

电子行业周报（20190429-20190503）

苹果展望乐观，Q2 行业有望环比复苏，优质龙头个股投资机会凸显

推荐（维持）

- ❖ 苹果近期公布了其 19 年 Q1 季报，实现营收 580.1 亿美元（YoY -5.1%），其中 iPhone 实现营收 310.5 亿美元（YoY -17.3%），Cook 在电话会议中表示，在中国市场的降价策略成效显著，在 3 月的后几周已经看到销售趋势的好转，其余财报亮点包括 iPad 实现营收 48.7 亿美元（YoY +21.6%），可穿戴设备（Apple Watch/Airpods 等）实现营收 51.3 亿美元（YoY +30%），对 19 年 Q2 营收指引 525~545 亿美元（YoY -1.4%~2.3%）并宣布启动 750 亿美元回购计划。
- ❖ 我们认为通过及时调整定价策略，iPhone 的销售有望逐步回暖，全年 iPhone 有望实现 1.8 亿+部销量，从供应链角度来看在 iPhone 有 ASP 提升逻辑的公司抵御销量小幅下滑风险的能力较强，部分前瞻深度布局苹果可穿戴硬件的公司（如东山精密/立讯精密）全年业绩高增长料仍有保证，随着苹果和高通的和解，市场关于苹果在 5G 芯片的布局担忧逐步缓解，我们预计苹果将在 2020 年推出其 5G 新机并有望带动其销量重回 2 亿+部，苹果核心供应链公司有望深度受益。
- ❖ 我们再次强调本轮行情的实质并不是产业反转带来的雨露均沾，4G 到 5G 的代际转换中，产业自然发生优胜劣汰，但本轮产业出清的惨烈确实超出市场的预期，我们低估了去杠杆的大环境和贸易战悲观预期对估值的杀伤力，由于股权质押问题，很多公司的股价和基本面具备较强的反身性，在 2018 年“跌”出了基本面问题，上市公司的三表和大股东在本轮洗牌中均遭受了高强度的压力测试，产业出清进展超出预期，后续行业盈利能力有望加速回升，龙头公司强者恒强率先受益，自身造血能力的恢复推动资产负债表的修复，预计只有少数龙头公司有能力和进行 5G 周期的产业布局（可穿戴/通信/汽车）和资本开支，预期恢复顺序（立讯精密->东山精密->欣旺达/水晶光电/信维通信），同时随着手机终端品牌的加速集中，头部客户出于供应链安全考虑也会优先考虑大公司，小公司面临着资本开支能力欠缺和客户流失双重问题，我们预判大公司会攫取 5G 换机潮带来的大部分创新红利。
- ❖ 前期电子白马普遍跌至 2018 年 20 倍以下，板块指数和估值均跌至四年来低点位置，出现了配置性机会，配合市场风险偏好提升，吸引了大量增量资金的涌入，市场一片恐慌之时，我们先后提出了“苹果产业链的突围”/“估值修复+盈利提升推动白马股迎来戴维斯双击行情”等旗帜鲜明的观点，我们可喜的看到前期板块龙头公司底部巨量换手，配合市场风险偏好提升，走出了一波估值修复行情，目前板块估值修复已经进入下半场，中报展望有望成为个股分水岭，业绩增长和估值匹配的个股有望跑出阿尔法。综合研判，行业有望在 19 年 Q2 环比 Q1 复苏，预计 19 年年中各安卓头部厂商密集发布 5G 概念机，实际的 5G 换机潮有望在运营商的推动下在 2020 年启动，参考整个 5G 建设周期的路径：5G 通信设备->5G 终端->5G 内容创新，考虑到资本市场的提前量以及中报预告催化，我们认为 2019 年 Q2 电子板块龙头的戴维斯双击行情有望加速。
- ❖ **核心观点：**
- ❖ 1、对立讯精密业绩上修的思考兼谈苹果供应链公司的突围：请查询过往报告
- ❖ 2、“估值修复+盈利提升”推动白马股迎来“戴维斯双击”行情：请查询过往报告
- ❖ **风险提示：**宏观经济增速不及预期；贸易战加剧；市场竞争趋于激烈。

华创证券研究所

证券分析师：耿琛

电话：0755-82755859

邮箱：gengchen@hcyjs.com

执业编号：S0360517100004

联系人：蒋高振

电话：021-20572550

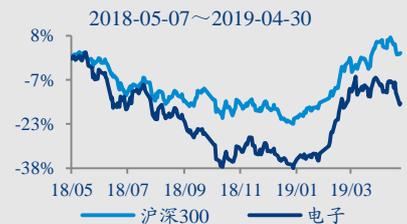
邮箱：jianggaozhen@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	231	6.4
总市值(亿元)	30,954.99	5.0
流通市值(亿元)	20,871.81	4.61

相对指数表现

	%	1M	6M	12M
绝对表现	-9.23	21.44	-11.14	
相对表现	-5.56	2.51	-14.81	



相关研究报告

《海外科技半导体行业周报（20190415-20190419）：台积电财报佳音，预期下半年高阶半导体需求回升，产业链龙头标的受益大》

2019-04-21

《电子行业周报（20190422-20190426）：Q2 行业有望环比复苏，优质龙头个股投资机会凸显》

2019-04-28

《LED 台企营收同比难转正，行业底部持续——LED 行业月报》

2019-05-02

目录

一、本周市场回顾.....	4
（一）国内行情回顾.....	4
（二）行业估值水平.....	6
（三）全球重要国家/地区电子行业指数相对市场表现.....	6
二、行业重要资讯.....	7
三、重要公告汇总.....	8
四、海外科技股跟踪.....	16
（一）海外明星科技股本周表现.....	16
（二）本周美股科技股涨幅前五与跌幅前五.....	17
（三）本周港股科技股涨幅前五与跌幅前五.....	18
（四）本周台股科技股涨幅前五与跌幅前五.....	18
五、风险提示.....	19

图表目录

图表 1 申万一级行业及沪深 300 周涨跌幅	4
图表 2 电子行业及各子行业本周涨跌幅序（%）	5
图表 3 本周电子行业涨跌幅前/后 10	5
图表 4 本周电子行业换手率/估值（剔除负值）排序	5
图表 5 2005 年至今申万电子指数 PE（历史 TTM 整体法，剔除负值）	6
图表 6 申万电子与沪深 300 今年累计涨跌幅	7
图表 7 费城半导体与道琼斯指数今年累计涨跌幅	7
图表 8 台湾电子与台湾加权指数今年累计涨跌幅	7
图表 9 本周海外明星科技股本周涨跌幅（%）	16
图表 10 美股科技股本周涨幅前五	17
图表 11 美股科技股本周跌幅前五	17
图表 12 港股科技股本周涨幅前五	18
图表 13 港股科技股本周跌幅前五	18
图表 14 台股科技股本周涨幅前五	18
图表 15 台股科技股本周跌幅前五	19

一、本周市场回顾

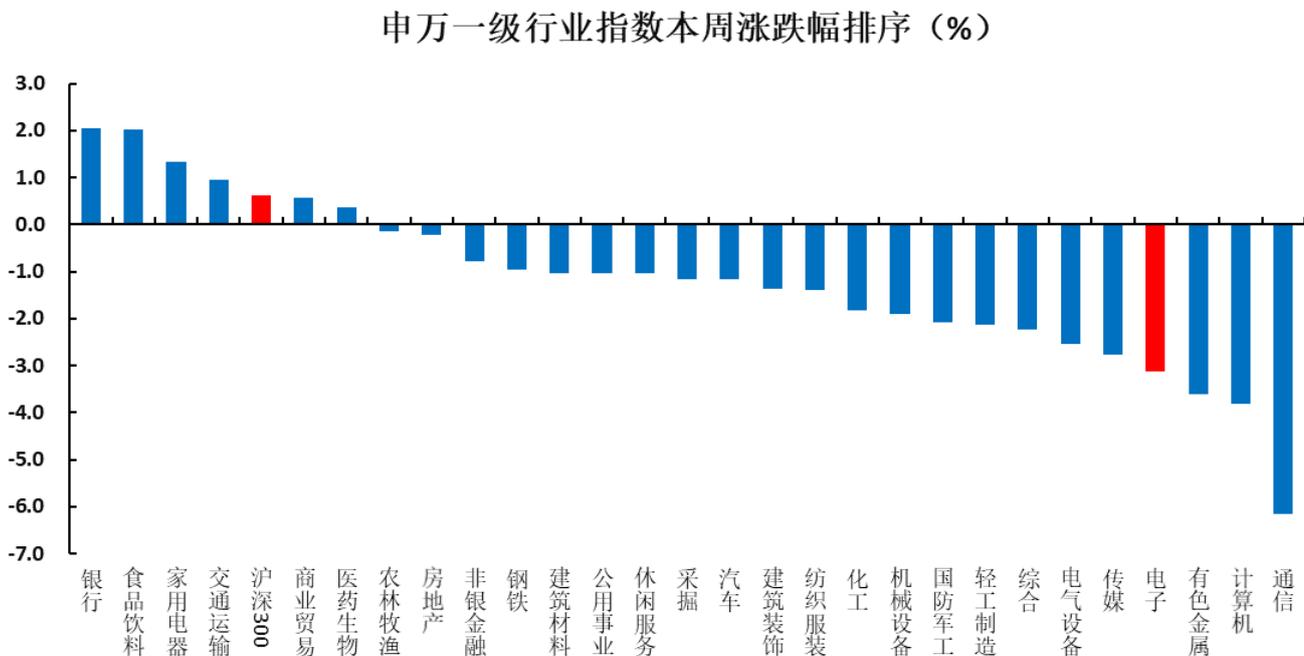
(一) 国内行情回顾

行业表现: 本周电子板块涨跌幅为-3.13%，沪深 300 指数涨跌幅为 0.62%，电子板块跑输沪深 300 指数 3.75 个百分点，在所有一级行业中排序 25/28

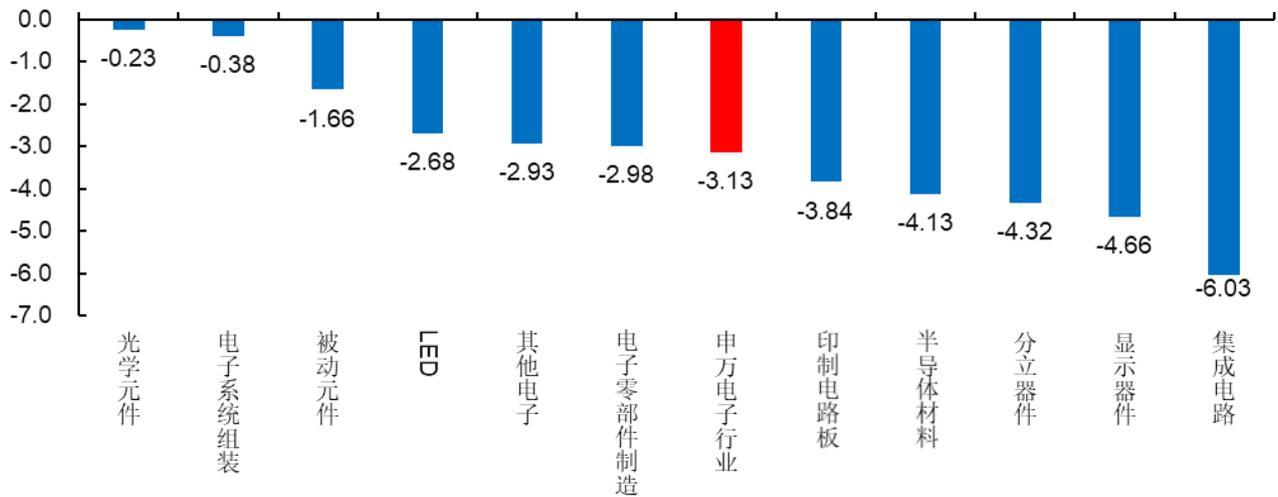
子行业表现: 涨幅最大的是光学元件(-0.23%) 跌幅最大的是集成电路(-6.03%)

个股表现: 涨幅前五的个股分别是：汇冠股份(9.87%)、激智科技(9.22%)、华体科技(6.74%)、振华科技(6.21%)、视源股份(5.72%); 跌幅前五的个股分别是：科力远(-19.04%)、传艺科技(-17.30%)、兆易创新(-14.19%)、易德龙(-14.02%)、春兴精工(-13.63%); **换手率前五**的个股分别是：春兴精工(59.47%)、惠威科技(23.26%)、激智科技(20.85%)、坚瑞沃能(18.16%)、超声电子(17.88%)；**估值后五位**的个股分别是：东旭 B(9.59)、风华高科(12.32)、粤照明 B(13.08)、德赛电池(16.48)、东旭光电(17.24)。

图表 1 申万一级行业及沪深 300 周涨跌幅



资料来源: Wind, 华创证券

图表 2 电子行业及各子行业本周涨跌幅序 (%)


资料来源: Wind, 华创证券

图表 3 本周电子行业涨跌幅前/后 10

本周涨幅前 10		本周跌幅前 10	
公司	涨幅 (%)	公司	跌幅 (%)
汇冠股份	9.87	科力远	-19.04
激智科技	9.22	传艺科技	-17.30
华体科技	6.74	兆易创新	-14.19
振华科技	6.21	易德龙	-14.02
视源股份	5.72	春兴精工	-13.63
坚瑞沃能	4.62	兴森科技	-12.80
弘信电子	4.36	超声电子	-12.73
利亚德	4.06	华映科技	-12.50
新易盛	3.68	麦捷科技	-12.33
景旺电子	3.66	瀛通通讯	-12.23

资料来源: Wind, 华创证券

图表 4 本周电子行业换手率/估值 (剔除负值) 排序

本周换手率前十位		本周 PE 后十位 (剔除负值)	
公司	换手率 (%)	公司	PE-TTM
春兴精工	59.47	东旭 B	9.59
惠威科技	23.26	风华高科	12.32
激智科技	20.85	粤照明 B	13.08
坚瑞沃能	18.16	德赛电池	16.48
超声电子	17.88	东旭光电	17.24
晓程科技	17.82	依顿电子	17.24

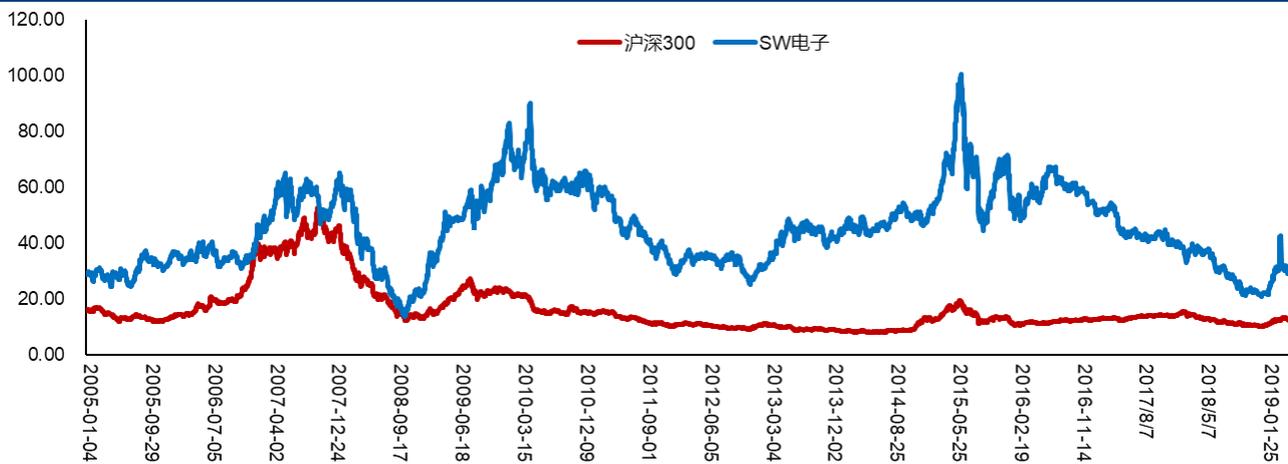
本周换手率前十位		本周 PE 后十位 (剔除负值)	
传艺科技	17.23	阳光照明	18.47
联得装备	15.69	利亚德	18.53
大立科技	15.13	合力泰	18.69
崇达技术	13.85	超声电子	19.36

资料来源: Wind, 华创证券

(二) 行业估值水平

截至本周收盘, 电子行业市盈率 PE-TTM (整体法, 剔除负值) 为 29.04, 沪深 300 市盈率 12.26 倍。较 2012 年以来历史最低点 20.76 高低出 0.40, 较 2012 年以来历史最高点 100.63 高低出-0.71。

图表 5 2005 年至今申万电子指数 PE (历史 TTM 整体法, 剔除负值)



资料来源: Wind, 华创证券; PE 统计口径: ttm, 整体法, 剔除负值

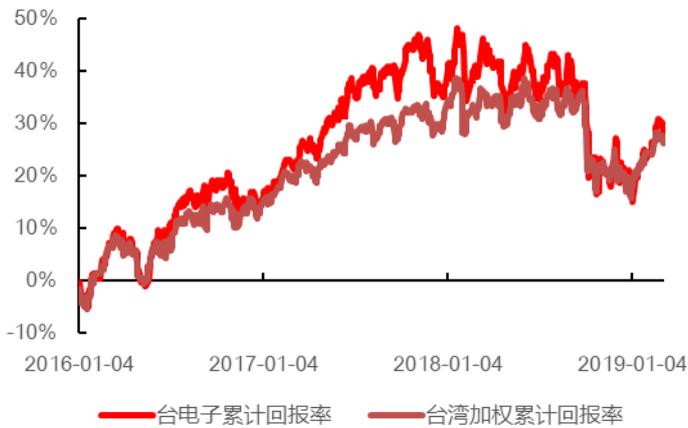
(三) 全球重要国家/地区电子行业指数相对市场表现

A 股: SW 电子指数自 2019 年初累计涨跌幅 33.88%, 沪深 300 指数累计涨跌幅为 31.78%, 电子行业**跑赢**整体指数 2.10%。

美股: 费城半导体指数自 2019 年初累计涨跌幅为 33.54%, 道琼斯指数累计涨跌幅为 13.91%, 电子行业**跑赢**整体指数 19.64%。

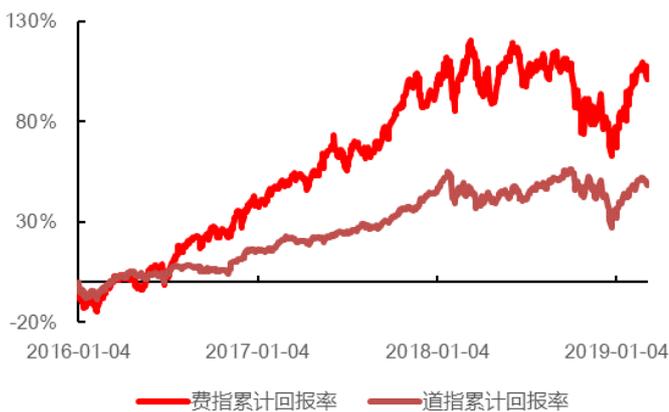
台股: 台湾电子指数自 2019 年初累计涨跌幅为 20.51%, 台湾加权指数累计涨跌幅为 16.14%, 电子行业**跑赢**整体指数 4.37%。

图表 6 申万电子与沪深 300 今年累计涨跌幅



资料来源: Wind, 华创证券

图表 7 费城半导体与道琼斯指数今年累计涨跌幅



资料来源: Wind, 华创证券

图表 8 台湾电子与台湾加权指数今年累计涨跌幅



资料来源: Wind, 华创证券

二、行业重要资讯

半导体:

证券时报网, 华大半导体, 积塔半导体与上海集成电路投资基金三方签约。

捷配电子市场, 三星宣布 133 万亿韩元半导体投资计划: 打造全球芯片领导者。

e 公司, 国科微与龙芯中科战略签约/发布国内首款全国产固态硬盘控制芯片。

爱集微, 韩国海关: 4 月 1 至 20 日出口同比下降 8.7%/其中芯片出口同比下降 24.7%。

爱集微, 格芯以 4.3 亿美元出售纽约 300mm 工厂/继续“瘦身”战略。

Wind, 格力电器: 2019 年完成自研芯片的全面替代, 5G 手机技术研究上实现突破。

中国电子报, 三星电子将在 2030 年之前在系统大规模集成与晶圆代工领域投资约 1157 亿美元。

中国电子报, 安森美半导体和格芯合作转让 300mm 晶圆厂所有权。

每经网，苹果公司与英特尔就收购后者的部分手机调制解调器芯片业务进行了谈判。

集微网，湖北 16 家国家级示范基地实现了 64 层三维闪存芯片，100G 硅光收发芯片等突破。

证券时报网，英特尔发布第九代酷睿移动处理器。

集微网，德州仪器第一季度收入下降 5.1%。

证券时报网，华大半导体塔半导体与上海集成电路投资基金三方签约。

捷配电子市场，三星宣布 133 万亿韩元半导体投资计划：打造全球芯片领导者。

平板显示：

Ofweek，LGD 放弃普通照明用 OLED 市场聚焦车用 OLED。

OFweek，2018 年平板显示面板需求四年来首次增长了两位数。

OFweek，开拓 LED 新兴市场/英飞特 2018 年营收净利双增长。

消费电子：

爱集微，立讯精密一季度净利 6.16 亿元/同比增长 85.04%。

证券时报网，中国手机品牌 OPPO 宣布，与瑞士电信公司在 5G 商用服务领域开展合作，成为瑞士电信首批 5G 合作伙伴之一。

摩尔芯闻，新 iPad Pro 或首度采用 LCP 软板，提升用户体验。

Ofweek，LGD 放弃普通照明用 OLED 市场聚焦车用 OLED。

5G：

Wind，工信部：5G 产业链主要环节已基本达到商用水平。

新华社，广东成立 5G 产业联盟今年规划建设 5G 基站近万个。

新华社，5G 网络全区域覆盖深圳前海蛇口自贸片区。

爱集微，英国同意让华为参与 5G 设备部署。

爱集微，韩国 5G 改善方案出炉目标年内覆盖率达整体人口 93%。

三、重要公告汇总

1、和晶科技，实现营业收入 12.72 亿元/同比减少-11.02%/实现归属于上市公司股东的净利润-7.12 亿元/较上年同期减少-1027.19%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-7.19 亿元/较上年同期减少-2071.40%。

2、英唐智控，实现营业收入 121.14 亿元/同比增长 63.71%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.41 亿元/较上年同期

- 增长-1.72%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.37 亿元/较上年同期增长 0.29%。
- 3、金龙机电，实现营业收入 33.69 亿元/同比减少-9.06%/实现归属于上市公司股东的净利润-24.00 亿元/较上年同期减少-473.42%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-23.08 亿元/较上年同期减少-439.39%。
- 4、隆利科技，实现营业收入 15.50 亿元/同比增长 70.66%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.62 亿元/较上年同期增长 63.32%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.54 亿元/较上年同期增长 61.82%。
- 5、北方华创，实现营业收入 33.24 亿元/同比增长 49.53%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.34 亿元/较上年同期增长 86.05%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.76 亿元/较上年同期增长 136.77%。
- 6、合力泰，实现营业收入 169.04 亿元/同比增长 11.87%/实现归属于上市公司股东的净利润 13.58 亿元/较上年同期增长 15.17%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.85 亿元/较上年同期增长 7.11%。
- 7、新亚制程，实现营业收入 8.38 亿元/同比增长 3.98%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.32 亿元/较上年同期增长-40.09%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.21 亿元/较上年同期增长 26.98%。
- 8、依顿电子，实现营业收入 33.29 亿元/同比增长 1.30%/实现归属于上市公司股东的净利润 6.54 亿元/较上年同期增长 18.25%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.17 亿元/较上年同期增长 10.54%。
- 9、乾照光电，实现营业收入 10.30 亿元/同比减少-8.91%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.80 亿元/较上年同期增长-14.52%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.33 亿元/较上年同期减少-76.32%。
- 10、太龙照明，实现营业收入 4.87 亿元/同比增长 44.16%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.57 亿元/较上年同期增长 11.49%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.50 亿元/较上年同期增长 5.22%。
- 11、森霸传感，实现营业收入 1.83 亿元/同比增长 3.31%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.70 亿元/较上年同期增长 17.10%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.56 亿元/较上年同期减少-2.79%。
- 12、星星科技，实现营业收入 38.19 亿元/同比减少-32.37%/实现归属于上市公司股东的净利润-16.99 亿元/较上年同期减少-2650.50%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-18.14 亿元/较上年同期减少-12746.09%。
- 13、麦捷科技，实现营业收入 16.72 亿元/同比增长 15.98%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.32 亿元/较上年同期增长 137.50%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.11 亿元/较上年同期增长 130.05%。
- 14、百邦科技，实现营业收入 6.31 亿元/同比减少-6.60%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.27 亿元/较上年同期增长-31.81%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.18 亿元/较上年同期减少-48.89%。
- 15、天华超净，实现营业收入 7.78 亿元/同比增长 5.71%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.50 亿元/较上年同期增长 57.55%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.45 亿元/较上年同期增长 55.58%。
- 16、大族激光，实现营业收入 110.29 亿元/同比减少-4.59%/实现归属于上市公司股东的净利润 17.19 亿元/较上年同期增长 3.22%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14.54 亿元/较上年同期减少-11.40%。
- 17、茂硕电源，实现营业收入 13.38 亿元/同比减少-19.02%/实现归属于上市公司股东的净利润-2.56 亿元/较上年同期减少-2057.60%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-2.56 亿元/较上年同期减少-2232.42%。
- 18、卓翼科技，实现营业收入 31.45 亿元/同比增长 13.80%/实现归属于上市公司股东的净利润-1.03 亿元/较上年同期减少-601.71%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.31 亿元/较上年同期减少-2827.82%。
- 19、联创电子，实现营业收入 48.02 亿元/同比减少-4.99%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.46 亿元/较上年同期增长-13.40%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.43 亿元/较上年同期减少-44.02%。

- 20、海洋王, 实现营业收入 12.53 亿元/同比增长 14.24%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.90 亿元/较上年同期增长 25.00%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.55 亿元/较上年同期增长 12.21%。
- 21、欧普照明, 实现营业收入 80.04 亿元/同比增长 15.05%/实现归属于上市公司股东的净利润 8.99 亿元/较上年同期增长 32.03%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.96 亿元/较上年同期增长 2.54%。
- 22、奥士康, 实现营业收入 22.35 亿元/同比增长 28.71%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.39 亿元/较上年同期增长 37.96%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.16 亿元/较上年同期增长 33.32%。
- 23、盈方微, 实现营业收入 0.00 亿元/同比减少 0.00%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.00 亿元/较上年同期减少 0.00%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.00 亿元/较上年同期减少 0.00%。
- 24、维科技术, 实现营业收入 16.03 亿元/同比增长 0.34%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.55 亿元/较上年同期增长 241.58%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.63 亿元/较上年同期减少-87.58%。
- 25、阳光照明, 实现营业收入 56.16 亿元/同比增长 11.47%/实现归属于上市公司股东的净利润 3.85 亿元/较上年同期增长-4.12%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.31 亿元/较上年同期减少-2.94%。
- 26、航天电器, 实现营业收入 28.34 亿元/同比增长 8.50%/实现归属于上市公司股东的净利润 3.59 亿元/较上年同期增长 15.27%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.26 亿元/较上年同期增长 11.32%。
- 27、世运电路, 实现营业收入 21.67 亿元/同比增长 10.73%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.26 亿元/较上年同期增长 24.96%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.25 亿元/较上年同期增长 38.11%。
- 28、GQY 视讯, 实现营业收入 2.00 亿元/同比增长 47.15%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.19 亿元/较上年同期增长 117.94%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.53 亿元/较上年同期增长 54.23%。
- 29、富满电子, 实现营业收入 4.97 亿元/同比增长 12.95%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.54 亿元/较上年同期增长-7.90%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.41 亿元/较上年同期减少-22.62%。
- 30、通富微电, 实现营业收入 72.23 亿元/同比增长 10.79%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.27 亿元/较上年同期增长 3.94%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.43 亿元/较上年同期增长 1208.82%。
- 31、贤丰控股, 实现营业收入 10.04 亿元/同比减少-13.71%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.07 亿元/较上年同期增长-23.12%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.07 亿元/较上年同期增长 14.65%。
- 32、和而泰, 实现营业收入 26.71 亿元/同比增长 35.00%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.22 亿元/较上年同期增长 24.61%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.13 亿元/较上年同期增长 43.53%。
- 33、崇达技术, 实现营业收入 36.56 亿元/同比增长 17.84%/实现归属于上市公司股东的净利润 5.61 亿元/较上年同期增长 26.28%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.36 亿元/较上年同期增长 23.44%。
- 34、富瀚微, 实现营业收入 4.12 亿元/同比减少-8.28%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.54 亿元/较上年同期增长-48.62%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.37 亿元/较上年同期减少-61.01%。
- 35、联得装备, 实现营业收入 6.64 亿元/同比增长 42.32%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.85 亿元/较上年同期增长 50.86%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.77 亿元/较上年同期增长 69.07%。
- 36、飞荣达, 实现营业收入 13.26 亿元/同比增长 27.92%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.62 亿元/较上年同期增长 50.22%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.50 亿元/较上年同期增长 42.48%。
- 37、光莆股份, 实现营业收入 7.75 亿元/同比增长 56.34%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.19 亿元/较上年同期增

- 长 126.76%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.23 亿元/较上年同期增长 193.06%。
- 38、明阳电路, 实现营业收入 11.31 亿元/同比增长 7.35%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.21 亿元/较上年同期增长 3.76%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.94 亿元/较上年同期减少-14.88%。
- 39、星星科技, 实现营业收入 38.19 亿元/同比减少-32.37%/实现归属于上市公司股东的净利润-16.99 亿元/较上年同期减少-2650.50%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-18.14 亿元/较上年同期减少-12746.09%。
- 40、麦捷科技, 实现营业收入 16.72 亿元/同比增长 15.98%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.32 亿元/较上年同期增长 137.50%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.11 亿元/较上年同期增长 130.05%。
- 41、百邦科技, 实现营业收入 6.31 亿元/同比减少-6.60%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.27 亿元/较上年同期增长-31.81%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.18 亿元/较上年同期减少-48.89%。
- 42、华灿光电, 实现营业收入 27.32 亿元/同比增长 3.87%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.44 亿元/较上年同期增长-51.43%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.29 亿元/较上年同期减少-89.26%。
- 43、三环集团, 实现营业收入 37.50 亿元/同比增长 19.82%/实现归属于上市公司股东的净利润 13.19 亿元/较上年同期增长 21.72%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12.84 亿元/较上年同期增长 28.00%。
- 44、长信科技, 实现营业收入 96.15 亿元/同比减少-11.66%/实现归属于上市公司股东的净利润 7.12 亿元/较上年同期增长 30.79%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.11 亿元/较上年同期减少-19.34%。
- 45、亿纬锂能, 实现营业收入 43.51 亿元/同比增长 45.90%/实现归属于上市公司股东的净利润 5.71 亿元/较上年同期增长 41.49%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.96 亿元/较上年同期增长 81.02%。
- 46、纳思达, 实现营业收入 219.26 亿元/同比增长 2.83%/实现归属于上市公司股东的净利润 9.51 亿元/较上年同期增长 0.14%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.34 亿元/较上年同期增长 153.89%。
- 47、晨丰科技, 实现营业收入 8.77 亿元/同比增长 12.91%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.05 亿元/较上年同期增长-6.64%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.90 亿元/较上年同期减少-17.26%。
- 48、春兴精工, 实现营业收入 49.33 亿元/同比增长 29.66%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.40 亿元/较上年同期增长 111.14%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.24 亿元/较上年同期增长 106.19%。
- 49、捷荣技术, 实现营业收入 22.03 亿元/同比增长 44.97%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.29 亿元/较上年同期增长-43.37%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.29 亿元/较上年同期减少-38.28%。
- 50、徕木股份, 实现营业收入 4.34 亿元/同比增长 16.10%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.43 亿元/较上年同期增长-12.14%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.40 亿元/较上年同期减少-13.72%。
- 51、扬杰科技, 实现营业收入 18.52 亿元/同比增长 26.01%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.87 亿元/较上年同期增长-29.70%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.98 亿元/较上年同期减少-8.23%。
- 52、久之洋, 实现营业收入 4.67 亿元/同比增长 50.08%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.46 亿元/较上年同期增长 2.76%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.44 亿元/较上年同期增长 17.52%。
- 53、润欣科技, 实现营业收入 16.93 亿元/同比减少-7.45%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.16 亿元/较上年同期增长-71.01%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.15 亿元/较上年同期减少-71.93%。
- 54、智动力, 实现营业收入 6.51 亿元/同比增长 14.59%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.07 亿元/较上年同期增长-83.75%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.01 亿元/较上年同期减少-98.14%。

- 55、鸿利智汇，实现营业收入 40.03 亿元/同比增长 8.22%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.09 亿元/较上年同期增长-40.91%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.63 亿元/较上年同期减少-73.57%。
- 56、金安国纪，实现营业收入 36.83 亿元/同比增长 0.20%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.93 亿元/较上年同期增长-45.47%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.56 亿元/较上年同期减少-50.07%。
- 57、美格智能，实现营业收入 9.90 亿元/同比增长 54.07%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.47 亿元/较上年同期增长-17.11%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.35 亿元/较上年同期减少-29.75%。
- 58、沃格光电，实现营业收入 7.00 亿元/同比增长 7.03%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.58 亿元/较上年同期增长-23.92%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.42 亿元/较上年同期减少-29.40%。
- 59、丹邦科技，实现营业收入 3.44 亿元/同比增长 8.33%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.25 亿元/较上年同期增长 0.16%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.17 亿元/较上年同期增长 17019.07%。
- 60、和晶科技，实现营业收入 12.72 亿元/同比减少-11.02%/实现归属于上市公司股东的净利润-7.12 亿元/较上年同期减少-1027.19%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-7.19 亿元/较上年同期减少-2071.40%。
- 61、英唐智控，实现营业收入 121.14 亿元/同比增长 63.71%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.41 亿元/较上年同期增长-1.72%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.37 亿元/较上年同期增长 0.29%。
- 62、金龙机电，实现营业收入 33.69 亿元/同比减少-9.06%/实现归属于上市公司股东的净利润-24.00 亿元/较上年同期减少-473.42%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-23.08 亿元/较上年同期减少-439.39%。
- 63、隆利科技，实现营业收入 15.50 亿元/同比增长 70.66%/实现归属于上市公司股东的净利润 1.62 亿元/较上年同期增长 63.32%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.54 亿元/较上年同期增长 61.82%。
- 64、北方华创，实现营业收入 33.24 亿元/同比增长 49.53%/实现归属于上市公司股东的净利润 2.34 亿元/较上年同期增长 86.05%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.76 亿元/较上年同期增长 136.77%。
- 65、合力泰，实现营业收入 169.04 亿元/同比增长 11.87%/实现归属于上市公司股东的净利润 13.58 亿元/较上年同期增长 15.17%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.85 亿元/较上年同期增长 7.11%。
- 66、新亚制程，实现营业收入 8.38 亿元/同比增长 3.98%/实现归属于上市公司股东的净利润 0.32 亿元/较上年同期增长-40.09%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.21 亿元/较上年同期增长 26.98%。
- 67、依顿电子，实现营业收入 33.29 亿元/同比增长 1.30%/实现归属于上市公司股东的净利润 6.54 亿元/较上年同期增长 18.25%/归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.17 亿元/较上年同期增长 10.54%。
- 68、GQY 视讯，第一季度营业收入 0.19 亿元，同比减少-76.95%。
- 69、富满电子，第一季度营业收入 1.12 亿元，同比增长 8.07%。
- 70、通富微电，第一季度营业收入 16.54 亿元，同比增长 0.80%。
- 71、贤丰控股，第一季度营业收入 2.00 亿元，同比减少-13.33%。
- 72、和而泰，第一季度营业收入 7.69 亿元，同比增长 41.40%。
- 73、崇达技术，第一季度营业收入 9.06 亿元，同比增长 3.33%。
- 74、富瀚微，第一季度营业收入 0.92 亿元，同比增长 6.96%。
- 75、联得装备，第一季度营业收入 1.82 亿元，同比增长 55.04%。

- 76、飞荣达，第一季度营业收入 3.67 亿元，同比增长 50.39%。
- 77、光莆股份，第一季度营业收入 1.83 亿元，同比增长 57.61%。
- 78、明阳电路，第一季度营业收入 2.76 亿元，同比增长 8.88%。
- 79、星星科技，第一季度营业收入 8.80 亿元，同比减少-22.03%。
- 80、麦捷科技，第一季度营业收入 2.75 亿元，同比减少-26.63%。
- 81、百邦科技，第一季度营业收入 0.75 亿元，同比减少-27.31%。
- 82、华灿光电，第一季度营业收入 5.50 亿元，同比减少-22.54%。
- 83、三环集团，第一季度营业收入 7.47 亿元，同比减少-7.39%。
- 84、长信科技，第一季度营业收入 16.57 亿元，同比减少-4.15%。
- 85、亿纬锂能，第一季度营业收入 10.98 亿元，同比增长 60.49%。
- 86、纳思达，第一季度营业收入 51.29 亿元，同比增长 1.70%。
- 87、晨丰科技，第一季度营业收入 2.51 亿元，同比增长 41.20%。
- 88、春兴精工，第一季度营业收入 13.88 亿元，同比增长 37.55%。
- 89、捷荣技术，第一季度营业收入 5.55 亿元，同比增长 50.60%。
- 90、徕木股份，第一季度营业收入 1.02 亿元，同比增长 1.45%。
- 91、大恒科技，第一季度营业收入 7.40 亿元，同比增长 12.81%。
- 92、华金资本，第一季度营业收入 0.89 亿元，同比增长 11.65%。
- 93、博敏电子，第一季度营业收入 5.02 亿元，同比增长 15.89%。
- 94、南大光电，第一季度营业收入 0.77 亿元，同比增长 34.34%。
- 95、康强电子，第一季度营业收入 3.17 亿元，同比减少-7.19%。
- 96、全志科技，第一季度营业收入 3.26 亿元，同比增长 10.46%。
- 97、中航光电，第一季度营业收入 21.56 亿元，同比增长 45.95%。
- 98、兴瑞科技，第一季度营业收入 2.56 亿元，同比增长 18.96%。
- 99、兴森科技，第一季度营业收入 8.52 亿元，同比增长 6.09%。
- 100、大华股份，第一季度营业收入 43.48 亿元，同比增长 20.19%。
- 101、深天马 A，第一季度营业收入 69.27 亿元，同比增长 5.46%。
- 102、共达电声，第一季度营业收入 2.18 亿元，同比增长 30.78%。
- 103、弘信电子，第一季度营业收入 5.85 亿元，同比增长 78.11%。
- 104、捷捷微电，第一季度营业收入 1.23 亿元，同比增长 2.58%。

- 105、扬杰科技，第一季度营业收入 4.07 亿元，同比增长 2.83%。
- 106、久之洋，第一季度营业收入 1.06 亿元，同比增长 22.75%。
- 107、润欣科技，第一季度营业收入 3.36 亿元，同比减少-9.86%。
- 108、智动力，第一季度营业收入 4.12 亿元，同比增长 205.83%。
- 109、鸿利智汇，第一季度营业收入 9.43 亿元，同比增长 7.89%。
- 110、欣旺达，第一季度营业收入 46.83 亿元，同比增长 32.49%。
- 111、金安国纪，第一季度营业收入 6.90 亿元，同比减少-24.39%。
- 112、三利谱，第一季度营业收入 2.41 亿元，同比增长 50.47%。
- 113、大立科技，第一季度营业收入 0.70 亿元，同比增长 32.50%。
- 114、京泉华，第一季度营业收入 3.09 亿元，同比增长 0.96%。
- 115、江海股份，第一季度营业收入 4.45 亿元，同比增长 8.80%。
- 116、美格智能，第一季度营业收入 1.87 亿元，同比增长 53.78%。
- 117、沃格光电，第一季度营业收入 0.98 亿元，同比减少-40.89%。
- 118、光弘科技，第一季度营业收入 4.41 亿元，同比增长 63.55%。
- 119、台基股份，第一季度营业收入 0.83 亿元，同比减少-26.56%。
- 120、朗科智能，第一季度营业收入 3.29 亿元，同比增长 42.63%。
- 121、激智科技，第一季度营业收入 2.10 亿元，同比增长 18.87%。
- 122、超频三，第一季度营业收入 1.20 亿元，同比增长 1.60%。
- 123、民德电子，第一季度营业收入 0.57 亿元，同比增长 98.36%。
- 124、国科微，第一季度营业收入 0.33 亿元，同比增长 5.90%。
- 125、精研科技，第一季度营业收入 1.68 亿元，同比增长 17.60%。
- 126、三雄极光，第一季度营业收入 4.08 亿元，同比减少-7.21%。
- 127、宇顺电子，第一季度营业收入 0.48 亿元，同比减少-35.78%。
- 128、信维通信，第一季度营业收入 10.94 亿元，同比增长 26.92%。
- 129、科达利，第一季度营业收入 4.84 亿元，同比增长 24.07%。
- 130、伊戈尔，第一季度营业收入 2.35 亿元，同比增长 14.83%。
- 131、中颖电子，第一季度营业收入 1.74 亿元，同比减少-11.01%。
- 132、木林森，第一季度营业收入 46.70 亿元，同比增长 130.86%。
- 133、奥拓电子，第一季度营业收入 2.82 亿元，同比减少-31.09%。

- 134、上海贝岭，第一季度营业收入 1.86 亿元，同比增长 13.24%。
- 135、聚飞光电，第一季度营业收入 5.15 亿元，同比减少-9.38%。
- 136、国星光电，第一季度营业收入 9.19 亿元，同比增长 11.87%。
- 137、风华高科，第一季度营业收入 8.52 亿元，同比增长 1.19%。
- 138、东尼电子，第一季度营业收入 0.85 亿元，同比减少-71.14%。
- 139、洁美科技，第一季度营业收入 1.90 亿元，同比减少-26.94%。
- 140、璞泰来，第一季度营业收入 10.29 亿元，同比增长 79.52%。
- 141、华灿光电，全资子公司获得政府补助 2396.02。
- 142、北方华创，10 股派发现金 0.52 元。
- 143、朗科智能，每 10 股派送现金股利 0.75 元。
- 144、激智科技，每 10 股派送现金股利 0.5 元。
- 145、江苏雷利，全体股东每 10 股派发现金股利 4 元。
- 146、超频三，每 10 股派发现金股利人民币 0.15 元。
- 147、国科微，每 10 股派发现金股利 1 元，以资本公积金每 10 股转增 6 股。
- 148、民德电子，每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元。
- 149、炬华科技，每 10 股派发现金股利 1 元。
- 150、利亚德，每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元。
- 151、可立克，每 10 股派 1.000000 元人民币现金。
- 152、顺络电子，每 10 股派 2.000000 元人民币现金。
- 153、中颖电子，控股子公司取得发明专利证书“驱动电路，驱动电流控制方法及处理器”
- 154、亚世光电，每 10 股派发现金股利人民币 6.80 元，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2.4 股。
- 155、欧比特，每 10 股派发现金股利 0.2 元人民币。
- 156、顺络电子，每十股派发现金股利人民币 0.5 元，以资本公积向全体股东每十股转增 4 股。
- 157、久之洋，每 10 股派发现金股利 0.77 元人民币，每 10 股转增 5 股。
- 158、长川科技，按每 10 股派发现金股利人民币 1.0 元。
- 159、江丰电子，每 10 股派发现金 股利人民币 0.58 元。
- 160、电连技术，每 10 股派发现金红利人民币 1.2 元，每 10 股转增 3 股。
- 161、华铭智能，每 10 股现金分红 0.60 元。
- 162、智动力，每 10 股派发现金红利 0.1 元。

- 163、华灿光电，全资子公司获得政府补助 2396.02。
- 164、北方华创，10 股派发现金 0.52 元。
- 165、朗科智能，每 10 股派送现金股利 0.75 元。
- 166、激智科技，每 10 股派送现金股利 0.5 元。
- 167、江苏雷利，全体股东每 10 股派发现金股利 4 元。
- 168、超频三，每 10 股派发现金股利人民币 0.15 元。
- 169、国科微，每 10 股派发现金股利 1 元，以资本公积金每 10 股转增 6 股。
- 170、民德电子，每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元。
- 171、炬华科技，每 10 股派发现金股利 1 元。

四、海外科技股跟踪

(一) 海外明星科技股本周表现

海外明星科技股中，涨幅最高的是特斯拉汽车（8.46%），跌幅最高的是谷歌(ALPHABET)A 类股 (-6.88%)。

图表 9 本周海外明星科技股本周涨跌幅（%）

编号	公司	代码	周涨跌幅（%）	业务
1	特斯拉汽车	TSLA.O	8.46	智能汽车
2	联发科	2454.TW	6.55	芯片
3	推特	TWTR.N	5.51	社交
4	阿里巴巴	BABA.N	4.34	电商、云计算
5	宏达电	2498.TW	4.13	VR
6	苹果公司(APPLE)	AAPL.O	3.65	智能手机
7	AMBARELLA INC	AMBA.O	3.25	网络摄像头芯片
8	京东	JD.O	3.16	电商
9	LENDINGCLUB	LC.N	3.09	P2P
10	想·	QCOM.O	3.06	芯片
11	英伟达(NVIDIA)	NVDA.O	2.76	GPU
12	奈飞公司(NETFLIX)	NFLX.O	2.72	视频
13	FACEBOOK	FB.O	2.08	社交
14	台积电	2330.TW	1.92	晶圆代工
15	三星	005930 KS	1.43	手机、半导体、显示
16	腾讯控股	0700.HK	0.99	社交
17	德州仪器(TEXAS INSTRUMENTS)	TXN.O	0.88	芯片
18	亚马逊(AMAZON)	AMZN.O	0.61	电商、云计算
19	丰田汽车	TM.N	0.02	整车
20	福特汽车(FORD MOTOR)	F.N	0.00	整车

编号	公司	代码	周涨跌幅 (%)	业务
21	日月光	2311.TW	0.00	IC 封测
22	MOBILEYE	MBLY.N	0.00	车载 Camera
23	大立光	3008.TW	-0.43	镜头
24	英特尔(INTEL)	INTC.O	-1.30	芯片
25	思科(CISCO SYSTEMS)	CSCO.O	-1.68	软件
26	通用汽车(GENERAL MOTORS)	GM.N	-2.22	整车
27	谷歌(ALPHABET)A 类股	GOOGL.O	-6.88	互联网

资料来源: Wind, 海外明星科技股股票池由华创证券整理

(二) 本周美股科技股涨幅前五与跌幅前五

图表 10 美股科技股本周涨幅前五

股票代码	股票简称	市值(亿美元)	本周涨跌幅 (%)	公司主业/备注
MFCB.N	Mfc Bancorp	1.76	55.33	MFC Bancorp Ltd.(原名: MFC Industrial Ltd)是一个商品供应公司, 在全球范围采购并提供商品和材料
DMRC.O	数字标识	5.81	51.77	美国迪进国际公司是一个全球领先的从机器到机器网络产品的提供商
SUNW.O	Sunworks	0.35	50.35	埃斯特林科技公司是一家设计、制造和销售应用于航空航天和国防工业的工程产品和系统的公司, 总部位于美国华盛顿 Bellevue
TAIT.O	Taitron Components	0.31	48.7	埃斯特林科技公司是一家设计、制造和销售应用于航空航天和国防工业的工程产品和系统的公司, 总部位于美国华盛顿 Bellevue
QUMU.O	Qumu	0.44	48.38	伊莱克森公司是一家致力于生产和经销工业生产监视器以及流程控制西戎的公司

资料来源: Wind, 美股科技股股票池由华创证券整理

图表 11 美股科技股本周跌幅前五

股票代码	股票简称	市值(亿美元)	本周涨跌幅 (%)	公司主业/备注
BLIN.O	Bridgeline Digital	0.0150	-34.24	Ability Inc.(原 Cambridge Capital Acquisition Corp)是一家控股公司, 通过全资附属公司 Ability and Ability Security Systems Ltd.提供先进的拦截, 地理位置和网络智能工具, 以满足服务的需求和安全情报机构、军事力量、执法和国土安全机构不断增加的挑战
FLR.N	福陆公司(Fluo)	41.026	-26.2	BOS 科技公司提供射频识别及供应链解决方案
FTR.O	边界通信(Frontier Communications)	2.16	-21.96	前线通信公司是一家通信公司, 主要服务于美国农村地区 and 中小城镇和城市
ULBL.O	Ultralife	1.420	-21.47	Ultralife Corporation 该公司提供的产品和服务范围广阔, 包括便携备用电源解决方案, 通信和电子系统
CRAO.O	CRA 国际	3.34	-21.15	CRA 国际公司是一家全球咨询公司

资料来源: Wind, 美股科技股股票池由华创证券整理

(三) 本周港股科技股涨幅前五与跌幅前五

图表 12 港股科技股本周涨幅前五

股票代码	股票简称	市值 (亿港元)	本周涨跌幅 (%)	公司主业/备注
1439.HK	中华包装控股	3.26	50	集团(前称:中华包装控股发展有限公司)主要从事设计、制造、印刷及销售纸制包装产品(包括柔印纸箱及柯式印刷纸箱),一般用于包装各种各样的产品,主要包括食品及饮料、玻璃及陶瓷、金属制品及化学品、竹制品及其他产品
8153.HK	科地农业	4.55	36	集团前称为中国 3C 集团有限公司,是中国最早介入烟叶烘烤行业的专业公司之一,同时也是目前国内最大的密集烤房生产厂家及国家烟草局密集烤房技术标准主要制订者之一
0673.HK	中国卫生控股	3.64	25.35	公司之主要业务为投资控股,其附属公司主要从事提供 B-to-C 消费服务、健康管理服务及分销冷却系统
8229.HK	FUTURE DATA	1.16	20.83	公司成立于一九九七年,为一家韩国公司,主要从事提供以下各项:(i)整合系统;及(ii)维护服务
0469.HK	凯普松国际	4.22	16.27	凯普松集团是亚洲地区具领导地位的垂直整合铝质电解电容器制造商之,也是中国少数有能力生产高质量阳极箔制造商之

资料来源: Wind, 港股科技股股票池由华创证券整理

图表 13 港股科技股本周跌幅前五

股票代码	股票简称	市值 (亿港元)	本周涨跌幅 (%)	公司主业/备注
8048.HK	香港珠宝	2.19	-39.40	公司原名为志鸿科技国际控股有限公司,下设香港珠宝有限公司、香港志鸿科技有限公司等多家子公司,业务涵盖科技软件的研发与应用、黄金珠宝零售连锁等多个前沿产业
1102.HK	环能国际	3.70	-31.66	公司之主要业务为投资控股,以及与天然资源及资讯科技相关之业务
8132.HK	中油港燃	1.48	-25	公司(前身为钰皓控股有限公司),总部设于香港
8301.HK	明华科技	1.49	-24.89	公司是中国 IC 卡行业内生产规模、技术及管理均处领先地位的企业之一
8076.HK	新利软件	0.93	-19.318	公司作为中国金融业、教育业信息科技及服务的主要发展商及供应商之一,专注于为证券、教育、银行及相关行业提供完整的解决方案

资料来源: Wind, 港股科技股股票池由华创证券整理

(四) 本周台股科技股涨幅前五与跌幅前五

图表 14 台股科技股本周涨幅前五

股票代码	股票简称	市值 (亿台元)	本周涨跌幅 (%)	公司主业/备注
3520.TWO	振维	7.96	25.76	振维电子股份有限公司坚持顾客满意度优先及产品不断创新的经营理念

股票代码	股票简称	市值(亿台元)	本周涨跌幅(%)	公司主业/备注
2475.TW	华映	12.958	25	公司主营: 平板显示器; 映射管; 电子零组件
6217.TWO	中国探针	22.33	23.89	台湾中国探针股份有限公司于1983年成立,成立之初即抱定以『专业探针制造为主,治具服务为辅』为创业宗旨,致力于为各相关产业提供高品质的测试探针与高效的服务.
3406.TW	点晶	2.707	18.316	玉晶集团秉持诚信、专业、创新、共荣的经营理念,旗下共有台湾玉晶光电股份有限公司、玉晶光电(厦门)有限公司、立晶光电(厦门)有限公司,以及玉晶光电日本株式会社
6163.TWO	华电网	19.97	18.04	华电联网股份有限公司(简称华电联网)成立于1994年,以「华人宽频世界的首席建构家」为经营理念,于2002年上柜,为台湾唯一结合资讯、网路、电信、媒体四大产业之宽频应用整合服务厂商,并与主要跨国资讯大厂维持密切之合作关系

资料来源: Wind, 台股科技股股票池由华创证券整理

图表 15 台股科技股本周跌幅前五

股票代码	股票简称	市值(亿台元)	本周涨跌幅(%)	公司主业/备注
5340.TWO	建荣	59.63	-34.19	建荣工业材料股份有限公司创立于1992年
8080.TWO	奥斯特	3.18	-14.4	奥斯特为一家台湾上市公司,于1993年成立于台湾,目前于大陆设立了三家分厂,分别位于北京、南通、东莞等
3642.TWO	骏熠电子	4.03	-13.26	自1989年成立以来,不断致力于新产品的研究与开发,落实迈向异材料结合之专业领导厂商
3041.TW	扬智	31.9	-12.44	扬智科技为专注于数位机上盒系统单晶片开发的创新领导厂商,结合数位机上盒的核心技术,扬智科技的产品素以整合度高、可靠性强、客户服务周到与成本效益卓越闻名于业界,全球有数以百计的付费电视运营商采用扬智的解决方案
5264.TW	F-铠胜	202.2	-12.22	铠胜控股于2010年8月设立于英属盖曼群岛,并于2013年1月在台湾证券交易所挂牌上市

资料来源: Wind, 台股科技股股票池由华创证券整理

五、风险提示

1、宏观经济增速不及预期; 2、贸易战加剧; 3、市场竞争趋于激烈。

电子&海外科技组团队介绍

TMT 大组组长、首席电子分析师：耿琛

美国新墨西哥大学计算机硕士。曾任新加坡国立大计算机学院研究员，中投证券、中泰证券研究所电子分析师。2016年新财富电子行业第五名团队核心成员，2017年加入华创证券研究所。

研究员：蒋高振

山东大学经济学硕士。2017年加入华创证券研究所。

研究员：杨青海

南开大学经济学硕士。2018年加入华创证券研究所。

助理研究员：丁超凡

南开大学经济学硕士。2018年加入华创证券研究所。

助理研究员：张弛

南京大学理学硕士。2018年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售助理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售助理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	沈晓瑜	资深销售经理	021-20572589	shenxiaoyu@hcyjs.com
	杨晶	高级销售经理	021-20572582	yangjing@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjianian@hcyjs.com
	乌天宇	高级销售经理	021-20572506	wutianyu@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	张敏敏	销售经理	021-20572592	zhangminmin@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

- 强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
- 推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
- 中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
- 回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

- 推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
- 中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
- 回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断; 分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“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。

本报告所载的资料来源是可靠的,但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。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。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,自主作出投资决策并自行承担投资风险,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。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利,未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室
邮编: 100033	邮编: 518034	邮编: 200120
传真: 010-66500801	传真: 0755-82027731	传真: 021-50581170
会议室: 010-66500900	会议室: 0755-82828562	会议室: 021-20572500