

电子行业周报

半导体结构性缺货依然，联电和环球晶圆 6 月营收亮眼

低配

核心观点

业绩期临近，关注具备超预期潜力的半导体材料、设备以及汽车电子产业链。过去一周上证指数下跌 0.93%，电子下跌 1.17%，在中微公司、鼎龙股份超预期的业绩表现带动下，半导体设备、材料板块表现强势。当前时点，一方面临近消费电子传统备货旺季，一方面处于产业链中报业绩验证期，基于 5 月份分化显著的本土和国际品牌手机销售情况，建议关注苹果产业链的配置机遇以及 3Q22 三星、小米等折叠屏新机的事件催化，重点推荐歌尔股份、立讯精密、东山精密、福蓉科技、精研科技。与此同时，关注具备中期业绩超预期潜力的半导体材料、设备以及汽车电子产业链，重点推荐鼎龙股份、博敏电子、闻泰科技等。

联电和环球晶圆 6 月营收亮眼，结构性缺货依旧。联电 6 月营收 248.3 亿新台币 (YoY 43.2%，MoM 1.6%)，连续九个月创新高，2Q 营收 720.6 亿新台币 (YoY 41.5%，QoQ 13.6%)，高于环增 7-9% 的预期。环球晶圆 6 月营收 62.4 亿新台币 (YoY 15.4%，MoM 3.3%)，2Q 营收 175.4 亿新台币 (YoY 15.3%，QoQ 7.6%)，均创新高。我们认为虽然当下部分消费电子需求疲弱，但汽车、工业等市场依然坚挺，结构性缺货行情下，晶圆代工和半导体硅片景气度维持高位，本土晶圆代工、存储等环节扩产进程依旧，继续推荐中芯国际、华虹半导体，以及在缺料、自主可控背景下加速实现了产品验证的本土材料、设备龙头：鼎龙股份、北方华创、立昂微等。

瑞萨工厂遭雷击，预计损失车用 MCU 2 周产量，关注车用 MCU 景气行情。6 日，全球第一大车用 MCU 供应商瑞萨电子声明因第 4 号台风“艾利”引发局部性雷雨，该公司位于熊本县主要生产车用 MCU 的川尻工厂电线遭落雷击中，自 5 日起进行暂时性停工，瑞萨预估生产损失最高约相当于 2 周份产量。汽车“四化”提速背景下，车用 MCU 有望持续维持高景气度，根据 omdia 预测，2026 年全球汽车 MCU 市场规模将达到 119.2 亿美元，较 2021 年 76.7 亿美元增长 55.4%，继续推荐车规 MCU 市场取得突破的兆易创新，产业链相关标的：国芯科技、中颖电子等。

上海力争到 2025 年元宇宙产业规模达到 3500 亿元。7 月 8 日上海印发《上海市培育“元宇宙”新赛道行动方案（2022—2025 年）》，提出元宇宙是未来虚拟世界和现实社会交互的重要平台，是数字经济新的表现形态，潜力巨大。上海力争到 2025 年全市“元宇宙”相关产业规模达到 3500 亿元，带动全市电子信息制造业规模突破 5500 亿元。我们认为，沉浸式体验是元宇宙的基本特征之一，VR/AR 设备是支持沉浸式体验的必要硬件，是人类对接元宇宙的入口级终端，发展前景广阔。VR/AR 产业链继续推荐歌尔股份、长信科技、鸿利智汇、蓝特光学、长盈精密等。

深圳出台国内首部智能网联汽车管理条例，关注汽车电子发展机遇。7 月 5 日《深圳经济特区智能网联汽车管理条例》发布，自 8 月 1 日起施行。该条例是国内首部关于智能网联汽车管理的法规，明确规定列入产业目录的智能网联汽车，经交通管理部门登记后可上道路行驶；其中无人驾驶可在交通管理部门划定的区域、路段行驶。我们认为，在“5G+AIoT+新能源”创新周期伊始之际，智能车有望接棒智能穿戴延续“电子+”创新趋势，继续推荐：1) 能量流：闻泰科技、士兰微；2) 数据流：韦尔股份、北京君正、晶晨股份；3) 激光雷达：蓝特光学；4) PCB 及连接：

行业研究 · 行业周报

电子

低配 · 调低评级

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-部分面板龙头减产，6、7 月 TV 面板价格环比跌幅收窄》——2022-07-10

《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》——2022-07-04

《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

东山精密、立讯精密、博敏电子；5) 被动元件：顺络电子、江海股份。

碳化硅渗透再提速，关注车规级功率龙头及 AMB 陶瓷基板。近期，国内外碳化硅渗透再提速：马瑞利推出了全新开发的 800V 碳化硅逆变器平台；博格华纳宣布将为一家欧洲汽车制造商提供 400V 碳化硅逆变器，该类车型将于 23 年开始生产。国内极氪威睿 200kW 碳化硅电驱动总成已批产下线，smart 精灵#1 量产车亦使用了碳化硅主驱模块。碳化硅渗透再提速，推荐关注车规级 SiC MOSFET 产品进展迅速的斯达半导、士兰微，以及在高压 IGBT、SiC AMB 陶瓷衬板领域技术优势突出、客户验证进度领先的博敏电子。

重点投资组合

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

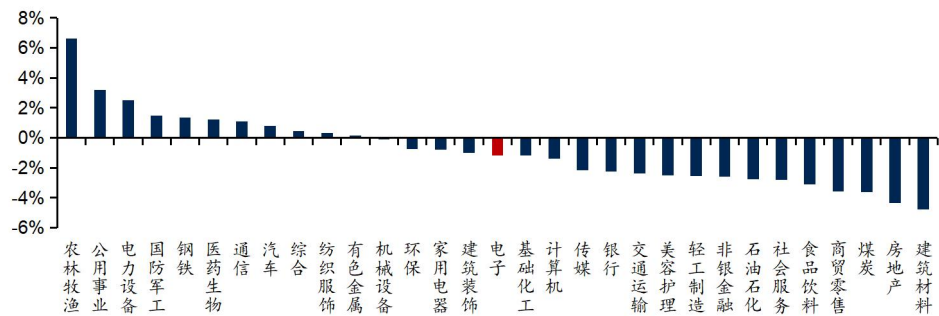
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002241	歌尔股份	买入	33.07	1130	1.82	2.39	18.2	13.8
600745	闻泰科技	买入	76.51	954	3.39	4.42	22.6	17.3
002384	东山精密	买入	21.76	372	1.38	1.70	15.8	12.8
300661	圣邦股份	买入	184.01	655	3.01	4.23	61.1	43.5
600460	士兰微	买入	50.87	720	1.11	1.47	46.0	34.7
300709	精研科技	买入	29.95	56	1.77	2.52	16.9	11.9
002841	视源股份	买入	73.49	490	3.62	4.50	20.3	16.3
603380	易德龙	买入	37.67	61	1.93	2.47	19.5	15.3
300054	鼎龙股份	买入	21.51	203	0.40	0.61	53.6	35.2
002371	北方华创	买入	305.00	1608	3.35	4.54	91.0	67.2
002484	江海股份	买入	22.84	191	0.67	0.83	34.0	27.4
688099	晶晨股份	买入	93.43	384	3.06	4.07	30.5	22.9
002938	鹏鼎控股	买入	29.49	685	1.69	1.97	17.4	15.0
603986	兆易创新	买入	135.28	903	4.65	5.96	29.1	22.7
600641	万业企业	买入	19.49	187	0.50	0.65	39.3	30.0

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

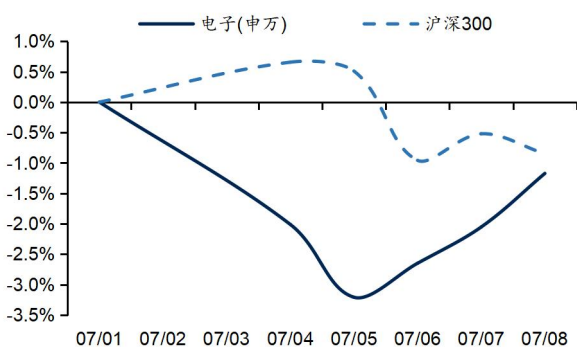
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 0.93%、0.03%、0.85%。电子行业整体下跌 1.17%，二级子行业中电子化学品跌幅较小，下跌 0.30%，元件跌幅较大，下跌 2.70%。过去一周恒生科技指数下跌 1.27%，费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别上涨 6.49%、2.35%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



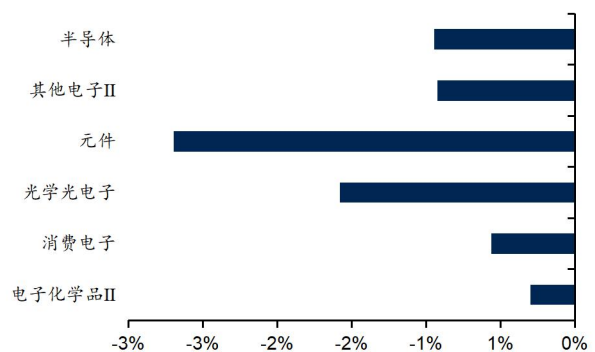
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
002992.SZ	宝明科技	42.28	688209.SH	英集芯	-12.23
003043.SZ	华亚智能	24.69	002402.SZ	和而泰	-12.15
002885.SZ	京泉华	20.91	300671.SZ	富满微	-12.12
688270.SH	臻镭科技	19.69	603186.SH	华正新材	-10.24
300481.SZ	濮阳惠成	18.85	600206.SH	有研新材	-10.03
002922.SZ	伊戈尔	17.94	300812.SZ	易天股份	-9.87
300657.SZ	弘信电子	15.99	002463.SZ	沪电股份	-9.82
600363.SH	联创光电	15.85	688123.SH	聚辰股份	-9.27
300256.SZ	*ST 星星	13.58	300456.SZ	赛微电子	-8.74
300787.SZ	海能实业	13.50	300223.SZ	北京君正	-8.52

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（%）		
				6/30	7/8	变化(%)	6/30	7/8	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	84	18,629	19,187	3.0%	12.7%	12.8%	0.1
2	002241.SZ	歌尔股份	-505	10,524	9,852	-6.4%	13.3%	12.6%	-0.6
3	603501.SH	韦尔股份	-873	10,963	9,367	-14.6%	12.1%	11.0%	-1.0
4	002371.SZ	北方华创	19	6,992	7,716	10.4%	10.1%	10.2%	0.0
5	000725.SZ	京东方 A	92	5,688	5,751	1.1%	4.8%	4.8%	0.1
6	603290.SH	斯达半导	34	5,158	5,278	2.3%	20.3%	20.5%	0.1
7	688012.SH	中微公司	186	3,971	4,460	12.3%	10.3%	10.8%	0.5
8	603986.SH	兆易创新	174	4,368	4,331	-0.8%	5.2%	5.4%	0.2
9	601138.SH	工业富联	11	4,330	4,297	-0.8%	12.8%	12.9%	0.0
10	002049.SZ	紫光国微	-29	3,373	3,636	7.8%	4.0%	3.9%	0.0
11	300661.SZ	圣邦股份	55	3,387	3,480	2.7%	8.7%	8.8%	0.1
12	300782.SZ	卓胜微	-106	3,251	3,032	-6.7%	7.7%	7.4%	-0.3
13	600745.SH	闻泰科技	-241	3,567	2,974	-16.6%	6.2%	5.8%	-0.5
14	300408.SZ	三环集团	-71	2,789	2,521	-9.6%	7.8%	7.6%	-0.2
15	600563.SH	法拉电子	-203	2,300	2,095	-8.9%	8.7%	7.9%	-0.8
16	002938.SZ	鹏鼎控股	92	2,024	2,068	2.2%	12.3%	12.8%	0.6
17	002463.SZ	沪电股份	116	2,181	2,066	-5.3%	11.7%	12.4%	0.7
18	688008.SH	澜起科技	133	1,865	1,859	-0.3%	7.0%	7.5%	0.5
19	688036.SH	传音控股	34	1,848	1,755	-5.0%	9.4%	9.5%	0.2
20	600460.SH	士兰微	-104	1,870	1,725	-7.8%	4.5%	4.3%	-0.3

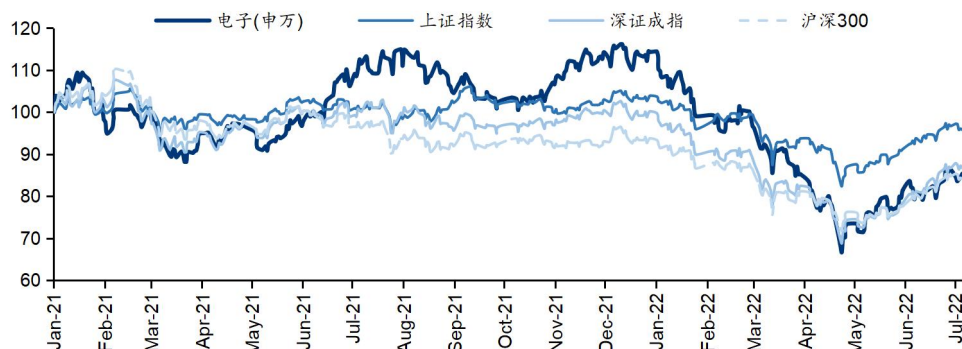
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			6/30	7/8	变化(%)	6/30	7/8	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	2	375	371	-0.9%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-7	4,432	4,102	-7.4%	8.0%	7.9%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	0	40	40	1.0%	0.3%	0.3%	0.0
0522.HK	ASM PACIFIC	23	135	153	13.2%	0.5%	0.6%	0.1
0698.HK	通达集团	0	10	9	-6.6%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	0	358	310	-13.3%	4.5%	4.6%	0.0
0981.HK	中芯国际	-193	27,786	26,555	-4.4%	19.3%	19.2%	-0.1
1347.HK	华虹半导体	294	3,926	3,832	-2.4%	10.6%	11.5%	0.9
1385.HK	上海复旦	18	2,404	2,295	-4.5%	27.1%	27.3%	0.2
1478.HK	丘钛科技	21	600	584	-2.5%	9.4%	9.7%	0.3
1810.HK	小米集团-W	681	42,832	42,947	0.3%	15.4%	15.7%	0.2
1888.HK	建滔积层板	1	111	112	0.8%	0.4%	0.4%	0.0
2018.HK	瑞声科技	50	1,160	1,127	-2.8%	5.3%	5.6%	0.2
2038.HK	富智康集团	-2	169	157	-7.1%	1.9%	1.9%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	-9	22,093	20,080	-9.1%	15.8%	15.7%	0.0
6969.HK	思摩尔国际	-56	15,129	14,573	-3.7%	10.4%	10.4%	0.0

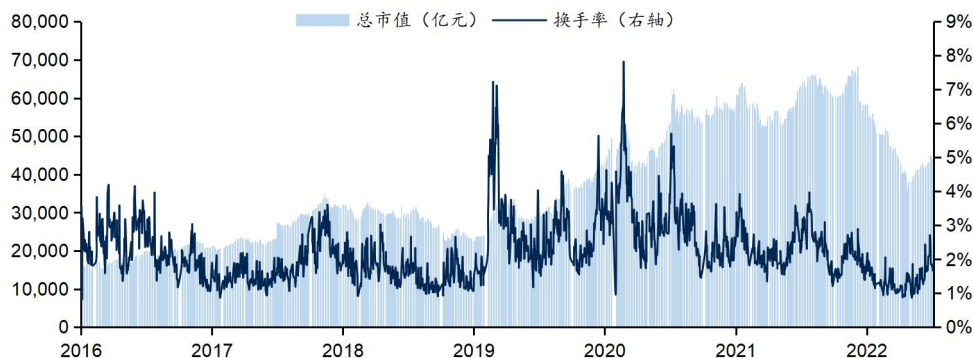
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4：2021年以来A股电子行业股价走势



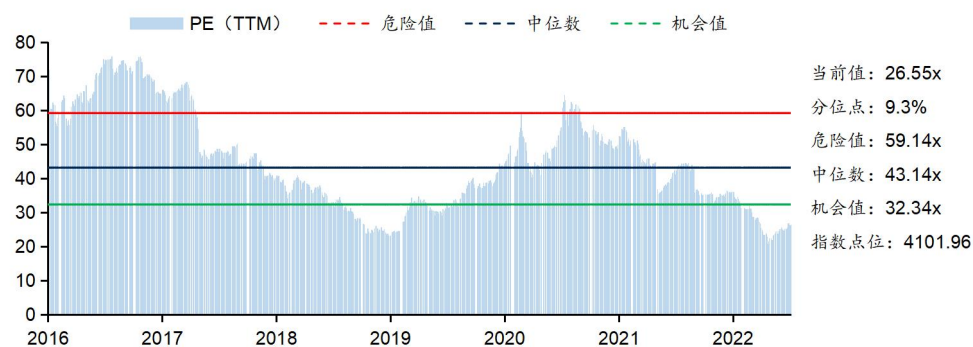
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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

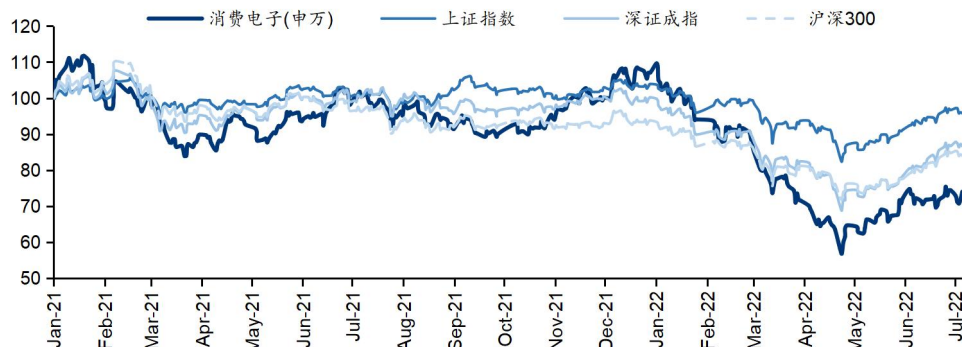
图6：2016年以来A股电子行业PE(TTM)



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

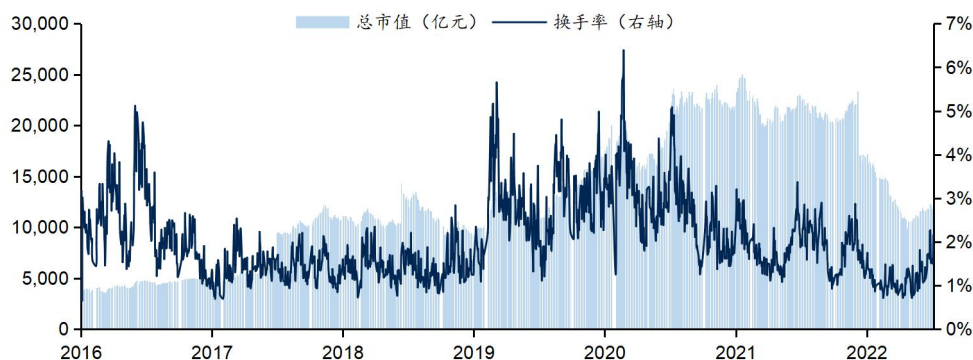
注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：2021年以来A股消费电子行业股价走势



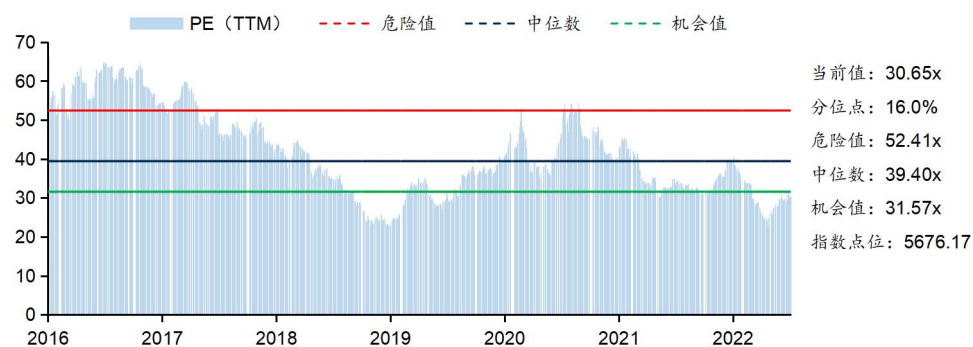
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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)

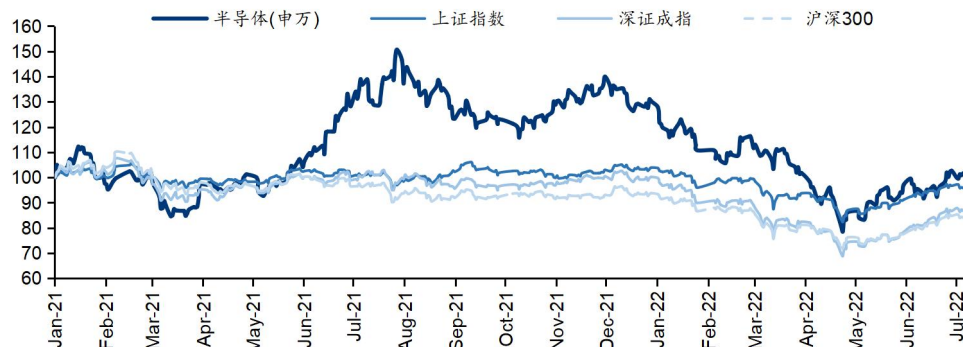


资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80%

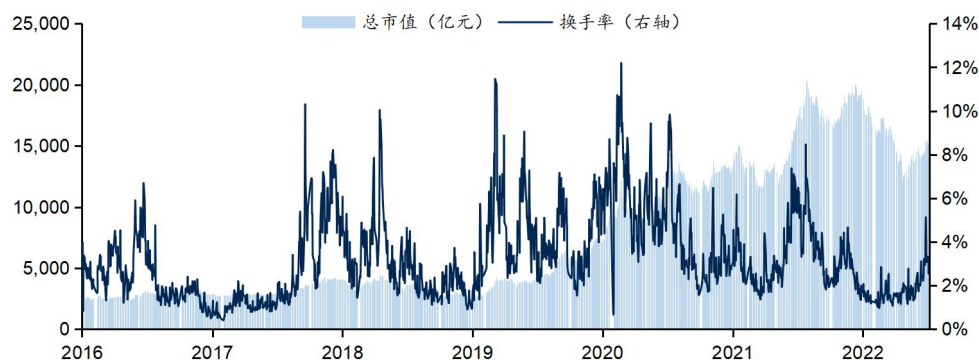
三个分位点

图10: 2021 年以来 A 股半导体行业股价走势



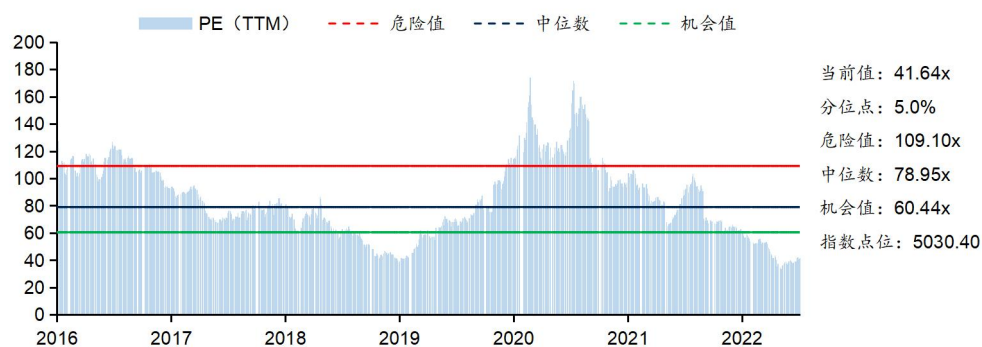
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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、鹏鼎控股、博敏电子、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 (7/8)	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	33.07	1.29	1.82	2.39	3.01	32.6%	25.6	18.2	13.8	11.0	0.56	1130
002841	视源股份	买入	73.49	2.61	3.62	4.50	5.40	27.4%	28.2	20.3	16.3	13.6	0.74	490
300709	精研科技	买入	29.95	1.33	1.77	2.52	3.12	32.9%	22.5	16.9	11.9	9.6	0.51	56
300735	光弘科技	买入	10.24	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	21.76	1.09	1.38	1.70	2.04	23.2%	20.0	15.8	12.8	10.7	0.68	372
002938	鹏鼎控股	买入	29.49	1.43	1.69	1.97	2.26	16.5%	20.6	17.4	15.0	13.1	1.06	685
603936	博敏电子	买入	12.82	0.48	0.60	0.63	0.89	22.9%	26.7	21.4	20.3	14.4	0.93	66
300088	长信科技	买入	7.28	0.37	0.46	0.56	0.68	22.6%	19.7	15.9	12.9	10.7	0.70	179
603380	易德龙	买入	37.67	1.42	1.93	2.47	3.02	28.6%	26.5	19.5	15.3	12.5	0.68	61
002475	立讯精密	买入	34.64	1.01	1.40	1.67	1.98	25.2%	34.3	24.8	20.8	17.5	0.99	2454
688036	传音控股	买入	83.18	4.88	5.93	7.33	8.89	22.1%	17.0	14.0	11.3	9.4	0.63	667
688127	蓝特光学	买入	21.14	0.35	0.37	0.72	1.01	42.3%	60.4	56.4	29.3	21.0	1.33	85
002415	海康威视	买入	34.12	1.81	2.08	2.49	2.96	17.9%	18.9	16.4	13.7	11.5	0.92	3219
000725	京东方 A	买入	3.92	0.71	0.58	0.65	0.73	0.8%	5.5	6.8	6.0	5.4	8.44	1502

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 (7/8)	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	184.01	2.98	3.01	4.23	5.78	24.7%	61.8	61.1	43.5	31.8	2.47	655
688099	晶晨股份	买入	93.43	1.97	3.06	4.07	5.25	38.6%	47.4	30.5	22.9	17.8	0.79	384
1347	华虹半导体	买入	25.65	0.20	0.28	0.37	0.42	27.8%	16.4	11.7	8.8	7.8	0.42	285
0981	中芯国际	买入	17.50	0.22	0.29	0.31	0.33	14.5%	10.2	7.7	7.2	6.8	0.53	1734
600745	闻泰科技	买入	76.51	2.11	3.39	4.42	5.26	35.6%	36.3	22.6	17.3	14.5	0.64	954
600460	士兰微	买入	50.87	1.13	1.11	1.47	1.89	18.8%	45.0	46.0	34.7	26.8	2.45	720
603501	韦尔股份	买入	161.25	5.16	6.66	8.33	10.36	26.2%	31.3	24.2	19.4	15.6	0.93	1414
688601	力芯微	买入	141.76	2.84	4.72	6.14	7.91	40.7%	49.9	30.0	23.1	17.9	0.74	91
688508	芯朋微	买入	71.75	1.78	2.39	3.26	4.19	33.0%	40.3	30.1	22.0	17.1	0.91	81
688368	晶丰明源	买入	156.62	10.95	6.57	9.20	12.03	3.2%	14.3	23.9	17.0	13.0	7.46	99
688798	艾为电子	买入	129.67	2.09	2.57	3.87	5.17	35.2%	62.0	50.4	33.5	25.1	1.43	215
300223	北京君正	买入	92.91	1.97	2.72	3.50	4.79	34.4%	47.2	34.1	26.5	19.4	0.99	447
688536	思瑞浦	买入	514.08	5.54	6.39	10.19	14.05	36.4%	92.8	80.4	50.4	36.6	2.21	412
300782	卓胜微	买入	130.20	6.42	4.36	5.47	6.50	0.5%	20.3	29.9	23.8	20.0	65.97	695
603986	兆易创新	买入	135.28	3.54	4.65	5.96	7.60	29.0%	38.2	29.1	22.7	17.8	1.00	903
300456	赛微电子	买入	17.23	0.31	0.38	0.54	0.72	32.8%	56.1	45.6	31.8	23.9	1.39	126

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 (7/8)	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	19.49	0.41	0.50	0.65	0.77	22.9%	47.1	39.3	30.0	25.4	1.72	187
002371	北方华创	买入	305.00	2.15	3.35	4.54	6.37	43.7%	142.0	91.0	67.2	47.9	2.08	1608
003026	中晶科技	买入	55.08	1.32	1.70	2.21	2.92	30.3%	41.7	32.3	25.0	18.9	1.07	55
605358	立昂微	增持	67.29	1.46	1.41	1.72	2.02	11.4%	46.1	47.8	39.2	33.4	4.21	455
688019	安集科技	增持	200.37	2.35	3.32	4.58	5.64	33.9%	85.3	60.4	43.8	35.5	1.78	149
300054	鼎龙股份	买入	21.51	0.23	0.40	0.61	0.81	52.1%	93.5	53.6	35.2	26.6	1.03	203
688012	中微公司	增持	125.51	1.76	1.83	2.50	3.18	21.8%	71.3	68.7	50.3	39.4	3.15	773
688126	沪硅产业-U	增持	22.36	0.06	0.08	0.11	0.14	34.0%	379.0	292.2	210.6	157.4	8.59	611
300083	创世纪	买入	11.66	0.34	0.56	0.74	0.96	41.3%	34.3	20.9	15.8	12.2	0.51	180

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 (7/8)	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	25.19	0.96	1.23	1.68	2.28	33.4%	26.2	20.5	15.0	11.1	0.61	103
002484	江海股份	买入	22.84	0.53	0.67	0.83	1.01	24.4%	43.4	34.0	27.4	22.5	1.39	191
002138	顺络电子	买入	24.29	0.98	1.27	1.61	1.99	26.5%	24.8	19.2	15.1	12.2	0.72	196
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	27.95	1.10	1.25	1.59	1.95	21.0%	25.4	22.3	17.6	14.3	1.06	536
603738	泰晶科技	买入	28.78	1.35	1.36	1.77	2.21	17.9%	21.3	21.2	16.3	13.0	1.18	80

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
2022-07-09	爱集微	中国移动杨杰：信息基础设施是元宇宙蓬勃发展的基石
2022-07-08	证券时报网	上海：到 2025 年“元宇宙”相关产业规模达到 3500 亿元
2022-07-08	界面	上海：目标到 2025 年智能终端产业规模突破 7000 亿元，新增智能工厂不少于 200 家
2022-07-08	国际电子商情	大算力自动驾驶芯片“决赛”即将打响
2022-07-08	国际电子商情	1 年花掉十几亿美元！余承东坦言华为汽车业务亏损
2022-07-07	雷锋网	Gartner 报告：阿里语言 AI 技术排名全球第二，创中国企业最好成绩
2022-07-07	科创板日报	全球第三大车用芯片厂又出事？工厂突遭雷击造成近两周产量损失
2022-07-07	集邦 TrendForce	砍单潮来袭，下半年八英寸晶圆厂产能利用率下滑幅度明显
2022-07-07	爱集微	京东方 OLED 面板已通过苹果 iPhone 14 认证
2022-07-06	科创板日报	半导体“砍单潮”调查：消费类需求下滑波及芯片多产业线 晶圆制造厂商仍满载运行
2022-07-06	CINNO	全球最快！TCL 华星广州 t9 8.6 代线提前 3 个月完成首片产品点亮
2022-07-06	国际电子商情	传台积电前高管加盟英特尔
2022-07-05	品玩	小米或已开始在越南生产智能手机
2022-07-05	界面	全球十大半导体设计企业 1 季度销售额增长 44%
2022-07-05	国际电子商情	为抢市场，传三星将打响存储降价“第一枪”
2022-07-04	中国证券网	小米 12S Ultra 首发搭载小米澎湃 G1 自研电池管理芯片
2022-07-04	手机中国	吉利正式收购魅族！获 79.09% 的控股权 后者将独立运营
2022-07-04	车东西	星纪时代携手魅族，开创智能体验新赛道
2022-07-04	科创板日报	LCD 面板供过于求 三星暂停采购 京东方、TCL 等或受影响

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
2022-07-09	600745.SH	闻泰科技:北京市君合律师事务所关于闻泰科技股份有限公司 2020 年股票期权与限制性股票激励计划注销部分股票期权、回购注销部分限制性股票以及股票期权行权条件成就、限制性股票解除限售条件成就相关事项的法律意见书
2022-07-09	600745.SH	闻泰科技:2020 年股票期权与限制性股票激励计划注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的公告
2022-07-09	600745.SH	闻泰科技:2020 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权行权条件、首次授予限制性股票解除限售条件、预留授予股票期权行权条件、预留授予限制性股票解除限售条件成就的公告
2022-07-09	002859.SZ	洁美科技:关于投资洁美科技华北地区产研总部基地项目的公告
2022-07-09	002859.SZ	洁美科技:浙江洁美电子科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告
2022-07-09	603327.SH	福蓉科技:2022 年半年度业绩预增公告
2022-07-08	300735.SZ	光弘科技:光弘科技:关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售股份上市流通提示性公告
2022-07-08	300223.SZ	北京君正:关于股东减持公司股份达到 1%的公告
2022-07-08	300223.SZ	北京君正:2022-051-关于股东减持股份计划实施进展情况的公告
2022-07-08	688126.SH	沪硅产业:股票期权激励计划第二个行权期第一次行权结果暨股份变动公告
2022-07-08	603936.SH	博敏电子:关于公司 2017 年股票期权激励计划首次授予第三个行权期及预留授予第二个行权期符合行权条件的公告
2022-07-08	603936.SH	博敏电子:关于注销已授予部分股票期权的公告
2022-07-08	603936.SH	博敏电子:广东信达律师事务所关于博敏电子股份有限公司 2017 年股票期权激励计划注销部分股票期权和首次授予第三个行权期及预留授予第二个行权期符合行权条件的法律意见书
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:北京市汉坤(深圳)律师事务所关于立讯精密工业股份有限公司 2019 年股票期权激励计划调整行权价格、注销部分股票期权及首次授予第三个行权期行权条件成就的法律意见
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:2019 年股票期权激励计划首次授予第三个行权期可行权激励对象名单
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:北京市汉坤(深圳)律师事务所关于立讯精密工业股份有限公司 2021 年股票期权激励计划调整行权价格的法律意见书
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:关于 2019 年股票期权激励计划首次授予第三个行权期行权条件成就的公告
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:2019 年股票期权激励计划首次授予注销股票期权数量及人员名单
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:关于调整 2018 年、2019 年、2021 年股票期权激励计划行权价格及注销 2019 年股票期权激励计划部分股票期权的公告
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:北京市汉坤(深圳)律师事务所关于立讯精密工业股份有限公司 2018 年股票期权激励计划调整行权价格的法律意见书
公告日期	证券代码	公告标题

2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:2019 年股票期权激励计划首次授予人员名单(调整后)
2022-07-07	002475.SZ	立讯精密:2021 年年度权益分派实施公告
2022-07-07	000100.SZ	TCL 科技:关于对外投资暨增资鑫芯半导体的自愿性公告
2022-07-07	000100.SZ	TCL 科技:关于对外投资的公告
2022-07-07	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首次授予相关事项之独立财务顾问报告
2022-07-07	002371.SZ	北方华创:关于向 2022 年股权激励计划激励对象首次授予股票期权的公告
2022-07-07	300054.SZ	鼎龙股份:2022 年半年度业绩预告
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:北京市中伦(深圳)律师事务所关于兆易创新 2020 年及 2021 年股票期权与限制性股票激励计划调整相关事项的法律意见书
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:北京市中伦(深圳)律师事务所关于兆易创新 2020 年及 2021 年股票期权与限制性股票激励计划回购注销相关事项的法律意见书
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:关于回购注销 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权与部分限制性股票的公告
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:关于调整 2020 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:关于回购注销 2020 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权与部分限制性股票的公告
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:关于回购注销部分限制性股票减资通知债权人的公告
2022-07-07	603986.SH	兆易创新:关于调整 2021 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告
2022-07-06	300223.SZ	北京君正:关于股东减持公司股份达到 1%的公告
2022-07-06	002371.SZ	北方华创:2021 年度权益分派实施公告
2022-07-06	300408.SZ	三环集团:中国银河证券股份有限公司关于潮州三环(集团)股份有限公司使用银行承兑汇票及自有外汇等方式支付募投项目款项并以募集资金等额置换的核查意见
2022-07-06	300408.SZ	三环集团:关于使用银行承兑汇票及自有外汇等方式支付募投项目款项并以募集资金等额置换的公告
2022-07-06	300709.SZ	精研科技:向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告(修订稿)
2022-07-06	300709.SZ	精研科技:关于签订债权转让及补偿抵销协议暨关联交易的公告
2022-07-06	300709.SZ	精研科技:中泰证券股份有限公司关于江苏精研科技股份有限公司签订债权转让及补偿抵销协议暨关联交易的核查意见
2022-07-06	002938.SZ	鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告
2022-07-06	600460.SH	士兰微:2021 年年度权益分派实施公告
2022-07-06	600584.SH	长电科技:2021 年年度权益分派实施公告
2022-07-06	603380.SH	易德龙:关于股权激励限制性股票回购注销实施公告
2022-07-06	603380.SH	易德龙:北京市中伦(上海)律师事务所关于苏州易德龙科技股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票实施情况的法律意见书
2022-07-06	688012.SH	中微公司:2022 年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2022-07-06	603501.SH	韦尔股份:关于股票期权激励计划限制行权期间的提示性公告
2022-07-05	300661.SZ	圣邦股份:关于 2018 年股票期权激励计划预留授予部分第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2022-07-05	300219.SZ	鸿利智汇:关于为子公司提供担保的进展公告
2022-07-05	300735.SZ	光弘科技:关于 2021 年限制性股票激励计划预留权益失效的公告
2022-07-05	300735.SZ	光弘科技:关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件成就的公告
2022-07-05	300735.SZ	光弘科技:监事会关于 2021 年限制性股票激励计划第一个限售期可解除限售激励对象名单的核查意见
2022-07-05	002371.SZ	北方华创:关于 2022 年股票期权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报告
2022-07-05	688036.SH	传音控股:2020 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期符合归属条件的公告
2022-07-05	688036.SH	传音控股:监事会关于 2020 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属名单的核查意见
2022-07-05	688036.SH	传音控股:关于作废部分已授予尚未归属的 2020 年限制性股票的公告
2022-07-05	688036.SH	传音控股:监事会关于 2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期归属名单的核查意见
2022-07-05	688036.SH	传音控股:2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期符合归属条件的公告
2022-07-05	688036.SH	传音控股:上海市锦天城(深圳)律师事务所关于深圳传音控股股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划调整、首次授予部分第二个归属期归属条件成就、预留授予部分第一个归属期归属条件成就及部分限制性股票作废事项之法律意见
2022-07-05	688036.SH	传音控股:上海荣正投资咨询股份有限公司关于深圳传音控股股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划调整限制性股票授予价格之独立财务顾问报告
2022-07-05	688036.SH	传音控股:关于调整 2020 年限制性股票激励计划限制性股票授予价格的公告
2022-07-05	002138.SZ	顺络电子:关于回购公司股份进展的公告
2022-07-05	300054.SZ	鼎龙股份:西南证券股份有限公司关于湖北鼎龙控股股份有限公司重大资产重组限售股解禁的核查意见
2022-07-05	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
2022-07-04	300083.SZ	创世纪:关于公司及下属公司获得政府补助的公告
2022-07-04	002475.SZ	立讯精密:关于实施权益分派期间“立讯转债”“暂停转股的公告

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