

# 电子行业周报

## 荣耀正式重返海外市场，全球晶圆代工依旧紧缺

超配

### 核心观点

**风物长宜放眼量，疫情冲击趋弱，左侧布局的性价比强化。**过去一周上证上涨 2.76%，电子上涨 6.26%，受晶圆代工大厂亮眼的业绩表现及中美贸易摩擦事件性催化影响，半导体上涨 7.63%。在 4 月疫情所造成的短期确定性的终端销售数据利空，以及“新能源+5G+AIoT”所驱动的新一轮创新周期的成长前景面前，市场矛盾情绪加剧。考虑到当前电子行业处于历史低位的估值水平，叠加临近 3Q 消费电子旺季，基本面左侧布局的性价比不断加强，推荐终端消费力受疫情冲击较小的苹果产业链，以及仍处于“量变引发质变”阶段的 VRAR、折叠屏、荣耀产业链；结合景气度及国产替代空间，半导体继续推荐模拟、功率及晶圆代工龙头。

**晶圆代工业绩强劲，半导体制造产能结构性紧缺仍持续。**国内外主要晶圆代工大厂台积电、格芯、中芯国际和华虹半导体等本周发布业绩，再次显示全球晶圆代工行业强劲的基本面，同时给予 2Q22 继续增长和全年乐观指引。在产能利用率持续满载、晶圆代工单价及成本走高背景下，台积电传出 2023 年将再次普遍性提高报价 5-8%。目前，PMIC、MCU、IoT、Wi-Fi 等芯片仍面临产能结构性短缺，继续推荐受益本土产能扩张及国产替代需求的中芯国际、华虹半导体、闻泰科技、士兰微、北方华创，以及下游景气度维持高位的圣邦股份、晶晨股份、兆易创新等。

**荣耀正式重返海外市场，计划五年后海外出货量超越国内。**据日经亚洲报道，荣耀 CEO 赵明表示 2021 年之后荣耀的海外市场份额下降至几乎为零，5 月 13 日在英国举行的高端产品系列发布会象征着荣耀重返全球市场，目前荣耀已确定 20 个海外市场作为起点，计划五年后在海外市场的出货量将超过中国市场的出货量。荣耀品牌在独立后迅速站稳脚跟并完成向高端市场的进击，国内市场份额由 2Q21 的 8.8% 快速回升至 1Q22 的 18.2% (IDC 数据)，荣耀产业链继续推荐光弘科技、闻泰科技等。

**充电桩建设加速，拉动功率半导体需求。**伴随新能源汽车保有量快速提升，1-4 月我国充电基础设施增量为 70.7 万台 (YoY 383.6%)。此外，交通运输部近日表示将加快推进公路沿线充电基础设施建设行动方案。在需求和政策双驱动下，各地纷纷发布充电桩建设计划：成都计划到 25 年将建成新能源充电桩 16 万个，广西 22 年将建设充电桩 1.5 万个，昆明“三绿行动”将建设 30 座大型、超大型充电站。据英飞凌数据，50kW 充电桩对应功率器件价值达 100-300 美元，在持续缺货的行情中，继续推荐年内有较大规模自有产能释放的功率半导体龙头士兰微、闻泰科技等。

**第二代 AirPods Pro 有望于今年秋季推出，将采用更紧凑的设计。**根据彭博社报道，苹果计划在今年秋天发布 AirPods Pro 2，有望采用更紧凑的设计，取消耳机柄，搭配新的充电盒和新协议的无损音频支持，并可能整合部分健康功能。根据 Counterpoint 数据，2021 年 AirPods 出货量 7680 万部，我们预计 2022 年 AirPods 出货量将超过 8000 万部。我们继续推荐宏观经济下行背景下消费力受冲击较小的苹果产业链，相关公司包括歌尔股份、闻泰科技、东山精密、鹏鼎控股、立讯精密等。

### 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

- 《电子行业周报-硅片供给持续吃紧，车规功率缺货依旧》——2022-05-08
- 《LCD 行业月报-4 月 TV 面板价格依然承压，IT 面板价格加速下跌》——2022-05-08
- 《电子行业 2021&1Q22 业绩综述-需求延后，库存走高，悲观预期触底》——2022-05-06
- 《汽车半导体 5 月专题-以电为轴，碳化硅按下“能量流”加速键》——2022-05-06
- 《电子行业快评-悲观预期触底，龙头公司 2022 指引乐观》——2022-04-28

### 重点投资组合

**消费电子：**闻泰科技、歌尔股份、精研科技、易德龙、光弘科技、东山精密、立讯精密、视源股份、鹏鼎控股、传音控股、海康威视、京东方、长信科技

**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、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

**被动件：**江海股份、顺络电子、三环集团、风华高科、洁美科技、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

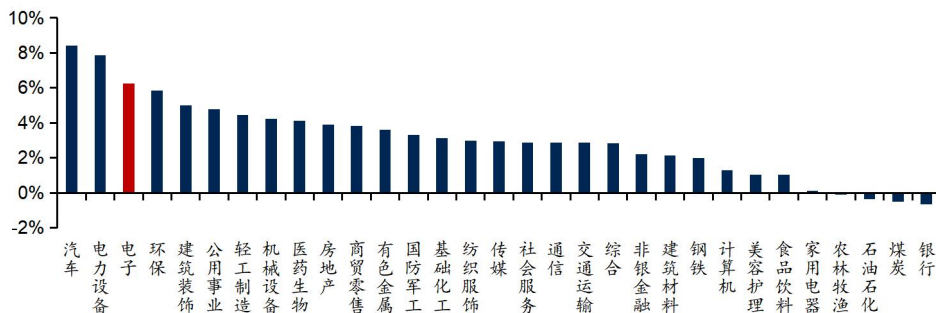
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘(元)	总市值(亿元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002241	歌尔股份	买入	35.20	1203	1.82	2.39	19.3	14.7
300661	圣邦股份	买入	288.11	682	4.53	6.37	63.6	45.2
600745	闻泰科技	买入	69.26	863	3.39	4.42	20.5	15.7
688099	晶晨股份	买入	103.60	426	3.06	4.07	33.8	25.4
002841	视源股份	买入	73.77	492	3.62	4.50	20.4	16.4
002384	东山精密	买入	16.96	290	1.38	1.70	12.3	10.0
300709	精研科技	买入	36.85	57	2.13	3.03	17.3	12.2
300735	光弘科技	买入	9.77	76	0.71	0.91	13.7	10.8
603380	易德龙	买入	33.64	54	1.93	2.46	17.4	13.7
600460	士兰微	买入	44.40	629	1.08	1.42	41.0	31.3
002371	北方华创	买入	248.80	1312	3.35	4.54	74.2	54.8
002938	鹏鼎控股	买入	28.41	660	1.69	1.97	16.8	14.4

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

## 行情回顾

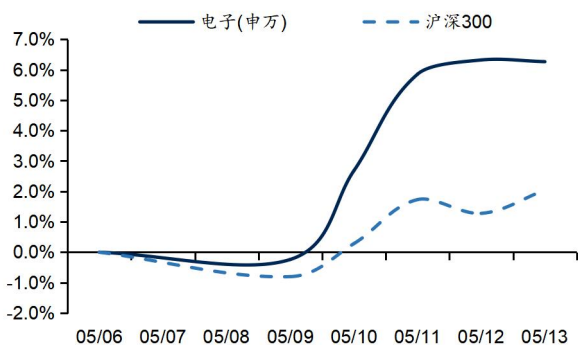
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 2.76%、3.24%、2.04%。电子行业整体上涨 6.26%，二级子行业中半导体涨幅较大，上涨 7.63%，其他电子涨幅较小，上涨 4.21%。过去一周恒生科技指数上涨 0.07%，费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 0.39%、2.35%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



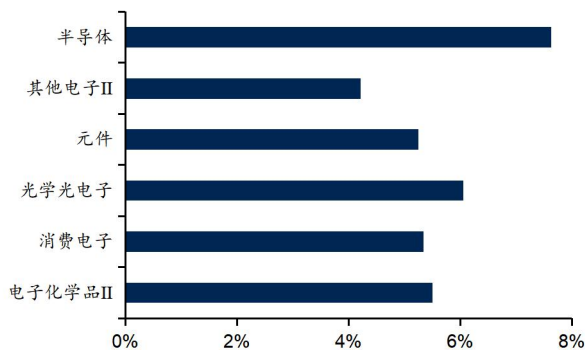
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
300046.SZ	台基股份	37.14	300301.SZ	*ST 长方	-11.93
688127.SH	蓝特光学	28.00	688385.SH	复旦微电	-6.11
300936.SZ	中英科技	27.29	300032.SZ	金龙机电	-5.57
300679.SZ	电连技术	22.09	600666.SH	*ST 瑞德	-4.80
688048.SH	长光华芯	21.33	603595.SH	东尼电子	-3.80
300322.SZ	硕贝德	21.06	600751.SH	海航科技	-1.48
300843.SZ	胜蓝股份	20.59	002729.SZ	好利科技	-1.15
688072.SH	拓荆科技-U	20.46	688359.SH	三孚新科	-0.83
688082.SH	盛美上海	20.17	002993.SZ	奥海科技	-0.78
300940.SZ	南极光	19.78	688181.SH	八亿时空	-0.29

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（%）		
				5/6	5/13	变化(%)	5/6	5/13	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	-157	16,146	16,567	2.6%	12.7%	12.6%	-0.1
2	002241.SZ	歌尔股份	93	11,034	11,477	4.0%	14.1%	14.2%	0.1
3	603501.SH	韦尔股份	78	10,017	10,811	7.9%	13.6%	13.7%	0.1
4	002371.SZ	北方华创	512	5,347	6,544	22.4%	9.7%	10.6%	0.9
5	000725.SZ	京东方A	-143	5,526	5,607	1.5%	5.0%	4.8%	-0.1
6	603290.SH	斯达半导	299	4,116	4,974	20.9%	23.7%	21.2%	-2.5
7	300661.SZ	圣邦股份	78	4,725	4,969	5.2%	12.2%	12.4%	0.2
8	600745.SH	闻泰科技	-146	3,915	4,285	9.5%	9.5%	9.2%	-0.3
9	603986.SH	兆易创新	-76	3,640	3,780	3.9%	5.6%	5.5%	-0.1
10	601138.SH	工业富联	-20	3,512	3,564	1.5%	11.3%	11.3%	-0.1
11	688012.SH	中微公司	246	3,048	3,459	13.5%	8.9%	9.6%	0.7
12	002049.SZ	紫光国微	-11	2,986	3,021	1.1%	3.9%	3.9%	0.0
13	300408.SZ	三环集团	-118	3,049	3,006	-1.4%	10.1%	9.7%	-0.4
14	300782.SZ	卓胜微	35	2,545	2,861	12.4%	7.5%	7.6%	0.1
15	002463.SZ	沪电股份	21	1,716	1,924	12.1%	10.3%	10.5%	0.1
16	600460.SH	士兰微	-234	1,902	1,828	-3.9%	5.8%	5.2%	-0.7
17	000100.SZ	TCL科技	15	1,626	1,697	4.4%	3.3%	3.3%	0.0
18	688036.SH	传音控股	2	1,631	1,659	1.7%	9.1%	9.1%	0.0
19	600563.SH	法拉电子	-5	1,349	1,501	11.3%	7.2%	7.2%	0.0
20	688008.SH	澜起科技	-87	1,434	1,487	3.7%	5.5%	5.2%	-0.3

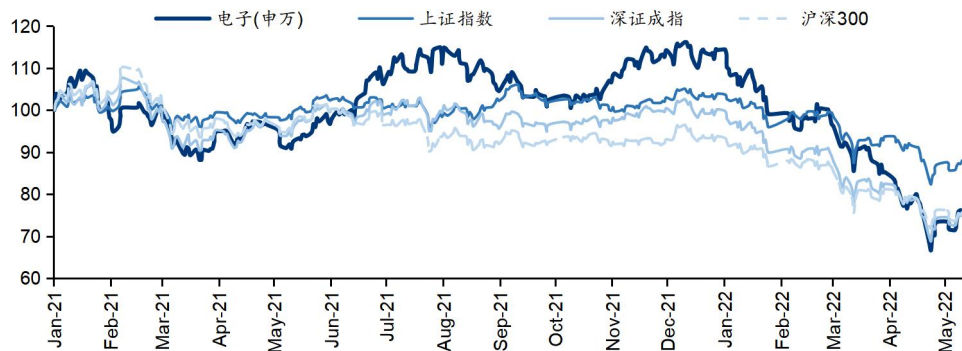
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

**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（%）		
			5/6	5/13	变化(%)	5/6	5/13	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	0	442	434	-1.8%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	16	2,106	2,246	6.7%	6.7%	6.7%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	1	37	38	1.3%	0.3%	0.3%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	10	463	462	-0.2%	1.4%	1.5%	0.0
0553.HK	南京熊猫电子股份	0	152	149	-2.3%	18.5%	18.5%	0.0
0698.HK	通达集团	0	8	8	-4.9%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	300	291	-3.1%	4.6%	4.6%	0.0
0856.HK	伟仕佳杰	6	129	129	0.0%	1.4%	1.4%	0.1
0981.HK	中芯国际	24	23,993	25,216	5.1%	19.9%	20.0%	0.0
1347.HK	华虹半导体	118	4,865	4,757	-2.2%	13.2%	13.6%	0.4
1478.HK	丘钛科技	0	614	601	-2.1%	10.0%	10.0%	0.0
1810.HK	小米集团-W	189	34,201	34,209	0.0%	15.1%	15.2%	0.1
1888.HK	建滔积层板	0	134	133	-1.2%	0.4%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-25	1,404	1,348	-4.0%	7.0%	6.9%	-0.1
2038.HK	富智康集团	0	134	130	-3.2%	1.8%	1.8%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	-74	15,900	15,438	-2.9%	14.5%	14.4%	-0.1
6969.HK	思摩尔国际	153	8,879	9,515	7.2%	9.5%	9.7%	0.2

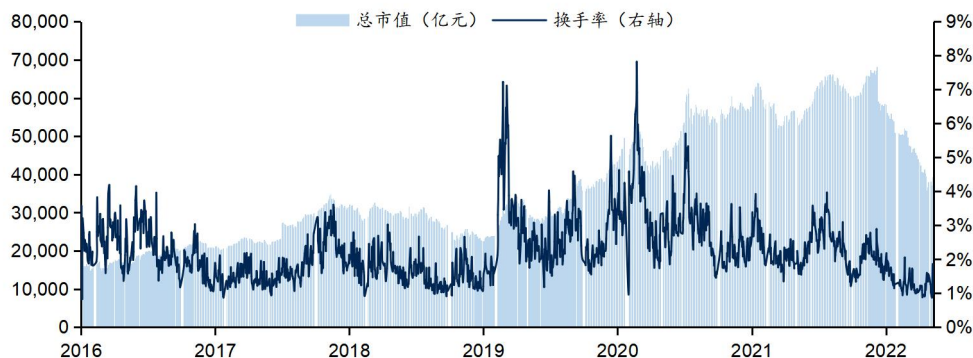
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 2021 年以来 A 股电子行业股价走势



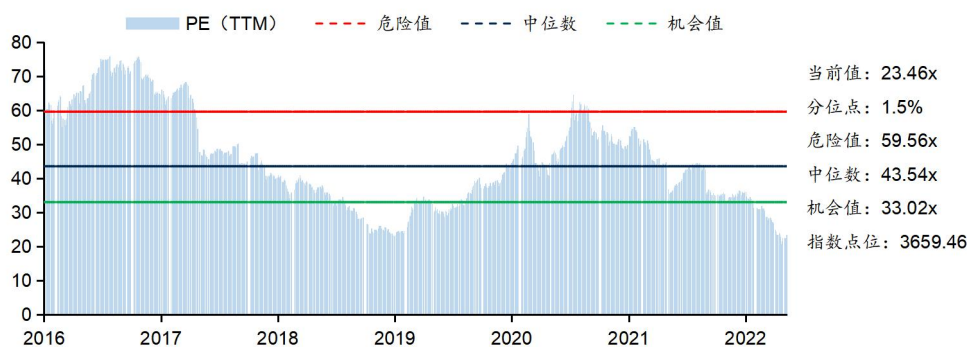
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 2016 年以来 A 股电子行业总市值及换手率



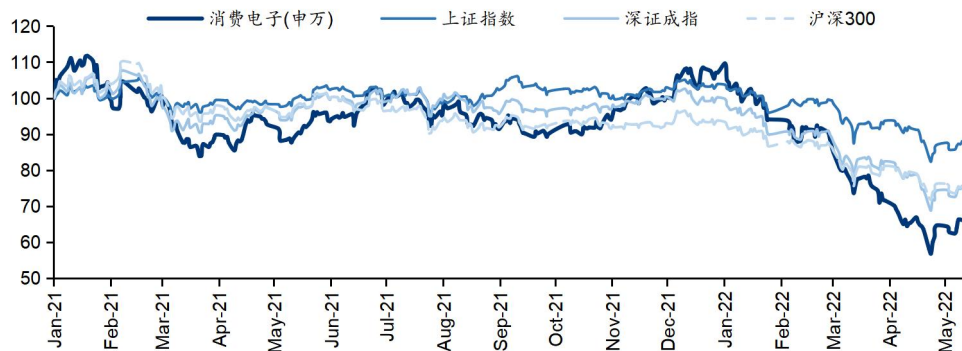
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 2016 年以来 A 股电子行业 PE (TTM)



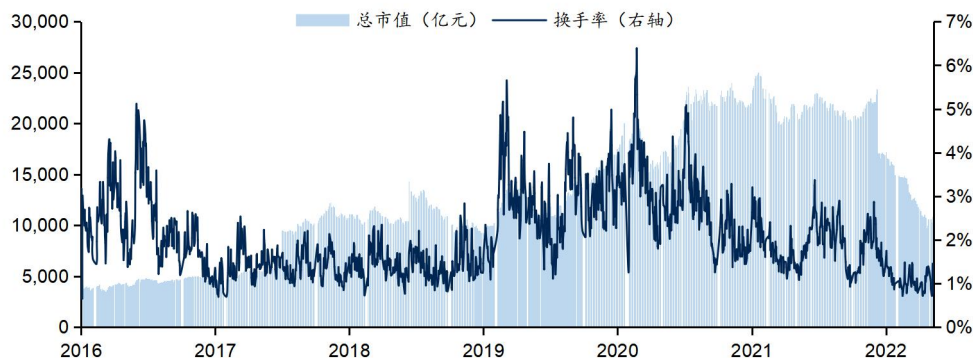
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：2021年以来A股消费电子行业股价走势



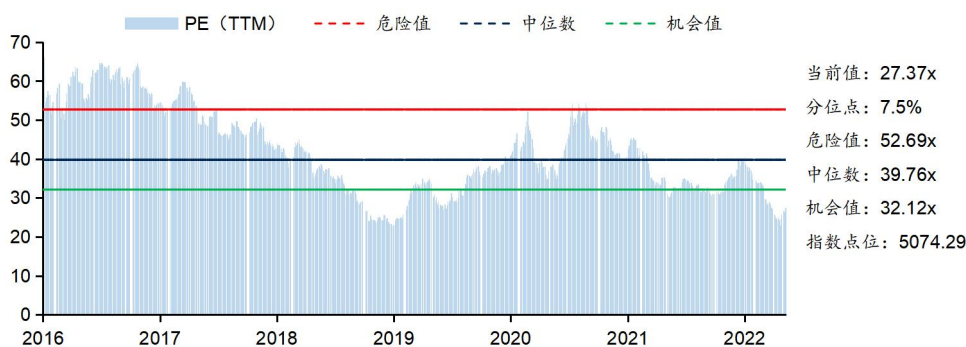
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：2016年以来A股消费电子行业总市值及换手率



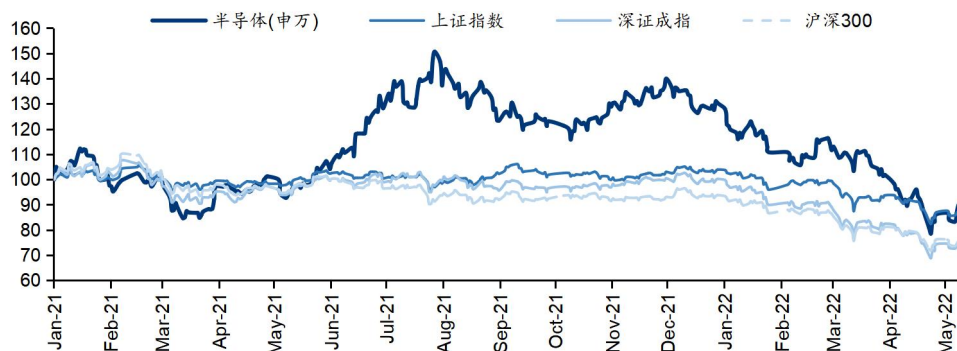
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：2016年以来A股消费电子行业PE(TTM)



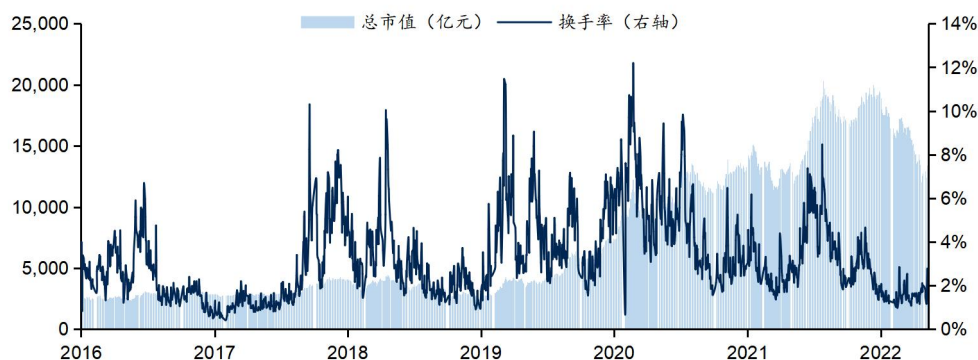
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 2021年以来A股半导体行业股价走势



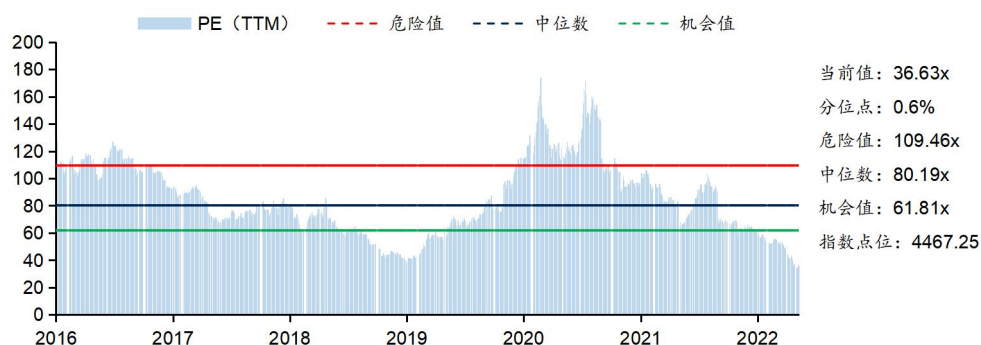
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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、鹏鼎控股、长信科技、易德龙、立讯精密、传音控股、海康威视、京东方 A。

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 (5/13)	EPS(元)				CAGR (21-24E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2021	2022E	2023E	2024E		2021	2022E	2023E	2024E		
消费电子														
002241	歌尔股份	买入	35.20	1.29	1.82	2.39	3.01	32.6%	27.3	19.3	14.7	11.7	0.59	1203
002841	视源股份	买入	73.77	2.61	3.62	4.50	5.40	27.4%	28.3	20.4	16.4	13.7	0.74	492
300709	精研科技	买入	36.85	1.33	2.13	3.03	3.75	41.3%	27.7	17.3	12.2	9.8	0.42	57
300735	光弘科技	买入	9.77	0.46	0.71	0.91	1.10	33.8%	21.2	13.7	10.8	8.9	0.41	76
002384	东山精密	买入	16.96	1.09	1.38	1.70	2.04	23.2%	15.6	12.3	10.0	8.3	0.53	290
002938	鹏鼎控股	买入	28.41	1.43	1.69	1.97	2.26	16.4%	19.9	16.8	14.4	12.6	1.02	660
300088	长信科技	买入	6.33	0.37	0.46	0.56	0.68	22.6%	17.1	13.8	11.2	9.3	0.61	155
603380	易德龙	买入	33.64	1.42	1.93	2.46	3.02	28.6%	23.7	17.4	13.7	11.1	0.61	54
002475	立讯精密	买入	30.23	1.01	1.40	1.67	1.98	25.2%	29.9	21.7	18.1	15.3	0.86	2142
688036	传音控股	买入	82.33	4.88	5.93	7.33	8.89	22.1%	16.9	13.9	11.2	9.3	0.63	660
002415	海康威视	买入	32.08	1.81	2.08	2.49	2.96	17.9%	17.7	15.4	12.9	10.8	0.86	3026
000725	京东方 A	买入	3.82	0.71	0.58	0.65	0.73	0.8%	5.4	6.6	5.9	5.3	8.22	1462

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、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 (5/13)	EPS(原始货币)				CAGR (21-24E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2021	2022E	2023E	2024E		2021	2022E	2023E	2024E		
半导体														
300661	圣邦股份	买入	288.11	2.98	4.53	6.37	8.69	42.9%	96.8	63.6	45.2	33.1	1.48	682
688099	晶晨股份	买入	103.60	1.97	3.06	4.07	5.25	38.6%	52.6	33.8	25.4	19.7	0.88	426
1347	华虹半导体	买入	26.95	0.20	0.28	0.37	0.42	27.8%	17.2	12.3	9.3	8.2	0.44	303
0981	中芯国际	买入	15.98	0.22	0.29	0.31	0.33	14.5%	9.3	7.0	6.6	6.2	0.49	1647
600745	闻泰科技	买入	69.26	2.11	3.39	4.42	5.26	35.6%	32.8	20.5	15.7	13.2	0.57	863
600460	士兰微	买入	44.40	1.13	1.08	1.42	1.74	15.4%	39.3	41.0	31.3	25.6	2.67	629
603501	韦尔股份	买入	150.15	5.16	6.66	8.33	10.36	26.2%	29.1	22.5	18.0	14.5	0.86	1317
688601	力芯微	买入	139.70	2.84	4.72	6.14	7.91	40.7%	49.2	29.6	22.8	17.7	0.73	89
688508	芯朋微	买入	69.55	1.78	2.39	3.26	4.19	33.0%	39.1	29.1	21.3	16.6	0.88	79
688368	晶丰明源	买入	148.46	10.95	6.57	9.20	12.03	3.2%	13.6	22.6	16.1	12.3	7.07	93
688798	艾为电子	买入	137.01	2.09	2.57	3.87	5.17	35.2%	65.6	53.3	35.4	26.5	1.51	227
300223	北京君正	买入	79.50	1.97	2.72	3.50	4.79	34.4%	40.3	29.2	22.7	16.6	0.85	383
688536	思瑞浦	买入	486.19	5.54	6.39	10.19	14.05	36.4%	87.8	76.0	47.7	34.6	2.09	390
300782	卓胜微	买入	192.60	6.42	6.97	8.76	10.40	17.5%	30.0	27.6	22.0	18.5	1.58	642
603986	兆易创新	买入	126.41	3.54	4.65	5.96	7.60	29.0%	35.7	27.2	21.2	16.6	0.94	844
300456	赛微电子	买入	14.19	0.31	0.38	0.54	0.72	32.8%	46.2	37.6	26.2	19.7	1.14	104

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**

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 (5/13)	EPS(元)				CAGR (21-24E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2021	2022E	2023E	2024E		2021	2022E	2023E	2024E		
设备及材料														
600641	万业企业	买入	16.44	0.41	0.50	0.65	0.77	22.9%	39.8	33.2	25.3	21.4	1.45	157
002371	北方华创	买入	248.80	2.15	3.35	4.54	6.37	43.7%	115.8	74.2	54.8	39.0	1.70	1312
003026	中晶科技	买入	46.39	1.32	1.70	2.21	2.92	30.3%	35.1	27.2	21.0	15.9	0.90	46
605358	立昂微	增持	58.99	1.46	1.41	1.72	2.02	11.4%	40.4	41.9	34.4	29.3	3.69	399
688019	安集科技	增持	281.94	2.35	4.64	6.41	7.89	49.8%	120.0	60.7	44.0	35.7	1.22	150
300054	鼎龙股份	买入	17.90	0.23	0.41	0.59	0.72	46.1%	77.8	43.5	30.5	24.9	0.94	168
688012	中微公司	增持	109.36	1.76	1.65	2.18	2.76	16.2%	62.1	66.2	50.2	39.6	4.08	674
688126	沪硅产业-U	增持	22.37	0.06	0.08	0.11	0.14	34.2%	379.2	291.2	209.8	156.8	8.51	609
300083	创世纪	买入	9.68	0.34	0.56	0.74	0.96	41.3%	28.5	17.4	13.1	10.1	0.42	149

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 (5/13)	EPS(元)				CAGR (21-24E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2021	2022E	2023E	2024E		2021	2022E	2023E	2024E		
被动元件														
002859	洁美科技	买入	23.53	0.96	1.23	1.68	2.28	33.4%	24.5	19.1	14.0	10.3	0.57	96
002484	江海股份	买入	20.20	0.53	0.67	0.83	1.01	24.4%	38.4	30.0	24.2	19.9	1.23	169
002138	顺络电子	买入	24.76	0.98	1.27	1.61	1.99	26.5%	25.3	19.6	15.4	12.5	0.74	200
000636	风华高科	买入	16.61	1.05	0.93	1.35	1.76	18.8%	15.8	17.9	12.3	9.4	0.95	192
300408	三环集团	买入	28.42	1.10	1.25	1.59	1.95	21.0%	25.8	22.7	17.9	14.6	1.08	545
603738	泰晶科技	买入	33.43	1.35	1.90	2.48	3.10	31.9%	24.8	17.6	13.5	10.8	0.55	66

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
2022-05-13	投资者网	<a href="#">A股先进制造板块年报盘点: 整体业绩爆发式增长 景气周期或将延续</a>
2022-05-13	国际电子商情	<a href="#">2021年度全球电子元器件分销商营收TOP 50</a>
2022-05-13	全球半导体观察	<a href="#">美光公布DRAM、NAND技术路线图, 还将放大招稳定存储器价格</a>
2022-05-13	国际电子商情	<a href="#">2021财年ARM架构芯片出货292亿颗, 历史累计超过2250亿颗</a>
2022-05-13	SIA	<a href="#">SIA: 美召开会议或就“芯片法案”调和美参议院和众议院之间的分歧</a>
2022-05-13	国际电子商情	<a href="#">从台积电2017-2022年业绩看全球芯片产业及短缺趋势</a>
2022-05-13	集微网	<a href="#">广达: 目标在6月底恢复上海厂100%产能</a>
2022-05-13	集微网	<a href="#">集微咨询: 未来5年中国大陆将新增25座12英寸晶圆厂</a>
2022-05-11	科创板日报	<a href="#">美国最大芯片代工厂发布靓丽财报 预计芯片需求仍将飙升</a>
2022-05-11	国际电子商情	<a href="#">安森美等“暂不接单”, 车用IGBT芯片短缺严峻</a>
2022-05-11	全球半导体观察	<a href="#">MLCC需求激增, TDK大手笔扩产, 村田/京瓷发力</a>
2022-05-11	集微网	<a href="#">韩媒: LG显示将在一年内停止P5车用LCD面板产线运营</a>
2022-05-10	澎湃新闻	<a href="#">TCL李东生: 面板价格接近底部, 中国制造业要输出工业能力</a>
2022-05-10	证券时报 e 公司	<a href="#">Strategy Analytics: 无线通信半导体短缺将有所缓解</a>
2022-05-10	科技日报	<a href="#">新可穿戴设备可持续监测多项身体指标</a>
2022-05-10	TrendForce 集邦	<a href="#">需求走弱、扩产不减, 下半年NAND Flash恐面临供过于求</a>
2022-05-10	集微网	<a href="#">台积电通知客户明年全面涨价6% 一年内二次提价</a>
2022-05-10	集微网	<a href="#">苹果宣布停产 iPod Touch</a>
2022-05-09	盖世汽车网	<a href="#">AFS: 今年全球因缺芯已减产169.38万辆车, 欧洲占46%</a>
2022-05-09	国际电子商情	<a href="#">华为公布两项芯片堆叠专利</a>

资料来源: iFind, 国际电子商情, 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
2022-05-14	002156.SZ	<a href="#">通富微电:2022年股票期权激励计划激励对象名单(授予日)</a>
2022-05-14	002156.SZ	<a href="#">通富微电:北京大成律师事务所关于公司2022年股票期权激励计划调整及授予股票期权之法律意见书</a>
2022-05-14	002156.SZ	<a href="#">通富微电:关于向激励对象授予股票期权的公告</a>
2022-05-14	002156.SZ	<a href="#">通富微电:公司监事会关于2022年股票期权激励计划授予激励对象名单的核查意见</a>
2022-05-14	002156.SZ	<a href="#">通富微电:关于调整2022年股票期权激励计划相关事项的公告</a>
2022-05-14	688508.SH	<a href="#">芯朋微:关于变更保荐机构和保荐代表人的公告</a>
2022-05-14	300735.SZ	<a href="#">光弘科技:关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告</a>
2022-05-14	605358.SH	<a href="#">立昂微:关于为控股子公司提供担保的进展公告</a>
2022-05-14	600584.SH	<a href="#">长电科技:关于第七届董事会、监事会延期换届的提示性公告</a>
2022-05-13	002841.SZ	<a href="#">视源股份:关于非公开发行A股股票联系人及联系方式的公告</a>
2022-05-13	688981.SH	<a href="#">中芯国际:2022年第一季度报告</a>
2022-05-13	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:关于回购公司股份比例达到1%暨回购进展的公告</a>
2022-05-13	688601.SH	<a href="#">力芯微:2021年年度权益分派实施公告</a>
2022-05-13	002484.SZ	<a href="#">江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于公司部分高管减持计划完成的公告</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:上市公司股权激励计划自查表</a>
2022-05-12	688368.SH	<a href="#">晶丰明源:2020年、2020年第二期、2021年限制性股票激励计划部分归属结果暨股份上市公告</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:独立董事关于2022年限制性股票激励计划公开征集委托投票权的报告书</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:上海荣正投资咨询股份有限公司关于浙江中晶科技股份有限公司2022年限制性股票激励计划(草案)之财务顾问报告</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:2022年限制性股票激励计划实施考核管理办法</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:北京金诚同达(上海)律师事务所关于浙江中晶科技股份有限公司2022年限制性股票激励计划(草案)之法律意见书</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:中晶科技2022年限制性股票激励计划(草案)</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:中晶科技2022年限制性股票激励计划(草案)摘要</a>
2022-05-12	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:2022年限制性股票激励计划授予激励对象名单</a>
2022-05-11	002938.SZ	<a href="#">鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告</a>
2022-05-11	300709.SZ	<a href="#">精研科技:关于监事减持计划时间过半的公告</a>
2022-05-11	002475.SZ	<a href="#">立讯精密:2021年年度报告(英文版)</a>

公告日期	证券代码	公告标题
2022-05-11	002475.SZ	<a href="#">立讯精密:关于公司实际控制人之一,副董事长增持股份计划的进展公告</a>
2022-05-11	600641.SH	<a href="#">万业企业:关于持股5%以上股东减持股份超1%的提示性公告</a>
2022-05-11	688126.SH	<a href="#">沪硅产业:股东集中竞价减持股份计划公告</a>
2022-05-11	688126.SH	<a href="#">沪硅产业:关于全资子公司投资建设扩产项目的公告</a>
2022-05-11	688126.SH	<a href="#">沪硅产业:关于董事会、监事会换届选举的公告</a>
2022-05-11	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:华英证券关于闻泰科技重大资产重组2021年度持续督导意见暨持续督导总结报告</a>
2022-05-11	688093.SH	<a href="#">世华科技:关于全资子公司签订国有建设用地使用权出让合同暨对外投资进展的自愿性披露公告</a>
2022-05-10	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于2018年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告</a>
2022-05-10	300735.SZ	<a href="#">光弘科技:关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告</a>
2022-05-10	300456.SZ	<a href="#">赛微电子:2021年年度权益分派实施公告</a>
2022-05-10	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:关于董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告</a>
2022-05-10	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:北京中伦(武汉)律师事务所关于湖北鼎龙控股股份有限公司2019年股票期权激励计划第二个行权期相关事项的法律意见书</a>
2022-05-10	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:上海荣正投资咨询股份有限公司关于湖北鼎龙控股股份有限公司2019年股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就之独立财务顾问报告</a>
2022-05-10	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:关于注销2019年股票期权激励计划部分股票期权的公告</a>
2022-05-10	300054.SZ	<a href="#">鼎龙股份:关于公司2019年股票期权激励计划第二个行权期可行权的公告</a>
2022-05-10	002384.SZ	<a href="#">东山精密:2021年年度报告(英文版)</a>
2022-05-10	000725.SZ	<a href="#">京东方A:关于回购公司境内上市外资股份(B股)的报告书</a>
2022-05-10	000725.SZ	<a href="#">京东方A:关于回购公司境内上市外资股份(B股)的进展公告</a>
2022-05-10	000725.SZ	<a href="#">京东方A:关于变更持续督导保荐代表人的公告</a>
2022-05-10	603986.SH	<a href="#">兆易创新:关于2020年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票第一期解除限售暨上市公告</a>
2022-05-10	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:华泰联合证券有限责任公司关于闻泰科技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之2021年度持续督导的核查意见</a>
2022-05-10	603501.SH	<a href="#">韦尔股份:监事会关于2022年股票期权激励计划激励对象人员名单的核查意见及公示情况的说明</a>
2022-05-10	603380.SH	<a href="#">易德龙:关于以集中竞价交易方式回购公司股份进展的公告</a>
2022-05-10	002484.SZ	<a href="#">江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于调整公司2018年股票期权激励计划行权价格的公告</a>
2022-05-10	002484.SZ	<a href="#">江海股份:江苏世纪同仁律师事务所关于江海股份2018年股票期权激励计划之调整行权价格的法律意见书</a>
2022-05-10	002484.SZ	<a href="#">江海股份:南通江海电容器股份有限公司独立董事对2018股权激励计划行权价格调整的独立意见</a>
2022-05-10	605358.SH	<a href="#">立昂微:关于控股子公司金瑞泓微电子(嘉兴)有限公司股权及相关资产收购的进展公告</a>
2022-05-09	300223.SZ	<a href="#">北京君正:关于股东减持股份实施情况的公告</a>

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