万元, 同比去年-113.98%; 基本每股收益-0.0070 元。

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
002156.SZ	通富微电	股东拟减持股票	20230428	股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司拟减持公司股票
002436.SZ	兴森科技	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 12.52 亿元, 同比去年-1.63%; 归母净利润 750.35 万元, 同比去年-96.27%; 基本每股收益 0.0044 元。
002475.SZ	立讯精密	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 2140.28 亿元, 同比去年 39.03%; 归母净利润 91.63 亿元, 同比去年 29.60%; 基本每股收益 1.29 元。
002475.SZ	立讯精密	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 499.42 亿元, 同比去年 20.05%; 归母净利润 20.18 亿元, 同比去年 11.90%; 基本每股收益 0.25 元。
300602.SZ	飞荣达	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 7.73 亿元, 同比去年 2.62%; 归母净利润-2512.40 万元, 同比去年-40.37%; 基本每股收益-0.05 元。
300782.SZ	卓胜微	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 7.12 亿元, 同比去年-46.50%; 归母净利润 1.16 亿元, 同比去年-74.64%; 基本每股收益 0.22 元。
300782.SZ	卓胜微	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 36.77 亿元, 同比去年-20.63%; 归母净利润 10.69 亿元, 同比去年-49.92%; 基本每股收益 2.00 元。
300782.SZ	卓胜微	股权激励股东首次实施公告	20230428	方案摘要: 激励方式: 上市公司定向发行股票, 标的物: 股票, 激励总数: 193.77 万股, 占总股本比: 0.36%, 激励对象人数: 205 人, 有效期: 5.0 年, 每股转让价 (初始行权价): 61.64 元。
301269.SZ	华大九天	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 1.60 亿元, 同比去年 64.71%; 归母净利润 2114.62 万元, 同比去年 101.71%; 基本每股收益 0.04 元。
301269.SZ	华大九天	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 7.98 亿元, 同比去年 37.76%; 归母净利润 1.86 亿元, 同比去年 33.17%; 基本每股收益 0.39 元。
600703.SH	三安光电	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 132.22 亿元, 同比去年 5.17%; 归母净利润 6.85 亿元, 同比去年-47.83%; 基本每股收益 0.15 元。
600703.SH	三安光电	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 29.08 亿元, 同比去年-6.42%; 归母净利润 2.14 亿元, 同比去年-50.22%; 基本每股收益 0.04 元。
601138.SH	工业富联	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 1058.89 亿元, 同比去年 0.79%; 归母净利润 31.28 亿元, 同比去年-3.91%; 基本每股收益 0.16 元。
603986.SH	兆易创新	股东拟减持股票	20230428	股东香港赢富得有限公司拟减持公司股票
603986.SH	兆易创新	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 81.30 亿元, 同比去年-4.47%; 归母净利润 20.53 亿元, 同比去年-12.16%; 基本每股收益 3.10 元。
603986.SH	兆易创新	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 13.41 亿元, 同比去年-39.85%; 归母净利润 1.50 亿元, 同比去年-78.13%; 基本每股收益 0.23 元。
688008.SH	澜起科技	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 36.72 亿元, 同比去年 43.33%; 归母净利润 12.99 亿元, 同比去年 56.71%; 基本每股收益 1.15 元。
688008.SH	澜起科技	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 4.20 亿元, 同比去年-53.41%; 归母净利润 1972.07 万元, 同比去年-93.56%; 基本每股收益 0.02 元。
688262.SH	国芯科技	披露年报	20230428	2022 年报: 营业收入 5.25 亿元, 同比去年 28.83%; 归母净利润 7691.21 万元, 同比去年 9.55%; 基本每股收益 0.32 元。
688262.SH	国芯科技	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 1.36 亿元, 同比去年 173.26%; 归母净利润-2685.70 万元, 同比去年-8837.89%; 基本每股收益-0.11 元。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
688416.SH	恒烁股份	披露年报	20230428	2022 年报：营业收入 4.33 亿元，同比去年-24.76%；归母净利润 2120.56 万元，同比去年-85.63%；基本每股收益 0.31 元。
688416.SH	恒烁股份	披露一季报	20230428	2022 一季报：营业收入 1.24 亿元，同比去年 13.87%；归母净利润 2538.24 万元，同比去年 26.31%；基本每股收益 0.41 元。
688416.SH	恒烁股份	披露一季报	20230428	2023 一季报：营业收入 7173.71 万元，同比去年-42.02%；归母净利润-1867.41 万元，同比去年-173.57%；基本每股收益-0.23 元。
688662.SH	富信科技	披露年报	20230428	2022 年报：营业收入 5.01 亿元，同比去年-28.04%；归母净利润 5510.83 万元，同比去年-37.64%；基本每股收益 0.62 元。
688662.SH	富信科技	披露一季报	20230428	2023 一季报：营业收入 9434.53 万元，同比去年-28.81%；归母净利润 229.12 万元，同比去年-82.80%；基本每股收益 0.03 元。
002156.SZ	通富微电	披露一季报	20230427	2023 一季报：营业收入 46.42 亿元，同比去年 3.11%；归母净利润 455.14 万元，同比去年-97.24%；基本每股收益 0.0030 元。
002916.SZ	深南电路	披露一季报	20230427	2023 一季报：营业收入 27.85 亿元，同比去年-16.01%；归母净利润 2.06 亿元，同比去年-40.69%；基本每股收益 0.40 元。
300207.SZ	欣旺达	披露年报	20230427	2022 年报：营业收入 521.62 亿元，同比去年 39.63%；归母净利润 10.64 亿元，同比去年 16.17%；基本每股收益 0.62 元。
300207.SZ	欣旺达	披露一季报	20230427	2023 一季报：营业收入 104.78 亿元，同比去年-1.34%；归母净利润-1.65 亿元，同比去年-273.54%；基本每股收益-0.09 元。
600703.SH	三安光电	股权质押公告	20230427	20230425，厦门三安电子有限公司质押 3000.0000 万股股票给福建海峡银行股份有限公司厦门分行
603650.SH	彤程新材	披露一季报	20230427	2023 一季报：营业收入 6.65 亿元，同比去年 16.35%；归母净利润 8284.01 万元，同比去年 15.05%；基本每股收益 0.14 元。
688072.SH	拓荆科技	股东减持股票	20230427	2023-04-27，盐城经济技术开发区燕舞半导体产业基金(有限合伙)通过询价转让减持 615025 股，变动后持股 884975 股，持股占比 0.7000%；2023-04-27，嘉兴君励投资合伙企业(有限合伙)通过询价转让减持 2874975 股，变动后持股 4137130 股，持股占比 3.2700%
688072.SH	拓荆科技	股东增持股票	20230427	2023-04-27，野村东方国际证券有限公司通过询价转让增持 10000 股；杭州波粒二象资产管理有限公司通过询价转让增持 10000 股；东方阿尔法基金管理有限公司通过询价转让增持 10000 股；北京科瑞菲亚资产管理有限公司通过询价转让增持 10000 股；西部证券股份有限公司通过询价转让增持 20000 股；深圳碧烁私募证券投资基金管理有限公司通过询价转让增持 20000 股；北京时代复兴投资管理有限公司通过询价转让增持 20000 股；南京盛泉恒元投资有限公司通过询价转让增持 50000 股；上海一村投资管理有限公司通过询价转让增持 60000 股；国泰君安资产管理(亚洲)有限公司通过询价转让增持 80000 股；宁波梅山保税港区凌顶投资管理有限公司通过询价转让增持 90000 股；泰康资产管理有限责任公司通过询价转让增持 120000 股；诺德基金管理有限公司通过询价转让增持 120000 股；UBS AG 通过询价转让增持 120000 股；国联安基金管理有限公司通过询价转让增持 130000 股；浙商期货有限公司通过询价转让增持 150000 股；上海思懿投资管理有限公司通过询价转让增持 150000 股；招商基金管理有限公司通过询价转让增持 200000 股；国泰基金管理有限公司通过询价转让增持 230000 股；南方基金管理股份有限公司通过询价转让增持 340000 股；铸锋资产管理(北京)有限公司通过询价转让增持 370000 股；景顺长城基金管理有限公司通过询价转让增持 550000 股；易方达基金管理有限公司通过询价转让增持 630000 股
688169.SH	石头科技	披露年报	20230427	2022 年报：营业收入 66.29 亿元，同比去年 13.56%；归母净利润 11.83 亿元，同比去年-15.62%；基本每股收益 12.66 元。
688169.SH	石头科技	披露一季报	20230427	2023 一季报：营业收入 11.60 亿元，同比去年-14.68%；归母净利润 2.04 亿元，同比去年-40.42%；基本每股收益 2.18 元。
688234.SH	天岳先进	披露年报	20230427	2022 年报：营业收入 4.17 亿元，同比去年-15.56%；归母净利润-1.75 亿元，同比去年-294.80%；基本每股收益-0.41 元。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
688234.SH	天岳先进	披露一季报	20230427	2023 一季报: 营业收入 1.93 亿元, 同比去年 185.44%; 归母净利润-2815.61 万元, 同比去年 35.67%; 基本每股收益-0.07 元。
688419.SH	耐科装备	披露一季报	20230427	2023 一季报: 营业收入 4215.58 万元, 同比去年-17.71%; 归母净利润 1331.59 万元, 同比去年 72.10%; 基本每股收益 0.16 元。
688419.SH	耐科装备	披露一季报	20230427	2022 一季报: 营业收入 5122.98 万元, 同比去年 154.30%; 归母净利润 773.73 万元, 同比去年 3648.67%; 基本每股收益 0.13 元。
002139.SZ	拓邦股份	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 19.95 亿元, 同比去年 6.82%; 归母净利润 9634.97 万元, 同比去年 2.11%; 基本每股收益 0.08 元。
002384.SZ	东山精密	股东增持股票	20230426	2023-01-05 至 2023-04-26, 苏州东山精密制造股份有限公司 2022 年第二期员工持股计划通过二级市场增持 1248322 股, 变动后持股 6095500 股, 持股占比 0.3600%
002463.SZ	沪电股份	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 18.68 亿元, 同比去年-2.57%; 归母净利润 2.00 亿元, 同比去年-19.74%; 基本每股收益 0.11 元。
300667.SZ	必创科技	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 2.09 亿元, 同比去年 30.19%; 归母净利润 1434.36 万元, 同比去年 38.02%; 基本每股收益 0.07 元。
301051.SZ	信濠光电	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 15.91 亿元, 同比去年-15.21%; 归母净利润-1.52 亿元, 同比去年-197.84%; 基本每股收益-1.91 元。
301051.SZ	信濠光电	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 2.95 亿元, 同比去年-12.82%; 归母净利润-962.48 万元, 同比去年-220.52%; 基本每股收益-0.12 元。
688041.SH	海光信息	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 11.61 亿元, 同比去年 20.04%; 归母净利润 2.39 亿元, 同比去年 66.87%; 基本每股收益 0.10 元。
688072.SH	拓荆科技	股东拟减持股票	20230426	股东嘉兴君励投资合伙企业(有限合伙), 盐城经济技术开发区燕舞半导体产业基金(有限合伙)拟减持公司股票
688182.SH	灿勤科技	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 3.45 亿元, 同比去年 3.48%; 归母净利润 7860.86 万元, 同比去年-10.16%; 基本每股收益 0.20 元。
688282.SH	理工导航	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 2.05 亿元, 同比去年-35.67%; 归母净利润 5580.26 万元, 同比去年-23.63%; 基本每股收益 0.68 元。
688282.SH	理工导航	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 826.93 万元, 同比去年-88.03%; 归母净利润 1097.93 万元, 同比去年-22.82%; 基本每股收益 0.12 元。
688337.SH	普源精电	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 1.57 亿元, 同比去年 34.17%; 归母净利润 2314.67 万元, 同比去年 440.92%; 基本每股收益 0.19 元。
688337.SH	普源精电	诉讼仲裁被告方	20230426	为民事诉讼被告方, 标题: 鼎阳科技诉本公司不正当竞争纠纷
688498.SH	源杰科技	披露一季报	20230426	2022 一季报: 营业收入 5867.77 万元, 同比去年 50.10%; 归母净利润 2354.15 万元, 基本每股收益 0.52 元。
688498.SH	源杰科技	披露年报	20230426	2022 年报: 营业收入 2.83 亿元, 同比去年 21.89%; 归母净利润 1.00 亿元, 同比去年 5.28%; 基本每股收益 2.23 元。
688498.SH	源杰科技	披露一季报	20230426	2023 一季报: 营业收入 3485.38 万元, 同比去年-40.60%; 归母净利润 1184.54 万元, 同比去年-49.68%; 基本每股收益 0.20 元。
002384.SZ	东山精密	披露一季报	20230425	2023 一季报: 营业收入 65.12 亿元, 同比去年-10.95%; 归母净利润 4.72 亿元, 同比去年 29.49%; 基本每股收益 0.28 元。
688012.SH	中微公司	管理层相关人士增持	20230425	YANG JAMES WEI 于 2023-04-25 通过股权激励增持 11500 股, 成交均价为 0.0000 元
688107.SH	安路科技	披露年报	20230425	2022 年报: 营业收入 10.42 亿元, 同比去年 53.57%; 归母净利润 5982.80 万元, 同比去年 293.94%; 基本每股收益 0.15 元。
688107.SH	安路科技	披露一季报	20230425	2023 一季报: 营业收入 1.88 亿元, 同比去年-27.38%; 归母净利润-5101.15 万元, 同比去年-388.30%; 基本每股收益-0.13 元。

证券代码	证券名称	事件类型	发生日期	主要内容
688256.SH	寒武纪	股东减持股票	20230424	2023-03-23 至 2023-04-24, 国投(上海)科技成果转化创业投资基金企业(有限合伙)通过大宗交易平台减持 730200 股, 变动后持股 3697663 股, 持股占比 0.8900%; 2023-03-23 至 2023-04-24, 国投(上海)科技成果转化创业投资基金企业(有限合伙)通过二级市场减持 2972003 股, 变动后持股 3697663 股, 持股占比 0.8900%
300661.SZ	圣邦股份	披露年报	20230422	2022 年报: 营业收入 31.88 亿元, 同比去年 42.40%; 归母净利润 8.74 亿元, 同比去年 24.92%; 基本每股收益 2.45 元。
300661.SZ	圣邦股份	披露一季报	20230422	2023 一季报: 营业收入 5.13 亿元, 同比去年-33.80%; 归母净利润 3020.61 万元, 同比去年-88.40%; 基本每股收益 0.08 元。
688072.SH	拓荆科技	股东拟减持股票	20230422	股东嘉兴君励投资合伙企业(有限合伙), 盐城经济技术开发区燕舞半导体产业基金(有限合伙)拟减持公司股票
688521.SH	芯原股份	披露一季报	20230422	2023 一季报: 营业收入 5.39 亿元, 同比去年-3.77%; 归母净利润-7159.36 万元, 同比去年-2280.25%; 基本每股收益-0.14 元。
002156.SZ	通富微电	股东拟减持股票	20230428	股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司拟减持公司股票
002436.SZ	兴森科技	披露一季报	20230428	2023 一季报: 营业收入 12.52 亿元, 同比去年-1.63%; 归母净利润 750.35 万元, 同比去年-96.27%; 基本每股收益 0.0044 元。

数据来源: Wind, 国元证券研究所

4.2 下周重点公司公告 (2023.04.29-2023.05.05)

下周部分公司将有利解禁或股东大会:

表 5: 下周通信及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
688008.SH	澜起科技	股东大会	20230504
688536.SH	思瑞浦	股东大会	20230505

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。

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”)在中国境内(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