

# 国产碳化硅材料商进入英飞凌供应链，韩厂积极扩产 OLED

——电子行业周观点(04.24-05.07)

强于大市 (维持)

2023年05月08日

## 行业核心观点:

在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业下跌8.12%，跑输沪深300指数7.73个百分点，在申万一级行业中排名第31位。建议关注半导体、汽车电子和消费电子等领域，半导体领域推荐半导体设备、半导体材料和Chiplet赛道，汽车电子领域推荐车用MCU、碳化硅功率半导体、激光雷达和车载面板赛道，消费电子领域推荐折叠屏手机和VR头显终端赛道。

## 投资要点:

**国产碳化硅材料商进入英飞凌供应链:** 作为功率半导体行业巨头之一，英飞凌持续布局碳化硅产业链，此次与天科合达签订长期供货协议，目的是完善其供应链建设。我国碳化硅技术起步相对较晚，但目前在材料等领域已经有部分国产厂商达到国际先进水平，例如作为中科院产学研合作典范的天科合达，在导电衬底材料领域占据了国内较大市场份额，产品良率也处于行业领先地位。未来伴随着“双碳”建设的深入实施以及碳化硅产品降本的推进，以新能源汽车、光伏风电产业链等为主要应用领域的碳化硅市场有望持续扩容，国内碳化硅材料企业也将迎来快速发展时机。建议持续关注碳化硅行业降本进度以及下游产品应用情况。

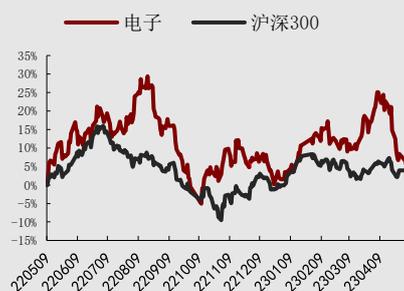
**韩厂积极扩产OLED:** 在OLED领域，三星显示和LGD两大巨头始终保持产能及增长率领先，扩产主要为了抢占市场，亦侧面印证了OLED正加速渗透的较高景气度。相比于LCD面板，OLED具备更高的对比度、更低的功耗以及更轻薄和柔性化等特征，可以实现弯曲屏、折叠屏等创新形态。目前智能手机仍是OLED最大应用市场，尽管智能手机面板整体出货量仍处于下滑趋势，OLED凭借其显示性能等优势，市场需求保持强劲，渗透率仍在稳步攀升。得益于近年来大陆面板产线投资较为活跃，大陆和韩国厂商在OLED面板的技术差距、产能差距持续缩小。未来随着中国厂商市场份额的逐步扩大，有望打破韩国厂商在OLED领域独大的局面。

**行业估值略高于历史中枢:** 目前SW电子行业PE(TTM)为47.94倍，略高于2018年至今平均值44.85倍，行业估值略高于历史中枢水平。在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业交易活跃度下降。

**过去7个交易日中电子板块下跌个股数较多:** 在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业436只个股中，上涨83只，下跌352只，持平1只，上涨比例为19.04%。

**风险因素:** 中美科技摩擦加剧; 经济复苏不及预期; 技术研发不及预期; 国产化进程不及预期; 创新产品发布延期。

## 行业相对沪深300指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

## 相关研究

高带宽内存需求强劲，海内外大厂加速布局算力产业链

《求是》谈加快科技自立自强步伐，我国算力规模全球第二

全国集成电路标委会成立，三星电子宣布减产

分析师:

夏清莹

执业证书编号:

S0270520050001

电话:

075583228231

邮箱:

xiaqy1@wlzq.com.cn

## 正文目录

<b>1 行业动态</b> .....	<b>3</b>
1.1 功率半导体：国产碳化硅材料商进入英飞凌供应链.....	3
1.2 面板：韩厂积极扩产 OLED.....	3
<b>2 电子板块过去两周行情回顾</b> .....	<b>4</b>
2.1 电子板块过去两周涨跌情况.....	4
2.2 子板块过去两周涨跌情况.....	4
2.3 电子板块估值情况.....	5
2.4 电子行业周成交额情况.....	6
2.5 个股过去两周涨跌情况.....	6
<b>3 电子板块公司情况和重要动态（公告）</b> .....	<b>7</b>
3.1 关联交易情况.....	7
3.2 股东增减持情况.....	16
3.3 大宗交易情况.....	18
3.4 限售解禁.....	21
<b>4 投资观点</b> .....	<b>23</b>
<b>5 风险提示</b> .....	<b>24</b>
图表 1: 申万一级前两周涨跌幅 (%).....	4
图表 2: 申万一级年涨跌幅 (%).....	4
图表 3: 申万电子各子行业涨跌幅.....	5
图表 4: 申万电子板块估值情况 (2018 年至今).....	5
图表 5: 申万电子行业周成交额情况.....	6
图表 6: 申万电子过去两周涨跌幅榜.....	6
图表 7: 过去两周电子板块关联交易情况.....	7
图表 8: 过去两周电子板块股东增减持情况.....	16
图表 9: 过去两周电子板块重要大宗交易情况.....	18
图表 10: 未来三个月电子板块限售解禁情况.....	21

## 1 行业动态

### 1.1 功率半导体：国产碳化硅材料商进入英飞凌供应链

据半导体芯闻援引英飞凌科技股份有限公司5月3日官网消息，英飞凌公司正推动其碳化硅供应商体系多元化，并与中国碳化硅材料供应商北京天科合达半导体股份有限公司签订了一份长期供货协议，以确保获得更多具有竞争力的碳化硅来源。天科合达将为英飞凌供应用于生产SiC半导体的6英寸碳化硅材料，其供应量占到英飞凌未来长期预测需求的两位数份额。英飞凌技术实力雄厚，在功率半导体市场占有率国际第一。近年来，英飞凌公司不断加强其SiC制造能力，并持续看好亚太区第三代半导体市场。（资料来源：半导体芯闻 英飞凌官网）

**点评：**作为功率半导体行业巨头之一，英飞凌持续布局碳化硅产业链，此次与天科合达签订长期供货协议，目的是完善其供应链建设。我国碳化硅技术起步相对较晚，但目前材料等领域已经有部分国产厂商达到国际先进水平，例如作为中科院产学研合作典范的天科合达，在导电衬底材料领域占据了国内较大市场份额，产品良率也处于行业领先地位。未来伴随着“双碳”建设的深入实施以及碳化硅产品降本推进，以新能源汽车、光伏风电产业链等为主要应用领域的碳化硅市场有望持续扩容，国内碳化硅材料企业也将迎来快速发展时机。建议持续关注碳化硅行业降本进度以及下游产品应用情况。

### 1.2 面板：韩厂积极扩产 OLED

5月6日集微网消息，据日经亚洲报道，韩国三星和LG Display斥资数十亿美元用于中型有机发光二极管（OLED）面板的新产能，以确保苹果iPad和MacBook的相关面板业务，并欲将中国竞争对手拒之门外。报道称，三星面板部门Samsung Display投资4.1万亿韩元（30.5亿美元）在该公司位于韩国的主要Tangjeong生产园区增设OLED生产线。此举是其从液晶显示器过渡的一部分，预计将于2026年开始量产。与此同时，LG Display也正在坡州工厂建设中型OLED面板用生产线，将投资3.3万亿韩元。（资料来源：集微网 日经亚洲）

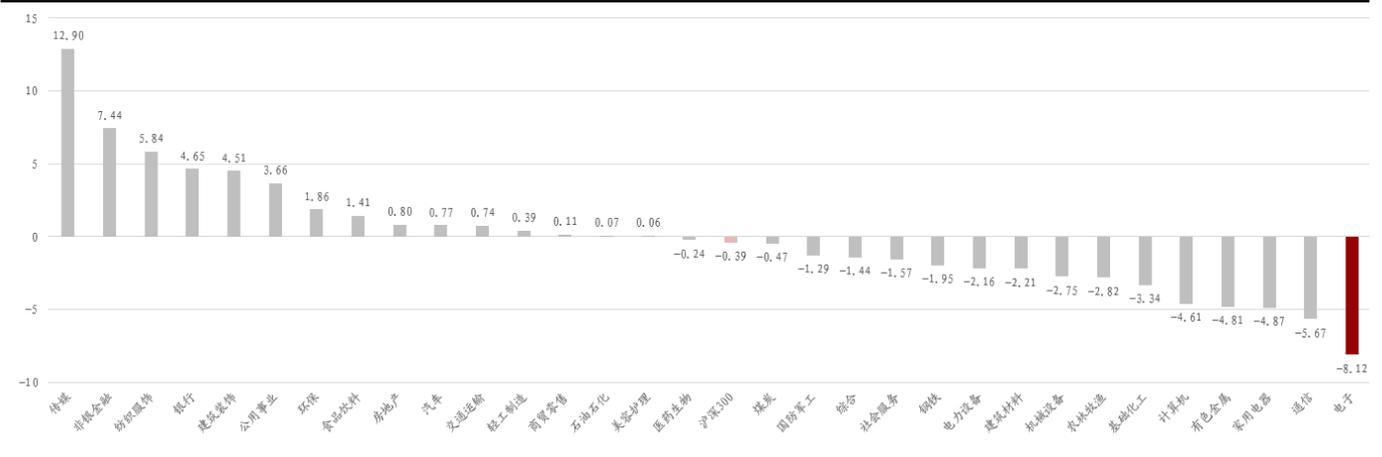
**点评：**在OLED领域，三星显示和LGD两大巨头始终保持产能及增长率领先，扩产主要为了抢占市场，亦侧面印证了OLED正加速渗透的较高景气度。相比于LCD面板，OLED具备更高的对比度、更低的功耗以及更轻薄和柔性化等特征，可以实现弯曲屏、折叠屏等创新形态。目前智能手机仍是OLED最大应用市场，尽管智能手机面板整体出货量仍处于下滑趋势，OLED凭借其显示性能等优势，市场需求保持强劲，渗透率仍在稳步攀升。得益于近年来大陆面板产线投资较为活跃，大陆和韩国厂商在OLED面板的技术差距、产能差距持续缩小。未来随着中国厂商市场份额的逐步扩大，有望打破韩国厂商在OLED领域独大的局面。

## 2 电子板块过去两周行情回顾

### 2.1 电子板块过去两周涨跌情况

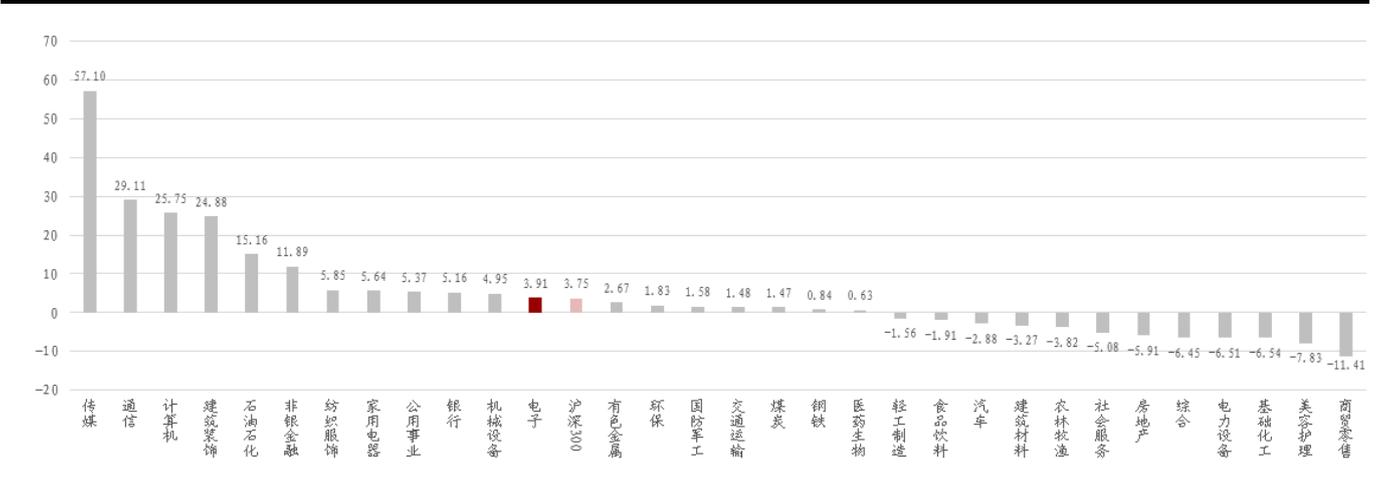
在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业下跌8.12%，跑输沪深300指数7.73个百分点。在过去7个交易日中，沪深300指数下跌0.39%，申万电子指数下跌8.12%，在申万31个行业中排第31位，跑输沪深300指数7.73个百分点。2023年初至今，申万电子行业涨幅在申万一级31个行业中排名第12位，沪深300指数上涨3.75%，申万电子行业上涨3.91%，领先于沪深300指数0.16个百分点。

图表1: 申万一级前两周涨跌幅 (%)



资料来源: iFind, 万联证券研究所

图表2: 申万一级年涨跌幅 (%)



资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 2.2 子板块过去两周涨跌情况

在4月24日至5月7日的7个交易日期间，电子子行业多数下跌。涨幅居前的是品牌消费电子，上涨了0.33%，跌幅居前的是半导体材料和模拟芯片设计，分别下跌了13.99%和12.71%。2023年累计来看，半导体设备上涨30.32%，品牌消费电子上涨25.65%，电子化学品上涨15.22%。

图表3: 申万电子各子行业涨跌幅

代码	简称	前两周涨跌幅 (%)	年涨跌幅 (%)
801081.SL	半导体	-9.9264	1.1845
801082.SL	其他电子II	-4.3686	-1.1299
801083.SL	元件	-10.9314	3.5097
801084.SL	光学光电子	-5.2234	9.1314
801085.SL	消费电子	-8.0564	2.4655
801086.SL	电子化学品II	-2.6946	15.2225
850812.SL	分立器件	-8.9530	-8.9208
850813.SL	半导体材料	-13.9918	8.9149
850814.SL	数字芯片设计	-9.1976	-0.8474
850815.SL	模拟芯片设计	-12.7139	-13.5699
850817.SL	集成电路封测	-12.1891	10.2412
850818.SL	半导体设备	-6.9741	30.3214
850822.SL	印制电路板	-12.6199	12.0091
850823.SL	被动元件	-7.5924	-9.1516
850831.SL	面板	-4.8711	11.3592
850832.SL	LED	-2.6522	9.3696
850833.SL	光学元件	-12.0773	-1.0395
850841.SL	其他电子III	-4.3688	-1.1301
850853.SL	品牌消费电子	0.3294	25.6451
850854.SL	消费电子零部件及组装	-8.8151	0.6073
850861.SL	电子化学品III	-2.6946	15.2225

资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 2.3 电子板块估值情况

从估值情况来看, 目前SW电子板块PE (TTM) 为47.95倍, 略高于2018年至今均值44.85倍。基于人工智能广泛应用、光伏装机上涨、新能源车渗透加速、物联网渗透加速等趋势利好, 我们认为板块估值仍有上涨空间。

图表4: 申万电子板块估值情况 (2018 年至今)

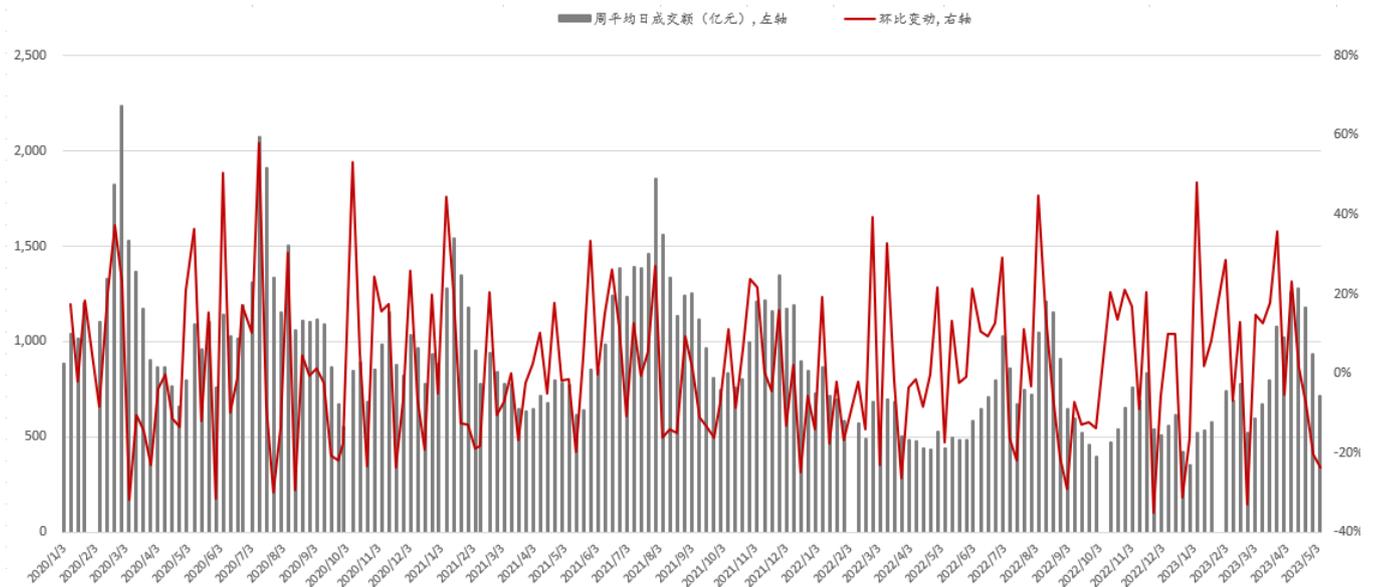


资料来源: iFind, 万联证券研究所

## 2.4 电子行业周成交额情况

在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业成交活跃度下降。在4月24日至4月30日的5个交易日期间，申万电子行业成交额达4682.97亿元，平均每日成交936.59亿元，日均交易额较前一个交易周下降20.46%。在5月1日至5月7日的2个交易日期间，申万电子行业成交额达1431.83亿元，平均每日成交715.92亿元，日均交易额较前一个交易周继续下降23.56%。

图表5: 申万电子行业周成交额情况



资料来源: iFind, 万联证券研究所

## 2.5 个股过去两周涨跌情况

在4月24日至5月7日的7个交易日期间，申万电子行业过半数下跌，个股过去两周涨幅最高为25.46%。从个股来看，上周申万电子行业436只个股中，上涨83只，下跌352只，持平1只，上涨比例为19.04%。

图表6: 申万电子过去两周涨跌幅榜

电子行业周涨跌幅前五			
证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	所属申万三级
300857.SZ	协创数据	25.46	消费电子零部件及组装
600651.SH	飞乐音响	24.63	LED
300545.SZ	联得装备	21.01	面板
835179.BJ	凯德石英	19.42	非金属材料III
832876.BJ	慧为智能	18.58	消费电子零部件及组装
电子行业周涨跌幅后五			
证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	所属申万三级
688233.SH	神工股份	-33.25	半导体材料
301099.SZ	雅创电子	-31.17	其他电子III
301369.SZ	联动科技	0.28	半导体设备
603186.SH	华正新材	-28.38	印制电路板
300709.SZ	精研科技	-28.16	消费电子零部件及组装

资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 3 电子板块公司情况和重要动态 (公告)

#### 3.1 关联交易情况

过去两周内电子板块主要关联交易信息如下:

图表7: 过去两周电子板块关联交易情况

名称	关联方	交易金额(万元)	交易方式	支付方式
联创电子	江西联创宏声电子股份有限公司	6,331.68	股权置换	股权
国光电器	广州威发音响有限公司	10,000.00	销售音箱及部件	现金
晶丰明源	南京凌鸥创芯电子有限公司	1,448.77	采购,销售	现金
晶丰明源	上海汉枫电子科技有限公司	1,750.00	销售产品、商品	现金
协创数据	西安思华信息技术有限公司	2,000.00	增资	现金
富瀚微	海风投资有限公司,上海灵芯企业管理中心(有限合伙),上海视擎企业管理中心(有限合伙),杨松涛	--	发行股份及支付现金 购买资产,募集配套资金	现金,股权
鸿合科技	邢修青,王京,张树江等	3,890.63	租赁,技术服务	现金
远望谷	浙江远望谷飞阅文化创意有限公司	3,600.00	物业费用	现金
远望谷	昆山远望谷物联网产业园有限公司	165.05	物业费用	现金
鸿合科技	邢修青,王京,张树江等	14,570.00	租赁,技术服务	现金
盈趣科技	江苏特丽亮镀膜科技有限公司	3,881.71	销售商品,提供劳务	现金
盈趣科技	江苏特丽亮镀膜科技有限公司	6,000.00	销售商品,提供劳务	现金
中电港	中国电子信息产业集团有限公司及其下属企业,上海贝岭股份有限公司,晶门科技(中国)有限公司等	633,031.00	采购商品,接受劳务等	现金
好利科技	杭州诚和创业投资有限公司	--	转让基金份额,签订协议	其他
奋达科技	东莞市精值电子科技有限公司,深圳市天润林精工科技有限公司,深圳市大佳田实业有限公司等	1,561.04	采购商品,销售商品等	现金
奋达科技	东莞市精值电子科技有限公司,深圳市天润林精工科技有限公司,深圳市大佳田实业有限公司等	7,100.00	采购商品,销售商品等	现金
中颖电子	永曜集团有限公司	--	放弃优先认购权	其他
*ST 长方	王敏,深圳车仆实业控股有限公司,南昌光谷集团有限公司	50,000.00	借款,担保	现金,其他
东旭光电	东旭集团有限公司,成都中光电科技有限公司等	20,669.68	销售产品,提供劳务等	现金
东旭光电	东旭集团有限公司,成都中光电科技有限公司等	9,835.30	销售产品,提供劳务等	现金
东旭光电	东旭集团财务有限公司	--	金融服务协议	现金
*ST 方科	中国平安保险(集团)股份有限公司等	9,900.00	租赁办公用房、厂房等	现金
*ST 方科	珠海华发集团财务有限公司	--	金融服务	现金
利扬芯片	郭汝福	538.94	厂房租赁	现金

锦富技术	泰兴市泰泽实业有限公司, 上海崇晖网络科技有限公司, 泰兴市智光环保科技有限公司	3,412.74	租赁, 采购	现金
锦富技术	泰兴市泰泽实业有限公司, 上海崇晖网络科技有限公司, 泰兴市智光环保科技有限公司	10,524.45	租赁, 采购	现金
ST 美讯	国美电器有限公司	14,000.00	担保	其他
北方华创	北京电子控股有限责任公司及其下属企业	161,600.00	房屋租赁, 综合服务	现金
北方华创	北京电子控股有限责任公司及其下属企业	58,371.02	房屋租赁, 综合服务	现金
中微公司	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	5,790.21	竞拍股权	现金
格科微	初辉私募股权基金管理(深圳)有限公司, 初辉恒泰创业投资(日照)合伙企业(有限合伙)等	2,000.00	共同投资	现金
格科微	我查查信息技术(上海)有限公司	1,500.00	采购资产及服务	现金
奥比中光	上海阅面网络科技有限公司, 无锡微视传感科技有限公司等	10,000.00	购买原材料、资产	现金
格科微	我查查信息技术(上海)有限公司	1,330.41	采购资产及服务	现金
国芯科技	北京兆易创新科技股份有限公司, 苏州微五科技有限公司	145.44	购买原材料	现金
国芯科技	北京兆易创新科技股份有限公司, 苏州微五科技有限公司	1,000.00	购买原材料	现金
华映科技	华映光电股份有限公司	930.37	签订房屋租赁合同	现金
盈方微	深圳市华信科科技有限公司	30,000.00	担保	其他
有研新材	有研科技集团有限公司, 有研兴友科技服务(北京)有限公司, 有研金属复合材料技术有限公司等	9,380.00	接受劳务, 购买商品, 销售商品, 借款	现金
有研新材	有研科技集团有限公司, 有研兴友科技服务(北京)有限公司, 有研金属复合材料技术有限公司等	4,866.00	接受劳务, 购买商品, 销售商品, 借款	现金
三安光电	福建三安集团有限公司, 福建省中科生物股份有限公司, 安徽三首光电有限公司等	34,905.40	采购商品, 接受劳务, 租赁	现金
三安光电	福建三安集团有限公司, 福建省中科生物股份有限公司, 安徽三首光电有限公司等	31,481.59	采购商品, 接受劳务, 租赁	现金
华微电子	深圳吉华微特电子有限公司	2,670.00	销售, 租赁	现金
华微电子	深圳吉华微特电子有限公司	2,011.24	销售, 租赁	现金
苏州固锟	苏州德信芯片科技有限公司	3,791.61	购买资产	现金
大港股份	江苏瀚瑞投资控股有限公司	560.00	采购、接受劳务	现金
大港股份	江苏瀚瑞投资控股有限公司及其子公司	3,162.61	提供劳务	现金
天津普林	TCL 数码科技(深圳)有限责任公司	--	购买资产	现金

华天科技	杭州友旺电子有限公司, 天水华天电子集团股份有限公司, 杭州士兰微电子股份有限公司等	32,250.00	采购商品, 接受劳务, 提供服务等	现金
美迪凯	浙江灵犀美迪凯显示技术有限公司	1,100.00	购买原材料	现金
天山电子	王嗣纬, 王嗣缜	40,000.00	担保	其他
超华科技	梅州客商银行股份有限公司	--	存款等	现金
雅克科技	宜兴新雅酒店有限公司	800.00	酒店服务	现金
雅克科技	宜兴新雅酒店有限公司, 沈锡强	459.70	酒店服务, 租赁	现金
新亚制程	深圳市新力达电子集团有限公司, 武汉欧众科技发展有限公司, 徐琦	6,800.00	维修服务, 租赁, 采购材料等	现金
新亚制程	深圳市新力达电子集团有限公司, 武汉欧众科技发展有限公司, 徐琦	630.53	维修服务, 租赁, 采购材料等	现金
欧菲光	新思考电机有限公司, 常州纵慧芯光半导体科技有限公司, 南昌欧菲医疗防护用品有限公司等	213,027.53	销售产品, 采购产品等	现金
欧菲光	新思考电机有限公司, 常州纵慧芯光半导体科技有限公司, 南昌欧菲医疗防护用品有限公司等	257,640.00	销售产品, 采购产品等	现金
信维通信	信维电子科技(益阳)有限公司	--	签署商标使用许可协议	现金
信维通信	中电科技德清华莹电子有限公司, 维仕科技有限公司	27,000.00	产品采购, 销售商品, 代收代付水电	现金
信维通信	中电科技德清华莹电子有限公司, 维仕科技有限公司	22,752.27	产品采购, 销售商品, 代收代付水电	现金
海洋王	杨志杰, 陈艳, 王春等	--	持股平台调整	现金
强力新材	常州格林感光新材料有限公司, 常州强力捷时雅新材料有限公司等	8,750.00	采购, 销售产品等	现金
强力新材	常州格林感光新材料有限公司, 常州强力捷时雅新材料有限公司等	335.82	采购, 销售产品等	现金
宝明科技	李军, 李云龙, 乌音琴蒙	--	担保	其他
宝明科技	李军, 李云龙, 乌音琴蒙	--	担保	其他
中晶科技	隆基绿能科技股份有限公司, MEITOKU TRADING CO. LTD	3,000.00	采购服务, 销售产品, 租赁等	现金
中晶科技	隆基绿能科技股份有限公司, MEITOKU TRADING CO. LTD	1,526.76	采购服务, 销售产品, 租赁等	现金
睿能科技	霍昇科技股份有限公司, 浙江中自机电控制技术有限公司, 福州健坤实业合伙企业(有限合伙)	625.00	购买商品等	现金
睿能科技	霍昇科技股份有限公司, 浙江中自机电控制技术有限公司, 福州健坤实业合伙企业(有限合伙)	267.70	购买商品等	现金
翰博高新	深圳市鸿岸电子科技有限公司, 苏州亿源智能装备有限公司, 苏州凡赛特材料科技有限公司等	36,220.00	购买原材料, 接受劳务等	现金

翰博高新	深圳市鸿岸电子科技有限公司, 苏州亿源智能装备有限公司, 苏州凡赛特材料科技有限公司等	9,275.71	购买原材料, 接受劳务等	现金
清溢光电	美龙翔微电子科技(深圳)有限公司, 深圳莱宝高科技股份有限公司, 武汉华星光电技术有限公司等	25,010.00	销售产品	现金
清溢光电	美龙翔微电子科技(深圳)有限公司, 深圳莱宝高科技股份有限公司, 武汉华星光电技术有限公司等	9,046.16	销售产品	现金
江丰电子	北京江丰同创半导体产业基金(有限合伙)	1,500.00	出售资产	现金
江丰电子	宁波创润新材料有限公司, 同创普润(上海)机电高科技有限公司, 宁波兆盈医疗器械有限公司等	98,569.00	销售商品, 采购商品等	现金
东南电子	乐清市大成塑胶有限公司, 乐清市城南马式兵五金加工厂	542.14	接受劳务, 采购商品	现金
光峰科技	中国电影器材有限责任公司, 小米通讯技术有限公司, 北京东方中原教育科技有限公司等	57,350.00	房租租赁, 采购商品等	现金
光峰科技	中国电影器材有限责任公司, 小米通讯技术有限公司, 北京东方中原教育科技有限公司等	70,513.02	房租租赁, 采购商品等	现金
光峰科技	WeCast Technology Corp.	400.00	增资	现金
富信科技	广东顺德为艾斯机器人有限公司, 佛山市国能宏基投资有限公司, 佛山市国能环保科技有限公司等	740.00	采购设备, 销售商品, 租赁	现金
富信科技	广东顺德为艾斯机器人有限公司, 佛山市国能宏基投资有限公司, 佛山市国能环保科技有限公司等	346.09	采购设备, 销售商品, 租赁	现金
灿瑞科技	深圳市金鸿宇宙电子科技有限公司	--	租赁	现金
灿瑞科技	深圳市金鸿宇宙电子科技有限公司	1,351.23	购买不动产	现金
宸展光电	TPK Holding Co., Ltd, 睦群股份有限公司, 鸿通科技(厦门)有限公司等	29,380.00	采购原材料、租赁、提供制造服务等	现金
翱捷科技	翱捷智能科技(上海)有限公司	--	担保	其他
奥海科技	江西吉安奥海科技有限公司, 智新控制系统有限公司	--	担保	其他
福光股份	福建省星云大数据应用服务有限公司, 北京小屯派科技有限责任公司	831.97	销售产品, 购买原材料	现金
福光股份	福建省星云大数据应用服务有限公司, 北京小屯派科技有限责任公司, 双翔(福建)电子有限公司	3,869.52	销售产品, 购买原材料	现金
上海新阳	新阳硅密(上海)半导体技术有限公司, 上海燕归来健康科技集团有限公司, Dr. Hesse GmbH & Cie. KG 等	2,493.94	采购商品, 销售商品, 提供服务	现金
上海新阳	新阳硅密(上海)半导体技术有限公司, 上海芯芯相连半导体技术有限公	2,250.00	采购商品, 销售商品, 提供服务	现金

	司,上海燕归来实业发展集团有限公司等			
瑞丰光电	TCL 华瑞照明科技(惠州)有限公司, 迅驰车业江苏有限公司	10,600.00	销售产品, 采购产品	现金
瑞丰光电	TCL 华瑞照明科技(惠州)有限公司, 迅驰车业江苏有限公司	7,507.64	销售产品, 采购产品	现金
和辉光电	格兰菲智能科技有限公司, 上海联和科海材料科技有限公司, 上海银行股份有限公司等	--	采购原材料, 接受劳务等	现金
和辉光电	格兰菲智能科技有限公司, 上海联和科海材料科技有限公司, 上海银行股份有限公司等	--	采购原材料, 接受劳务等	现金
万润科技	湖北房投长恒地产有限公司, 湖北广济药业股份有限公司, 武汉宏伟金泰置业有限公司等	3,510.00	工程承包、物业租赁、接受服务、融资租赁等	现金
硕贝德	西藏硕贝德控股有限公司, 朱坤华	1,300.00	担保	其他
硕贝德	西藏硕贝德控股有限公司, 朱坤华	199,996.91	担保	其他
华灿光电	珠海华发集团财务有限公司	--	签订《金融服务协议》	现金
华灿光电	京东方科技集团股份有限公司	8,400.00	销售芯片等	现金
赛微电子	杨云春, 穆林, 海南四季协同创新研究院有限公司等	134.93	租赁, 采购, 销售等	现金
赛微电子	穆林	50.00	租赁	现金
金百泽	西安信凯电子有限责任公司, 富联联合电子(杭州)有限公司	850.00	租赁, 加工业务等	现金
泰晶科技	武汉市杰精精密电子有限公司, 深圳市泰卓电子有限公司	1,850.00	采购, 销售产品等	现金
泰晶科技	台湾希华晶体科技股份有限公司, 武汉市杰精精密电子有限公司, 深圳市泰卓电子有限公司	5,215.63	采购, 销售产品等	现金
泰晶科技	喻信东, 王丹	80,000.00	担保	其他
广信材料	湖北固润科技股份有限公司	300.00	采购原材料	现金
广信材料	湖北固润科技股份有限公司, 广东十辰十新材料有限公司	95.72	采购原材料	现金
弘信电子	厦门海翼投资有限公司	80.00	委派其员工赖晓晶女士常驻公司开展工作。	现金
激智科技	张彦	300,000.00	担保	其他
激智科技	宁波勤邦新材料科技有限公司, 浦诺菲新材料有限公司	28,900.00	采购原材料, 销售产品等	现金
激智科技	宁波勤邦新材料科技有限公司, 浦诺菲新材料有限公司	16,831.55	采购原材料, 销售产品等	现金
沃格光电	湖北汇晨电子有限公司, 湖北通格微电路科技有限公司	12,060.00	购买商品, 销售商品	现金
超频三	杜建军, 刘郁	70,000.00	担保	其他
超频三	杜建军, 刘郁	90,000.00	担保	其他

慧为智能	李晓辉	20,000.00	担保	其他
有研硅	株式会社 RS Technologies, 山东有研艾斯半导体材料有限公司	2,920.00	销售商品, 提供技术服务等	现金
有研硅	株式会社 RS Technologies, 山东有研艾斯半导体材料有限公司	19,368.85	销售商品, 提供技术服务等	现金
佳禾智能	东莞市文富实业投资有限公司	380,000.00	担保	其他
佳禾智能	国网思极紫光(青岛)微电子科技有限公司	56.06	销售商品, 提供服务	现金
佳禾智能	国网思极紫光(青岛)微电子科技有限公司	3,000.00	销售商品, 提供服务	现金
兴瑞科技	秦茂华	0.00	受让控股子公司部分股权及放弃优先购买权	现金, 其他
兴瑞科技	浙江中兴精密工业集团有限公司, 宁波瑞之缘食品有限公司, 江苏兴锻智能装备科技有限公司	251.57	购买商品, 设备采购等	现金
兴瑞科技	浙江中兴精密工业集团有限公司, 宁波瑞之缘食品有限公司, 江苏兴锻智能装备科技有限公司	1,120.00	购买商品, 设备采购等	现金
创益通	张建明, 晏美荣, 晏雨国	--	担保	其他
国科微	江苏芯盛智能科技有限公司及其子公司	33,300.00	销售原材料, 采购原材料, 提供服务	现金
国科微	江苏芯盛智能科技有限公司及其子公司	12,858.15	销售原材料, 采购原材料, 提供服务	现金
精研科技	王明喜, 黄逸超等	2,460.00	对外投资	现金
通富微电	南通华达微电子集团股份有限公司, 北京达博有色金属焊料有限责任公司, 南通金泰科技有限公司等	97,000.00	担保, 采购原材料等	现金, 其他
富乐德	日本磁性技术控股股份有限公司, Ferrotec (USA) Corporation	1,913.00	购买原材料、燃料和动力、接受劳务等	现金
新亚电子	苏州科宝光电科技有限公司, 江苏中利集团股份有限公司等	935.93	购买商品等	现金
易天股份	南京颖图信息技术有限公司	2,000.00	采购原材料	现金
易天股份	南京颖图信息技术有限公司	1,200.83	采购原材料	现金
创耀科技	宁波保税区凯风创业投资管理有限公司	2,000.00	认购基金份额	现金
长光华芯	武汉锐科光纤激光技术股份有限公司, 武汉华日精密激光股份有限公司	7,190.80	销售商品	现金
光弘科技	东莞华贝电子科技有限公司, 南昌华勤电子科技有限公司, 创隆顾问有限公司等	281,200.00	销售产品	现金
光弘科技	东莞华贝电子科技有限公司, 南昌华勤电子科技有限公司, 创隆顾问有限公司等	90,736.13	销售产品	现金

燕东微	北京电子控股有限责任公司, 北京亦庄国际人力资源有限责任公司, 屹唐半导体科技(香港)有限公司等	93,849.67	购买原材料	现金
ST 星星	台州市芬德贸易有限公司	31,000.00	采购原材料	现金
久之洋	华中光电技术研究所, 风帆有限责任公司新能源分公司, 中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所等	36,060.00	销售商品, 委托代缴费 用	现金
中微半导	重庆中科芯亿达电子有限公司, 上海伟测半导体科技股份有限公司	280.00	销售产品、采购原材 料和加工服务	现金
长光华芯	武汉锐科光纤激光技术股份有限公司, 武汉华日精密激光股份有限公司	1,300.00	销售商品	现金
久之洋	华中光电技术研究所, 风帆有限责任公司新能源分公司, 中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所	34,386.82	销售商品, 委托代缴费 用	现金
共达电声	无锡韦感半导体有限公司, 万魔声学(湖南)科技有限公司, 万魔声学股份有限公司等	45,800.00	采购商品, 销售商品等	现金
共达电声	无锡韦感半导体有限公司, 万魔声学(湖南)科技有限公司, 万魔声学股份有限公司	6,100.00	采购商品, 销售商品等	现金
容大感光	宁夏沃凯珑新材料有限公司	3,200.00	采购原材料	现金
茂硕电源	济南元首针织股份有限公司	--	签署协议	现金
容大感光	宁夏沃凯珑新材料有限公司	2,436.85	采购原材料	现金
天津普林	广东 TCL 瑞峰环保科技有限公司	291.56	中标	现金
格林达	杭州临江环保热电有限公司, 杭州电化集团有限公司	2,506.76	购买燃料, 接受劳务	现金
格林达	杭州临江环保热电有限公司, 杭州电化集团有限公司, 浙江中聚智慧科技有限公司	3,420.00	购买燃料, 接受劳务	现金
华灿光电	京东方科技集团股份有限公司	208,359.72	非公开发行股票	股权
南大光电	王陆平, 许从应	--	股权激励	其他
宏微科技	常州极束半导体材料有限公司	1,100.00	购买原材料	现金
凤凰光学	中国电子科技集团有限公司, 中国电子科技财务有限公司等	142,346.00	购买原材料和租赁等	现金
鹏鼎控股	鸿海精密工业股份有限公司, 臻鼎科技控股股份有限公司等	380,000.00	销售商品、设备及提 供服务等	现金
利通电子	江苏固尚新能源有限公司, 湖北南桂铝业集团有限公司, 上海汉容微电子 有限公司	11,300.00	采购商品等	现金
华峰测控	中国航天科技集团有限公司, 上海韬盛电子科技股份有限公司, 北京神州华恒商贸有限公司等	1,000.00	销售产品, 承租房屋等	现金

华峰测控	中国航天科技集团有限公司, 上海韬盛电子科技股份有限公司, 北京神州华恒商贸有限公司等	608.21	销售产品, 承租房屋等	现金
龙芯中科	曙光信息产业股份有限公司, 江苏航天龙梦信息技术有限公司, 中国科学院计算技术研究所等	1,000.00	销售产品, 承租房屋等	现金
华体科技	安徽国信华体智慧科技有限公司, 中智城(苏州)工程设计咨询服务有限责任公司, 四川恒基华体智能科技有限公司等	9,900.00	销售产品	现金
华体科技	安徽国信华体智慧科技有限公司, 中智城(苏州)工程设计咨询服务有限责任公司, 四川恒基华体智能科技有限公司等	4,438.44	销售产品	现金
视源股份	广州雷辰智能科技有限公司, 广州雷辰机电技术有限公司, 广州视焴科技有限公司等	13,727.73	销售产品、商品, 采购原材料等	现金
视源股份	广州雷辰智能科技有限公司, 广州雷辰机电技术有限公司, 广州视焴科技有限公司等	25,652.20	销售产品、商品, 采购原材料等	现金
源杰科技	苏州旭创科技有限公司, 成都旭创科技有限公司, 西安顺丰速运有限公司等	650.00	销售商品, 购买商品等	现金
经纬辉开	天津经纬正能电气设备有限公司	1,795.60	销售商品, 租赁及水电, 劳务服务等	现金
三孚新科	厦门联晶源贸易有限公司, 宁波四维尔工业有限责任公司, 四维尔九井(广州)汽车零部件有限公司等	2,215.00	购买原材料等	现金
三孚新科	厦门联晶源贸易有限公司, 宁波四维尔工业有限责任公司, 四维尔九井(广州)汽车零部件有限公司等	491.34	购买原材料等	现金
奕东电子	湖北莱切尔环保科技有限公司, 湖北友邦电子材料有限公司, 湖北力效新材料科技有限公司, 邓玉泉等	7,132.00	污水处理技术服务, 委托研发服务, 房租等	现金
奕东电子	湖北莱切尔环保科技有限公司, 湖北友邦电子材料有限公司, 湖北力效新材料科技有限公司, 邓玉泉等	4,864.47	污水处理技术服务, 委托研发服务, 房租等	现金
安路科技	华大半导体有限公司, 成都华微电子科技股份有限公司, 上海超丰科技有限公司	1,440.54	采购商品, 租赁	现金
安路科技	华大半导体有限公司, 成都华微电子科技股份有限公司, 上海超丰科技有限公司等	2,190.00	采购商品, 租赁	现金
*ST 碳元	涟源德盛四季新能源科技有限公司	000.00	借款	现金

英集芯	博捷半导体科技(苏州)有限公司, 兰普半导体(深圳)有限公司, 上海矽诺微电子有限公司	2,500.00	销售原材料	现金
金溢科技	山东高速信威信息科技有限公司, 山东高速信联科技有限公司, 深圳宝溢交通科技有限公司	8,000.00	销售产品, 销售服务	现金
金溢科技	山东高速信威信息科技有限公司, 山东高速信联科技有限公司, 深圳宝溢交通科技有限公司	1,042.59	销售产品, 销售服务	现金
永新光学	United Scope LLC., 南京尼康江南光学仪器有限公司	1,770.00	销售产品, 房屋租赁等	现金
永新光学	United Scope LLC., 南京尼康江南光学仪器有限公司	1,888.20	销售产品, 房屋租赁等	现金
雅葆轩	胡若庸	15.00	房屋租赁	现金
雅葆轩	胡若庸	15.00	房屋租赁	现金
中富电路	王昌民, 王璐, 王先锋	105,500.00	担保	其他
太龙股份	袁怡, 博芯技术香港有限公司	2,000.00	借款	现金
华海清科	长江存储科技有限责任公司, 武汉新芯集成电路制造有限公司, 上海华力集成电路制造有限公司等	78,139.00	销售商品	现金
深华发 A	香港誉天国际投资有限公司, 武汉中恒誉天贸易有限公司, 武汉恒生光电产业有限公司等	4,146.90	原材料采购, 产品销售, 成品采购	现金
深华发 A	香港誉天国际投资有限公司, 武汉恒生光电产业有限公司	5,385.00	原材料采购, 产品销售, 成品采购	现金
环旭电子	日月光半导体制造股份有限公司, 日月光封装测试(上海)有限公司, 中科泓泰电子有限公司等	153,480.00	提供劳务, 销售产品, 出租等	现金
晶方科技	Engineering and IP Advanced Technologies Ltd., 苏州思萃车规半导体产业技术研究所有限公司	4,300.00	技术使用费, 项目开发费用等	现金
晶方科技	Engineering and IP Advanced Technologies Ltd., 苏州思萃车规半导体产业技术研究所有限公司	2,287.10	技术使用费, 项目开发费用等	现金
台基股份	襄阳岷驰企业管理合伙企业(有限合伙)	1,700.00	共同投资	现金
惠伦晶体	陕西惠华电子科技有限公司	47.88	销售商品, 采购商品等	现金
惠伦晶体	东莞惠创产业投资合伙企业(有限合伙)	2,774.47	转让股权	现金
惠伦晶体	陕西惠华电子科技有限公司	2,000.00	销售商品, 采购商品等	现金
漫步者	北京爱迪发科技有限公司, Lifa Air Limited, AUDEZE LLC. 等	13,248.69	租赁房屋, 提供劳务, 销售产品	现金
久量股份	广州市亿凯电子科技有限公司, 深圳市东通电子有限公司, 深圳市朗通照明科技有限公司等	1,490.00	采购商品, 租赁	现金
东田微	高登华, 谢云夫	20,000.00	担保	其他

资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 3.2 股东增减持情况

过去两周电子板块重要股东增减持详细信息如下:

图表8: 过去两周电子板块股东增减持情况

名称	公告日期	方案进度	方向	股东名称	股东类型	变动数量(万股)
东芯股份	2023-05-06	进行中	减持	王亲强	高管	15.8
北方华创	2023-05-06	进行中	减持	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	持股 5%以上 一般股东	1059.1201
国芯科技	2023-05-06	进行中	减持	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	持股 5%以上 一般股东	480
光弘科技	2023-05-05	进行中	减持	朱建军	高管	150
光弘科技	2023-05-05	进行中	减持	李正大	高管	38
光弘科技	2023-05-05	进行中	减持	王军发	高管	32
安路科技	2023-04-29	进行中	减持	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	持股 5%以上 一般股东	800.2
万润科技	2023-04-29	进行中	减持	杭州橙思众想股权投资合伙企业(有限合伙)	其他股东	855.1259
美迪凯	2023-04-28	进行中	减持	香港丰盛佳美(国际)投资有限公司	持股 5%以上 一般股东	802.6666
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	刘军华	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	刘建权	其他股东	11.0188
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	双伟刚	其他股东	4.092
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	吴益良	其他股东	2.7546
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	唐海清	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	姚再华	其他股东	4.132
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	尹跃峰	其他股东	2.8924
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	应利锋	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	张伟其	其他股东	34.4338
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	张强	其他股东	9.4772
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	张志强	其他股东	11.0188
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	张晓天	其他股东	13.7736
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	徐玉明	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	徐艳	其他股东	6.198
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	徐长林	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	戴新杰	其他股东	13.7736
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	方凯天	其他股东	13.7736
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	方国威	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	杨晓东	其他股东	3.7188
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	柳国伟	其他股东	4.132
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	毛君挺	其他股东	17.3176
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	汪朝辉	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	沈晓萍	其他股东	5.5094

晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	沈红春	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	王伟其	其他股东	4.132
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	王婷婷	其他股东	12.3962
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	褚小敏	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	赵卫强	其他股东	11.0188
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	赵菊明	其他股东	5.73
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	郭志杰	其他股东	4.1208
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	金剑叶	其他股东	4.132
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	顾建平	其他股东	11.0188
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	马俊	其他股东	13.7736
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	高立卫	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	何雪珍	其他股东	17.2168
兆易创新	2023-04-28	进行中	减持	香港赢富得有限公司	其他股东	1190.5
通富微电	2023-04-28	进行中	减持	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	持股5%以上 一般股东	3026.4732
润欣科技	2023-04-28	进行中	减持	孙剑	高管	7.5
中石科技	2023-04-28	进行中	减持	北京盛景未名创业投资中心(有限合伙)	其他股东	200
中石科技	2023-04-28	进行中	减持	朱光福	高管	21.5799
中石科技	2023-04-28	进行中	减持	袁靖	高管	23.4451
中石科技	2023-04-28	进行中	减持	陈曲	高管	26.5961
中石科技	2023-04-28	进行中	减持	陈钰	高管	12.9244
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	何文昌	其他股东	6.8866
晨丰科技	2023-04-28	进行中	减持	何文根	其他股东	14.4622
万润科技	2023-04-27	进行中	减持	李志君	其他股东	30
中石科技	2023-04-27	进行中	增持	北京中石伟业科技股份有限公司2023-2025年员工持股计划	员工持股计划	--
美格智能	2023-04-26	进行中	减持	深圳市兆格投资企业(有限合伙)	持股5%以上 一般股东	780
华特气体	2023-04-26	进行中	减持	石平湘	实际控制人	120
鸿日达	2023-04-26	进行中	承诺不 减持	周三	其他股东	--
拓荆科技	2023-04-26	进行中	减持	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)	其他股东	126.28
联创电子	2023-04-26	进行中	增持	卢国清	高管	--
联创电子	2023-04-26	进行中	增持	王国勋	其他股东	--
芯朋微	2023-04-26	进行中	减持	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	持股5%以上 一般股东	226.6387
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	杨衷核	高管	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	王云	高管	--

长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	封瑞	高管	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	李辰	高管	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	杨承翰	高管	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	章殷洪	高管	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	金亚东	实际控制人	--
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	陈哲	高管	--
万祥科技	2023-04-25	进行中	减持	苏州市吴中创业投资有 限公司	其他股东	720.0001
赛微微电	2023-04-25	进行中	减持	苏州邦盛赢新创业投资 企业(有限合伙)	持股 5%以上 一般股东	408.3273
赛微微电	2023-04-25	进行中	减持	上海物联网二期创业投 资基金合伙企业(有限合 伙)	持股 5%以上 一般股东	408.3273
神工股份	2023-04-25	进行中	减持	更多亮照明有限公司	持股 5%以上 一般股东	600
纳芯微	2023-04-25	进行中	减持	苏州国润瑞祺创业投资 企业(有限合伙)	持股 5%以上 一般股东	202
纳芯微	2023-04-25	进行中	减持	苏州华业致远一号创业 投资合伙企业(有限合 伙),长沙华业高创私募 股权基金合伙企业(有限 合伙)	其他股东	202.128
纳芯微	2023-04-25	进行中	减持	深圳市慧悦成长投资基 金企业(有限合伙)	其他股东	300
长阳科技	2023-04-25	进行中	承诺不 减持	周玉波	高管	--
东芯股份	2023-04-24	进行中	减持	齐亮	其他股东	442.24

资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 3.3 大宗交易情况

过去两周电子板块发生重要大宗交易详细信息如下:

图表9: 过去两周电子板块重要大宗交易情况

证券简称	交易日期	成交价(单位: 元)	成交量(单位: 万股)	成交额(单位: 万元)
顺络电子	2023-05-05	21.25	60.00	1,275.00
领益智造	2023-05-05	5.88	34.21	201.14
领益智造	2023-05-05	5.88	34.21	201.14
奥士康	2023-05-05	33.06	38.91	1,286.36

利亚德	2023-05-05	6.49	154.02	999.59
瑞德智能	2023-05-05	22.00	16.71	367.62
纳芯微	2023-05-05	274.82	5.00	1,374.10
国力股份	2023-05-05	60.02	4.42	265.30
炬光科技	2023-05-05	83.00	3.85	319.55
英集芯	2023-05-05	16.47	20.00	329.40
英集芯	2023-05-05	16.47	30.00	494.10
英集芯	2023-05-05	16.47	20.00	329.40
英集芯	2023-05-05	16.47	15.00	247.05
英集芯	2023-05-05	16.47	15.00	247.05
莱尔科技	2023-05-05	21.99	65.70	1,444.74
硅烷科技	2023-05-05	9.32	21.00	195.72
顺络电子	2023-05-04	20.00	42.90	857.99
领益智造	2023-05-04	5.81	102.77	597.09
领益智造	2023-05-04	5.81	100.00	581.00
同兴达	2023-05-04	12.04	290.70	3,500.03
同兴达	2023-05-04	12.04	166.10	1,999.84
瀛通通讯	2023-05-04	9.47	44.35	419.99
奥士康	2023-05-04	36.18	42.80	1,548.50
骏成科技	2023-05-04	30.00	70.00	2,100.00
瑞德智能	2023-05-04	22.31	30.00	669.30
纳芯微	2023-05-04	259.21	1.92	497.68
东芯股份	2023-05-04	30.00	25.00	750.00
八亿时空	2023-05-04	34.69	20.00	693.80
普冉股份	2023-05-04	155.13	21.05	3,265.49
硅烷科技	2023-05-04	9.20	60.00	552.00
深科技	2023-04-28	16.02	36.26	580.89
漫步者	2023-04-28	19.34	200.00	3,868.00
北京君正	2023-04-28	87.62	10.00	876.20
蓝思科技	2023-04-28	13.20	26.50	349.80
捷捷微电	2023-04-28	15.88	16.50	262.02
瑞德智能	2023-04-28	22.63	30.00	678.90
福蓉科技	2023-04-28	14.82	228.47	3,385.93
华体科技	2023-04-28	13.34	64.00	853.76
华体科技	2023-04-28	12.95	41.00	530.95
华体科技	2023-04-28	12.95	35.00	453.25
沃格光电	2023-04-28	21.31	59.35	1,264.81
沃格光电	2023-04-28	21.31	272.69	5,811.00
纳芯微	2023-04-28	256.56	0.90	230.90
沪硅产业	2023-04-28	23.58	30.00	707.40
沪硅产业	2023-04-28	23.58	70.00	1,650.60
八亿时空	2023-04-28	36.12	30.00	1,083.60
莱尔科技	2023-04-28	21.70	60.00	1,302.00
中芯国际	2023-04-28	60.66	88.77	5,384.90
顺络电子	2023-04-27	22.00	34.12	750.64
北京君正	2023-04-27	87.04	10.00	870.40

洲明科技	2023-04-27	8.20	700.00	5,740.00
洲明科技	2023-04-27	8.20	268.70	2,203.34
香农芯创	2023-04-27	19.36	650.00	12,584.00
瑞德智能	2023-04-27	22.00	22.00	484.00
晶方科技	2023-04-27	20.10	15.00	301.50
至纯科技	2023-04-27	41.41	32.00	1,325.12
澜起科技	2023-04-27	60.00	8.30	498.00
海光信息	2023-04-27	87.28	12.40	1,082.25
晶晨股份	2023-04-27	76.42	275.26	21,035.37
国力股份	2023-04-27	50.00	10.60	530.00
沪硅产业	2023-04-27	21.84	50.00	1,092.00
蓝特光学	2023-04-27	13.05	26.60	347.13
寒武纪	2023-04-27	212.29	10.01	2,125.02
思瑞浦	2023-04-27	175.00	17.00	2,975.00
北京君正	2023-04-26	87.01	10.00	870.10
富瀚微	2023-04-26	62.44	10.40	649.38
创益通	2023-04-26	10.17	54.00	549.18
创益通	2023-04-26	10.17	95.00	966.15
至纯科技	2023-04-26	40.28	42.00	1,691.76
澜起科技	2023-04-26	64.20	40.00	2,568.00
长光华芯	2023-04-26	94.05	10.00	940.50
长光华芯	2023-04-26	94.05	20.00	1,881.00
纳芯微	2023-04-26	255.83	1.17	299.32
国力股份	2023-04-26	51.20	10.00	512.00
东芯股份	2023-04-26	31.00	100.00	3,100.00
沪硅产业	2023-04-26	21.43	30.00	642.90
北方华创	2023-04-25	333.50	0.60	200.10
立讯精密	2023-04-25	26.02	63.86	1,661.58
鹏鼎控股	2023-04-25	27.33	197.14	5,387.84
鹏鼎控股	2023-04-25	27.33	487.56	13,324.94
弘信电子	2023-04-25	13.60	53.75	731.00
福蓉科技	2023-04-25	14.00	250.00	3,500.00
韦尔股份	2023-04-25	90.53	75.41	6,826.96
韦尔股份	2023-04-25	90.53	212.85	19,269.26
传音控股	2023-04-25	104.88	2.50	262.20
传音控股	2023-04-25	110.00	30.00	3,300.00
传音控股	2023-04-25	104.88	46.00	4,824.48
传音控股	2023-04-25	104.88	9.55	1,001.60
长光华芯	2023-04-25	111.82	20.00	2,236.40
纳芯微	2023-04-25	252.93	3.57	902.96
拓荆科技	2023-04-25	412.76	3.30	1,362.11
拓荆科技	2023-04-25	392.05	9.00	3,528.45
拓荆科技	2023-04-25	392.05	10.00	3,920.50
拓荆科技	2023-04-25	392.05	11.00	4,312.55
拓荆科技	2023-04-25	392.05	20.00	7,841.00
沪硅产业	2023-04-25	22.28	50.00	1,114.00

思瑞浦	2023-04-25	183.00	10.90	1,994.70
深科技	2023-04-24	18.37	18.00	330.66
顺络电子	2023-04-24	21.88	142.00	3,106.96
和而泰	2023-04-24	16.20	61.87	1,002.29
瀛通通讯	2023-04-24	9.62	41.55	399.71
利亚德	2023-04-24	6.49	154.07	999.90
富瀚微	2023-04-24	67.70	9.45	639.77
至纯科技	2023-04-24	42.60	16.00	681.60
传音控股	2023-04-24	101.00	5.42	547.42
传音控股	2023-04-24	100.02	21.15	2,115.32
传音控股	2023-04-24	101.00	10.23	1,033.23
传音控股	2023-04-24	101.00	29.17	2,946.17
传音控股	2023-04-24	100.00	2.04	204.00
传音控股	2023-04-24	101.01	33.95	3,429.16
传音控股	2023-04-24	110.00	6.75	742.50
纳芯微	2023-04-24	289.10	3.10	896.21
拓荆科技	2023-04-24	400.00	17.00	6,800.00
拓荆科技	2023-04-24	400.00	9.00	3,600.00
拓荆科技	2023-04-24	400.00	10.00	4,000.00
拓荆科技	2023-04-24	400.00	11.00	4,400.00
沪硅产业	2023-04-24	23.52	10.00	235.20
沪硅产业	2023-04-24	23.52	70.00	1,646.40
希荻微	2023-04-24	20.40	38.00	775.20
英集芯	2023-04-24	18.10	20.00	362.00
英集芯	2023-04-24	18.10	50.00	905.00
英集芯	2023-04-24	18.10	15.00	271.50
英集芯	2023-04-24	18.10	15.00	271.50
凯德石英	2023-04-24	24.02	10.00	240.20

资料来源: iFind, 万联证券研究所

### 3.4 限售解禁

未来三个月电子板块限售解禁详细信息如下:

图表10: 未来三个月电子板块限售解禁情况

简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本(万股)	占比(%)
飞荣达	2023-05-08	63.20	50,794.19	0.12%
派瑞股份	2023-05-08	13,551.58	32,000.00	42.35%
耐科装备	2023-05-08	82.63	8,200.00	1.01%
东南电子	2023-05-09	110.78	8,584.00	1.29%
兆易创新	2023-05-09	83.67	66,702.51	0.13%
慧为智能	2023-05-09	280.44	6,418.07	4.37%
工业富联	2023-05-10	2,947.66	1,985,887.28	0.15%
有研硅	2023-05-10	736.54	124,762.11	0.59%
振邦智能	2023-05-11	8.76	11,143.08	0.08%

迅捷兴	2023-05-11	166.95	13,339.00	1.25%
通富微电	2023-05-15	18,419.97	151,323.66	12.17%
全志科技	2023-05-15	19.95	63,072.67	0.03%
凯盛科技	2023-05-15	13,153.01	94,460.69	13.92%
甬矽电子	2023-05-16	241.49	40,766.00	0.59%
东芯股份	2023-05-18	2,003.73	44,224.98	4.53%
雅葆轩	2023-05-18	272.00	6,160.00	4.42%
北京君正	2023-05-22	427.43	48,156.99	0.89%
华体科技	2023-05-22	2,160.49	16,317.79	13.24%
思特威	2023-05-22	640.16	40,001.00	1.60%
三孚新科	2023-05-22	115.23	9,280.75	1.24%
东田微	2023-05-23	1,846.80	8,000.00	23.09%
上海贝岭	2023-05-26	294.26	71,217.84	0.41%
必易微	2023-05-26	1,558.41	6,904.89	22.57%
伊戈尔	2023-05-29	68.72	30,165.20	0.23%
工业富联	2023-05-29	298.61	1,985,887.28	0.02%
和辉光电	2023-05-29	5,362.89	1,388,963.32	0.39%
鑫汇科	2023-05-29	268.38	4,998.29	5.37%
纳芯微	2023-06-01	512.10	10,106.40	5.07%
莱尔科技	2023-06-01	527.69	15,510.29	3.40%
天岳先进	2023-06-05	1,347.46	42,971.10	3.14%
崇达技术	2023-06-08	399.90	109,368.39	0.37%
华海清科	2023-06-08	5,077.42	10,666.67	47.60%
五方光电	2023-06-12	79.34	29,347.92	0.27%
瑞德智能	2023-06-12	283.20	10,314.60	2.75%
三安光电	2023-06-12	50,967.74	498,901.87	10.22%
福日电子	2023-06-14	2,730.82	59,298.81	4.61%
明阳电路	2023-06-15	51.96	29,876.97	0.17%
东田微	2023-06-15	162.00	8,000.00	2.03%
金宏气体	2023-06-16	22,154.17	48,565.30	45.62%
燕东微	2023-06-16	626.11	119,910.41	0.52%
海洋王	2023-06-19	2,626.33	77,982.97	3.37%
国科微	2023-06-19	3,525.89	21,725.01	16.23%
长光华芯	2023-06-19	685.13	13,560.00	5.05%
源杰科技	2023-06-21	56.58	6,059.90	0.93%
TCL 科技	2023-06-26	308,674.13	1,707,189.16	18.08%
瑞丰光电	2023-06-26	46.00	68,576.11	0.07%
珠城科技	2023-06-26	124.72	6,513.34	1.91%
三安光电	2023-06-26	40,091.64	498,901.87	8.04%
必易微	2023-06-26	225.00	6,904.89	3.26%
龙芯中科	2023-06-26	24,561.47	40,100.00	61.25%
杰华特	2023-06-26	285.15	44,688.00	0.64%
莱特光电	2023-06-26	247.93	40,243.76	0.62%
气派科技	2023-06-26	132.85	10,627.00	1.25%
凯华材料	2023-06-26	360.00	8,270.00	4.35%
国民技术	2023-06-27	149.60	59,563.80	0.25%

上海贝岭	2023-06-27	108.03	71,217.84	0.15%
纬达光电	2023-06-27	768.28	15,365.62	5.00%
维信诺	2023-06-28	53.50	138,148.65	0.04%
清越科技	2023-06-28	414.11	45,000.00	0.92%
力芯微	2023-06-28	112.00	8,960.00	1.25%
佰维存储	2023-06-29	179.15	43,032.91	0.42%
富乐德	2023-06-30	389.02	33,839.00	1.15%
胜蓝股份	2023-07-03	9,400.00	14,959.05	62.84%
电连技术	2023-07-05	28.71	42,215.70	0.07%
则成电子	2023-07-06	0.02	7,059.28	0.00%
光弘科技	2023-07-07	264.90	77,013.92	0.34%
新亚电子	2023-07-07	207.42	19,306.49	1.07%
东微半导	2023-07-07	333.08	6,737.64	4.94%
奥比中光	2023-07-07	14,795.05	40,000.10	36.99%
鹏鼎控股	2023-07-10	176.55	232,115.58	0.08%
振邦智能	2023-07-10	20.99	11,143.08	0.19%
易天股份	2023-07-10	12.00	13,982.10	0.09%
东尼电子	2023-07-12	5,160.61	23,244.23	22.20%
四会富仕	2023-07-13	6,633.53	10,193.08	65.08%
南大光电	2023-07-14	89.70	54,370.26	0.16%
必易微	2023-07-14	125.00	6,904.89	1.81%
濮阳惠成	2023-07-17	11.45	29,638.24	0.04%
英集芯	2023-07-17	2,505.00	42,000.00	5.96%
中科蓝讯	2023-07-17	478.83	12,000.00	3.99%
英飞特	2023-07-20	17.80	29,710.89	0.06%
寒武纪	2023-07-20	15,862.90	41,462.07	38.26%
希荻微	2023-07-21	2,320.28	40,702.79	5.70%
金溢科技	2023-07-24	162.00	17,955.63	0.90%
中晶科技	2023-07-24	36.24	10,101.79	0.36%
芯朋微	2023-07-24	3,430.10	11,331.94	30.27%
力合微	2023-07-24	4,352.33	10,019.48	43.44%
瑞可达	2023-07-24	135.00	11,315.71	1.19%
国民技术	2023-07-26	1,361.39	59,563.80	2.29%
协创数据	2023-07-27	6,481.90	24,380.10	26.59%
江丰电子	2023-07-28	34.00	26,555.56	0.13%
晶华微	2023-07-31	48.39	6,656.00	0.73%
思特威	2023-07-31	16,821.53	40,001.00	42.05%
菲沃泰	2023-08-02	232.39	33,547.24	0.69%
宝明科技	2023-08-03	1,109.38	18,496.61	6.00%
复旦微电	2023-08-04	600.00	81,665.65	0.73%
江波龙	2023-08-07	7,926.43	41,286.43	19.20%
中微半导	2023-08-07	7,033.30	40,036.50	17.57%

资料来源: iFind, 万联证券研究所

## 4 投资观点

把握周期性、成长性和国产替代三因素共同影响下, 半导体、汽车电子和消费电子

子领域的投资机会: 1) 晶圆厂加速建设, 国产化率持续提升, 重点关注半导体设备、半导体材料和Chiplet赛道; 2) 汽车智能化、电动化为汽车半导体带来增量市场, 重点关注制程要求相对较低、国产厂商实力较强的车用MCU、碳化硅功率半导体、激光雷达和车载面板赛道; 3) 疫情政策优化, 消费需求复苏, 重点关注折叠屏手机和VR头显终端赛道。

## 5 风险提示

中美科技摩擦加剧; 经济复苏不及预期; 技术研发不及预期; 国产化进程不及预期; 创新产品发布延期。

## 行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

## 公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

## 风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见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。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其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，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。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。分析师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。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

## 万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳福田区深南大道 2007 号金地中心

广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场