

电子行业周报

618 购物节苹果领跑京东手机销量榜

超配

核心观点

半导体景气分化继续，消费电子旺季行情渐近。过去一周上证指数上涨 0.97%，电子上涨 0.72%，子行业中光学光电子上涨 3.68%，半导体下跌 0.62%。我们认为，基于 3Q20 至 3Q21 半导体产业量价齐升所引致的高基数效应，4Q21 以来行业增速已持续收窄，据 SIA 数据，2 月以来存储、光电子、微组件月销量同比增速已转负，模拟芯片、逻辑芯片数据表现相对强势，价格稳定性更强，建议关注相应细分市场龙头。与此同时，消费电子板块于 3Q 备货旺季叠加疫情后追单需求，考虑到 618 期间终端销售情况的回暖，3Q22 行业基本面有望环比显著改善，继续推荐“果链”以及仍处于“量变引发质变”阶段的 VR/AR、折叠屏、荣耀产业链。

618 购物节苹果领跑京东手机销量榜，建议关注果链龙头配置价值。今年 618 购物节苹果推出了较大力度的促销活动，天猫 Apple Store 官方旗舰店 iPhone 13 到手价 4849 元起，Apple 产品京东自营旗舰店 iPhone 13 领优惠券立减 1001 元。在 618 促销带动下，iPhone 13 登顶京东手机销量排行榜(5.23-6.18)，其中 4000-6000 价位段 iPhone13、iPhone12 位居前二；6000 元以上价位段 iPhone13 Pro、iPhone13 Pro Max 位居前二。考虑到当前复杂的疫情形势及国际政治环境，继续推荐用户群体消费力下行风险较小、同时受益于华为高端机用户换机周期的苹果产业链，相关标的包括：歌尔股份、闻泰科技、立讯精密、东山精密、鹏鼎控股。

22 年全球晶圆厂设备支出将创新高，德仪否认跌价传言。SEMI 预计 22 年全球前端晶圆厂设备支出将达 1090 亿美元(YoY 20%)，23 年有望持平，全球晶圆厂产能在 21 年增长 7%之后，预计 22-23 年续增 8%、6%，23 年达到每月 2900 万片(折合 8 英寸)，我们看好国产设备、材料产业链景气延续，推荐北方华创、万业企业、鼎龙股份。此外，德仪上周表示：公司产品价格并未出现如外界报道的“下跌八成”，我们认为，传闻中的价格大跌或与未经德仪授权的贸易商有关，但也一定程度上反映出业内缺芯状况缓解、部分市场景气走弱的趋势，印证我们此前关于全球半导体月度销量数据的跟踪结论，分化行情中，看好客户开拓、新品导入潜力更大的平台型半导体龙头，推荐圣邦股份、晶晨股份、兆易创新等。

车企加速电动化转型，持续带动汽车半导体需求。由近期行业动态可见，传统车企纷纷加快电动化转型步伐：6 月初上汽通用别克基于奥特能电动车平台的首款纯电 SUV 车型发布，基于该平台的首款豪华车型凯迪拉克 LYRIQ 锐歌同时开启预订，公司宣布将在 25 年前投入超 500 亿元加速汽车“三化”转型。此外，法拉利宣布将在 25 年推出首款纯电车型，雷诺韩国预计 26 年将发布电动车型。主机厂中长期电动化转型将持续为功率半导体等增量环节注入发展动力，建议关注功率半导体代工龙头华虹半导体及有产能释放的功率半导体厂商士兰微、闻泰科技等。

5、6 月面板价格仍然承压，龙头减产有望助力价格止跌企稳。根据 Omdia，5 月 32/43/55/65 英寸面板价格分别环比下跌 10.5%/6.0%/9.5%/13.5%，Omdia 预计 6 月将继续环比下跌 5.9%/4.8%/3.2%/9.5%。根据 WitsView，1Q22 LCD 电视面板平均价格已趋近或低于现金成本，32、55 英寸 LCD 电视面板价格分别低于现金成本 4.0%、5.1%。在面板价格持续下跌的背景下，根据洛图科技，部分面板大厂决定从 6 月开始减少母玻璃投片量，

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

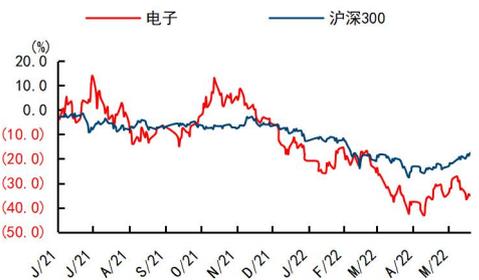
S0980521080002

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-Pico 扩张美国团队，VR/AR 仍是 3C 创新主线》——2022-06-12
- 《LCD 行业月报-5 月面板价格加速下探，三星全面退出 LCD 业务》——2022-06-07
- 《汽车半导体 6 月专题-高阶 ADAS 加速普及，车载 CMOS 图像传感器驶入蓝海》——2022-06-05
- 《电子行业周报-中芯京城有望年底投产，关注设备国产化提速机遇》——2022-06-05
- 《电子行业周报-传统旺季叠加复工追单需求，3Q 消费电子产业链拐点明确》——2022-05-29

其中京东方、华星光电、惠科将分别减产 25%、20%、20%；根据 TrendForce 预估，3Q22 整体 LCD 电视面板产能将较原计划产能减少 12%。在减产的催化下，面板价格有望止跌企稳，建议关注京东方 A、TCL 科技。

重点投资组合

消费电子：歌尔股份、闻泰科技、精研科技、立讯精密、东山精密、易德龙、传音控股、视源股份、光弘科技、鹏鼎控股、京东方 A、蓝特光学、海康威视、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、鼎龙股份、立昂微、安集科技、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

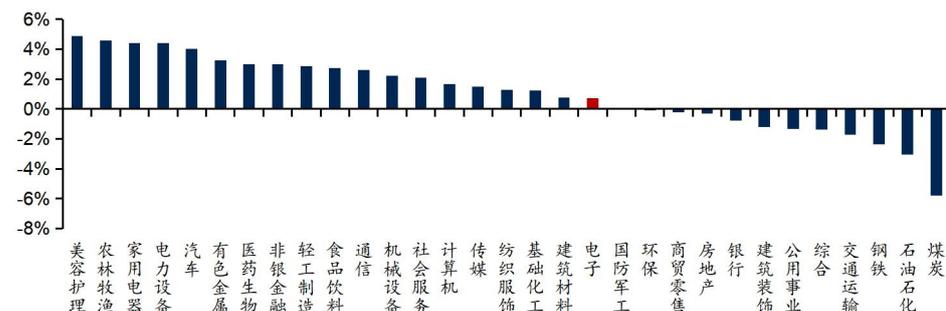
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002241	歌尔股份	买入	37.02	1265	1.82	2.39	20.3	15.5
300661	圣邦股份	买入	256.25	608	4.52	6.35	56.7	40.4
600745	闻泰科技	买入	67.10	836	3.39	4.42	19.8	15.2
688099	晶晨股份	买入	106.20	437	3.06	4.07	34.7	26.1
002841	视源股份	买入	75.50	503	3.62	4.50	20.8	16.8
002384	东山精密	买入	19.52	334	1.38	1.70	14.2	11.5
300709	精研科技	买入	32.34	60	1.78	2.52	18.2	12.8
300735	光弘科技	买入	10.06	78	0.71	0.91	14.1	11.1
603380	易德龙	买入	37.32	60	1.93	2.46	19.3	15.2
600460	士兰微	买入	45.93	650	1.11	1.47	41.5	31.3
002371	北方华创	买入	256.61	1353	3.35	4.54	76.5	56.6
603986	兆易创新	买入	131.19	876	4.65	5.96	28.2	22.0
002938	鹏鼎控股	买入	28.76	668	1.69	1.97	17.0	14.6

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

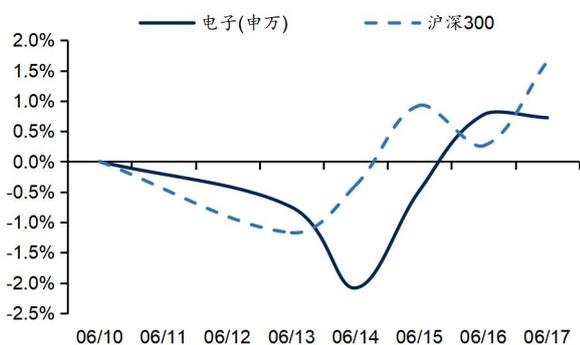
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 0.97%、2.46%、1.65%。电子行业整体上涨 0.72%，二级子行业中光学光电子涨幅较大，上涨 3.68%，半导体跌幅较大，下跌 0.62%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 3.59%、8.95%、6.09%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



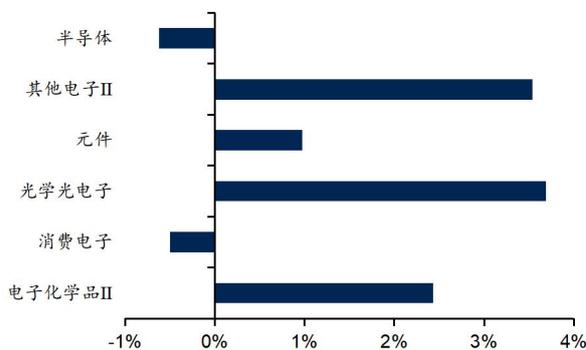
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
002618.SZ	丹邦退	43.04	603703.SH	盛洋科技	-21.36
688007.SH	光峰科技	32.90	688008.SH	澜起科技	-14.03
002876.SZ	三利谱	27.23	688798.SH	艾为电子	-8.84
300602.SZ	飞荣达	26.61	688233.SH	神工股份	-8.20
688678.SH	福立旺	20.25	300327.SZ	中颖电子	-7.99
003026.SZ	中晶科技	18.78	688082.SH	盛美上海	-7.88
300916.SZ	朗特智能	18.49	688045.SH	必易微	-7.69
301099.SZ	雅创电子	18.20	688153.SH	唯捷创芯-U	-7.25
002388.SZ	新亚制程	17.80	300446.SZ	乐凯新材	-7.01
301051.SZ	信濠光电	17.63	688608.SH	恒玄科技	-6.72

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（%）		
				6/10	6/17	变化(%)	6/10	6/17	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	203	18,574	18,282	-1.6%	12.5%	12.6%	0.1
2	002241.SZ	歌尔股份	-103	12,707	11,914	-6.2%	14.1%	14.0%	-0.1
3	603501.SH	韦尔股份	-11	10,824	10,486	-3.1%	12.4%	12.4%	0.0
4	002371.SZ	北方华创	277	6,879	6,766	-1.6%	10.2%	10.6%	0.4
5	000725.SZ	京东方A	-49	5,347	5,543	3.7%	4.8%	4.7%	0.0
6	603290.SH	斯达半导	-283	4,719	4,389	-7.0%	20.8%	19.5%	-1.3
7	601138.SH	工业富联	134	3,988	4,162	4.4%	12.1%	12.5%	0.4
8	688012.SH	中微公司	111	4,203	4,132	-1.7%	10.1%	10.4%	0.3
9	600745.SH	闻泰科技	-466	4,346	3,839	-11.7%	9.5%	8.5%	-1.0
10	603986.SH	兆易创新	-134	4,096	3,798	-7.3%	5.5%	5.3%	-0.2
11	002049.SZ	紫光国微	-408	3,965	3,456	-12.8%	4.8%	4.3%	-0.5
12	300661.SZ	圣邦股份	-252	3,745	3,343	-10.7%	9.8%	9.1%	-0.7
13	300782.SZ	卓胜微	223	2,971	3,208	8.0%	7.8%	8.4%	0.6
14	300408.SZ	三环集团	252	2,639	2,985	13.1%	8.4%	8.4%	0.0
15	002463.SZ	沪电股份	-32	2,242	2,150	-4.1%	10.5%	10.4%	-0.2
16	688036.SH	传音控股	-4	1,877	1,876	-0.1%	8.4%	8.4%	0.0
17	600563.SH	法拉电子	122	1,782	1,836	3.0%	7.5%	8.0%	0.5
18	000100.SZ	TCL科技	56	1,690	1,817	7.5%	3.2%	3.4%	0.1
19	688008.SH	澜起科技	107	1,876	1,715	-8.6%	6.2%	6.6%	0.4
20	600460.SH	士兰微	109	1,610	1,699	5.5%	4.3%	4.6%	0.3

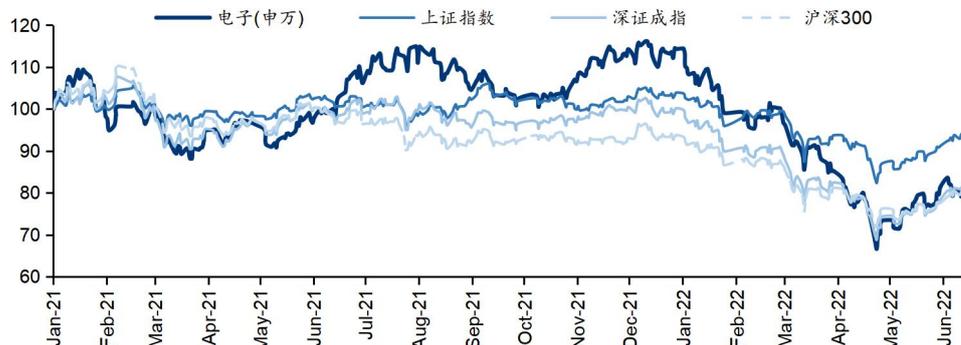
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			6/10	6/17	变化(%)	6/10	6/17	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	-2	481	391	-18.7%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	91	3,062	2,975	-2.8%	6.6%	6.8%	0.2
0303.HK	VTECH HOLDINGS	0	43	41	-4.7%	0.3%	0.3%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	-156	314	133	-57.5%	1.0%	0.5%	-0.5
0698.HK	通达集团	0	10	10	-5.2%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	340	326	-4.1%	4.6%	4.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	-350	29,285	27,731	-5.3%	19.6%	19.4%	-0.2
1347.HK	华虹半导体	-284	4,609	3,871	-16.0%	12.0%	11.2%	-0.8
1385.HK	上海复旦	-11	2,003	1,885	-5.9%	26.0%	25.8%	-0.2
1478.HK	丘钛科技	-11	671	611	-8.9%	9.9%	9.7%	-0.2
1810.HK	小米集团-W	451	37,536	36,816	-1.9%	15.1%	15.3%	0.2
1888.HK	建滔积层板	3	153	108	-29.5%	0.4%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-66	1,378	1,258	-8.7%	6.4%	6.1%	-0.3
2038.HK	富智康集团	-1	153	151	-1.4%	1.8%	1.8%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	119	19,592	18,981	-3.1%	15.1%	15.2%	0.1
6969.HK	思摩尔国际	247	12,366	12,460	0.8%	10.0%	10.2%	0.2

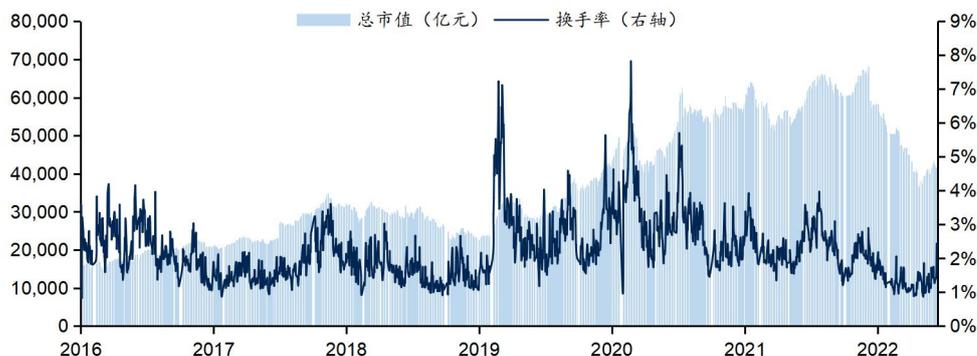
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 2021 年以来 A 股电子行业股价走势



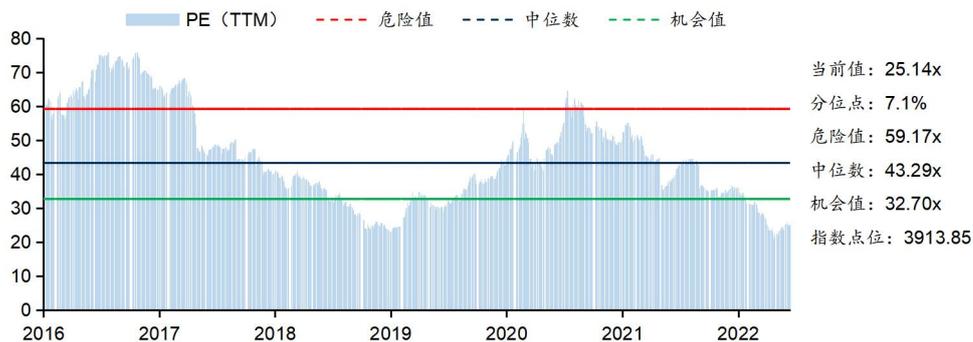
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 2016 年以来 A 股电子行业总市值及换手率



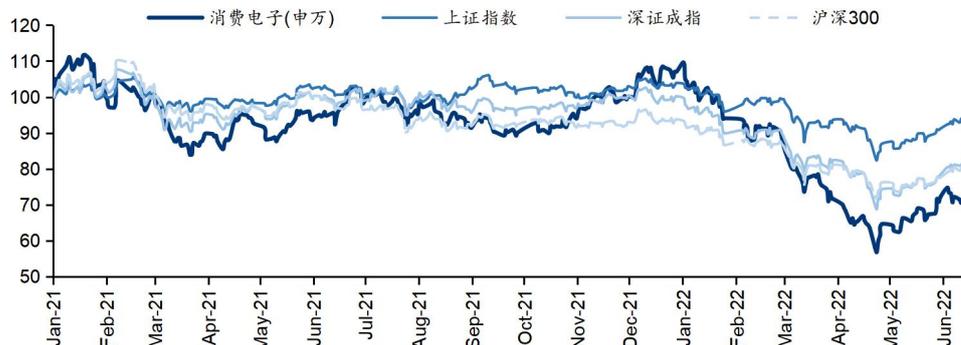
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 2016 年以来 A 股电子行业 PE (TTM)



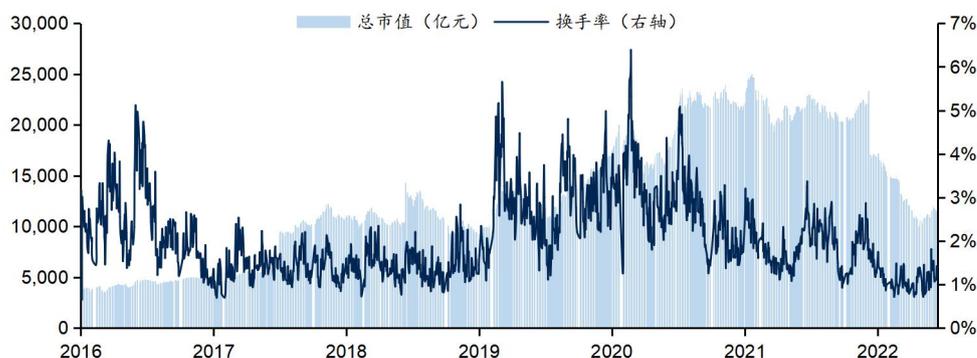
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：2021年以来A股消费电子行业股价走势



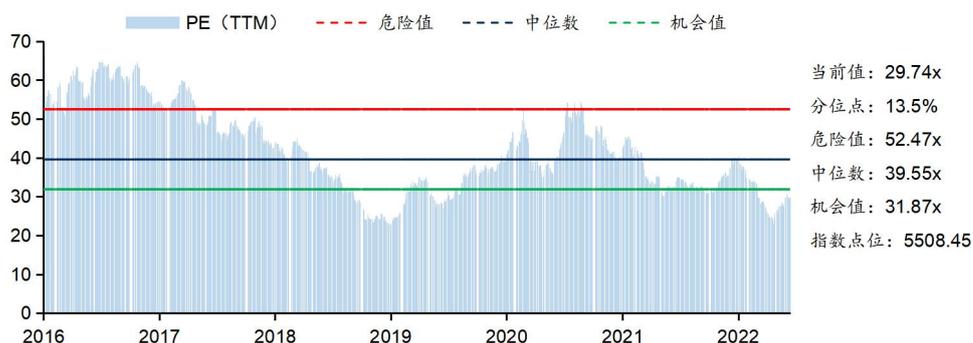
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：2016年以来A股消费电子行业总市值及换手率



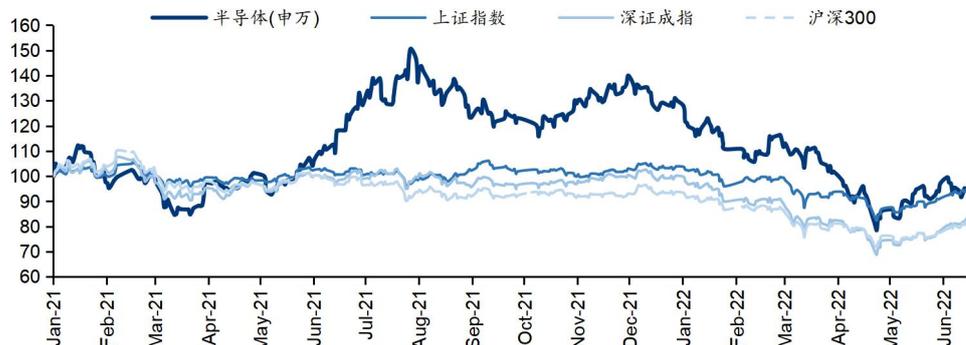
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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



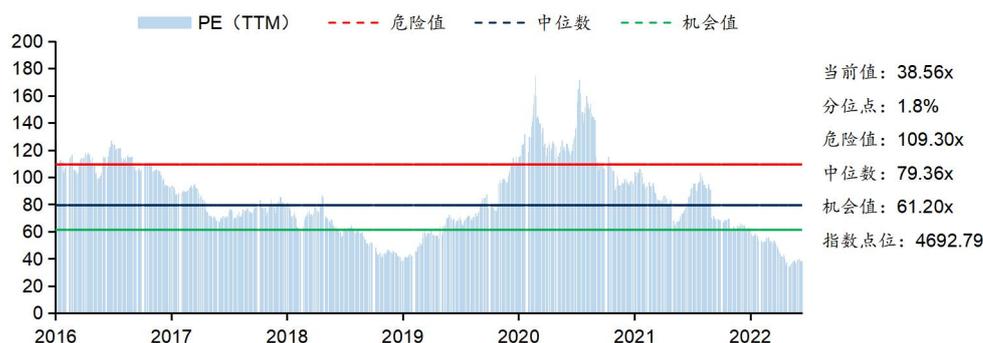
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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、蓝特光学、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 (6/17)	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	37.02	1.29	1.82	2.39	3.01	32.6%	28.7	20.3	15.5	12.3	0.62	1265
002841	视源股份	买入	75.50	2.61	3.62	4.50	5.40	27.4%	28.9	20.8	16.8	14.0	0.76	503
300709	精研科技	买入	32.34	1.33	1.78	2.52	3.13	33.0%	24.3	18.2	12.8	10.3	0.55	60
300735	光弘科技	买入	10.06	0.46	0.71	0.91	1.10	33.8%	21.9	14.1	11.1	9.1	0.42	78
002384	东山精密	买入	19.52	1.09	1.38	1.70	2.04	23.2%	17.9	14.2	11.5	9.6	0.61	334
002938	鹏鼎控股	买入	28.76	1.43	1.69	1.97	2.26	16.5%	20.1	17.0	14.6	12.7	1.03	668
300088	长信科技	买入	7.12	0.37	0.46	0.56	0.68	22.6%	19.2	15.6	12.6	10.4	0.69	175
603380	易德龙	买入	37.32	1.42	1.93	2.46	3.02	28.6%	26.3	19.3	15.2	12.4	0.68	60
002475	立讯精密	买入	33.27	1.01	1.40	1.67	1.98	25.2%	32.9	23.8	20.0	16.8	0.95	2357
688036	传音控股	买入	101.10	4.88	5.93	7.33	8.89	22.1%	20.7	17.1	13.8	11.4	0.77	811
688127	蓝特光学	买入	21.78	0.35	0.37	0.72	1.01	42.3%	62.2	58.1	30.2	21.6	1.37	88
002415	海康威视	买入	34.55	1.81	2.08	2.49	2.96	17.9%	19.1	16.6	13.9	11.7	0.93	3259
000725	京东方A	买入	3.88	0.71	0.58	0.65	0.73	0.8%	5.5	6.7	6.0	5.3	8.35	1485

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 (6/17)	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	256.25	2.98	4.52	6.35	8.67	42.8%	86.1	56.7	40.4	29.6	1.33	608
688099	晶晨股份	买入	106.20	1.97	3.06	4.07	5.25	38.6%	53.9	34.7	26.1	20.2	0.90	437
1347	华虹半导体	买入	26.60	0.20	0.28	0.37	0.42	27.8%	17.0	12.1	9.2	8.1	0.43	295
0981	中芯国际	买入	18.08	0.22	0.29	0.31	0.33	14.5%	10.5	7.9	7.4	7.0	0.55	1791
600745	闻泰科技	买入	67.10	2.11	3.39	4.42	5.26	35.6%	31.8	19.8	15.2	12.8	0.56	836
600460	士兰微	买入	45.93	1.13	1.11	1.47	1.89	18.8%	40.6	41.5	31.3	24.2	2.21	650
603501	韦尔股份	买入	160.39	5.16	6.66	8.33	10.36	26.2%	31.1	24.1	19.3	15.5	0.92	1406
688601	力芯微	买入	136.00	2.84	4.72	6.14	7.91	40.7%	47.9	28.8	22.1	17.2	0.71	87
688508	芯朋微	买入	74.66	1.78	2.39	3.26	4.19	33.0%	41.9	31.3	22.9	17.8	0.95	84
688368	晶丰明源	买入	155.41	10.95	6.57	9.20	12.03	3.2%	14.2	23.7	16.9	12.9	7.40	98
688798	艾为电子	买入	134.91	2.09	2.57	3.87	5.17	35.2%	64.6	52.4	34.8	26.1	1.49	224
300223	北京君正	买入	90.35	1.97	2.72	3.50	4.79	34.4%	45.9	33.2	25.8	18.9	0.96	435
688536	思瑞浦	买入	535.60	5.54	6.39	10.19	14.05	36.4%	96.7	83.8	52.5	38.1	2.30	430
300782	卓胜微	买入	195.60	6.42	6.97	8.76	10.40	17.5%	30.5	28.1	22.3	18.8	1.60	653
603986	兆易创新	买入	131.19	3.54	4.65	5.96	7.60	29.0%	37.1	28.2	22.0	17.3	0.97	876
300456	赛微电子	买入	16.66	0.31	0.38	0.54	0.72	32.8%	54.2	44.1	30.8	23.1	1.34	122

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 (6/17)	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	18.18	0.41	0.50	0.65	0.77	22.9%	44.0	36.7	28.0	23.7	1.60	174
002371	北方华创	买入	256.61	2.15	3.35	4.54	6.37	43.7%	119.5	76.5	56.6	40.3	1.75	1353
003026	中晶科技	买入	54.27	1.32	1.70	2.21	2.92	30.3%	41.1	31.8	24.6	18.6	1.05	54
605358	立昂微	增持	60.42	1.46	1.41	1.72	2.02	11.4%	41.4	43.0	35.2	30.0	3.78	409
688019	安集科技	增持	220.58	2.35	3.32	4.58	5.64	33.9%	93.9	66.5	48.2	39.1	1.96	164
300054	鼎龙股份	买入	18.97	0.23	0.40	0.61	0.81	52.1%	82.5	47.3	31.0	23.4	0.91	179
688012	中微公司	增持	121.24	1.76	1.65	2.18	2.76	16.2%	68.9	73.4	55.7	43.9	4.53	747
688126	沪硅产业-U	增持	23.98	0.06	0.08	0.11	0.14	34.2%	406.4	312.1	224.9	168.1	9.12	652
300083	创世纪	买入	10.50	0.34	0.56	0.74	0.96	41.3%	30.9	18.9	14.2	11.0	0.46	162

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 (6/17)	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	24.18	0.96	1.23	1.68	2.28	33.4%	25.2	19.7	14.4	10.6	0.59	99
002484	江海股份	买入	23.42	0.53	0.67	0.83	1.01	24.4%	44.5	34.8	28.1	23.1	1.43	196
002138	顺络电子	买入	26.29	0.98	1.27	1.61	1.99	26.5%	26.8	20.8	16.4	13.2	0.78	212
000636	风华高科	买入	18.06	1.05	0.93	1.35	1.76	18.8%	17.2	19.5	13.4	10.3	1.04	209
300408	三环集团	买入	29.79	1.10	1.25	1.59	1.95	21.0%	27.1	23.8	18.8	15.3	1.13	571
603738	泰晶科技	买入	25.63	1.35	1.36	1.77	2.21	17.9%	19.0	18.9	14.5	11.6	1.05	71

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
2022-06-18	爱集微	工信部: 我国工业经济5月增幅由负转正, 呈现恢复性增长
2022-06-17	国际电子商情	传三星暂停采购, 涉及面板、内存等
2022-06-17	爱集微	液晶面板价格何时止跌回暖?
2022-06-16	界面	5658亿元! 2022上海全球投资促进大会签约322个重大产业项目, 总投资额和项目数均超去年
2022-06-16	中国证券网	比亚迪投资天域半导体 后者为我国首家碳化硅外延晶片制造商
2022-06-16	cnBeta	报告称OLED MacBook Air和iPad Pro计划于2024年上市
2022-06-16	证券时报	工业气体企业密集募资扩产 半导体用电子特气成布局热点
2022-06-16	中证网	上海: 到2025年元宇宙产业规模突破3500亿元
2022-06-16	智通财经	集邦咨询: 受惠车用领域需求支撑 下半年电源管理芯片需求稳健
2022-06-16	集邦咨询	去年全球LED封装产值达176.5亿美元, 日亚化学居冠
2022-06-15	中国证券报	元宇宙潜力企业榜来了! 九成成为上市公司, 底层技术类上榜企业最多
2022-06-15	科创板日报	百万散户沸腾! 千亿面板龙头迎久违大涨 铁树开花背后有何逻辑
2022-06-15	证券时报 e 公司	蓝皮书: 预计电子烟今年出口1867亿元 全球市场规模达1080亿美元
2022-06-15	国际电子商情	汽车“缺芯”潮下, 国产车规级MCU如何突围?
2022-06-15	国际电子商情	英飞凌清算在俄实体业务, 中国大陆半导体企业将受益?
2022-06-14	搜狐网	别再嫌它车机卡顿、死机了! 吉利收购魅族
2022-06-14	中新经纬	我国智能手机、工业机器人等新产品产量位居全球首位
2022-06-14	海关总署	1-5月集成电路进口数量同比下降10.9%
2022-06-14	集邦咨询	下半年消费类MLCC需求持续疲弱, 价格恐续跌3~6%
2022-06-13	观察者网	面板行业遭遇“至暗时刻”, 京东方TCL大减产救市

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
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 关于调整2021年股票期权与限制性股票激励计划中股票期权的行权价格及数量、限制性股票的首次授予价格及数量的公告
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 关于公司2021年股票期权与限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第一个归属期归属条件成就的公告
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 监事会关于公司2021年股票期权与限制性股票激励计划中限制性股票的第一个归属期和股票期权的第一个行权期符合条件的激励对象名单的核查意见
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 中泰证券关于江苏精研科技股份有限公司2021年股票期权与限制性股票激励计划中股票期权的行权价格及数量调整及第一个行权期行权条件成就、限制性股票的首次授予价格及数量调整、部分作废及第一个归属期归属条件成就之独立财务顾问报告
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 关于公司2021年股票期权与限制性股票激励计划中股票期权的第一个行权期行权条件成就的公告
2022-06-18	300709.SZ	精研科技: 关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的公告
2022-06-18	002371.SZ	北方华创: 独立董事关于股权激励公开征集委托投票权的公告
2022-06-17	300661.SZ	圣邦股份: 关于公司参与认购投资基金份额的公告
2022-06-17	300735.SZ	光弘科技: 关于部分高级管理人员减持股份的预披露公告
2022-06-17	002384.SZ	东山精密: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-17	002384.SZ	东山精密: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-17	300054.SZ	鼎龙股份: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-17	300054.SZ	鼎龙股份: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-16	300223.SZ	北京君正: 上海荣正投资咨询股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司2022年限制性股票激励计划首次授予相关事项之独立财务顾问报告
2022-06-16	300223.SZ	北京君正: 监事会关于公司2022年限制性股票激励计划首次授予日激励对象名单的核实意见
2022-06-16	300223.SZ	北京君正: 关于向2022年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的公告
2022-06-16	300223.SZ	北京君正: 北京市中伦(深圳)律师事务所关于北京君正集成电路股份有限公司2022年限制性股票激励计划首次授予相关事项的法律意见书
2022-06-16	300223.SZ	北京君正: 2022年限制性股票激励计划激励首次授予对象名单(截止首次授予日)
2022-06-16	300709.SZ	精研科技: 关于使用闲置自有资金进行委托理财的进展公告
2022-06-16	688036.SH	传音控股: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-15	300661.SZ	圣邦股份: 2021年年度权益分派实施公告
2022-06-15	688536.SH	思瑞浦: 关于使用部分超募资金投资建设新项目及永久补充流动资金的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-06-15	688536.SH	思瑞浦:关于变更公司总经理及法定代表人的公告
2022-06-15	688536.SH	思瑞浦:海通证券股份有限公司关于思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司使用部分超募资金投资建设新项目及永久补充流动资金的核查意见
2022-06-15	688093.SH	世华科技:2021年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属结果暨股份上市公告
2022-06-15	600460.SH	士兰微:关于控股子公司投资建设项目的公告
2022-06-15	605358.SH	立昂微:关于获得政府补助的公告
2022-06-14	300223.SZ	北京君正:关于公司部分控股股东、董事、监事及高级管理人员股份减持计划预披露公告
2022-06-14	300223.SZ	北京君正:关于股东减持股份实施情况的公告
2022-06-14	300223.SZ	北京君正:2021年年度权益分派实施公告
2022-06-14	688508.SH	芯朋微:关于变更保荐机构后重新签订募集资金专户存储三方监管协议的公告
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:上海君澜律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司2022年第二期限限制性股票激励计划首次授予相关事项之法律意见书
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:广发证券股份有限公司关于上海晶丰明源半导体股份有限公司部分募集资金投资项目增加实施主体的核查意见
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:关于公司2022年第二期限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
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:2022年第二期限限制性股票激励计划首次授予激励对象名单(截止授予日)
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:上海信公轶禾企业管理咨询有限公司关于上海晶丰明源半导体股份有限公司2022年第二期限限制性股票激励计划首次授予相关事项之独立财务顾问报告
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:关于部分募集资金投资项目增加实施主体的公告
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:关于向2022年第二期限限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的公告
2022-06-14	688368.SH	晶丰明源:监事会关于公司2022年第二期限限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见(截止授予日)
2022-06-14	002384.SZ	东山精密:天风证券关于公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见
2022-06-14	002384.SZ	东山精密:关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2022-06-14	600641.SH	万业企业:股东集中竞价减持股份进展公告
2022-06-14	600460.SH	士兰微:独立董事关于关联交易事前认可文件
2022-06-14	600460.SH	士兰微:关于为士兰集科提供担保暨关联交易的公告
2022-06-14	600460.SH	士兰微:被担保人厦门士兰集科微电子有限公司基本情况和最近一期的财务报表
2022-06-14	600460.SH	士兰微:独立董事关于为士兰集科提供关联担保的独立董事意见
2022-06-14	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于公司控股股东美港实业有限公司的一致行动人集辉国际有限公司减持股份计划实施完毕的公告
2022-06-13	300661.SZ	圣邦股份:关于公司参与认购投资基金份额的进展公告
2022-06-13	300782.SZ	卓胜微:关于全资子公司参与认购投资基金份额的进展公告
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:2022年股票期权激励计划分配明细表
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:2022年股票期权激励计划(草案)摘要
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:2022年股票期权激励计划实施考核管理办法
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:北京金诚同达律师事务所关于北方华创科技集团股份有限公司2022年股票期权激励计划(草案)之法律意见书
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:2022年股票期权激励计划(草案)
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:上市公司股权激励计划自查表
2022-06-13	002371.SZ	北方华创:中信建投证券股份有限公司关于北方华创科技集团股份有限公司2022年股票期权激励计划(草案)之独立财务顾问报告

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