

电子

周跟踪 (20230821-20230827)

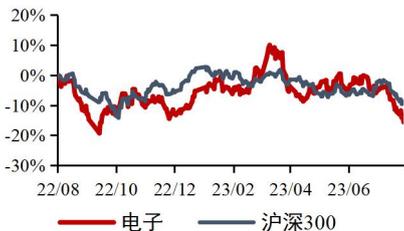
领先大市-A(维持)

——AI 芯片需求持续火爆，英伟达 Q2 收入和 Q3 指引均超预期

2023 年 8 月 27 日

行业研究/行业周报

电子行业近一年市场表现



资料来源：最闻

相关报告：

【山证电子】山西证券电子行业周跟踪：英特尔终止收购高塔，应用材料指引4QFY23 营收毛利微增 2023.8.21

【山证电子】山西证券电子行业周跟踪：半导体寒冬持续，晶圆代工双雄业绩承压 2023.8.13

分析师：

高宇洋

执业登记编码：S0760523050002

邮箱：gaoyuyang@sxzq.com

徐怡然

执业登记编码：S0760522050001

邮箱：xuyiran@sxzq.com

投资要点

➤ **市场整体：**本周（2023.08.21-2023.08.27）市场总体呈下跌趋势，上证指数跌 2.17%，深圳成指跌 3.14%，创业板指数跌 3.71%，科创 50 跌 3.74%，申万电子指数跌 3.71%，Wind 半导体指数跌 4.10%，费城半导体指数涨 0.95%，台湾半导体指数涨 1.79%。细分板块中，周涨跌幅前三大板块为半导体设备（-1.55%）、数字芯片设计（-1.62%）、消费电子（-3.26%）。从个股情况看，涨幅前五为：西陇科学（11.01%）、三孚新科（9.31%）、龙迅股份（9.27%）、联得装备（9.21%）、江化微（9.20%）；跌幅前五为：芯动联科（-18.76%）、致尚科技（-18.42%）、翔腾新材（-17.31%）、满坤科技（-14.85%）、东微半导（-14.70%）。

➤ **行业新闻：**英伟达 Q2 收入和 Q3 指引均超预期：FY2024Q2 英伟达实现收入 135.1 亿美元，大幅超过一季度业绩指引，同比增长 101%，环比增长 88%。受益于 AI 需求，英伟达本季度数据中心业务实现收入 103.2 亿美元，环比增长 141%，同比增长 171%。在总收入中占比达 76.4%。FY2024Q3 指引净利润预计约为 73.4 亿美元，环比增长 18.6%，净利率水平维持在 45.8% 高位。预计 2027 年 AI 芯片市场规模达到 1194 亿美元：Gartner 称用于执行人工智能（AI）工作负载的芯片市场正以每年 20% 以上的速度增长，分析师预计 2023 年 AI 芯片市场规模将达到 534 亿美元，比 2022 年增长 20.9%，2024 年将增长 25.6%，达到 671 亿美元。到 2027 年，AI 芯片营收预计将是 2023 年市场规模的两倍以上，达到 1194 亿美元。

➤ **重要公告：**【紫光国微】8 月 23 日公告，上半年实现营业收入 37.35 亿元，同比上涨 28.56%；归母净利润 13.92 亿元，同比上涨 16.22%；基本每股收益 1.6405 元。【东微半导】8 月 24 日公告，上半年实现营业收入 5.33 亿元，同比上涨 14.33%；归母净利润 10013.56 万元，同比下降 14.25%；基本每股收益 1.06 元。【中芯国际】8 月 25 日公告，上半年实现营业收入 213.18 亿元，同比下降 13.3%；归母净利润 29.97 亿元，同比下降 52.1%；基本每股收益 0.38 元。

风险提示

➤ 下游需求回暖不及预期，技术突破不及预期，产能瓶颈，外部制裁升级。



## 目录

1. 行情回顾.....	4
1.1 市场整体行情.....	4
1.2 细分板块行情.....	4
1.2.1 涨跌幅.....	4
1.2.2 估值.....	5
1.3 个股公司行情.....	6
1.4 大厂景气度.....	6
2. 数据跟踪.....	9
3. 新闻公告.....	14
3.1 重大事项.....	14
3.2 行业新闻.....	14
3.3 公司公告.....	15
4. 风险提示.....	23

## 图表目录

图 1： 主要大盘和电子指数周涨跌幅.....	4
图 2： 周涨跌幅半导体设备、数字芯片设计、消费电子表现领先.....	4
图 3： 月涨跌幅消费电子、光学光电子、半导体设备表现领先.....	5
图 4： 年涨跌幅集成电路封测、消费电子、光学光电子表现领先.....	5
图 5： 多数板块当前 P/E 低于历史平均水平.....	5
图 6： 多数板块当前 P/B 低于历史平均水平.....	5
图 7： 本周个股涨幅前五.....	6
图 8： 本周个股跌幅前五.....	6



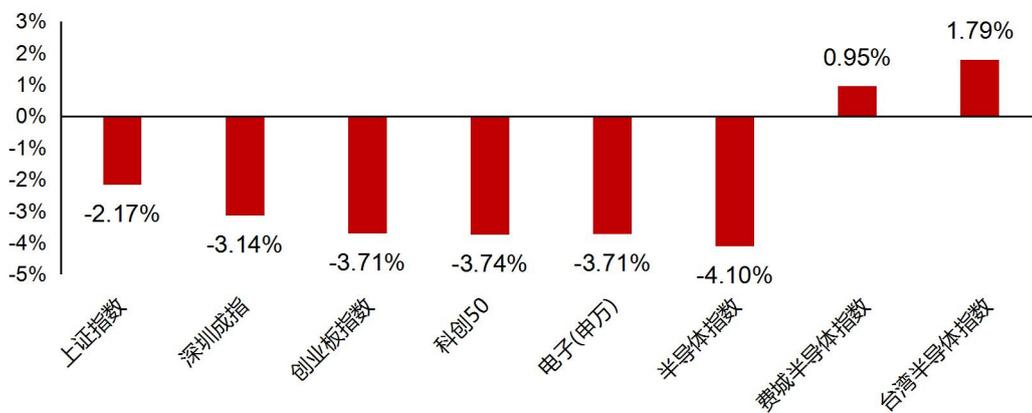
图 9: 全球半导体月度销售额及增速.....	9
图 10: 分地区半导体销售额.....	9
图 11: 中国集成电路行业进口情况.....	9
图 12: 中国集成电路行业出口情况.....	9
图 13: 中国大陆半导体设备销售额.....	10
图 14: 北美半导体设备销售额.....	10
图 15: 日本半导体设备销售额.....	10
图 16: 全球硅片出货面积.....	10
图 17: NAND 现货平均价.....	10
图 18: DRAM 现货均价.....	10
图 19: 半导体封装材料进口情况.....	11
图 20: 半导体封装材料出口情况.....	11
图 21: 半导体封装材料进出口均价.....	11
图 22: 晶圆厂稼动率 (%) .....	11
图 23: 晶圆厂 ASP (美元/片) .....	12
表 1: 大厂最新指引.....	6
表 2: 主要半导体公司存货周转天数.....	12
表 3: 主要半导体产品货期.....	12
表 4: 主要半导体公司毛利率情况.....	13
表 5: 本周重大事项.....	14
表 6: 本周重要行业新闻.....	14
表 7: 本周重要公司公告.....	15

## 1. 行情回顾

### 1.1 市场整体行情

本周（2023.08.21-2023.08.27）市场总体呈下跌趋势，上证指数跌 2.17%，深圳成指跌 3.14%，创业板指数跌 3.71%，科创 50 跌 3.74%，申万电子指数跌 3.71%，Wind 半导体指数跌 4.10%，费城半导体指数涨 0.95%，台湾半导体指数涨 1.79%。

图 1：主要大盘和电子指数周涨跌幅

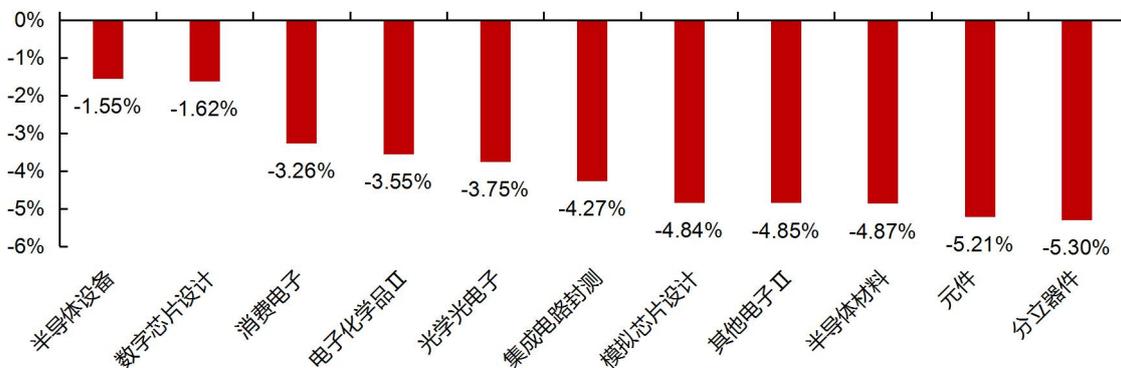


资料来源：Wind，山西证券研究所

### 1.2 细分板块行情

#### 1.2.1 涨跌幅

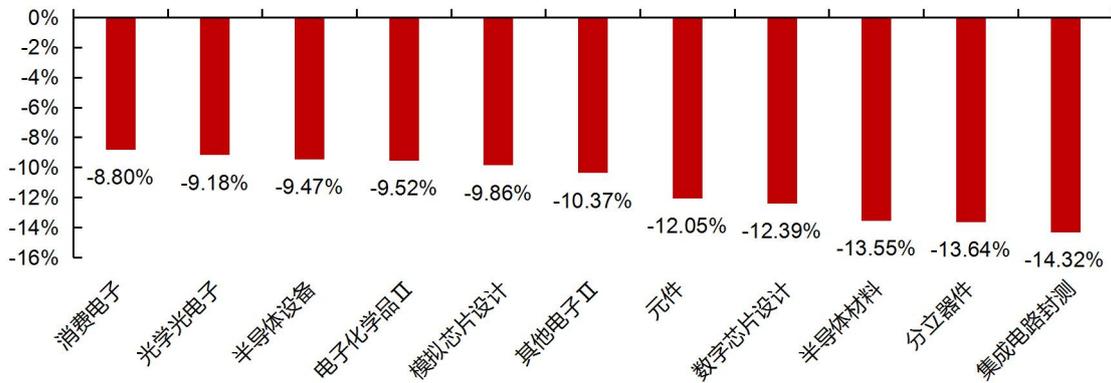
图 2：周涨跌幅半导体设备、数字芯片设计、消费电子表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

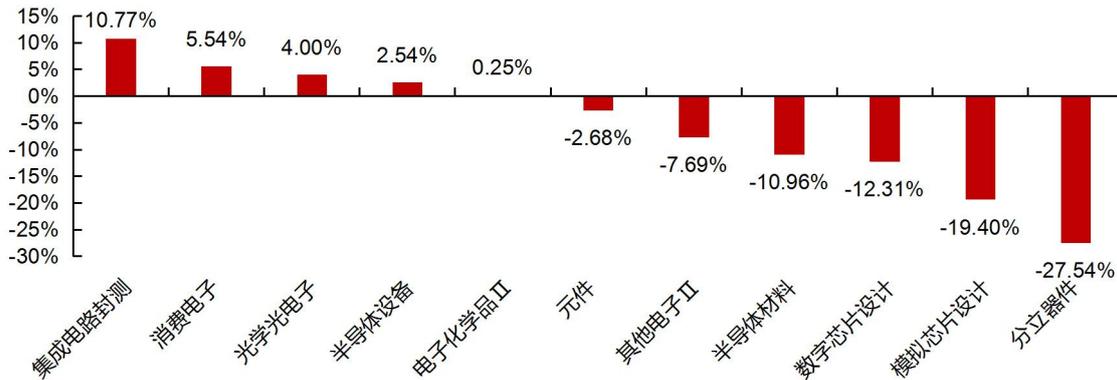


图 3：月涨跌幅消费电子、光学光电子、半导体设备表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

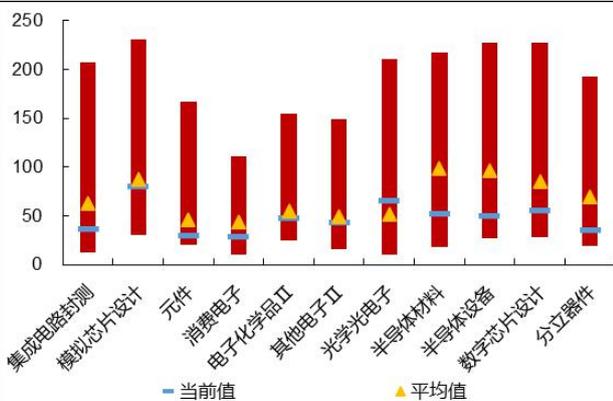
图 4：年涨跌幅集成电路封测、消费电子、光学光电子表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

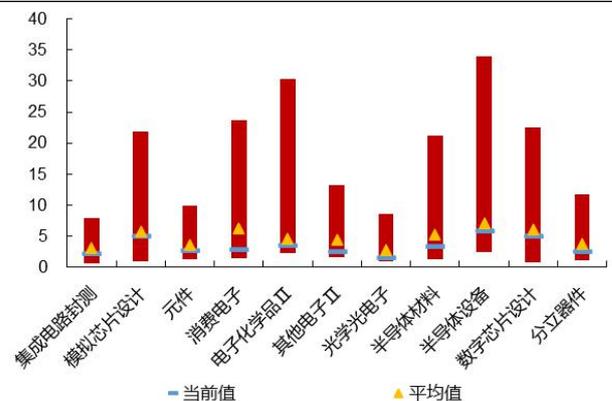
## 1.2.2 估值

图 5：多数板块当前 P/E 低于历史平均水平



资料来源：Wind 山西证券研究所

图 6：多数板块当前 P/B 低于历史平均水平

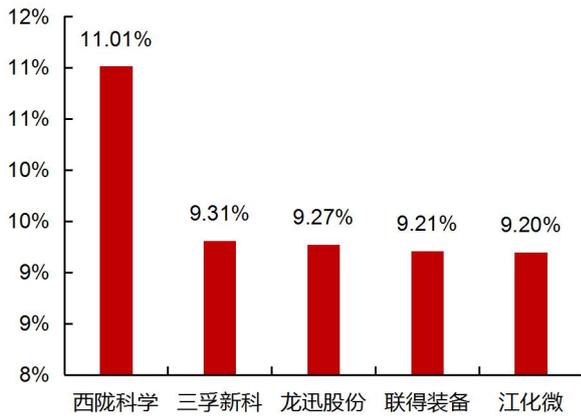


资料来源：Wind，山西证券研究所

### 1.3 个股公司行情

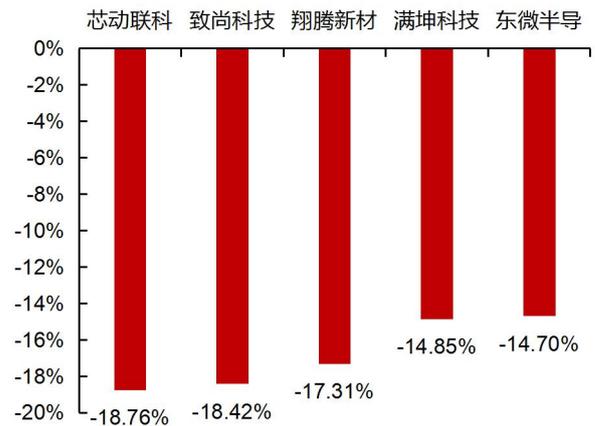
从个股情况看，西陇科学、三孚新科、龙迅股份、联得装备、江化微涨幅领先，涨幅分别为 11.01%、9.31%、9.27%、9.21%、9.20%。芯动联科、致尚科技、翔腾新材、满坤科技、东微半导体跌幅居前，跌幅分别为-18.76%、-18.42%、-17.31%、-14.85%、-14.70%。

图 7：本周个股涨幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 8：本周个股跌幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

### 1.4 大厂景气度

表 1：大厂最新指引

板块	公司	财年	时期	景气度
存储	美光	23Q3	23.3-23.5	Q2 业绩符合预期，AI 存储需求高于预期，HBM 客户反应强烈，预计 24 年初量产。DDR5 出货量翻倍，预计 24Q1 销量超过 D4。数据中心 SSD 开始采用 176 层或 232 层 NAND，Q3 推出全球首款 200+层 NAND 数据中心 SSD。PC 销量下滑，预计客户在 2024 年初上量 D5。预计客户库存在 Q3 恢复正常，TAM 需求提升。智能手机销量下滑，单高端机型的内存需求强劲。汽车销量提升，23H2 受益客户库存正常及内容容量增加。工业复苏迹象初显，23H2 需求改善。23 年 DRAM 预期增长 1%-5%，NAND 预期增长 6%-9%。本财季 DRAM 价格环比下滑 10%，NAND 下滑 14%-19%。23 年资本开支为 70 亿美元，同比下滑 40%。DRAM 和 NAND 的晶圆开工率降低至 30%，将持续至 2024 年。
	SK 海力士	23Q2	23.4-23.6	SK 海力士发布 2023 年第二季度财报，实现营收 7.31 万亿韩元，同比降幅由上季度的 58%收窄至 47%，但远超分析师 6.05 万亿韩元的平均预期；经营亏损达到 2.88 万亿韩元，符合预期，低于去年同期的 4.2 万亿韩元利润；净利润亏损 2.99 万亿韩元，净利润率-41%。受益于 AI，SK 海力士二季度高端 DRAM 芯片的销售额有所提高，相比一季度创纪录的亏损 3.4 万亿韩元有所收窄。展望未来，SK 海力士将继续投资扩大高密度 DDR5 和 HBM3 芯片的生产能力，包括 HBM 芯片在内的图形 DRAM 的销售额约占二季度 DRAM 销售额的 20%，明年将专注于增加 HBM 芯片的大规模生产。不过，SK 海力士也警告称，对内存的总体需求二季度虽有所恢复，但不足以使库存水平正常化；与 DRAM 相比，NAND 的库存水平更高，盈利能力更低，因此决定进一步削减 NAND 的



				产量。SK 海力士称,与 2022 财年相比,2023 财年的资本支出至少减少 50%,今年 DRAM 和 NAND 的产量都将下降;2024 财年的资本支出将高于 2023 财年。
MC U	NXP	23Q2	23.4-23.6	23Q2 营收为 33 亿美元,营收虽然同比小幅下滑 0.4%,但超出了市场预期的 32.1 亿美元。汽车业务已成为 NXP 的营收主力,本季度汽车业务营收高达 18.66 亿美元,环比增长 2%,比增长 9%,约占总体营收的 56.5%,超过“半壁江山”。NXP 首席执行官表示,NXP 所有重点终端市场营收趋势表现均优于预期,优异的业绩让 NXP 相信正在成功渡过消费者业务的周期性低迷。此外,由于汽车、核心工业和通信基础设施业务持续强劲,NXP 也调高了 Q3 营收预期,预计 Q3 营收将在 33 亿至 35 亿美元之间。据了解,NXP 下半年的产能大多都被汽车领域的需求预定,NXP 下半年的主要增长点依然是汽车芯片。
	ST	23Q2	23.4-23.6	2023Q2 意法半导体第二季度营收同比增长 12.7%至 43.26 亿美元,超出市场预期的 42.9 亿美元;净利润为 10 亿美元,同比增长 15.5%;eps 为 1.06 美元,同比增长 15.2%。意法半导体首席执行官 Jean-Marc Chery 表示,“营收表现继续受到汽车和工业业务增长的推动,部分被个人电子业务营收下滑所抵消。”意法半导体预计第三季度净营收为 43.8 亿美元,毛利率 47.5%。全年营收预期收窄至 172.5 亿美元至 175.5 亿美元之间,此前的预测是在 170 亿美元至 178 亿美元之间。
	微芯	23 年	22.4-23.3	23 年强劲客户需求超过预期,持续增加资本开支用于扩产。2021-2026 年,营收 CAGR 为 10%-15%。
模拟 IC	TI	23Q2	23.4-23.6	2023Q2 营收 45.3 亿美元,同比下降 13.1%,超出市场预期的 43.7 亿美元;利润为 19.7 亿美元,同比下降 28%;净利润为 17.2 亿美元,同比下降 25%;每股收益为 1.87 美元,同比下降 23.7%,仍好于市场预期的 1.77 美元。指引方面,公司预计 Q3 营收将在 43.6 亿美元至 47.4 亿美元之间,这一区间的中间值将低于分析师平均预期的 45.9 亿美元;每股收益 1.68 至 1.92 美元,中值低于市场普遍预期为 1.9 美元。公司 CEO 表示,汽车芯片业务是最近一季的亮点,但其他业务低迷;库存将帮助公司度过未来需求激增的时期。此外,目前取消订单的数量仍处于较高水平,这表明客户仍保持谨慎。
	ADI	23Q3	23.5-23.7	<b>FY2023Q3, ADI 营收 30.76 亿美元,同比下滑 1%。GAAP 毛利率 63.8%,去年同期 65.7%,非 GAAP 毛利率 72.2%,去年同期 74.1%。GAAP 每股摊薄收益 1.74 美元,去年同期 1.44 美元,非 GAAP 每股摊薄收益 2.49 美元,去年同期 2.52 美元。分部门来看,工业部门营收 16.29 亿美元,同比增长 4%。汽车部门营收 7.48 亿美元,同比增长 15%。通信部门营收 3.81 亿美元,同比下滑 23%。消费者部门营收 3.19 亿美元,同比下滑 21%。展望 FY2023Q4, ADI 预计营收约为 27 亿美元,上下浮动 1 亿美元。基于这一预期的中间点,公司预计鉴于广泛的库存调整,所有市场都将环比下滑。相对而言,汽车和消费板块应该比工业和通信板块表现好一些。</b>
射频 IC	Qorvo	24Q1	23.5-23.7	按公认会计准则计算,Qorvo 2024 财年第一季度的收入为 6.51 亿美元,毛利率为 35.2%;营业亏损为 4800 万美元,每股亏损为 0.44 美元。Qorvo 在收入、毛利率和每股收益方面超过 6 月份季度指引的中点,同时还在继续减少渠道库存。公司预计 2024 财年收入将同比增长。
	博通	23Q2	23.2-23.4	23Q2 营收同比增加 8%,公司持续布局 AI 领域,相关收入增长有望超过 20%。23Q3 财季营收指引为 88.5 亿美元,同比增加约为 5%。
AI 芯 片	英伟 达	24Q2	23.5-23.7	<b>FY24Q2 英伟达收入达到 135.1 亿美元,大幅超过了一季度的业绩指引,同比增长 101%,环比增长 88%。受益于 AI 需求,本季度数据中心业务收入达到 103.2 亿美元,环比增长 141%,同比增长 171%,在总收入的占比达到了 76.4%。除数据中心业务,本季度的第二大业务游戏也迎来了业绩回暖,收入达到 24.86 亿美元,同比增长 21.7%。FY24Q3</b>



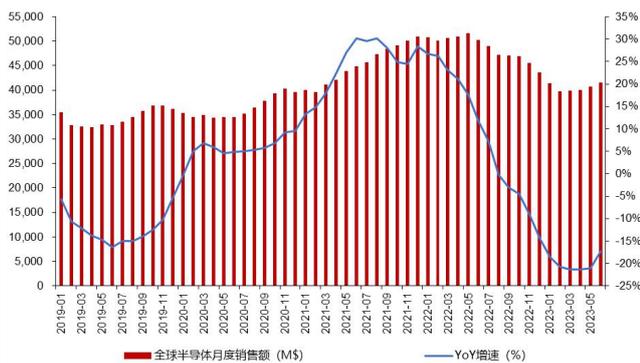
				指引净利润预计约为 73.4 亿美元，较本季度净利润环比增长 18.6%，净利率水平维持在 45.8% 的高位。
	AMD	23Q2	23.4-23.6	Q2 调整后每股收益 0.58 美元，低于预期 0.57 美元；营收 54 亿美元，略高于预期 53.11 亿美元；净利润 0.27 亿美元，低于预期 0.92 亿美元。AMD 预计第三季度营收 54 亿-60 亿美元，三季度营收指引中值低于分析师预期 58.4 亿美元，但预计因需求增长推动，三季度数据中心和 PC 相关业务都将环比两位数增长。
功率 半导体	英飞凌	23Q3	23.4-23.6	英飞凌 2023 财年 Q3 营收为 40.9 亿欧元，同比增长 13%，利润达到 10.67 亿欧元，利润率为 26.1%。英飞凌 CEO 表示，英飞凌业绩表现强劲，而半导体市场趋势仍喜忧参半。一方面，电动汽车、可再生能源及相关应用的需求居高不下。另一方面，个人电脑和智能手机等消费品应用的需求仍然较低。此外，英飞凌计划扩建马来西亚的一家工厂，建设世界上最大的 8 英寸 SiC 工厂，以应对汽车行业对半导体日益增长的需求。
	安森美	23Q2	23.4-23.6	Q2 营收为 20.94 亿美元，同比增长 0.45%，净利润为 5.77 亿美元，同比增长 26.5%。在汽车和工业市场增长的推动下，安森美再创佳绩，营收和利润均超过预期。安森美的汽车业务表现尤为出色，营收超过 10 亿美元，同比增长 35%，创下历史新高，这表明汽车市场的增长，已成为安森美业绩增长的重要驱动力。此外，安森美的 SiC 业务营收同比增长近 4 倍，表现也十分亮眼。据了解，仅在第二季度，安森美就新签署了超过 30 亿美元的 SiC 长期服务协议。安森美作为全球功率分立器件和图像传感器龙头，在汽车和工业市场持续发力，同时在碳化硅领域也处于领导地位。
晶圆 代工 厂	台积电	23Q2	23.4-23.6	Q2 营收好于预期，环比下滑 6.2%，同比下滑 13.7%，毛利率为 54.1%，环比下滑 2.2pct。消费电子环比增加+25%，汽车电子环比增加+3%。AI 需求强劲，目前贡献公司 6%营收，未来 5 年 CAGR 达 50%。Q3 营收指引为 167 亿-175 亿美元，毛利率为 51.5%-53.5%。预计 23 年营收同比下滑 10%，资本开支为 320 亿-360 亿美元。
	联电	23Q2	23.4-23.6	2023Q2 营收为新台币 563 亿元，较上季的 542.1 亿元增加 3.8%；与 2022 年第二季的 720.6 亿元相比则减少了 21.9%。本季毛利率为 36.0%，归属母公司净利为新台币 156.4 亿元，每股普通股获利为新台币 1.27 元，与先前预测相符。营收的增加主要受惠于 12 寸产品组合的优化。来自 22/28nm 产品的营收持续增加，占本季营收的 29%；从应用类别角度，WiFi、数位电视和显示器驱动 IC 等消费领域的需求出现短期回温。王石总经理表示：“展望第三季，由于供应链库存持续调整，晶圆需求前景尚不明确。整体终端市场的气氛仍然疲弱，预期客户在近期内还是会维持严谨的库存管理。”
设备	应用材料	23Q3	23.5-23.7	3Q23 公司营业收入接近 64.3 亿美元，同比下降 1%，处于此前指导区间的上限。Non-GAAP 毛利率 46.4%略高于指引，经营费用略低于预期。4Q23 预计营业收入为 65.1 亿美元，上下浮动 4 亿美元。预计 Non-GAAP 每股收益为 2 美元，上下浮动 0.18 美元。Non-GAAP 毛利率约为 47%。
	泛林半导体	23Q4	23.4-23.6	本季度收入为 32.07 亿美元，毛利为 14.58 亿美元，营业利润为 6.04 亿美元，净利润为 8.03 亿美元。泛林总裁兼 CEO 表示，泛林在本季度的业绩表现良好，盈利水平超过了指引范围。泛林预计下季度收入 34 亿美元（正/负 3 亿美元）。
	东京电子	23 年	22.4-23.3	SPE 实现营收 122.4 亿美元，同比增加 10.9%。23 年半导体市场同比下滑 10%，2024 年将超过 2022 年水平。预计 2023 年下半年逻辑/晶圆代工开始复苏，行业收入整年 700-750 亿美元。预计 2024 年半导体行业和 WFE 复苏实现进一步增长。公司 24 财年营收指引为 123 亿美元，同比下滑 23%。24 财年资本开支规划 8.8 亿美元。
	AMSL	23Q2	23.4-23.6	Q2 营收为 69 亿欧元，净利为 19 亿欧元，毛利率为 51.3%。预估第 3 季度销售净额约 65 亿到 70 亿欧元，毛利率约在 50%，预估 2023 年营收将比 2022 年增长 30% 以上。此外，第二季订单金额为 45 亿欧元，其中包括 16 亿欧元的 EUV 订单。新增订单金额

				大幅高于市场预期的 39.8 亿欧元，较上一季度的新增订单金额 37.52 亿欧元环比增长 20%。ASML 订单量有所上升，原因是市场对该公司芯片制造设备的需求正在回升，表明投资者们对半导体行业的低迷可能即将结束持乐观态度。
传感器	通用电气	23Q2	23.4-23.6	2023Q2 营收为 159 亿美元，同比增长 19%，好于市场预期；调整后每股收益为 0.68 美元，好于市场预期，上年同期为 0.36 美元；订单总额为 220 亿美元，同比增长 59%。展望未来，通用电气上调了 2023 年业绩指引，目前该公司预计内生性营收增速为低两位数，此前预期为高个位数；调整后每股收益为 2.10 美元至 2.30 美元，好于市场预期的 2.05 美元，此前预期为 1.70 美元至 2.00 美元。

资料来源：各公司官网，山西证券研究所

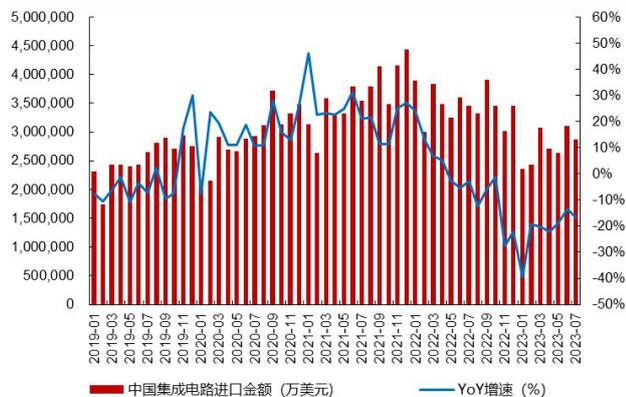
## 2. 数据跟踪

图 9：全球半导体月度销售额及增速



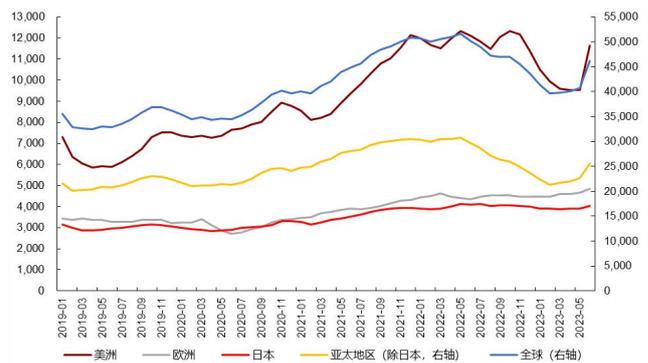
资料来源：WSTS，山西证券研究所

图 11：中国集成电路行业进口情况



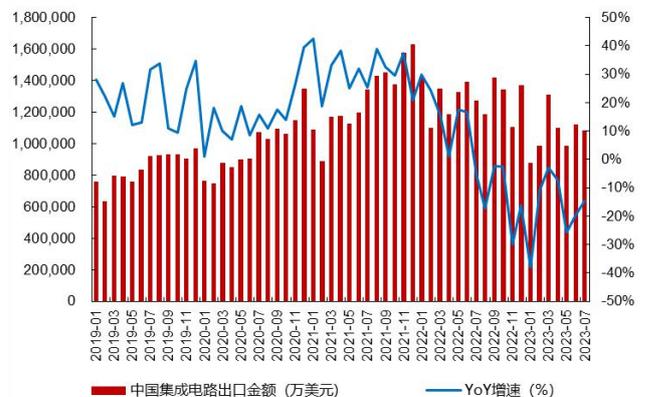
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 10：分地区半导体销售额



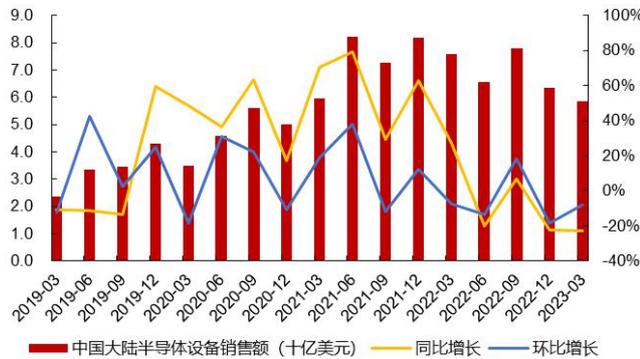
资料来源：WSTS，山西证券研究所

图 12：中国集成电路行业出口情况



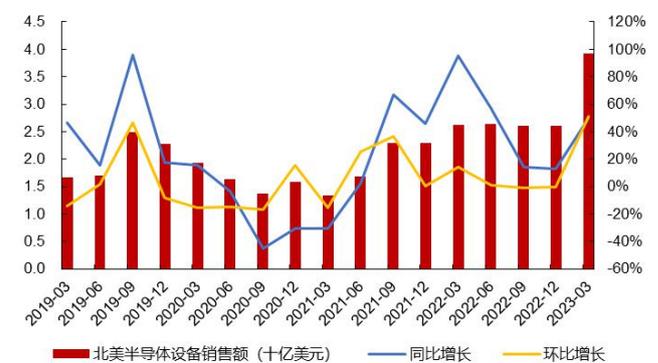
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 13：中国大陆半导体设备销售额



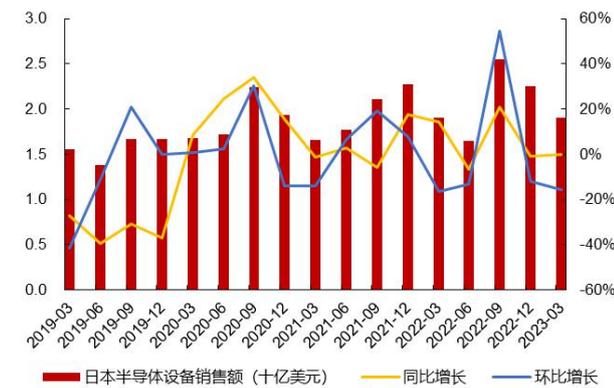
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 14：北美半导体设备销售额



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 15：日本半导体设备销售额



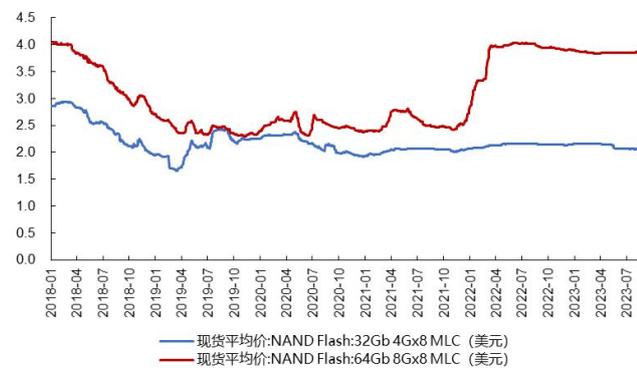
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 16：全球硅片出货面积



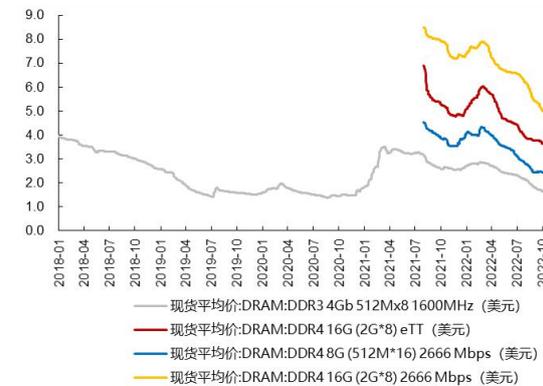
资料来源：SEMI，山西证券研究所

图 17：NAND 现货平均价



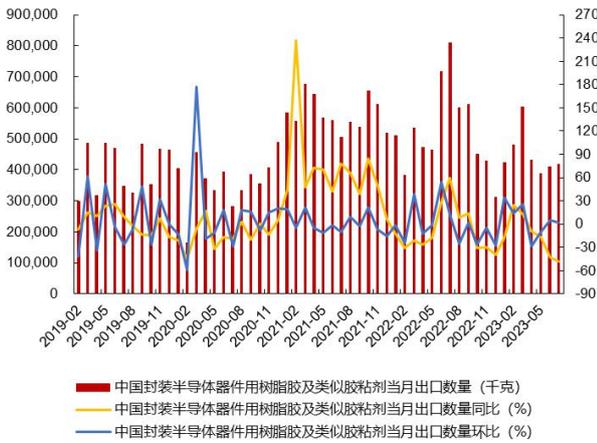
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 18：DRAM 现货均价



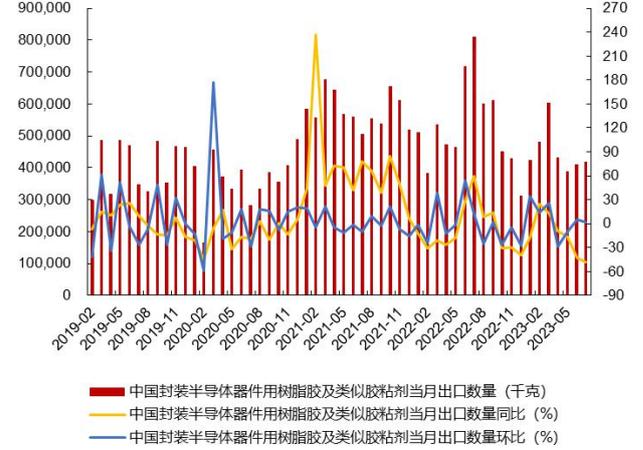
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 19：半导体封装材料进口情况



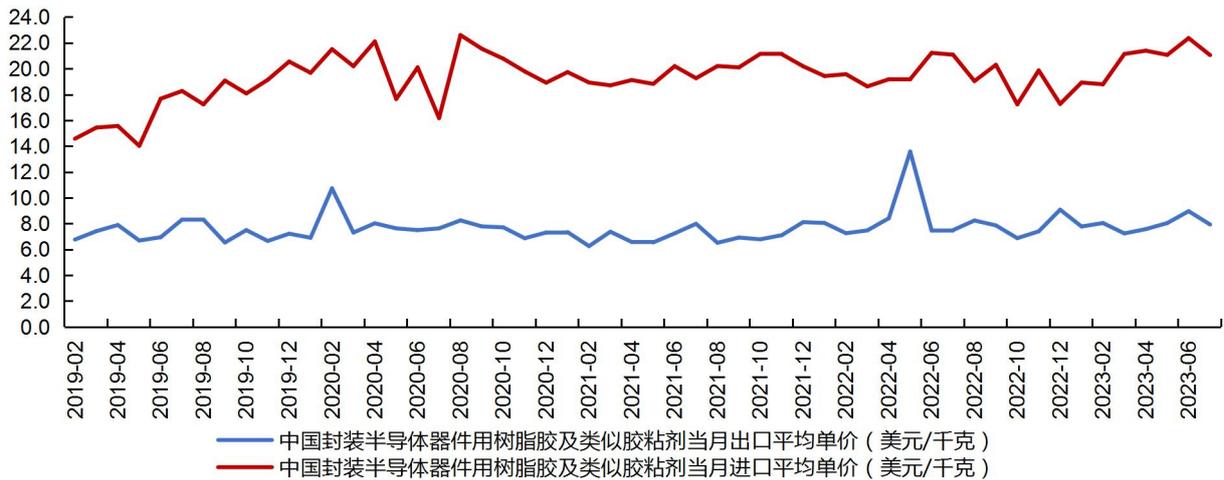
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 20：半导体封装材料出口情况



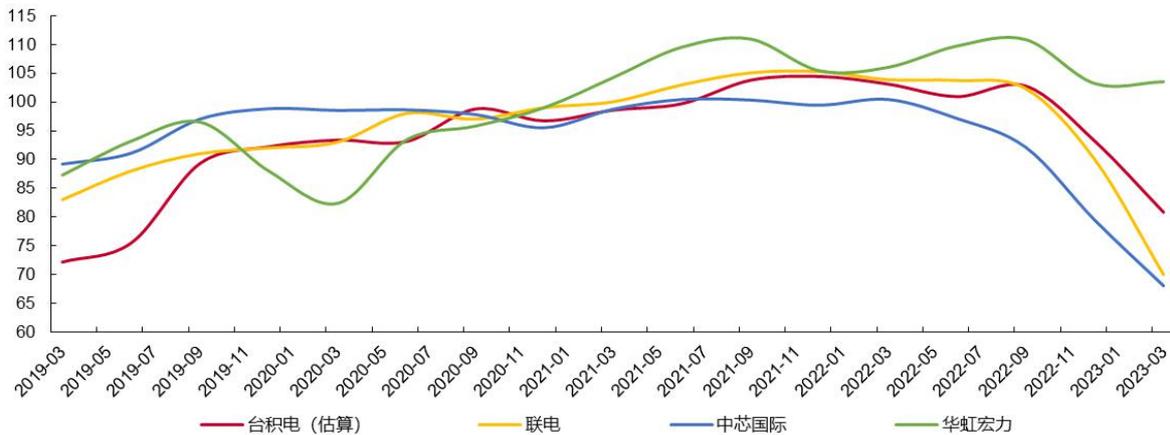
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 21：半导体封装材料进出口均价



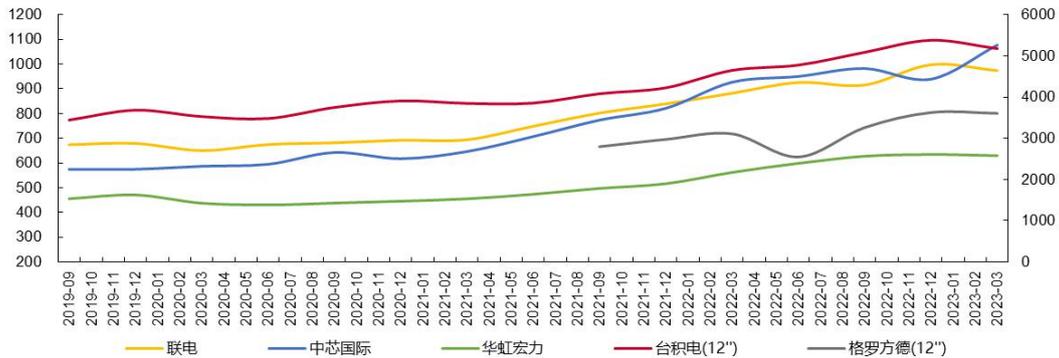
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 22：晶圆厂稼动率（%）



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 23：晶圆厂 ASP（美元/片）



资料来源：Wind，山西证券研究所

表 2：主要半导体公司存货周转天数

海外功率公司			国内功率公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
Infineon	143		斯达半导	150	
On Semi	148		士兰微	189	
			华润微	115	
海外模拟芯片公司			国内模拟芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
TI	179		圣邦股份	286	
ADI	128		思瑞浦	219	
海外存储芯片公司			国内存储芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
Micron	167		北京君正	311	
Samsung	104		兆易创新	238	
			澜起科技	358	
海外MCU芯片公司			国内MCU芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
NXP	125		北京君正	311	
Microchip	157		兆易创新	238	
Renesas	106		中微半导	487	
国内设备公司			国内被动元件公司		
供应商	1Q23	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
北方华创	570		风华高科	72	
芯源微	773		三环集团	231	
长川科技	1070		法拉电子	112	
中微公司	492		泰晶科技	114	
国内光电公司			国内消费电子公司		
供应商	1Q23	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
三安光电	218		歌尔股份	60	
乾照光电	104		工业富联	70	
聚灿光电	51		立讯精密	67	
京东方A	60				

资料来源：Wind，山西证券研究所

表 3：主要半导体产品货期

低压 MOSFET 货期（周）				高压 MOSFET 货期（周）				IGBT 货期（周）			
供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势
Infineon	20-52	↙	↔	Infineon	50-54	↔	↔	Fairchild	39-52	↔	↔
Diodes	26-54	↙	↔	On Semi	36-52	↔	↗	Infineon	39-50	↔	↔
On Semi	36-52	↙	↗	IXYS	50-54	↔	↔	STMicro	47-52	↔	↔
Nexperia	47-52	↔	↔	STMicro	47-52	↔	↔				

8 位 MCU 货期 (周)				32 位 MCU 货期 (周)				FPGA 货期 (周)			
供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势
NXP	35-52	↗	↔	NXP	26-52	↗	↔	Lattice	28-42	↗	↔
Microchip	36-52+	↗	↔	Microchip	36-52+	↗	↔	Microsemi	32-42	↗	↔
Renesas	18-24	↗	↔	Renesas	18-24	↗	↔				
传感器货期 (周)				信号链 (放大器和数据转换器) 货期 (周)				NAND 闪存货期 (周)			
供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势	供应商	2Q23	货期趋势	价格趋势
Melexis	35-40	↗	↗	On Semi	26-42	↗	↔	Macronix	8-12	↔	SMA
NXP	16-52	↗	↗	Renesas	36-40	↔	↔	Alliance Memory	8-24	↗	↔
Infineon	18-52	↔	↗								

资料来源：富昌电子，山西证券研究所

表 4：主要半导体公司毛利率情况

海外功率公司			国内功率公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
Infineon	46.90%		斯达半导	36.43%	
On Semi	46.82%		士兰微	26.17%	
			华润微	34.80%	
海外模拟芯片公司			国内模拟芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
TI	65.38%		圣邦股份	52.66%	
ADI	65.72%		思瑞浦	57.85%	
海外存储芯片公司			国内存储芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
Micron	-17.80%		北京君正	37.08%	
Samsung	27.83%		兆易创新	38.25%	
			澜起科技	53.29%	
海外MCU芯片公司			国内MCU芯片公司		
供应商	latest Q	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
NXP	56.71%		北京君正	37.08%	
Microchip	68.05%		兆易创新	38.25%	
Renesas	55.68%		中微半导	21.86%	
国内设备公司			国内被动元件公司		
供应商	1Q23	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
北方华创	41.18%		风华高科	11.08%	
芯源微	45.31%		三环集团	39.41%	
长川科技	56.00%		法拉电子	37.65%	
中微公司	45.87%		泰晶科技	23.64%	
			台湾晶技	34.80%	
国内光电公司			国内消费电子产品公司		
供应商	1Q23	趋势迷你图	供应商	1Q23	趋势迷你图
三安光电	16.87%		歌尔股份	6.98%	
乾照光电	4.38%		工业富联	7.36%	
聚灿光电	8.61%		立讯精密	10.03%	
京东方A	6.84%				

资料来源：Wind，山西证券研究所

### 3. 新闻公告

#### 3.1 重大事项

表 5：本周重大事项

时间	拟增持	拟减持	拟回购	拟并购	拟定增
2023年8月21日	美迪凯		至纯科技		鹏鼎控股
2023年8月22日			欣旺达；南亚新材；兆易创新；杰普特	洁美科技；利通电子	
2023年8月23日	思瑞浦		希荻微；纳芯微；盈趣科技；寒武纪-U；海光信息；炬芯科技；莱特光电；华铭智能；恒玄科技		南亚新材
2023年8月24日			思科瑞；创耀科技；澜起科技；瑞联新材		冠石科技
2023年8月25日	华勤技术		大华股份；韦尔股份	炬光科技；闻泰科技	铭普光磁；铜峰电子
2023年8月26日					
2023年8月27日					

资料来源：Wind，山西证券研究所

#### 3.2 行业新闻

表 6：本周重要行业新闻

时间	内容	来源
2023年8月21日	英国竞争和市场管理局(CMA) 宣布，经过深入的第二阶段调查后，批准博通以 690 亿美元收购 Vmware 的交易。CMA 表示，这笔交易不会削弱计算机服务器市场的竞争。	新浪财经
2023年8月23日	英伟达发布财报显示，公司 Q2 营收 135.1 亿美元，同比翻倍，较分析师预期高 22%；EPS 盈利 2.70 美元，同比增超四倍，较预期高近 30%，均扭转一季度两位数下滑之势；其中 AI 芯片所在业务数据中心收入 103.2 亿美元，同环比均翻倍激增，较预期高近 30%，续创收入新高。	同花顺财经
2023年8月23日	Gartner 称，用于执行人工智能(AI)工作负载的芯片市场正以每年 20%以上的速度增长。市场分析师预计，2023 年 AI 芯片市场规模将达到 534 亿美元，比 2022 年增长 20.9%，2024 年将增长 25.6%，达到 671 亿美元。到 2027 年，AI 芯片营收预计将是 2023 年市场规模的两倍以上，达到 1194 亿美元。	同花顺财经
2023年8月24日	Counterpoint Research 发布了《白皮书：折叠屏智能手机未来可期》，数据显示，全球折叠屏智能手机出货量将迎来强劲增长，2019 年至 2025 年，其年复合增长率将达到 114%，其中，2025 年比 2022 年将翻两番，达到 5500 万部。	Counterpoint Research

资料来源：新浪财经，同花顺财经，Counterpoint Research，山西证券研究所

### 3.3 公司公告

表 7：本周重要公司公告

公司	时间	公告类型	公告摘要
波导股份	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.18 亿元，同比下降 3.88%；归母净利润 906.53 万元，同比上涨 2.00%；基本每股收益 0.012 元。
上海贝岭	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 8.73 亿元，同比下降 6.61%；归母净利润-6329.97 万元，同比下降 121.06%；基本每股收益-0.09 元。
日久光电	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.16 亿元，同比下降 13.25%；归母净利润 183.28 万元，同比下降 93.87%；基本每股收益 0.01 元。
协和电子	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.30 亿元，同比上涨 0.04%；归母净利润 1987.10 万元，同比上涨 42.73%；基本每股收益 0.2258 元。
宏昌电子	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 11.01 亿元，同比下降 36.74%；归母净利润 3877.1 万元，同比下降 92.22%；基本每股收益 0.04 元。
龙迅股份	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.34 亿元，同比上涨 9.59%；归母净利润 4194.98 万元，同比上涨 3.79%；基本每股收益 0.66 元。
兴森科技	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 25.66 亿元，同比下降 4.81%；归母净利润 1805.79 万元，同比下降 94.98%；基本每股收益 0.01 元。
共达电声	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.84 亿元，同比上涨 21.05%；归母净利润 2434.96 万元，同比下降 43.87%；基本每股收益 0.0676 元。
盈方微	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 14.28 亿元，同比上涨 12.91%；归母净利润-2855.51 万元，同比下降 597.32%；基本每股收益-0.0350 元。
深华发 A	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.77 亿元，同比上涨 6.42%；归母净利润 787.73 万元，同比下降 10.55%；基本每股收益 0.0278 元。
协创数据	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 18.40 亿元，同比上涨 35.76%；归母净利润 1.13 亿元，同比上涨 59.04%；基本每股收益 0.50 元。
康强电子	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 8.47 亿元，同比下降 9.47%；归母净利润 4616.45 万元，同比下降 40.96%；基本每股收益 0.12 元。
汇创达	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.11 亿元，同比上涨 20.05%；归母净利润 2403.51 万元，同比下降 64.39%；基本每股收益 0.15 元。
珠海冠宇	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 54.74 亿元，同比下降 4.59%；归母净利润 1.40 亿元，同比上涨 125.06%；基本每股收益 0.13 元。
振邦智能	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.19 亿元，同比下降 8.67%；归母净利润 9247.11 万元，同比上涨 7.94%；基本每股收益 0.83 元。
艾为电子	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 10.09 亿元，同比下降 22.34%；归母净利润-6970.29 万元，同比下降 153.55%；基本每股收益-0.30 元。
英集芯	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.16 亿元，同比上涨 25.65%；归母净利润 208.13 万元，同比下降 97.88%；基本每股收益 0.01 元。
方邦股份	2023年8月21日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.72 亿元，同比上涨 0.31%；归母净利润-4360.37 万元，同比下降 35.69%；基本每股收益-0.54 元。
三德科技	2023年8月	业绩报告	上半年实现营业收入 1.68 亿元，同比上涨 13.89%；归母净利润 3659.17 万元，同比

公司	时间	公告类型	公告摘要
	21 日		上涨 0.93%；基本每股收益 0.1778 元。
富瀚微	2023 年 8 月 21 日	业绩报告	上半年实现营业收入 8.84 亿元，同比下降 24.09%；归母净利润 1.28 亿元，同比下降 46.96%；基本每股收益 0.56 元。
洁美科技	2023 年 8 月 21 日	业绩报告	上半年实现营业收入 7.13 亿元，同比上涨 0.09%；归母净利润 1.003 亿元，同比下降 8.44%；基本每股收益 0.23 元。
漫步者	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 11.89 亿元，同比上涨 19.42%；归母净利润 17427.68 万元，同比上涨 64.51%；基本每股收益 0.20 元。
恒烁股份	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.52 亿元，同比下降 43.08%；归母净利润-4830.10 万元，同比下降 204.09%；基本每股收益-0.58 元。
可立克	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 23.296 亿元，同比上涨 124.38%；归母净利润 6560.79 万元，同比上涨 6.29%；基本每股收益 0.1347 元。
中京电子	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 12.89 亿元，同比下降 17.88%；归母净利润-8918.32 万元，同比下降 184.16%；基本每股收益-0.15 元。
激智科技	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 9.77 亿元，同比下降 5.20%；归母净利润 4997.68 万元，同比上涨 30.69%；基本每股收益 0.19 元。
欧菲光	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 63.15 亿元，同比下降 18.79%；归母净利润-35367.65 万元，同比上涨 59.52%；基本每股收益-0.1086 元。
茂硕电源	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 6.80 亿元，同比下降 8.02%；归母净利润 4058.14 万元，同比上涨 12.59%；基本每股收益 0.11 元。
西陇科学	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 36.7 亿元，同比上涨 39.15%；归母净利润 1255.25 万元，同比下降 82.23%；基本每股收益 0.02 元。
三孚新科	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.139 亿元，同比上涨 16.55%；归母净利润-1874.25 万元，上年同期-1686.80 万元；基本每股收益-0.20 元。
恒玄科技	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 9.10 亿元，同比上涨 32.40%；归母净利润 4925.34 万元，同比下降 39.26%；基本每股收益 0.4104 元。
菲沃泰	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.19 亿元，同比下降 36.16%；归母净利润-2145.38 万元，同比下降 555.10%；基本每股收益-0.06 元。
天津普林	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.03 亿元，同比上涨 2.36%；归母净利润 1620.14 万元，同比上涨 71.44%；基本每股收益 0.07 元。
普冉股份	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.69 亿元，同比下降 17.71%；归母净利润-7824.95 万元，同比下降 175.68%；基本每股收益-1.04 元。
金溢科技	2023 年 8 月 22 日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.22 亿元，同比上涨 6.20%；归母净利润 818.34 万元，同比上涨 102.61%；基本每股收益 0.0456 元。
硕中科技	2023 年 8 月 23 日	业绩报告	上半年实现营业收入 6.89 亿元，同比下降 3.85%；归母净利润 12222.18 万元，同比下降 32.39%；基本每股收益 0.12 元。
华体科技	2023 年 8 月 23 日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.18 亿元，同比上涨 53.21%；归母净利润 2322.75 万元，去年同期为-1639.45 万元；基本每股收益 0.1423 元。
春秋电子	2023 年 8 月 23 日	业绩报告	上半年实现营业收入 14.17 亿元，同比下降 24.93%；归母净利润-1528.29 万元，同比下降 112.50%；基本每股收益-0.03 元。
江海股份	2023 年 8 月 23 日	业绩报告	上半年实现营业收入 24.73 亿元，同比上涨 13.97%；归母净利润 36157.14 万元，同比上涨 21.01%；基本每股收益 0.4297 元。

公司	时间	公告类型	公告摘要
希荻微	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入1.77亿元,同比下降42.19%;归母净利润4010.46万元,同比上涨76.51%;基本每股收益0.098元。
纳芯微	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入7.24亿元,同比下降8.80%;归母净利润13160.43万元,同比下降167.48%;基本每股收益-0.93元。
华亚智能	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.44亿元,同比下降15.23%;归母净利润5044.24万元,同比下降32.23%;基本每股收益0.63元。
力合微	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.53亿元,同比上涨13.39%;归母净利润5060.34万元,同比上涨59.42%;基本每股收益0.51元。
惠威科技	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入1.01亿元,同比下降8.01%;归母净利润-221.68万元,同比下降517.35%;基本每股收益-0.0151元。
高华科技	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入1.44亿元,同比上涨9.46%;归母净利润4030.16万元,同比上涨4.50%;基本每股收益0.36元。
远航精密	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入4.24亿元,同比下降15.91%;归母净利润2538.93万元,同比下降34.57%;基本每股收益0.25元。
格林精密	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入5.74亿元,同比下降20.86%;归母净利润3568.13万元,同比下降28.29%;基本每股收益0.09元。
瑜欣电子	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.74亿元,同比下降15.32%;归母净利润3867.88万元,同比上涨1.18%;基本每股收益0.53元。
深南电路	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入60.34亿元,同比下降13.45%;归母净利润47393.20万元,同比下降37.02%;基本每股收益0.92元。
深纺织A	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入14.90亿元,同比上涨3.11%;归母净利润3630.72万元,同比下降14.44%;基本每股收益0.0717元。
紫光国微	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入37.35亿元,同比上涨28.56%;归母净利润13.92亿元,同比上涨16.22%;基本每股收益1.6405元。
京泉华	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入14.01亿元,同比上涨26.12%;归母净利润6530.63万元,同比上涨18.91%;基本每股收益0.2477元。
澜起科技	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入9.28亿元,同比下降51.87%;归母净利润8185.58万元,同比下降87.98%;基本每股收益0.07元。
龙芯中科	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入30,788.83万元,同比下降11.43%;归母净利润-10,378.53万元,同比下降216.92%;基本每股收益-0.26元。
炬芯科技	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.19亿元,同比上涨3.23%;归母净利润2470.30万元,同比下降31.47%;基本每股收益0.20元。
富乐德	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.797亿元,同比下降8.99%;归母净利润3903.49万元,同比下降2.74%;基本每股收益0.1154元。
濮阳惠成	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入6.965亿元,同比下降15.00%;归母净利润14219.10万元,同比下降31.82%;基本每股收益0.48元。
欧陆通	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入12.95亿元,同比下降4.85%;归母净利润835.16万元,同比上涨57.67%;基本每股收益0.08元。
华塑控股	2023年8月23日	业绩报告	上半年实现营业收入2.93亿元,同比下降44.13%;归母净利润3416.56万元,同比上涨428.44%;基本每股收益0.0318元。
惠威科技	2023年8月	业绩报告	上半年实现营业收入1.01亿元,同比下降8.01%;归母净利润-221.68万元,同比下

公司	时间	公告类型	公告摘要
	24日		降517.35%；基本每股收益-0.0151元。
睿能科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入9.56亿元，同比下降12.42%；归母净利润444.14万元，同比上涨9.88%；基本每股收益0.2127元。
格林达	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入3.397亿元，同比下降25.30%；归母净利润7771.76万元，同比下降16.45%；基本每股收益0.39元。
中润光学	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入1.69亿元，同比下降9.77%；归母净利润721.33万元，同比下降61.84%；基本每股收益0.09元。
安居宝	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入1.79亿元，同比下降13.79%；归母净利润853.34万元，同比上涨4.51%；基本每股收益0.0152元。
超声电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入26.24亿元，同比下降22.70%；归母净利润6827.31万元，同比下降60.99%；基本每股收益0.1271元。
汇顶科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入20.22亿元，同比上涨10.56%；归母净利润-1.36亿元，同比下降744.85%；基本每股收益-0.30元。
维峰电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入2.43亿元，同比上涨9.54%；归母净利润7461.98万元，同比上涨49.77%；基本每股收益0.68元。
银河磁体	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入4.19亿元，同比下降14.33%；归母净利润10331.67万元，同比上涨15.75%；基本每股收益0.32元。
苏州固锝	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入17.14亿元，同比上涨2.55%；归母净利润5547.32万元，同比下降60.63%；基本每股收益0.0687元。
兆龙互连	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入7.32亿元，同比下降11.11%；归母净利润4791.86万元，同比下降24.28%；基本每股收益0.19元。
罗普特	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入1.18亿元，同比下降97.42%；归母净利润-3795.49万元，去年同期-1890.87万元；基本每股收益-0.20元。
电连技术	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入13.65亿元，同比下降9.25%；归母净利润12514.50万元，同比下降35.80%；基本每股收益0.30元。
东微半导	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入5.33亿元，同比上涨14.33%；归母净利润10013.56万元，同比下降14.25%；基本每股收益1.06元。
华峰测控	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入3.81亿元，同比下降29.50%；归母净利润16127.40万元，同比下降40.39%；基本每股收益1.20元。
燕东微	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入10.84亿元，同比下降6.24%；归母净利润26752.83万元，同比下降12.62%；基本每股收益0.22元。
源杰科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入6131.91万元，同比下降50.07%；归母净利润1939.11万元，同比下降60.47%；基本每股收益0.32元。
方正科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入14.48亿元，同比下降34.15%；归母净利润4804.69万元，去年同期-22450.86万元；基本每股收益0.0115元。
石英股份	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入34.34亿元，同比上涨392.71%；归母净利润24.31亿元，同比上涨742.52%；基本每股收益6.73元。
景旺电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入49.61亿元，同比下降3.23%；归母净利润40387.91万元，同比下降13.23%；基本每股收益0.48元。
澳弘电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入5.32亿元，同比下降7.92%；归母净利润7499.14万元，同比下降3.10%；基本每股收益0.52元。

公司	时间	公告类型	公告摘要
光弘科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 17.76 亿元, 同比下降 16.17%; 归母净利润 12543.33 万元, 同比下降 10.51%; 基本每股收益 0.1632 元。
视源股份	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 83.37 亿元, 同比下降 7.15%; 归母净利润 60234.62 万元, 同比下降 10.99%; 基本每股收益 0.86 元。
上海新阳	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.52 亿元, 同比上涨 0.41%; 归母净利润 8680.53 万元, 同比上涨 775.81%; 基本每股收益 0.2805 元。
福晶科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.89 亿元, 同比下降 1.22%; 归母净利润 11026.17 万元, 同比下降 7.28%; 基本每股收益 0.2579 元。
太龙股份	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 11.14 亿元, 同比下降 24.46%; 归母净利润 1321.95 万元, 同比下降 65.20%; 基本每股收益 0.06 元。
中瓷电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 7.004 亿元, 同比上涨 10.60%; 归母净利润 7886.21 万元, 同比上涨 1.18%; 基本每股收益 0.38 元。
三利谱	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 9.72 亿元, 同比下降 10.98%; 归母净利润 2394.64 万元, 同比下降 82.53%; 基本每股收益 0.14 元。
联得装备	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.47 亿元, 同比上涨 32.54%; 归母净利润 7776.01 万元, 同比上涨 174.25%; 基本每股收益 0.44 元。
思科瑞	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.10 亿元, 同比下降 15.05%; 归母净利润 3894.08 万元, 同比下降 31.18%; 基本每股收益 0.39 元。
清溢光电	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.17 亿元, 同比上涨 22.10%; 归母净利润 5336.62 万元, 同比上涨 36.89%; 基本每股收益 0.20 元。
茂莱光学	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.39 亿元, 同比上涨 15.63%; 归母净利润 2859.97 万元, 同比上涨 9.60%; 基本每股收益 0.62 元。
麦捷科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 14.09 亿元, 同比下降 11.48%; 归母净利润 10138.05 万元, 同比上涨 12.84%; 基本每股收益 0.1180 元。
爱克股份	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.11 亿元, 同比上涨 15.19%; 归母净利润-1304.44 万元, 同比下降 464.60%; 基本每股收益-0.0838 元。
光韵达	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.47 亿元, 同比下降 6.43%; 归母净利润 2804.36 万元, 同比下降 53.51%; 基本每股收益 0.0561 元。
赛微电子	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.97 亿元, 同比上涨 5.16%; 归母净利润-2744.08 万元, 同比下降 430.66%; 基本每股收益-0.0374 元。
中科飞测	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.65 亿元, 同比上涨 202.25%; 归母净利润 4593.91 万元, 去年同期-3215.27 万元; 基本每股收益 0.18 元。
泓淋电力	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 12.31 亿元, 同比上涨 1.41%; 归母净利润 9811.64 万元, 同比上涨 1.74%; 基本每股收益 0.28 元。
经纬辉开	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 16.20 亿元, 同比上涨 25.45%; 归母净利润 4493.78 万元, 同比下降 16.52%; 基本每股收益 0.0836 元。
木林森	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 83.15 亿元, 同比上涨 2.54%; 归母净利润 20369.23 万元, 同比上涨 0.83%; 基本每股收益 0.14 元。
亿道信息	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入 11.83 亿元, 同比下降 16.23%; 归母净利润 6582.64 万元, 同比下降 28.76%; 基本每股收益 0.53 元。
华金资本	2023年8月	业绩报告	上半年实现营业收入 1.76 亿元, 同比下降 46.96%; 归母净利润 2218.51 万元, 同比

公司	时间	公告类型	公告摘要
	24日		下降34.94%；基本每股收益0.0644元。
捷邦科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入3.27亿元，同比下降30.05%；归母净利润-1015.64万元，同比下降124.27%；基本每股收益-0.14元。
领益智造	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入152.89亿元，同比上涨3.27%；归母净利润12.48亿元，同比上涨159.29%；基本每股收益0.18元。
中微公司	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入25.27亿元，同比上涨28.13%；归母净利润10.03亿元，同比上涨114.40%；基本每股收益1.63元。
中熔电气	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入4.95亿元，同比上涨62.12%；归母净利润5686.83万元，同比下降10.63%；基本每股收益0.8580元。
瑞联新材	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入6.16亿元，同比下降31.34%；归母净利润5829.17万元，同比下降63.83%；基本每股收益0.42元。
瀛通通讯	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入3.23亿元，同比下降15.10%；归母净利润-2280.92万元，同比下降25.10%；基本每股收益-0.15元。
中科蓝讯	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入6.53亿元，同比上涨20.51%；归母净利润11236.00万元，同比上涨20.38%；基本每股收益0.94元。
新亚制程	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入10.13亿元，同比上涨17.70%；归母净利润1837.11万元，同比下降20.32%；基本每股收益0.0365元。
国芯科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入2.21亿元，同比上涨5.46%；归母净利润-3734.97万元，同比下降161.19%；基本每股收益-0.11元。
海光信息	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入26.12亿元，同比上涨3.24%；归母净利润6.775亿元，同比上涨42.35%；基本每股收益0.29元。
飞凯材料	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入13.18亿元，同比下降19.88%；归母净利润1.744亿元，同比下降31.08%；基本每股收益0.33元。
创耀科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入2.96亿元，同比下降37.73%；归母净利润3405.14万元，同比下降33.20%；基本每股收益0.43元。
久之洋	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入2.12亿元，同比下降8.67%；归母净利润1723.80万元，同比下降22.28%；基本每股收益0.0958元。
传艺科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入7.95亿元，同比下降19.92%；归母净利润4056.18万元，同比下降52.42%；基本每股收益0.14元。
国星光电	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入17.59亿元，同比上涨0.51%；归母净利润5380.66万元，同比下降37.45%；基本每股收益0.0870元。
深圳华强	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入86.69亿元，同比下降34.45%；归母净利润2.668亿元，同比下降48.91%；基本每股收益0.2550元。
苏大维格	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入7.88亿元，同比下降10.47%；归母净利润1217.69万元，同比上涨784.54%；基本每股收益0.05元。
胜宏科技	2023年8月24日	业绩报告	上半年实现营业收入36.70亿元，同比下降8.10%；归母净利润3.445亿元，同比下降24.15%；基本每股收益0.4000元。
国光电器	2023年8月24日	业绩预告	业绩预告公布。归母净利润6,300.00万元-6,700.00万元，比上年同期上升1.34%-7.78%，基本每股收益0.14元/股-0.15元/股。
兆易创新	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入29.66亿元，同比下降37.97%；归母净利润3.36亿元，同比下降78.00%；基本每股收益0.51元。

公司	时间	公告类型	公告摘要
翔腾新材	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.38 亿元，同比下降 33.74%；归母净利润 2489.74 万元，同比下降 36.56%；基本每股收益 0.48 元。
华铭智能	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.16 亿元，同比下降 0.48%；归母净利润-125.35 万元，同比上涨 95.34%；基本每股收益-0.0067 元。
法拉电子	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 19.72 亿元，同比上涨 11.83%；归母净利润 4.91 亿元，同比上涨 13.67%；基本每股收益 2.18 元。
森霸传感	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.33 亿元，同比上涨 18.13%；归母净利润 2351.26 万元，同比上涨 8.58%；基本每股收益 0.0871 元。
东芯股份	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.396 亿元，同比下降 66.42%；归母净利润-7510.75 万元，同比下降 134.99%；基本每股收益-0.17 元。
力鼎光电	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.92 亿元，同比上涨 0.98%；归母净利润 7537.76 万元，同比下降 17.76%；基本每股收益 0.1853 元。
有研新材	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 56.48 亿元，同比下降 23.75%；归母净利润 5285.79 万元，同比下降 72.07%；基本每股收益 0.062 元。
思特威	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 10.73 亿元，同比上涨 6.25%；归母净利润-6633.89 万元，同比下降 1,433.25%；基本每股收益-0.17 元。
ST 恒久	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 6777.89 万元，同比下降 17.96%；归母净利润-398.66 万元，同比下降 350.96%；基本每股收益-0.0148 元。
芯碁微装	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.19 亿元，同比上涨 24.89%；归母净利润 7267.42 万元，同比上涨 27.84%；基本每股收益 0.60 元。
晶方科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.82 亿元，同比下降 22.34%；归母净利润 7661.14 万元，同比下降 59.89%；基本每股收益 0.12 元。
长电科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 121.73 亿元，同比下降 21.94%；归母净利润 4.96 亿元，同比下降 67.89%；基本每股收益 0.28 元。
硅烷科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.52 亿元，同比上涨 8.77%；归母净利润 13783.43 万元，同比上涨 37.25%；基本每股收益 0.42 元。
ST 瑞德	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.25 亿元，同比下降 59.82%；归母净利润-6061.39 万元，去年同期-17996.44 万元；基本每股收益-0.0219 元。
福蓉科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 8.67 亿元，同比下降 24.20%；归母净利润 16057.29 万元，同比下降 33.03%；基本每股收益 0.2369 元。
腾景科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.67 亿元，同比下降 0.69%；归母净利润 2039.09 万元，同比下降 24.06%；基本每股收益 0.16 元。
中船特气	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 8.00 亿元，同比下降 16.23%；归母净利润 17208.15 万元，同比下降 16.57%；基本每股收益 0.36 元。
炬光科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 2.397 亿元，同比下降 9.09%；归母净利润 2635.20 万元，同比下降 61.90%；基本每股收益 0.29 元。
贝仕达克	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.62 亿元，同比下降 11.73%；归母净利润 3338.53 万元，同比下降 26.43%；基本每股收益 0.1391 元。
奋达科技	2023年8月25日	业绩报告	上半年实现营业收入 12.93 亿元，同比下降 17.90%；归母净利润 1.50 亿元，同比上涨 115.40%；基本每股收益 0.0824 元。
博硕科技	2023年8月	业绩报告	上半年实现营业收入 5.15 亿元，同比上涨 13.95%；归母净利润 1.12 亿元，同比下

公司	时间	公告类型	公告摘要
	25 日		降 9.53%；基本每股收益 0.93 元。
雅葆轩	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 1.67 亿元，同比上涨 45.91%；归母净利润 2526.79 万元，同比下降 19.09%；基本每股收益 0.32 元。
神工股份	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 7883.48 万元，同比下降 70.02%；归母净利润-2369.94 万元，同比下降 126.13%；基本每股收益-0.15 元。
中芯国际	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 213.18 亿元，同比下降 13.3%；归母净利润 29.97 亿元，同比下降 52.1%；基本每股收益 0.38 元。
安路科技	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 4.04 亿元，同比下降 21.68%；归母净利润-8033.56 万元，同比下降 312.90%；基本每股收益-0.2008 元。
沪电股份	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 37.63 亿元，同比上涨 0.74%；归母净利润 4.93 亿元，同比下降 7.74%；基本每股收益 0.2591 元。
聚飞光电	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 11.57 亿元，同比上涨 7.97%；归母净利润 1.18 亿元，同比上涨 5.75%；基本每股收益 0.09 元。
长信科技	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 33.74 亿元，同比上涨 5.03%；归母净利润 2.197 亿元，同比下降 39.77%；基本每股收益 0.0895 元。
深科达	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 3.93 亿元，同比上涨 11.53%；归母净利润-2248.53 万元，同比下降 220.07%；基本每股收益-0.28 元。
东尼电子	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 7.77 亿元，同比下降 7.30%；归母净利润-6816.99 万元，同比下降 207.41%；基本每股收益-0.29 元。
和晶科技	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 9.32 亿元，同比上涨 0.05%；归母净利润 2082.17 万元，同比上涨 124.19%；基本每股收益 0.0433 元。
闻泰科技	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 292.06 亿元，同比上涨 2.49%；归母净利润 12.58 亿元，同比上涨 6.45%；基本每股收益 1.01 元。
晶瑞电材	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 6.28 亿元，同比下降 33.37%；归母净利润 1071.41 万元，同比下降 87.06%；基本每股收益 0.02 元。
大华股份	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 146.34 亿元，同比上涨 3.88%；归母净利润 19.76 亿元，同比上涨 30.01%；基本每股收益 0.63 元。
英飞拓	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 6.54 亿元，同比下降 21.04%；归母净利润-9980.35 万元，同比上涨 23.05%；基本每股收益-0.0833 元。
天德钰	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 5.02 亿元，同比下降 22.57%；归母净利润 4662.91 万元，同比下降 67.89%；基本每股收益 0.11 元。
莱宝高科	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 27.56 亿元，同比下降 23.12%；归母净利润 1.97 亿元，同比下降 19.59%；基本每股收益 0.2797 元。
得润电子	2023 年 8 月 25 日	业绩报告	上半年实现营业收入 33.69 亿元，同比下降 8.09%；归母净利润 700.01 万元，同比上涨 111.79%；基本每股收益 0.0116 元。
艾为电子	2023 年 8 月 21 日	对外投资	决定新增全资子公司艾为微电子作为募投项目“智能音频芯片研发和产业化项目”、“5G 射频器件研发和产业化项目”、“马达驱动芯片研发和产业化项目”及“高性能模拟芯片研发和产业化项目”的实施主体。
宏微科技	2023 年 8 月 21 日	签订合同	签订日常经营重大合同。江苏宏微科技股份有限公司与客户 A 签订了产能保障协议。合同标的为公司生产的模块产品。合同签订初期，本合同约定产品实际产能已达到 10 万块/月，目前处于爬坡状态,尚未达到 20 万块/月。

公司	时间	公告类型	公告摘要
杰美特	2023年8月22日	对外投资	与富东新材料科技（东莞）有限公司合作成立东莞市杰美兴科技有限公司。杰美兴注册资本为人民币500.00万元，其中杰美特认缴出资300.00万元，持股比例60.00%。 投资目的：满足业务拓展和战略发展的需要。
硅烷科技	2023年8月22日	签订合同	拟与战略合作单位中国化学赛鼎宁波工程有限公司签订“四期3500吨/年硅烷项目”总承包合同（EPC）。项目预计投资规模7.5亿，建设规模为3500吨/年。
西陇科学	2023年8月22日	股权激励	拟通过向艾克韦生物管理层股东转让艾克韦生物部分股权对其实施股权激励。向济南新丽景生物科技合伙企业（有限合伙）转让5%标的公司股权，向张国宁转让4%的标的公司股权，转让完成后公司仍持有艾克韦生物4.7801%股权。
维峰电子	2023年8月24日	对外投资	在泰国投资建设生产基地，投资金额不超过1,500万美元（含本数）。投资原因：开拓国际客户的采购需求，以期持续拓展公司国际业务。
天岳先进	2023年8月24日	签订合同	与某客户签订了一份框架采购协议。约定2024年至2026年公司向合同对方销售碳化硅产品，按照合同《产品供货清单》，预计含税销售三年合计金额为人民币80,480.00万元。
清溢光电	2023年8月24日	对外投资	拟在佛山市南海区投资人民币35亿元建设佛山生产基地项目，包括“高精度掩膜版生产基地建设项目”和“高端半导体掩膜版生产基地建设项目”。
中熔电气	2023年8月24日	对外投资	使用超募资金投资建设项目，为自动化生产线建设项目，实施主体为中熔电气。本项目总投资3,102.54万元。
瑞联新材	2023年8月24日	对外投资	投资建设光刻胶及高端新材料产业化项目。实施主体为大荔海泰新材料有限责任公司，项目总投资为49,050.90万元，首期项目投资为8,310.96万元，资金来源均为公司自有、自筹资金。
瀛通讯	2023年8月24日	对外投资	拟以1,000万元人民币的自有资金或自筹资金，设立全资子公司湖北德尔康医学装备有限公司（暂定名），投资目的：在巩固发展现有业务的基础上，积极挖掘和探索新领域的业务机会。
腾景科技	2023年8月25日	签订合同	控股子公司合肥众波功能材料有限公司拟与合肥高新技术产业开发区管理委员会投资招商中心签署《功能晶体材料与器件建设项目投资合作协议书》及《功能晶体材料与器件建设项目投资合作补充协议书》，由控股子公司作为运营主体开展“功能晶体材料与器件建设项目”。预计总投资金额为人民币1.1亿元，资金来源：合肥众波自筹资金。
中船特气	2023年8月25日	对外投资	全资子公司对外投资。投资标的：中船派瑞特种气体（上海）有限公司电子特气和先进材料生产及研发项目；投资金额：人民币69,700万元整；投资原因：基于公司战略规划和实际经营需要。
万润科技	2023年8月25日	资产重组	出售控股子公司“万润能源”60%股权、参股企业“深圳昱凯”25%财产份额。万润能源60%股权评估价值为7,216.80万元，深圳昱凯25%财产份额评估价值为482.25万元，交易完成后公司将不再持有万润能源股权和深圳昱凯财产份额。交易原因：利于公司整合资源，优化资产结构，降低管理风险。

资料来源：Wind，山西证券研究所

## 4. 风险提示

下游需求回暖不及预期，技术突破不及预期，产能瓶颈，外部制裁升级。

### 分析师承诺：

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人对证券研究报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规，研究方法专业审慎，分析结论具有合理依据。本报告清晰地反映本人的研究观点。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直接或间接接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

### 投资评级的说明：

以报告发布日后的 6--12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

无评级：因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见的结果的重大不确定事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。（新股覆盖、新三板覆盖报告及转债报告默认无评级）

### 评级体系：

#### ——公司评级

- 买入： 预计涨幅领先相对基准指数 15%以上；
- 增持： 预计涨幅领先相对基准指数介于 5%-15%之间；
- 中性： 预计涨幅领先相对基准指数介于-5%-5%之间；
- 减持： 预计涨幅落后相对基准指数介于-5%- -15%之间；
- 卖出： 预计涨幅落后相对基准指数-15%以上。

#### ——行业评级

- 领先大市： 预计涨幅超越相对基准指数 10%以上；
- 同步大市： 预计涨幅相对基准指数介于-10%-10%之间；
- 落后大市： 预计涨幅落后相对基准指数-10%以上。

#### ——风险评级

- A： 预计波动率小于等于相对基准指数；
- B： 预计波动率大于相对基准指数。

### 免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。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。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

### 山西证券研究所：

#### 上海

上海市浦东新区滨江大道 5159 号陆家嘴滨江中心 N5 座 3 楼

#### 太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层  
电话：0351-8686981  
<http://www.i618.com.cn>

#### 深圳

广东省深圳市福田区林创路新一代产业园 5 栋 17 层

#### 北京

北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼丽泽平安金融中心 A 座 25 层

