

电子行业周报

台积电和环球晶圆 1Q22 收入创新高，vivo X Fold 将发布

超配

核心观点

疫情冲击部分企业运营及运输，业绩兑现延后，静待二季度花开。过去一周上证指数下跌 0.94%，电子下跌 4.67%，子行业中半导体下跌 5.58%。受上海及其他地区疫情冲击，部分电子企业反馈在生产运营和物料运输上均受冲击，3 月份业绩兑现节奏有所延后，由于 Q2 是消费电子产业链淡季，产能富裕情况下，1H22 业绩整体受冲击较小。此外，类似于 1Q20 新冠疫情初期，电子终端产品消费的可延后性强化了行业需求的市场韧性，宅经济推动线上化、数字化终端升级，行业基本面有望在疫情得到有效控制后快速转暖，静待二季度花开。

21 年中国大陆 IC 企业全球份额仅 4%，台积电和环球晶圆 1Q22 收入创新高。

据 IC Insights 最新数据，21 年中国大陆 IC 企业在全全球份额仅 4%，其中 Fabless 设计企业约 9%，IDM 企业不到 1%，自给率提升空间广阔。另外，据台股营收数据，1Q22 晶圆代工和硅晶圆需求仍然旺盛，台积电收入 4911 亿新台币 (YoY 36%, QoQ 12%)，联电收入 634 亿新台币 (YoY 35%, QoQ 7%)，世界先进收入 135 亿新台币 (YoY 47%, QoQ 6%)，环球晶圆收入 163 亿新台币 (YoY 10%, QoQ 4%)，均创历史新高。当前时点，继续推荐受益份额提升和需求高景气的圣邦股份、晶晨股份、中芯国际、华虹半导体、立昂微等。

vivo X Fold 即将发布，2022 年折叠屏手机有望同比翻倍增长至 1780 万部。

根据 Stone Partners 数据，全球折叠屏手机出货量有望从 2021 年的 800 万部增长至 2022 年的 1780 万部，其中预计三星、荣耀、小米、华为、OPPO、vivo 将分别出货 1390、100、80、70、30、20 万部。vivo 计划于 4 月 11 日发布旗下首款折叠屏手机 vivo X Fold，至此主流安卓品牌全部进入折叠屏手机蓝海市场。我们认为，折叠屏手机将成为安卓阵营推动产品定价区间、推动品牌高端化的重要抓手，在折叠屏新机频发的催化下，继续推荐精研科技、科森科技、长信科技等产业链相关公司。

全球汽车电动化加速，芯片供应持续紧张，3 月平均交期再拉长。

4 月 3 日比亚迪汽车正式宣布自 22 年 3 月起停止燃油汽车整车生产并将专注于纯电动和插电式混合动力汽车业务，成为全球首个正式宣布停产燃油汽车的车企。此外，4 月 5 日本田和美国通用汽车宣布联合开发纯电动汽车，并计划于 2027 年开始在全球生产数百万辆电动汽车。大众则宣布将在 2030 年前放弃数十个内燃车型，同时加大软件和新元件的开发。在全球电动化加速背景下，3 月全球芯片平均交期拉长至 26.6 周，创历史新高。继续推荐功率半导体代工龙头华虹半导体，以及有产能释放的车规级功率半导体厂商士兰微、闻泰科技等。

Q2 被动元件去库存化近尾声，行业有望迎来向上拐点。

根据满天芯报道，被动元件材料大厂勤凯表示以目前接单情况来看，电容、电感及电阻拉货力度逐渐回升，终端市场回补库存的需求陆续浮现，被动元件景气向上的拐点已近。此外，国巨表示不排除调升报价反映运输与生产成本的上涨，目前其利基型产品需求畅旺，订单出货比维持在 1 以上，一般品还在库存修正，但订单有所增加，市场已在筑底。被动元件产业链建议关注江海股份、洁美科技、顺络电子、风华高科、三环集团等。

行业研究 · 行业周报

电子

超配 · 维持评级

证券分析师：胡剑

021-60893306

hujian1@guosen.com.cn

S0980521080001

联系人：周靖翔

021-60375402

zhoujingxiang@guosen.com.cn

证券分析师：胡慧

021-60871321

huhui2@guosen.com.cn

S0980521080002

联系人：李梓澎

0755-81981181

lizipeng@guosen.com.cn

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

- 《LCD 行业月报-TV 面板价格已趋近或低于现金成本，IT 面板需求依旧旺盛》——2022-04-07
- 《车规半导体高景气，聚焦“能量流”和“数据流”-汽车半导体 4 月专题》——2022-04-07
- 《电子行业周报-国产碳化硅器件加速，折叠显示拓展笔电应用》——2022-04-05
- 《电子行业周报-模拟及功率景气依旧，2022 ST 全线产品涨价》——2022-03-27
- 《电子行业周报-硅片大厂陆续提价，车载 VR 渐行渐近》——2022-03-20

重点投资组合

消费电子：闻泰科技、歌尔股份、光弘科技、东山精密、精研科技、易德龙、立讯精密、视源股份、长信科技、鹏鼎控股、传音控股、海康威视、京东方A、鸿利智汇、世华科技、科森科技、长盈精密、TCL 科技

半导体：圣邦股份、晶晨股份、华虹半导体、士兰微、中芯国际、力芯微、韦尔股份、芯朋微、北京君正、晶丰明源、艾为电子、思瑞浦、卓胜微、兆易创新、通富微电、长电科技、赛微电子

设备及材料：北方华创、万业企业、立昂微、安集科技、鼎龙股份、中微公司、沪硅产业、中晶科技；创世纪、燕麦科技

被动件：江海股份、洁美科技、顺络电子、风华高科、三环集团、泰晶科技

风险提示：疫情反复影响下游需求；产业发展不及预期；行业竞争加剧

重点公司盈利预测及投资评级

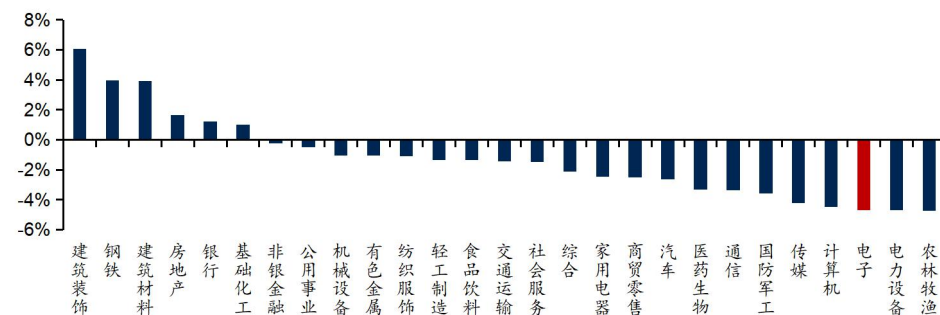
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (百万元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
300661	圣邦股份	买入	314.15	74146	4.21	5.82	74.7	54.0
600745	闻泰科技	买入	75.88	94572	4.20	5.00	18.1	15.2
002384	东山精密	买入	18.08	30914	1.43	1.78	12.6	10.1
688099	晶晨股份	买入	115.30	47402	2.71	3.45	42.6	33.4
600460	士兰微	买入	42.68	60438	1.13	1.46	37.8	29.3
002371	北方华创	买入	262.00	137764	3.07	4.27	85.4	61.3
002241	歌尔股份	买入	33.92	115882	1.82	2.39	18.6	14.2
300735	光弘科技	买入	10.08	7808	0.75	0.95	13.4	10.6
300709	精研科技	买入	36.71	5697	2.13	3.03	17.2	12.1
603380	易德龙	买入	30.10	4864	1.93	2.46	15.6	12.2

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

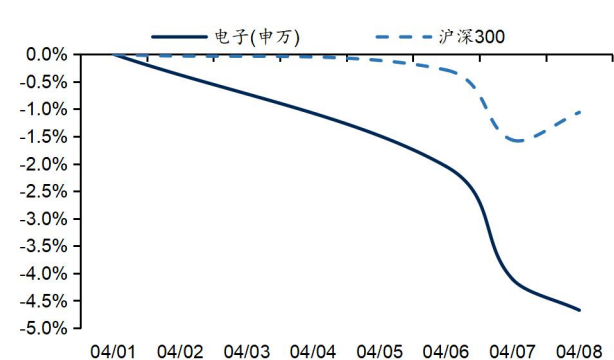
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 0.94%、2.20%、1.06%。电子行业整体下跌 4.67%，二级子行业中其他电子跌幅较小，下跌 3.32%，半导体跌幅较大，下跌 5.58%。上周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 2.24%、7.32%、3.66%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



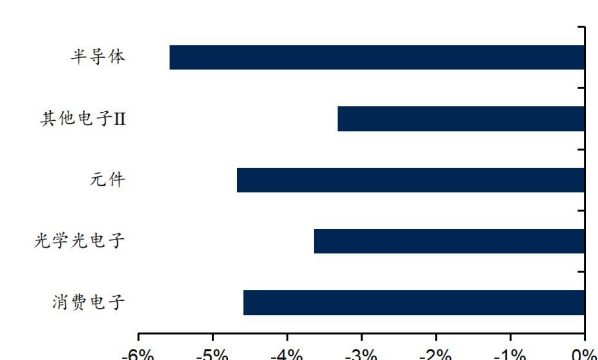
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图2：过去一周电子行业股价走势



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图3：过去一周电子子版块涨跌幅



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

表1：过去一周电子板块涨跌幅前十名公司

涨幅前十			跌幅前十		
公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)	公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)
300279.SZ	和晶科技	8.92	688048.SH	长光华芯	-18.79
002635.SZ	安洁科技	7.11	688711.SH	宏微科技	-17.20
002861.SZ	瀛通通讯	5.63	688800.SH	瑞可达	-16.85
002947.SZ	恒铭达	4.53	688270.SH	臻镭科技	-14.72
300032.SZ	金龙机电	3.89	603290.SH	斯达半导	-13.51
300964.SZ	本川智能	3.67	688536.SH	思瑞浦	-12.23
688766.SH	普冉股份	3.58	002484.SZ	江海股份	-11.27
688262.SH	国芯科技	3.26	688195.SH	腾景科技	-10.89
002618.SZ	*ST丹邦	2.46	600460.SH	士兰微	-10.67
002888.SZ	惠威科技	2.36	600563.SH	法拉电子	-10.37

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

表2: 过去一周电子板块沪（深）股通持仓变化

排名	公司代码	公司名称	净流入金额 (百万人民币)	沪（深）股通持股市值（百万人民币）			沪（深）股通持股占流通股比例（%）		
				4/1	4/8	变化(%)	4/1	4/8	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	-88	18,389	17,153	-6.7%	13.5%	13.4%	-0.1
2	603501.SH	韦尔股份	111	14,097	13,191	-6.4%	13.8%	13.9%	0.1
3	002241.SZ	歌尔股份	-272	11,566	10,932	-5.5%	14.0%	13.7%	-0.3
4	000725.SZ	京东方A	-378	7,016	6,462	-7.9%	5.4%	5.1%	-0.3
5	002371.SZ	北方华创	109	6,620	6,406	-3.2%	10.9%	11.1%	0.2
6	600745.SH	闻泰科技	2	6,105	5,696	-6.7%	11.1%	11.1%	0.0
7	300661.SZ	圣邦股份	180	5,639	5,656	0.3%	12.3%	12.7%	0.4
8	603986.SH	兆易创新	-33	4,807	4,566	-5.0%	6.3%	6.2%	0.0
9	601138.SH	工业富联	-84	4,064	3,967	-2.4%	11.8%	11.6%	-0.2
10	603290.SH	斯达半导	85	4,204	3,718	-11.6%	19.0%	19.4%	0.4
11	300408.SZ	三环集团	-159	3,348	3,118	-6.9%	10.9%	10.3%	-0.5
12	688012.SH	中微公司	22	3,035	3,030	-0.1%	7.9%	7.9%	0.1
13	002049.SZ	紫光国微	-2	3,080	2,856	-7.3%	3.6%	3.6%	0.0
14	300782.SZ	卓胜微	-17	3,020	2,805	-7.1%	7.2%	7.2%	0.0
15	600460.SH	士兰微	-214	3,104	2,569	-17.2%	8.1%	7.5%	-0.6
16	688036.SH	传音控股	58	2,133	2,064	-3.2%	11.1%	11.4%	0.3
17	000100.SZ	TCL 科技	-10	1,860	1,846	-0.8%	3.1%	3.1%	0.0
18	002463.SZ	沪电股份	46	1,818	1,719	-5.4%	10.9%	11.2%	0.3
19	688008.SH	澜起科技	-18	1,669	1,538	-7.8%	5.8%	5.8%	-0.1
20	600563.SH	法拉电子	75	1,375	1,305	-5.1%	5.3%	5.6%	0.3

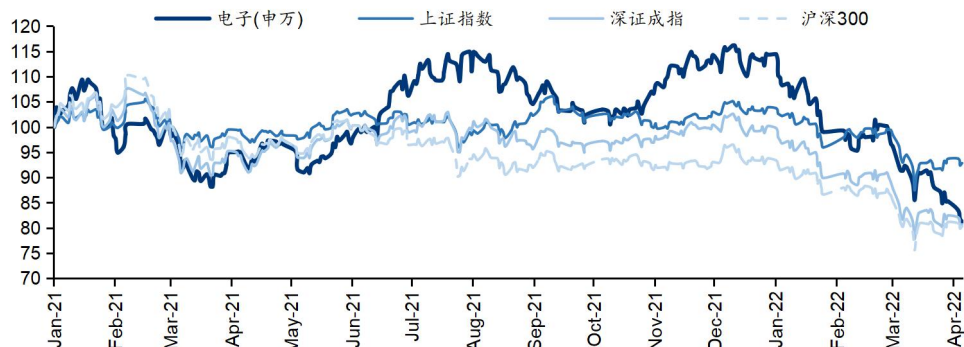
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

表3: 过去一周电子板块港股通持仓变化

公司代码	公司名称	净流入金额 (百万港元)	港股通持股市值（百万港元）			港股通持股占流通股比例（%）		
			4/1	4/8	变化(%)	4/1	4/8	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	0	477	456	-4.5%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-16	2,591	2,499	-3.5%	7.0%	7.0%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	0	38	38	-0.4%	0.3%	0.3%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	0	469	456	-2.8%	1.4%	1.4%	0.0
0553.HK	南京熊猫电子股份	0	160	159	-0.3%	18.8%	18.8%	0.0
0698.HK	通达集团	0	10	9	-9.1%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	347	337	-2.7%	4.6%	4.6%	0.0
0856.HK	伟仕佳杰	2	136	138	1.3%	1.3%	1.3%	0.0
0981.HK	中芯国际	-72	27,262	27,350	0.3%	20.3%	20.3%	0.0
1347.HK	华虹半导体	3	5,295	4,916	-7.1%	12.5%	12.5%	0.0
1478.HK	丘钛科技	3	713	660	-7.5%	9.9%	9.9%	0.0
1810.HK	小米集团-W	-207	43,022	41,009	-4.7%	15.3%	15.3%	-0.1
1888.HK	建滔积层板	6	139	144	3.3%	0.3%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	22	1,448	1,386	-4.2%	6.5%	6.6%	0.1
2038.HK	富智康集团	-1	154	150	-2.7%	1.8%	1.8%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	-335	20,809	19,144	-8.0%	15.2%	15.0%	-0.3
6969.HK	思摩尔国际	15	11,269	10,279	-8.8%	9.8%	9.9%	0.0

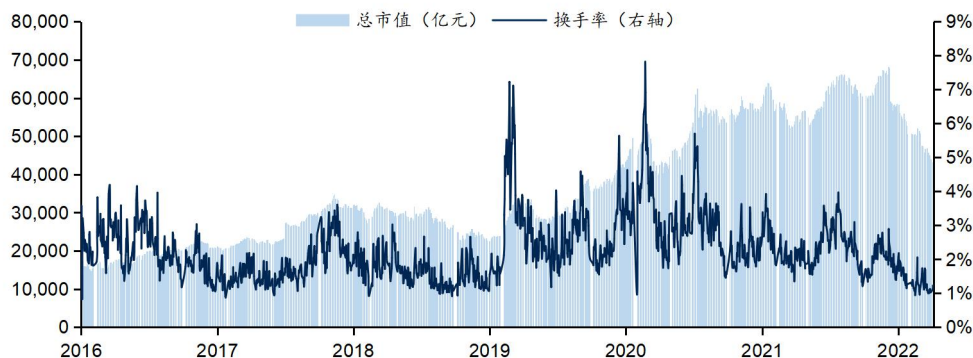
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 2021年以来A股电子行业股价走势



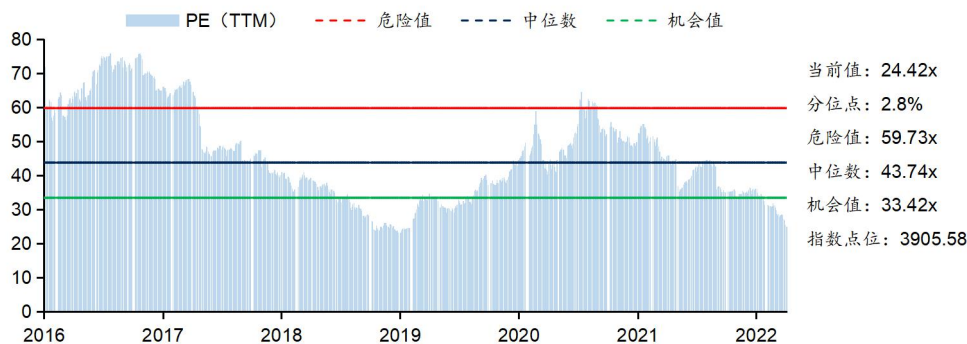
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 2016年以来A股电子行业总市值及换手率



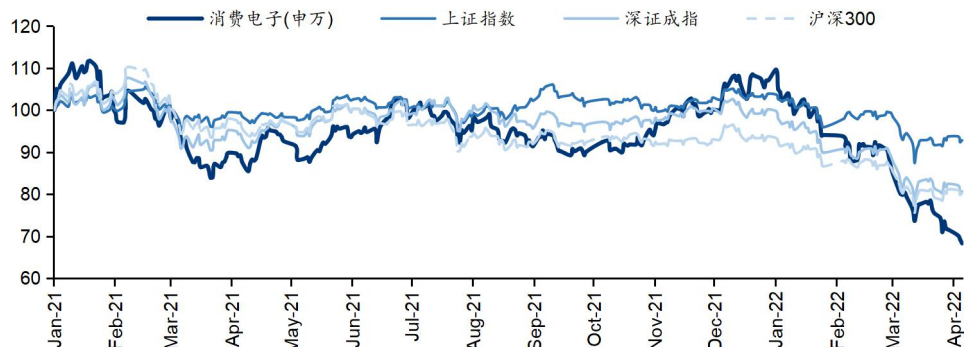
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 2016年以来A股电子行业PE(TTM)



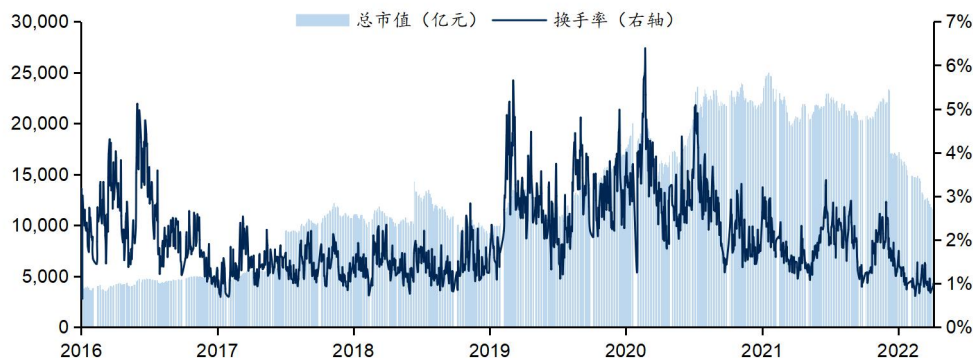
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7: 2021 年以来 A 股消费电子行业股价走势



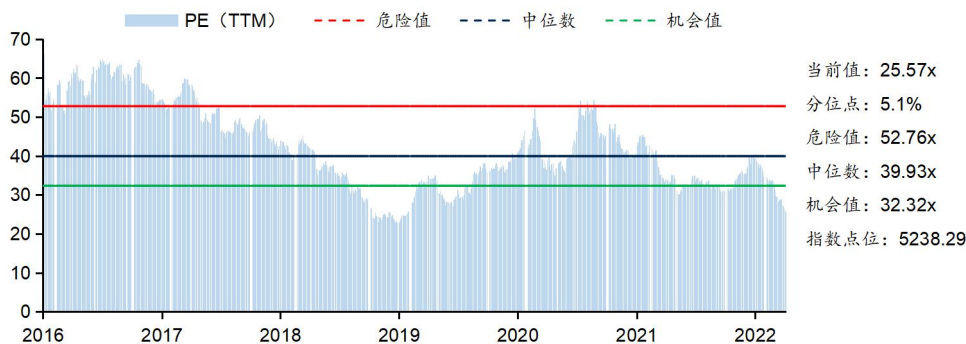
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图8: 2016 年以来 A 股消费电子行业总市值及换手率



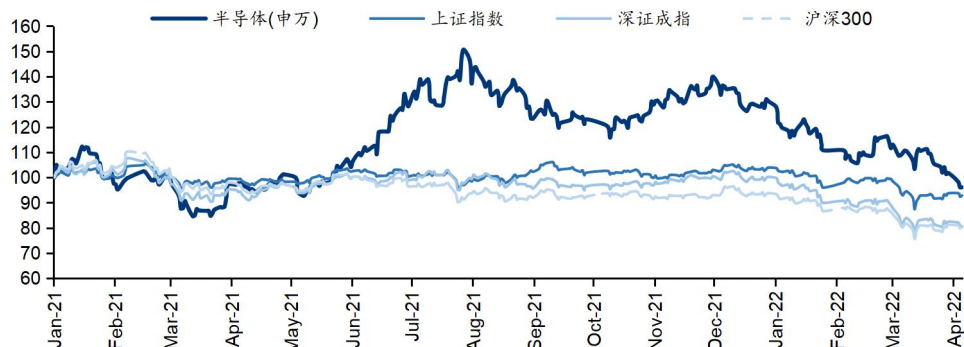
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图9: 2016 年以来 A 股消费电子行业 PE (TTM)



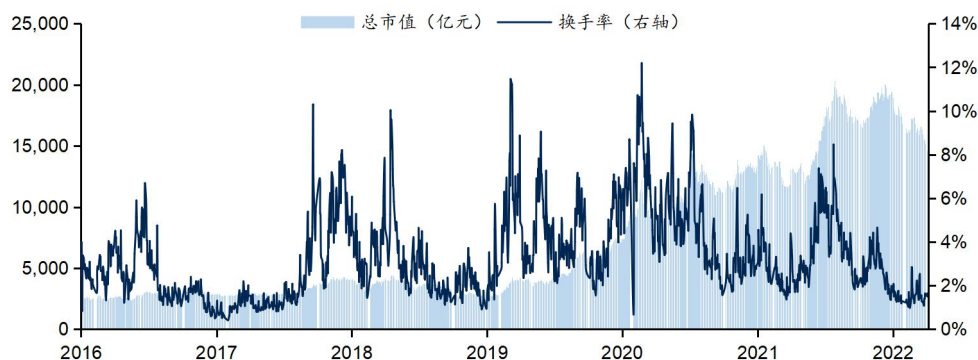
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 2021年以来A股半导体行业股价走势



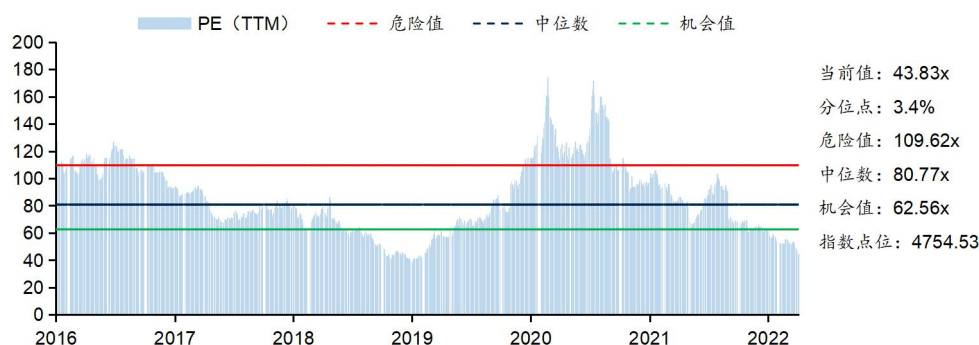
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图11: 2016年以来A股半导体行业总市值及换手率



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图12: 2016年以来A股半导体行业 PE (TTM)



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

重点公司概况

消费电子：歌尔股份、视源股份、精研科技、光弘科技、东山精密、长信科技、易德龙、立讯精密、科森科技、鸿利智汇、传音控股、海康威视、京东方 A、世华科技、长盈精密、TCL 科技。

表4：消费电子行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (4/8)	EPS (元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021A/E	2022E	2023E		2020	2021A/E	2022E	2023E		
消费电子														
002241	歌尔股份	买入	33.92	0.89	1.29	1.82	2.39	39.0%	38.1	26.3	18.6	14.2	0.48	1159
002841	视源股份	买入	68.76	2.91	2.62	3.77	4.51	15.7%	23.6	26.2	18.2	15.2	1.16	458
300709	精研科技	买入	36.71	1.24	1.33	2.13	3.03	34.7%	29.6	27.6	17.2	12.1	0.50	57
300735	光弘科技	买入	10.08	0.44	0.49	0.75	0.95	29.4%	22.9	20.5	13.4	10.6	0.46	78
002384	东山精密	买入	18.08	0.93	1.12	1.43	1.78	24.3%	19.4	16.2	12.6	10.1	0.52	309
300088	长信科技	买入	7.37	0.34	0.43	0.59	0.78	31.9%	21.7	17.0	12.6	9.4	0.39	181
603380	易德龙	买入	30.10	1.03	1.42	1.93	2.46	33.7%	29.2	21.2	15.6	12.2	0.46	49
002475	立讯精密	买入	29.34	1.03	1.06	1.38	1.73	18.9%	28.5	27.7	21.3	17.0	1.13	2079
603626	科森科技	买入	8.24	-0.10	0.69	0.74	1.00	127.5%	-80.2	11.9	11.2	8.2	0.09	46
300219	鸿利智汇	买入	9.08	0.13	0.43	0.58	0.75	79.2%	69.8	21.2	15.8	12.1	0.20	64
688036	传音控股	买入	90.40	3.36	4.64	5.96	7.38	30.0%	26.9	19.5	15.2	12.2	0.51	725
002415	海康威视	买入	39.40	1.45	1.80	2.16	2.56	20.9%	27.3	21.9	18.2	15.4	0.87	3717
000725	京东方 A	买入	4.20	0.13	0.71	0.58	0.65	71.0%	32.3	5.9	7.3	6.5	0.10	1604
688093	世华科技	买入	26.95	0.92	1.22	1.82	2.51	39.8%	29.3	22.2	14.8	10.7	0.37	46
300115	长盈精密	买入	9.15	0.65	0.59	1.12	1.61	35.3%	14.1	15.4	8.2	5.7	0.23	110
000100	TCL 科技	买入	4.88	0.34	0.80	0.91	0.95	41.4%	14.5	6.1	5.3	5.1	0.13	685

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

半导体：圣邦股份、晶晨股份、华虹半导体、中芯国际、闻泰科技、士兰微、韦尔股份、力芯微、芯朋微、晶丰明源、艾为电子、北京君正、思瑞浦、卓胜微、兆易创新、通富微电、长电科技、赛微电子

表5：半导体行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (4/8)	EPS (原始货币)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021A/E	2022E	2023E		2020	2021A/E	2022E	2023E		
半导体														
300661	圣邦股份	买入	314.15	1.86	2.91	4.21	5.82	46.1%	168.5	108.1	74.7	54.0	1.62	741
688099	晶晨股份	买入	115.30	0.28	1.99	2.71	3.45	130.9%	411.8	58.0	42.6	33.4	0.32	474
1347	华虹半导体	买入	30.25	0.08	0.20	0.29	0.37	68.7%	50.7	19.3	13.3	10.4	0.19	320
0981	中芯国际	买入	17.08	0.11	0.22	0.29	0.32	42.8%	20.0	10.0	7.5	6.8	0.18	1700
600745	闻泰科技	买入	75.88	2.06	2.60	4.20	5.00	34.4%	36.8	29.2	18.1	15.2	0.53	946
600460	士兰微	买入	42.68	0.05	1.13	1.13	1.46	207.6%	853.6	37.8	37.8	29.3	0.18	604
603501	韦尔股份	买入	180.20	3.21	5.34	7.05	8.62	39.0%	56.1	33.8	25.5	20.9	0.66	1580
688601	力芯微	买入	161.20	1.39	2.59	4.72	6.14	64.1%	116.0	62.1	34.2	26.3	0.53	103
688508	芯朋微	买入	81.02	1.04	1.78	2.53	3.42	48.7%	77.9	45.5	32.0	23.7	0.66	92
688368	晶丰明源	买入	173.95	1.12	10.95	12.14	14.03	132.2%	155.3	15.9	14.3	12.4	0.11	108
688798	艾为电子	买入	157.98	0.82	1.54	2.47	3.88	67.9%	192.7	102.4	64.0	40.7	0.94	262
300223	北京君正	买入	87.86	0.21	1.97	2.44	2.98	143.3%	424.0	44.6	35.9	29.4	0.25	423
688536	思瑞浦	买入	534.50	2.83	5.54	6.93	9.29	48.6%	188.9	96.5	77.1	57.6	1.59	429
300782	卓胜微	买入	198.36	5.96	6.12	8.90	11.84	25.7%	33.3	32.4	22.3	16.7	0.87	662
603986	兆易创新	增持	134.37	1.91	2.61	3.55	4.67	34.7%	70.4	51.4	37.9	28.8	1.09	897
002156	通富微电	买入	15.54	0.29	0.72	0.89	1.12	57.1%	53.6	21.6	17.4	13.8	0.31	207
600584	长电科技	买入	23.83	0.81	1.72	1.91	2.43	44.2%	29.4	13.9	12.5	9.8	0.28	424
300456	赛微电子	买入	17.04	0.31	0.31	0.38	0.54	19.8%	54.2	55.5	45.1	31.5	2.27	125

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

设备及材料：万业企业、北方华创、中晶科技、立昂微、安集科技、鼎龙股份、中微公司、沪硅产业；创世纪、燕麦科技

表6：设备及材料行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (4/8)	EPS(元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021A/E	2022E	2023E		2020	2021A/E	2022E	2023E		
设备及材料														
600641	万业企业	买入	19.96	0.35	0.44	0.56	0.71	27.1%	57.7	45.4	35.6	28.1	1.32	191
002371	北方华创	买入	262.00	1.09	2.07	3.07	4.27	57.5%	239.6	126.6	85.4	61.3	1.48	1378
003026	中晶科技	买入	53.17	1.16	1.30	2.11	2.98	36.9%	45.8	40.8	25.3	17.9	0.68	53
605358	立昂微	增持	88.21	0.55	1.46	2.08	2.54	66.5%	160.4	60.4	42.4	34.7	0.64	403
688019	安集科技	增持	262.00	2.90	3.14	3.70	4.74	17.8%	90.3	83.5	70.8	55.3	3.99	139
300054	鼎龙股份	买入	19.84	-0.17	0.32	0.42	0.55	73.8%	-116.7	61.6	47.7	35.9	0.65	187
688012	中微公司	增持	116.19	0.92	1.76	1.78	2.07	31.0%	126.3	66.0	65.4	56.2	2.11	716
688126	沪硅产业-U	增持	22.60	0.04	0.05	0.07	0.09	32.2%	594.7	432.9	321.9	257.2	9.99	615
300083	创世纪	买入	10.51	-0.49	0.34	0.56	0.74	51.9%	-21.4	30.9	18.9	14.2	0.36	162
688312	燕麦科技	买入	20.49	0.81	0.89	1.08	1.32	17.6%	25.3	23.1	18.9	15.5	1.07	30

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

被动元件：洁美科技、江海股份、顺络电子、风华高科、三环集团、泰晶科技

表7：被动元件行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (4/8)	EPS(元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021A/E	2022E	2023E		2020	2021A/E	2022E	2023E		
被动元件														
002859	洁美科技	买入	24.75	0.71	1.02	1.34	1.75	35.0%	34.9	24.3	18.5	14.2	0.53	101
002484	江海股份	买入	18.97	0.46	0.53	0.68	0.84	22.5%	41.6	36.0	28.0	22.6	1.24	158
002138	顺络电子	买入	23.47	0.74	0.98	1.27	1.61	29.5%	31.7	23.9	18.5	14.6	0.63	189
000636	风华高科	买入	19.31	0.40	1.38	2.11	2.58	86.2%	48.3	14.0	9.2	7.5	0.11	173
300408	三环集团	买入	27.63	0.82	1.12	1.45	1.88	31.9%	33.7	24.8	19.0	14.7	0.60	530
603738	泰晶科技	买入	32.66	0.23	0.63	0.78	0.91	58.2%	142.0	51.5	41.9	35.8	0.72	65

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

行业动态

表8: 过去一周行业新闻概览

新闻日期	新闻来源	新闻标题
2022-04-09	集微网	深圳将对集成电路等高新企业最高1000万资助
2022-04-08	金融界	Omdia: 2021年中小尺寸显示面板市场营收突破600亿美元
2022-04-08	集微网	京东方: 公司今年柔性OLED屏出货目标超亿片
2022-04-08	集微网	台积电第一季度实现营收4910.76亿台币, 同比增长35.5%
2022-04-08	集微网	SEMI 分析师: 今年12英寸和8英寸晶圆产能将分别增长11%和5%
2022-04-08	集微网	持续砍单压力之下, 安卓手机厂商出路何在?
2022-04-07	环球网	新能源车企涨价潮继续 一季度市场却迎“小高峰”
2022-04-07	集邦 TrendForce	受惠于人因健康照明和智慧照明, 2026年照明LED产值将达111亿美元
2022-04-07	与非网	2022年2月全球半导体销售额同比大涨32.4%
2022-04-07	科创板日报	三星电子一季度营业利润增50% 强大需求扭转芯片价格下跌影响
2022-04-07	国际电子商情	西班牙发力半导体, 计划投资110亿欧元
2022-04-07	集微网	集微咨询: 电动汽车大时代到来, IGBT国产化谁将引领?
2022-04-07	集微网	台媒: 中国大陆五家电动汽车制造商正考虑联合收购一家晶圆厂
2022-04-06	金融界	全球半导体供应依旧短缺 3月份芯片交付的等待时间进一步延长
2022-04-06	中国闪存市场	华为芯片堆叠封装专利公开: 降低硅穿孔技术成本, 用堆叠换性能
2022-04-06	IT之家	TCL 华星: 柔性 OLED 面板呈现产能与需求均快速增长的趋势
2022-04-06	金融界	OPPO 智能指环显示屏可拉伸 专利获授权
2022-04-06	集微网	传 LG Display 将向惠普提供笔记本用可折叠 OLED 面板
2022-04-05	品玩	华为公开“一种芯片堆叠封装及终端设备”专利
2022-04-05	金融界	因芯片短缺, 梅赛德斯奔驰巴西两工厂停产半个月

资料来源: iFind, 爱集微, 国信证券经济研究所整理

表9: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:2021年年度报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:北京君正集成电路股份有限公司关于重大资产重组北京矽成半导体有限公司的减值测试报告的专项审核报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司2021年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:关于2021年度利润分配预案的公告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:关于2022年度日常关联交易预计的公告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之业绩承诺实现情况的专项核查意见
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司2021年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:2021年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:关于调整高级管理人员薪酬的公告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之2021年度持续督导意见暨持续督导总结报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:北京君正集成电路股份有限公司拟对合并北京矽成半导体有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组组合可回收价值资产评估报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:北京君正集成电路股份有限公司2021年度募集资金存放与使用情况鉴证报告
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司2022年度日常关联交易预计的专项核查意见
2022-04-09	300223.SZ	北京君正:2021年年度报告摘要
2022-04-09	688508.SH	芯朋微:华林证券股份有限公司关于无锡芯朋微电子股份有限公司使用部分超募资金回购股份的核查意见
2022-04-09	688508.SH	芯朋微:关于公司董事长、控股股东、实际控制人提议公司回购股份的公告
2022-04-09	688508.SH	芯朋微:关于以集中竞价交易方式回购股份方案的公告
2022-04-09	000636.SZ	风华高科:公司募集资金使用管理办法(2022年4月修订)
2022-04-09	300709.SZ	精研科技:2022年第一季度业绩预告
2022-04-09	603501.SH	韦尔股份:关于参与投资私募股权投资基金的进展公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-04-09	603738.SH	泰晶科技:2022年第一季度业绩预增公告
2022-04-08	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司抛光液产品获得国内主流晶圆厂客户订单的公告
2022-04-08	688099.SH	晶晨股份:2022年第一季度业绩预告的自愿性披露公告
2022-04-08	688368.SH	晶丰明源:关于公司2022年第一限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告
2022-04-08	002384.SZ	东山精密:关于全资子公司与专业投资机构共同投资的公告
2022-04-08	688093.SH	世华科技:北京植德律师事务所关于苏州世华新材料科技股份有限公司2021年限制性股票激励计划预留授予事项的法律意见书
2022-04-08	688093.SH	世华科技:监事会关于公司2021年限制性股票激励计划预留授予部分激励对象名单的核查意见(截止授予日)
2022-04-08	688093.SH	世华科技:上海荣正投资咨询股份有限公司关于苏州世华新材料科技股份有限公司2021年限制性股票激励计划预留授予相关事项之独立财务顾问报告
2022-04-08	688093.SH	世华科技:2021年限制性股票激励计划预留授予部分激励对象名单
2022-04-08	688093.SH	世华科技:关于向公司2021年限制性股票激励计划预留授予部分的激励对象授予限制性股票的公告
2022-04-08	600584.SH	长电科技:关于公司首席财务长辞职的公告
2022-04-08	605358.SH	立昂微:2022年一季度业绩预增公告
2022-04-07	600460.SH	士兰微:东方证券承销保荐有限公司关于杭州士兰微电子股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之2021年度持续督导意见
2022-04-07	600460.SH	士兰微:东方证券承销保荐有限公司关于杭州士兰微电子股份有限公司2022年度日常关联交易预计情况的核查意见
2022-04-07	600460.SH	士兰微:对外投资进展公告
2022-04-07	002415.SZ	海康威视:关于公司及子公司提供担保的进展公告
2022-04-07	002241.SZ	歌尔股份:关于公司高级管理人员增持公司股份的公告
2022-04-07	002841.SZ	视源股份:关于非公开发行A股股票申请获得中国证监会核准批复的公告
2022-04-06	600584.SH	长电科技:关于公司为全资子公司提供担保的进展公告

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

类别	级别	说明
股票 投资评级	买入	股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	股价表现介于市场指数 \pm 10%之间
	卖出	股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	行业指数表现介于市场指数 \pm 10%之间
	低配	行业指数表现弱于市场指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本报告仅供我公司客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中所提及的意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。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。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518001 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032