

电子行业周报

美光下季收入指引走弱，看好工业及汽车市场

超配

核心观点

继续推荐短期备货旺季叠加中期全球份额上行的苹果产业链。过去一周上证上涨 1.13%，电子上涨 4.08%，消费电子上涨 3.67%，半导体上涨 6.27%，产业链连续传出由于 3C 需求走弱造成的跌价、砍单讯息，本土、国际品牌市占率分化加剧。从消费力韧性、业绩确定性的角度，继续推荐 3Q 受益于旺季备货叠加疫情延后订单追回的果链龙头。同时，考虑到继 TWS 放量成长之后，类似于 2018 年，投资者对智能手机高渗透率背景下 3C 产业链成长性的能见度走低，结合近期市场对于理想 L9 等新车发布会的高度关注以及汽车电动化、智能化提速的趋势，汽车业务所能带来的成长空间成为焦点，产业链继续推荐东山精密、闻泰科技、士兰微等。

618 购物节苹果占据国内智能手机销量的 46%。根据 Strategy Analytics，在今年 618 购物节期间，国内智能手机销量为 1400 万部 (YoY -25%)，其中苹果的表现优于市场，售出近 700 万部 iPhone，同比小幅下降 4%，市场份额达到 46%；此外，小米、荣耀、vivo、OPPO 分别以 30%、10%、6%、4% 的市场份额位居二至四位。我们继续推荐自身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转换周期的苹果产业链，相关标的包括：歌尔股份、闻泰科技、东山精密、立讯精密、鹏鼎控股等。

三星计划于 2024 年推出低阶折叠屏机型，折叠机有望加速普及。根据 etnews 报道，三星准备生产定价低于 100 万韩元 (约 5200 元人民币) 的入门款折叠屏手机，该款低阶折叠机将舍弃旗舰级功能以压低售价，加速折叠机普及，有望于 2024 年开售。三星推出更具价格竞争力的折叠机目的的一方面是迅速提升折叠机渗透率，另一方面是在苹果推出折叠屏机型前进一步抢占市场、巩固折叠机领先地位。折叠屏一方面拓展了大尺寸显示的应用场景，另一方面逐步成为安卓阵营推动品牌高端化的差异化竞争抓手，产业链继续推荐精研科技、长信科技、科森科技、京东方 A 等。

美光下一财季收入指引疲弱，关注需求具有韧性的工业和汽车半导体。美光科技发布截至 6 月 2 日的 FY 3Q22 季报，收入 86.4 亿美元 (YoY 16.4%，QoQ 11.0%)，其中移动业务部收入同比减少 2%，汽车、工业领域收入创新高。受手机与 PC 等消费电子市场需求疲软等因素影响，美光预计 FY 4Q22 收入 68-76 亿美元 (YoY -8.4% 至 +2.4%，QoQ -21.3% 至 -12.1%)，并计划减少 FY 23 的资本支出以控制供给。美光预计消费级、工业级的收入比例将由 FY 21 的 55/45 向 FY 25 的 38/62 转变。建议关注在工业和汽车领域布局领先的闻泰科技、圣邦股份、思瑞浦、立昂微等。

6 月新能源汽车市场活跃，汽车半导体景气不减。近日，造车新势力纷纷发布 6 月销量快报：埃安、小鹏、哪吒、理想、蔚来、零跑均销量超万辆，同比、环比均实现增加。其中埃安销量 2.4 万辆 (MoM +14%，YoY +182%)，小鹏销量 1.5 万辆 (MoM +51%，YoY +133%)，哪吒销量 1.3 万辆 (MoM +20%，YoY +156%)。尽管 2Q22 新能源汽车受疫情影响短暂遇冷，中国汽车流通协会预计，在刺激消费政策支持下，新能源汽车全年销量仍有望超 550 万辆。随着新能源汽车消费持续走强，汽车半导体需求同步高增长，推荐关注汽车电动化环节的功率半导体代工龙头华虹半导体，以及有较大规模自有产能释放的 IDM 龙头士兰微、闻泰科技等。

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 2022 年中期投资策略-电子化是能源革命的底色，汽车成为智能物联重要一环》——2022-07-03
- 《电子行业周报-5 月国内手机出货跌幅收窄，苹果强势复苏》——2022-06-26
- 《电子行业周报-618 购物节苹果领跑京东手机销量榜》——2022-06-19
- 《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

本土晶圆厂融资进度顺利，扩产提速有利国产半导体设备、材料。本周，华虹半导体、华虹宏力、无锡实体及大基金 II 分别出资 1.78、2.3、1.6、2.32 亿美元增资华虹无锡；广州粤芯宣布完成 45 亿元战略融资，用于二期 90-44nm 制程产线建设；中芯集成（绍兴中芯）科创板 IPO 申请获受理，拟募资 125 亿元投建 MEMS 和功率器件芯片制造及封测生产基地技改项目、二期晶圆制造项目，以及补充流动资金；此前晶合集成科创板 IPO 注册获批，拟募资 95 亿元用于工艺研发及收购厂房等，中芯国际、长江存储、合肥长鑫等本土晶圆厂进入产能密集建设期，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、北方华创、中微公司、万业企业、立昂微、鼎龙股份等。

重点投资组合

消费电子：闻泰科技、东山精密、歌尔股份、易德龙、精研科技、立讯精密、视源股份、传音控股、蓝特光学、光弘科技、鹏鼎控股、京东方 A、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

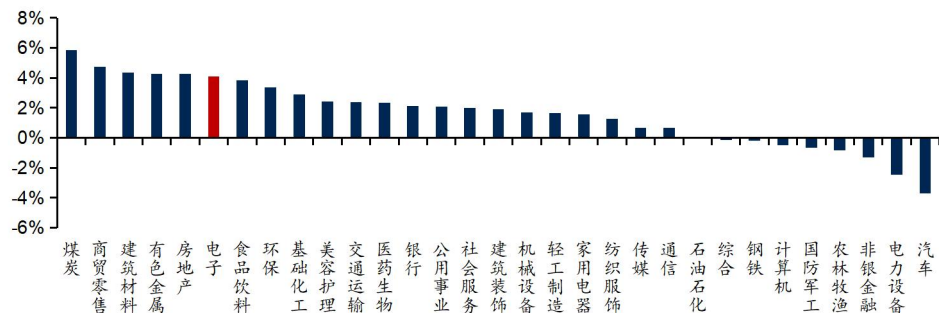
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘（元）	总市值（亿元）	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002241	歌尔股份	买入	33.51	1145	1.82	2.39	18.4	14.0
600745	闻泰科技	买入	82.10	1023	3.39	4.42	24.2	18.6
002384	东山精密	买入	22.45	384	1.38	1.70	16.3	13.2
300661	圣邦股份	买入	181.80	648	3.01	4.23	60.4	42.9
600460	士兰微	买入	51.03	723	1.11	1.47	46.1	34.8
300709	精研科技	买入	29.84	56	1.77	2.52	16.8	11.8
002841	视源股份	买入	73.80	492	3.62	4.50	20.4	16.4
603380	易德龙	买入	38.65	62	1.93	2.46	20.0	15.7
300054	鼎龙股份	买入	20.59	195	0.40	0.61	51.3	33.7
002371	北方华创	买入	282.08	1487	3.35	4.54	84.1	62.2
002484	江海股份	买入	22.90	191	0.67	0.83	34.0	27.5
688099	晶晨股份	买入	97.18	400	3.06	4.07	31.7	23.9
002938	鹏鼎控股	买入	30.21	701	1.69	1.97	17.9	15.3
603986	兆易创新	买入	138.85	927	4.65	5.96	29.9	23.3
600641	万业企业	买入	19.06	183	0.50	0.65	38.4	29.3
600745	闻泰科技	买入	82.10	1023	3.39	4.42	24.2	18.6

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

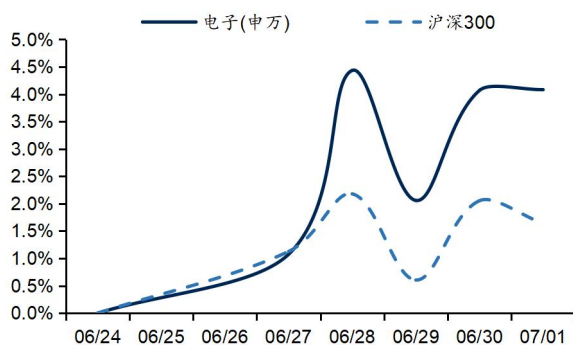
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 1.13%、1.37%、1.64%。电子行业整体上涨 4.08%，二级子行业中其他电子涨幅较大，上涨 8.42%，元件跌幅较大，下跌 0.09%。过去一周恒生科技指数上涨 0.53%，费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 9.56%、7.20%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



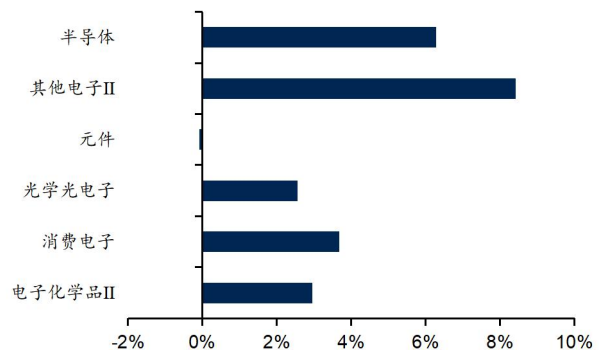
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
002866. SZ	传艺科技	61.01	002782. SZ	可立克	-14.90
002289. SZ	宇顺电子	23.90	002765. SZ	蓝黛科技	-11.76
300812. SZ	易天股份	20.80	002881. SZ	美格智能	-11.74
300390. SZ	天华超净	19.68	688270. SH	臻镭科技	-9.58
300458. SZ	全志科技	19.37	688261. SH	东微半导	-9.17
603005. SH	晶方科技	18.34	300752. SZ	隆利科技	-8.84
603893. SH	瑞芯微	18.07	002885. SZ	京泉华	-8.75
002161. SZ	远望谷	17.85	603228. SH	景旺电子	-7.87
603936. SH	博敏电子	17.75	002643. SZ	万润股份	-7.82
688595. SH	芯海科技	17.43	603633. SH	徕木股份	-7.69

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（%）		
				6/24	6/30	变化(%)	6/24	6/30	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	248	17,625	18,629	5.7%	12.5%	12.7%	0.2
2	603501.SH	韦尔股份	-33	10,143	10,963	8.1%	12.1%	12.1%	0.0
3	002241.SZ	歌尔股份	518	9,964	10,524	5.6%	13.0%	13.3%	0.3
4	002371.SZ	北方华创	-344	7,109	6,992	-1.6%	10.6%	10.1%	-0.5
5	000725.SZ	京东方 A	216	5,402	5,688	5.3%	4.6%	4.8%	0.2
6	603290.SH	斯达半导	31	4,980	5,158	3.6%	20.2%	20.3%	0.1
7	603986.SH	兆易创新	216	3,845	4,368	13.6%	5.3%	5.2%	-0.1
8	601138.SH	工业富联	65	4,226	4,330	2.5%	12.7%	12.8%	0.2
9	688012.SH	中微公司	14	3,972	3,971	0.0%	10.3%	10.3%	0.0
10	600745.SH	闻泰科技	-1,162	4,035	3,567	-11.6%	8.4%	6.2%	-2.2
11	300661.SZ	圣邦股份	2	3,215	3,387	5.3%	8.7%	8.7%	0.0
12	002049.SZ	紫光国微	187	3,094	3,373	9.0%	4.1%	4.0%	-0.1
13	300782.SZ	卓胜微	1,461	3,309	3,251	-1.8%	8.3%	7.7%	-0.6
14	300408.SZ	三环集团	-27	2,771	2,789	0.6%	7.9%	7.8%	-0.1
15	600563.SH	法拉电子	-38	2,134	2,300	7.7%	8.8%	8.7%	-0.2
16	002463.SZ	沪电股份	121	2,221	2,181	-1.8%	11.1%	11.7%	0.6
17	002938.SZ	鹏鼎控股	138	1,787	2,024	13.2%	11.4%	12.3%	0.9
18	600460.SH	士兰微	-111	1,771	1,870	5.5%	4.8%	4.5%	-0.3
19	688008.SH	澜起科技	-61	1,810	1,865	3.0%	7.3%	7.0%	-0.2
20	688036.SH	传音控股	88	1,771	1,848	4.4%	8.9%	9.4%	0.4

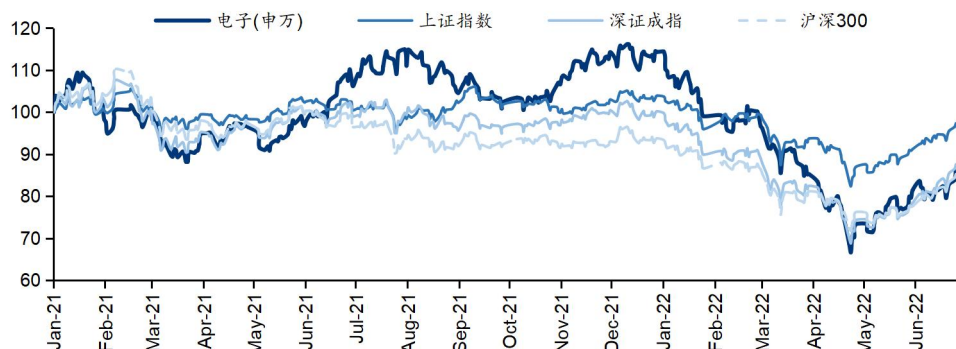
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			6/24	6/30	变化(%)	6/24	6/30	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	1	374	375	0.1%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	405	3,278	4,432	35.2%	7.2%	8.0%	0.7
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-2	42	40	-4.3%	0.3%	0.3%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	-1	141	135	-3.9%	0.5%	0.5%	0.0
0698.HK	通达集团	0	10	10	-1.9%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	360	358	-0.5%	4.5%	4.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	-58	27,475	27,786	1.1%	19.4%	19.3%	0.0
1347.HK	华虹半导体	-12	3,654	3,926	7.5%	10.7%	10.6%	0.0
1385.HK	上海复旦	64	2,166	2,404	11.0%	26.3%	27.1%	0.7
1478.HK	丘钛科技	-17	610	600	-1.7%	9.6%	9.4%	-0.3
1810.HK	小米集团-W	28	38,348	42,832	11.7%	15.4%	15.4%	0.0
1888.HK	建滔积层板	-8	118	111	-5.8%	0.4%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-154	1,237	1,160	-6.2%	6.0%	5.3%	-0.7
2038.HK	富智康集团	4	163	169	3.6%	1.8%	1.9%	0.1
2382.HK	舜宇光学科技	856	19,640	22,093	12.5%	15.1%	15.8%	0.6
6969.HK	思摩尔国际	429	14,184	15,129	6.7%	10.1%	10.4%	0.3

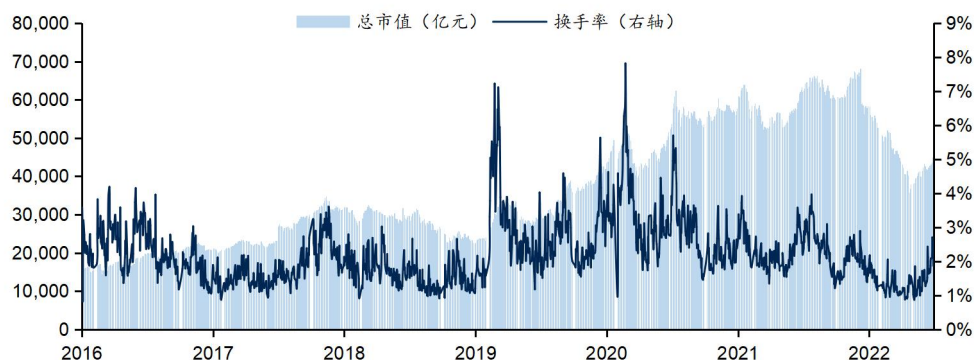
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4：2021年以来A股电子行业股价走势



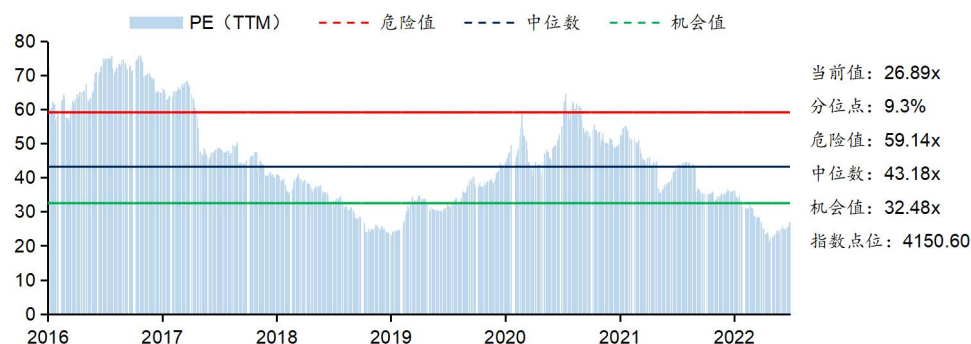
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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)

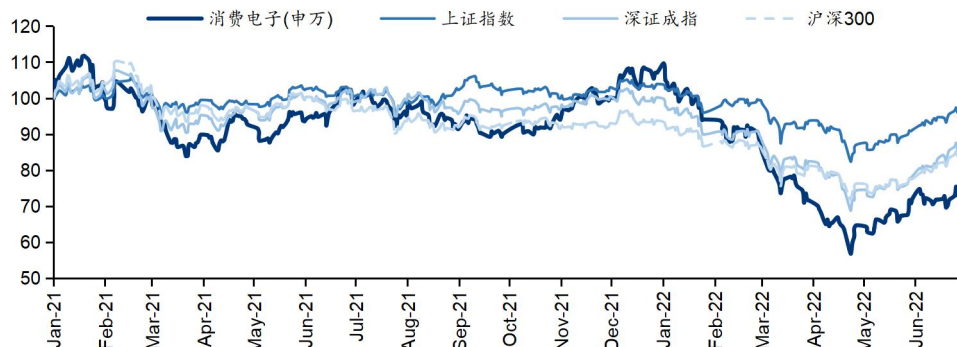


资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80%

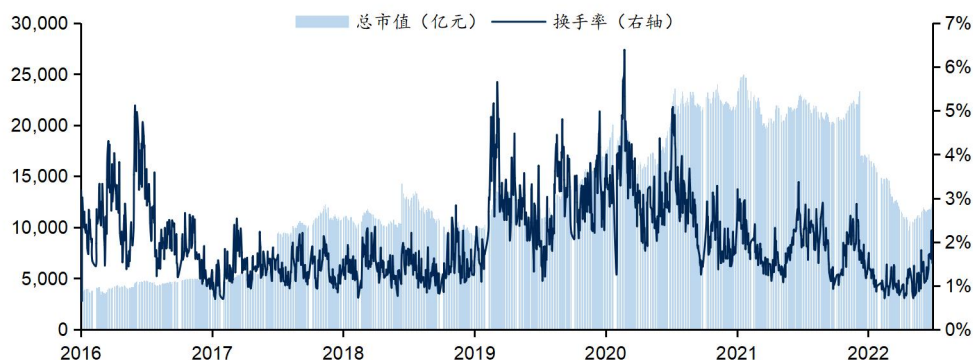
三个分位点

图7：2021年以来A股消费电子行业股价走势



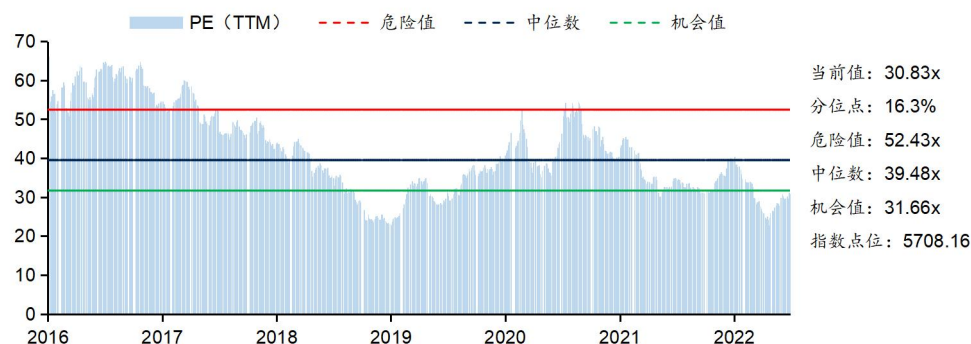
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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%

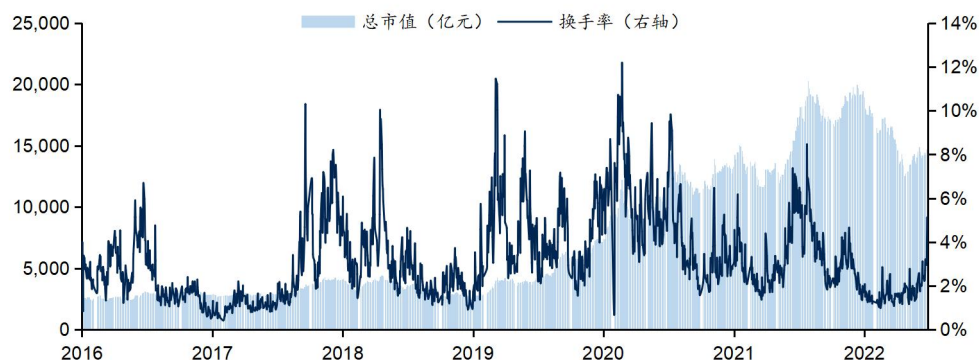
三个分位点

图10: 2021 年以来 A 股半导体行业股价走势



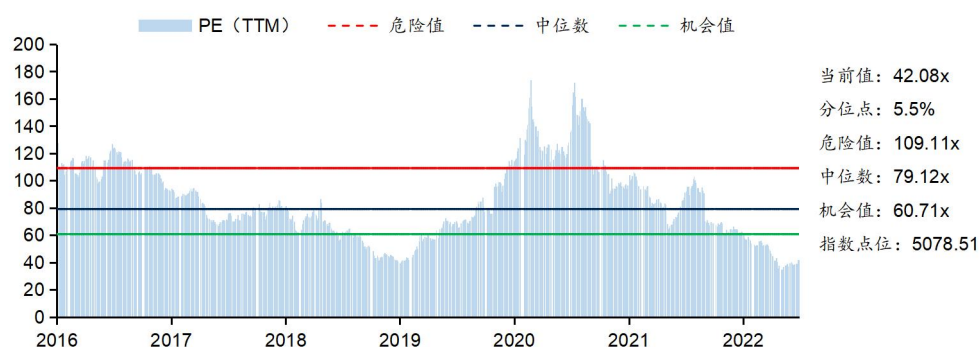
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (7/1)	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	33.51	1.29	1.82	2.39	3.01	32.6%	26.0	18.4	14.0	11.1	0.56	1145
002841	视源股份	买入	73.80	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	29.84	1.33	1.77	2.52	3.12	32.9%	22.4	16.8	11.8	9.6	0.51	56
300735	光弘科技	买入	10.26	0.46	0.71	0.91	1.10	33.8%	22.3	14.4	11.3	9.3	0.43	79
002384	东山精密	买入	22.45	1.09	1.38	1.70	2.04	23.2%	20.6	16.3	13.2	11.0	0.70	384
002938	鹏鼎控股	买入	30.21	1.43	1.69	1.97	2.26	16.5%	21.1	17.9	15.3	13.4	1.09	701
300088	长信科技	买入	7.33	0.37	0.46	0.56	0.68	22.6%	19.8	16.0	13.0	10.7	0.71	180
603380	易德龙	买入	38.65	1.42	1.93	2.46	3.02	28.6%	27.2	20.0	15.7	12.8	0.70	62
002475	立讯精密	买入	34.11	1.01	1.40	1.67	1.98	25.2%	33.8	24.4	20.5	17.2	0.97	2416
688036	传音控股	买入	90.26	4.88	5.93	7.33	8.89	22.1%	18.5	15.2	12.3	10.2	0.69	724
688127	蓝特光学	买入	21.86	0.35	0.37	0.72	1.01	42.3%	62.5	58.3	30.3	21.7	1.38	88
002415	海康威视	买入	35.80	1.81	2.08	2.49	2.96	17.9%	19.8	17.2	14.4	12.1	0.96	3377
000725	京东方 A	买入	3.93	0.71	0.58	0.65	0.73	0.8%	5.5	6.8	6.0	5.4	8.46	1506

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 (7/1)	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	181.80	2.98	3.01	4.23	5.78	24.7%	61.1	60.4	42.9	31.5	2.44	648
688099	晶晨股份	买入	97.18	1.97	3.06	4.07	5.25	38.6%	49.3	31.7	23.9	18.5	0.82	400
1347	华虹半导体	买入	28.40	0.20	0.28	0.37	0.42	27.8%	18.1	12.9	9.8	8.6	0.46	316
0981	中芯国际	买入	18.18	0.22	0.29	0.31	0.33	14.5%	10.6	8.0	7.5	7.0	0.55	1796
600745	闻泰科技	买入	82.10	2.11	3.39	4.42	5.26	35.6%	38.9	24.2	18.6	15.6	0.68	1023
600460	士兰微	买入	51.03	1.13	1.11	1.47	1.89	18.8%	45.2	46.1	34.8	26.9	2.45	723
603501	韦尔股份	买入	173.35	5.16	6.66	8.33	10.36	26.2%	33.6	26.0	20.8	16.7	1.00	1520
688601	力芯微	买入	147.03	2.84	4.72	6.14	7.91	40.7%	51.8	31.2	23.9	18.6	0.77	94
688508	芯朋微	买入	74.30	1.78	2.39	3.26	4.19	33.0%	41.7	31.1	22.8	17.7	0.94	84
688368	晶丰明源	买入	157.76	10.95	6.57	9.20	12.03	3.2%	14.4	24.0	17.1	13.1	7.52	99
688798	艾为电子	买入	135.47	2.09	2.57	3.87	5.17	35.2%	64.8	52.7	35.0	26.2	1.49	225
300223	北京君正	买入	101.56	1.97	2.72	3.50	4.79	34.4%	51.5	37.3	29.0	21.2	1.08	489
688536	思瑞浦	买入	528.06	5.54	6.39	10.19	14.05	36.4%	95.3	82.6	51.8	37.6	2.27	424
300782	卓胜微	买入	140.76	6.42	4.36	5.47	6.50	0.5%	21.9	32.3	25.7	21.6	71.32	751
603986	兆易创新	买入	138.85	3.54	4.65	5.96	7.60	29.0%	39.2	29.9	23.3	18.3	1.03	927
300456	赛微电子	买入	18.88	0.31	0.38	0.54	0.72	32.8%	61.4	50.0	34.9	26.2	1.52	138

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 (7/1)	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	19.06	0.41	0.50	0.65	0.77	22.9%	46.1	38.4	29.3	24.8	1.68	183
002371	北方华创	买入	282.08	2.15	3.35	4.54	6.37	43.7%	131.3	84.1	62.2	44.3	1.93	1487
003026	中晶科技	买入	56.51	1.32	1.70	2.21	2.92	30.3%	42.8	33.2	25.6	19.4	1.10	56
605358	立昂微	增持	68.32	1.46	1.41	1.72	2.02	11.4%	46.8	48.6	39.8	33.9	4.27	462
688019	安集科技	增持	210.03	2.35	3.32	4.58	5.64	33.9%	89.4	63.4	45.9	37.3	1.87	156
300054	鼎龙股份	买入	20.59	0.23	0.40	0.61	0.81	52.1%	89.5	51.3	33.7	25.4	0.98	195
688012	中微公司	增持	116.26	1.76	1.65	2.18	2.76	16.2%	66.1	70.4	53.4	42.1	4.34	716
688126	沪硅产业-U	增持	22.88	0.06	0.08	0.11	0.14	34.2%	387.8	297.8	214.6	160.4	8.70	622
300083	创世纪	买入	11.33	0.34	0.56	0.74	0.96	41.3%	33.3	20.4	15.3	11.8	0.49	175

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 (7/1)	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	27.16	0.96	1.23	1.68	2.28	33.4%	28.3	22.1	16.1	11.9	0.66	111
002484	江海股份	买入	22.90	0.53	0.67	0.83	1.01	24.4%	43.5	34.0	27.5	22.6	1.40	191
002138	顺络电子	买入	26.14	0.98	1.27	1.61	1.99	26.5%	26.7	20.6	16.3	13.2	0.78	211
000636	风华高科	买入	18.26	1.05	0.93	1.35	1.76	18.8%	17.4	19.7	13.5	10.4	1.05	211
300408	三环集团	买入	29.51	1.10	1.25	1.59	1.95	21.0%	26.8	23.5	18.6	15.1	1.12	566
603738	泰晶科技	买入	29.84	1.35	1.36	1.77	2.21	17.9%	22.1	22.0	16.9	13.5	1.23	83

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
2022-07-02	证券时报网	五部门：到 2025 年消费品工业领域数字技术融合应用能力明显增强
2022-07-01	中国半导体论坛	砍单扩大！MCU 芯片价格暴跌
2022-07-01	华强微电子	芯片砍单风暴扩大！MCU 开始出现报价雪崩潮
2022-07-01	第一电动网	粤芯半导体完成 45 亿元融资，北汽、上汽、广汽旗下产业资本都投了
2022-07-01	科创板日报	台积电也难幸免？消费电子芯片或遭大客户砍单 映射半导体结构性趋弱
2022-07-01	深圳市工业和信息化局	最高资助 1000 万！深圳加快培育鸿蒙欧拉生态
2022-07-01	国际电子商情	渐行渐远的 18 寸晶圆，已经不是 5-10 年能解决的问题
2022-06-30	DoNews	三星宣布大规模生产 3 纳米半导体芯片
2022-06-30	中国证券网	宁德时代投资重投天科 后者生产第三代半导体碳化硅产品
2022-06-30	智通财经	TrendForce 集邦咨询：预估 Q2 液晶监视器面板出货量季减 11.3% 下半年需求持续疲弱
2022-06-30	投中网	小米投资芯片设计公司爱科微半导体
2022-06-30	TechWeb	Strategy Analytics：6.18 网购节智能手机销量为 1400 万部 同比下降 25%
2022-06-30	凤凰科技	苹果、三星退出俄罗斯后 中国智能手机占领三分之二俄市场
2022-06-29	人民日报海外版	今年前 5 个月，国内市场手机总体出货量同比下降 27.1%，全球智能手机出货量同步下滑——你的手机有多久没换了
2022-06-28	智通财经	工信部推动提升汽车芯片供给能力 汽车芯片概念股上涨
2022-06-28	大宗行物业交易网	上海：要累计实现动力产业重大项目投资 1000 亿元以上
2022-06-28	集邦咨询	Q3 服务器出货虽持续增长，下半年表现仍有隐忧
2022-06-28	国际电子商情	从手机到汽车，3D Touch 要重出江湖？
2022-06-27	CINNO	2022 年第三季全球显示驱动芯片价格降幅将继续扩大
2022-06-27	国际电子商情	科技巨头示警：日本芯片行业人才缺口达 3.5 万

资料来源：iFind，国际电子商情，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
2022-07-02	688601.SH	力芯微：持股 5%以上股东减持股份计划公告
2022-07-02	688019.SH	安集科技：关于获得政府补助的公告
2022-07-02	603738.SH	泰晶科技：关于更换保荐代表人的公告
2022-07-02	600460.SH	士兰微：关于为控股子公司提供担保的进展公告
2022-07-02	603626.SH	科森科技：关于董事会秘书辞职的公告
2022-07-02	002384.SZ	东山精密：关于回购公司股份的进展公告
2022-07-02	600745.SH	闻泰科技：关于 2022 年第二季度可转债转股及股票期权激励计划自主行权结果暨股份变动的公告
2022-07-02	300054.SZ	鼎龙股份：关于股份回购进展情况的公告
2022-07-02	000725.SZ	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
2022-07-01	300083.SZ	创世纪：关于回购公司股份的进展公告
2022-07-01	300083.SZ	创世纪：关于发行股份购买资产并募集配套资金的进展公告
2022-07-01	300735.SZ	光弘科技：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2022-07-01	688508.SH	芯朋微：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：2022 年股票期权激励计划授予激励对象名单（调整后）
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：北京市通商律师事务所关于上海韦尔半导体股份有限公司 2022 年股票期权激励计划调整事项的法律意见书
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：北京市天元律师事务所关于上海韦尔半导体股份有限公司 2019 年股票期权激励计划注销部分股票期权的法律意见
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：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
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：关于注销公司 2019 年股票期权激励计划预留授予已到期未行权的股票期权的公告
2022-07-01	603501.SH	韦尔股份：关于调整 2022 年股票期权激励计划激励对象名单及数量的公告
2022-06-30	002859.SZ	洁美科技：关于公司高级管理人员增持公司股份计划实施完成的公告
2022-06-29	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结果暨股份上市的公告
2022-06-28	300661.SZ	圣邦股份：关于全资子公司取得不动产权证书暨对外投资的进展公告
2022-06-28	002371.SZ	北方华创：监事会关于 2022 年股票期权激励计划激励对象名单的审核意见及公示情况说明
2022-06-28	000725.SZ	京东方 A：关于首次回购公司境内上市外资股份(B 股)的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-06-28	300054. SZ	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行权价格调整的法律意见书
2022-06-28	300054. SZ	鼎龙股份:关于公司监事股份减持计划到期的公告
2022-06-28	300054. SZ	鼎龙股份:关于调整 2019 年股票期权激励计划行权价格的公告
2022-06-27	300083. SZ	创世纪:关于监事股份减持计划期限届满暨实施结果的公告
2022-06-27	300083. SZ	创世纪:关于董事股份减持计划的预披露公告
2022-06-27	000100. SZ	TCL 科技:关于转让合伙企业财产份额暨关联交易的公告
2022-06-27	000100. SZ	TCL 科技:关于 2022 年回购社会公众股份实施完成的公告
2022-06-27	002241. SZ	歌尔股份:关于 2021 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告

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