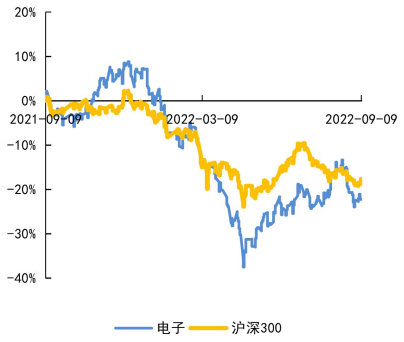
行业周报

行业评级：

报告期： 2022.08.26-2022.09.09
投资评级 看好
评级变动 维持评级

行业走势：



分析师：

分析师 马晨
machen@gwgsc.com
执业证书编号：S0200522040001
联系电话：0592-5162118

研究助理 丁子惠
dingzihui@gwgsc.com
执业证书编号：S0200121070006
联系电话：010-68099392

公司地址：
厦门市思明区莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼；
北京市丰台区凤凰嘴街 2 号院 1 号楼中国长城资产大厦 12 层

美国向中国禁售高端 GPU 芯片

欲限速中国 AI

行情回顾：

本报告期内电子板块跌幅为2.11%，沪深300指数跌幅为0.33%，电子板块跑输沪深300指数1.78个百分点，在所有申万一级行业中排序25/31。申万电子三级行业表现：涨幅最大的是半导体设备（12.63%），跌幅最大的是品牌消费电子（-7.28%）。

个股表现：涨幅前五的个股为：华特气体（41.22%）、拓荆科技-U（32.63%）、传艺科技（30.60%）、长川科技（26.83%）、寒武纪-U（25.22%）；跌幅前五的个股为：菲沃泰（-27.09%）、捷荣技术（-26.64%）、艾比森（-21.59%）、五方光电（-21.38%）、国光电器（-20.76%）。

行业观察：

◆美国向中国禁售高端 GPU 芯片，欲限速中国 AI

◆Canalys：2022 年 Q2 全球可穿戴手环出货量为 4170 万台，同比增长 2%

本周观点：

继 EDA 软件后，美国又在高端 GPU 方面对中国展开了新一轮的限制。8 月 31 日，英伟达、AMD 相继接到美国政府通知，要求停止向中国出口其高端 GPU 芯片，其中涉及英伟达 A100、H100 以及 AMD 的 MI250 芯片等，9 月 1 日，美国政府宣布该出口禁令暂缓到 2023 年执行。此番禁令的芯片产品，皆为高端 AI 训练 GPU 芯片，此类芯片的断供可能会直接影响国内云计算、人工智能产业的发展。美国的禁售新令目标打向的正是对计算速度、算力能力具有更高标准和要求的中国超级计算产业。该销售限制，或提高国产厂商替代比例，虽然短期内，对高端通用计算 GPU 的禁售令会影响英伟达和 AMD 的 GPU 产品在中国的销售，中国自动驾驶、超级计算和云计算及相关产业发展

受到一定的阻碍。但长期来看，国产 GPU 及 AI 计算芯片厂商有望借此机会扩大市场份额、加速产品升级，持续提高 GPU 领域的国产化比例，国内相关的上市公司有景嘉微、海光信息、寒武纪、龙芯中科、北京君正、航锦科技等，非上市公司有墨芯人工智能、黑芝麻智能、燧原科技、瀚博半导体、地平线、平头哥等。

风险提示：

市场超预期下跌造成的系统性风险；通胀上行影响超过预期；市场竞争加剧。

正文目录

一、行业观察 1
1.美国向中国禁售高端 GPU 芯片，欲限速中国 AI 1
2.Canalys：2022 年 Q2 全球可穿戴手环出货量为 4170 万台，同比增长 2% 4
二、行情回顾 5
1.国内行情回顾 5
2.行业估值水平 7
三、行业重点资讯 8
1.汽车电子 8
2.消费电子 9
3.半导体 9
4.光学光电子 10
四、重点公司公告 11
五、重点数据跟踪 12

图目录

图 1 ： 中国人工智能核心产业市场规模（亿元） 2
图 2 ： 2019-2025 年中国 AI 芯片市场规模（亿元） 2
图 3 ： 美国禁令的 AI 高性能芯片 3
图 4 ： 全球权威 AI 基准评测 MLPerf Inference v2.1 榜单结果 4
图 5 ： 2022Q2 全球智能穿戴设备市场份额比例（内圈为 2021Q2，外圈为 2022Q2） 5
图 6 ： 本报告期内申万一级行业表现 6
图 7 ： 本报告期内申万三级行业表现 6
图 8 ： 申万一级行业 PE（TTM）估值水平 7
图 9 ： 申万三级行业 PE（TTM）估值水平 7
图 10 ： 电子行业 PE（历史 TTM 整体法，剔除负值） 8
图 11 ： 汽车销量及增速 12
图 12 ： 新能源汽车销量 12
图 13 ： 智能手机出货量 13
图 14 ： 笔记本电脑与平板电脑销量 13
图 15 ： 集成电路产量 13
图 16 ： 大尺寸面板出货量和出货面积 13

表目录

表 1 ： 本次制裁事件始末 1
表 2 ： 人工智能芯片特点对比 2
表 3 ： 2022Q2 全球基础智能手表和可穿戴手环出货量及增速 4
表 4 ： 本报告期内个股涨幅/跌幅前十 6
表 5 ： 报告期内重要股东二级市场交易情况 11

一、行业观察

1.美国向中国禁售高端 GPU 芯片，欲限速中国 AI

继 EDA 软件后，美国又在高端 GPU 方面对中国展开了新一轮的限制。8 月 31 日，英伟达、AMD 相继接到美国政府通知，要求停止向中国出口其高端 GPU 芯片，其中涉及英伟达 A100、H100 以及 AMD 的 MI250 芯片等，9 月 1 日，美国政府宣布该出口禁令暂缓到 2023 年执行。此番禁令的芯片产品，皆为高端 AI 训练 GPU 芯片，此类芯片的断供可能会直接影响国内云计算、人工智能产业的发展。美国的禁售新令目标打向的正是对计算速度、算力能力具有更高标准和要求的中国超级计算产业。

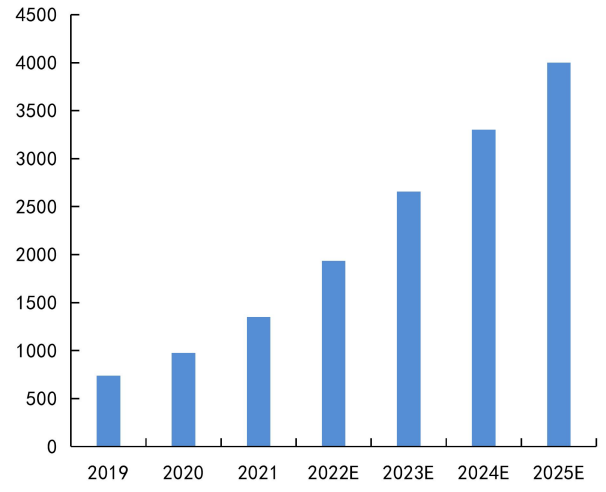
表 1：本次制裁事件始末

时间	事件
2018 年	2018 年，美国在《出口管制改革法》中提议“多边机制将新兴技术纳入管制清单”，同年 11 月，BIS 发布《关于审议对新兴技术管制的预约立法建议》，将神经网络和深度学习、遗传计算、视觉、语音、AI 云技术、AI 芯片组等人工智能类目列入新兴技术管制。
2020 年	BIS 宣布对“地理图像识别软件”实施临时管制。这一时间内，美国对人工智能的管制方向主要集中在软件、算法层面，并未深入到芯片层。
2021 年	2021 年 7 月，美国国防部高级研究员在 CSET 智库上发布报告《人工智能背后的国力》，报告提出，人工智能会根本性改变大国竞争，在中美竞争中，利用人工智能更多、更快的一方将获胜。
2022 年	美国智库战略与新兴技术中心（CSET）于 2022 年 6 月发布的名为《限制中国军方获得 AI 芯片》报告。该报告认为，中国军方正在利用美国设计的半导体来增强其人工智能能力，这可能在未来与美国及其盟国的竞争中发挥关键作用。
2022 年 8 月	2022 年 8 月 26 日，美国政府通知英伟达，美国政府对英伟达 A100 和即将推出的 H100 集成电路今后向中国（包括香港）和俄罗斯的任何出口提出了新的许可要求，立即生效。根据路透社报道，另一家 AMD（超威半导体）也称收到了相关的禁止命令。
2022 年 9 月	在最新提交给美国证券交易委员会（SEC）的文件中，英伟达表示，美国政府已授权其出口、再出口和国内转让，以继续开发 H100 芯片。该授权还允许英伟达在 2023 年 3 月 1 日前为 A100GPU 的美国客户提供必要的出口支持；此外，美国政府授权 A100 和 H100 的订单履行和物流通过公司的香港设施进行，直至 2023 年 9 月 1 日。

资料来源：集微网，长城国瑞证券研究所

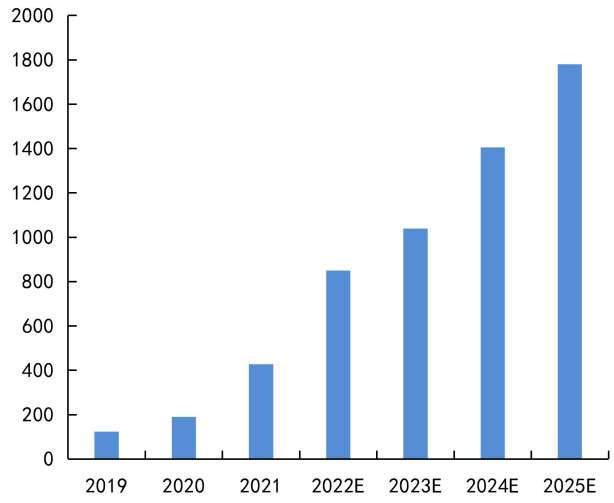
随着技术的成熟以及数智化转型升级，内在需求增加，中国人工智能核心产业市场规模将持续平稳增长，预计 2025 年将达到约 4000 亿元。随着大算力中心的增加以及终端应用的逐步落地，中国 AI 芯片需求也持续上涨。2021 年疫情缓解，市场回暖，产生较大增幅；类脑等新型芯片预计最早于 2023 年进入量产，因此 2024 及 2025 年或有较大增长，预计市场规模将于 2025 年达到 1740 亿元。

图 1：中国人工智能核心产业市场规模（亿元）



资料来源：亿欧智库，长城国瑞证券研究所

图 2：2019-2025 年中国 AI 芯片市场规模（亿元）



资料来源：亿欧智库，长城国瑞证券研究所

AI 芯片即人工智能芯片，也被称为 AI 加速器或计算卡，专门用于处理人工智能应用中的大量计算任务的模块。从技术架构来看，Al 芯片主要分为 GPU（图形处理器）、FPGA（现场可编程逻辑门阵列）、ASIC（专用集成电路）、神经拟态芯片四大类。其中，GPU 是较为成熟的通用型人工智能芯片，FPGA 和 ASIC 则是针对人工智能需求特征的半定制和全定制芯片，神经拟态芯片的发展尚处于起步阶段。

当前，GPU 作为业界使用最为广泛、人工智能计算最成熟的通用型芯片，成为数据中心、超算等大型算力设施的首选，占据了人工智能芯片的主要市场份额。在效率和场景应用要求大幅提升和变化之前，GPU 仍将是人工智能芯片领域的主要领导者。

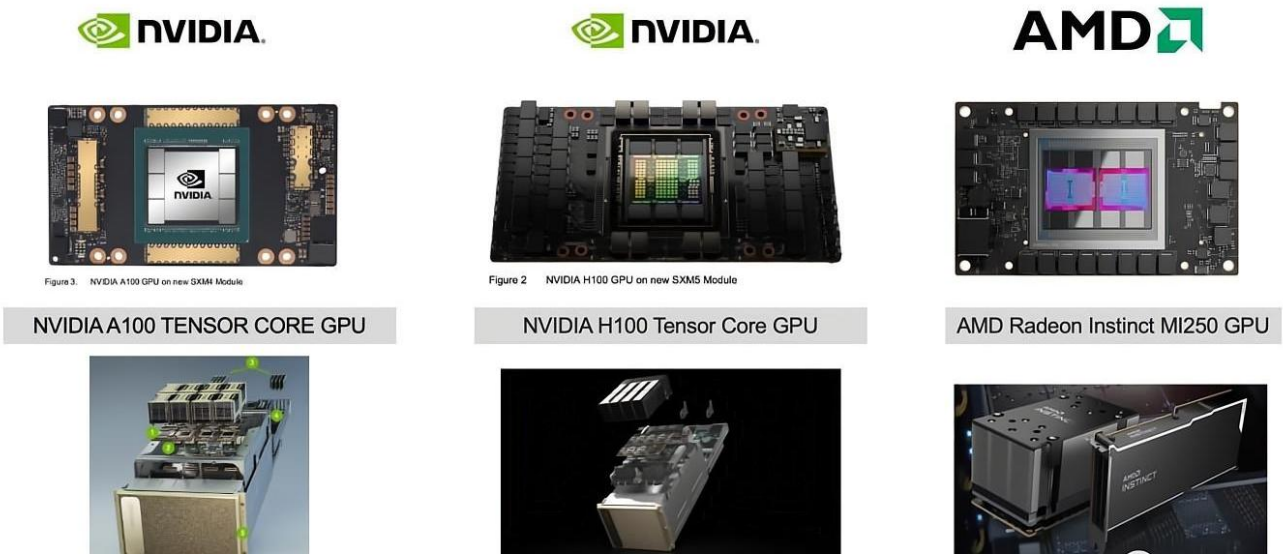
表 2：人工智能芯片特点对比

芯片类型	适用场景	主要优点	主要缺点
GPU	应用于高级复杂算法和通用性人工智能平台	通用性强、浮点运算能力强、速度快	性能功耗比较低
半定制化 FPGA	适用于具体行业	灵活性强、速度快、功耗低、可编程性强	价格高、编程复杂、整体运算能力不高
全定制化 ASIC	适用于全定制场景	性能高、功耗低	电路需定制、开发周期长、难以扩展、风险高
神经拟态芯片	实验室、自研平台	功耗低、可扩展性强、算存一体	算力低、对主流算法支持差、难以商用

资料来源：《人工智能芯片产业技术发展研究》（商惠敏），长城国瑞证券研究所

目前，英伟达、英特尔、AMD 等传统芯片厂商凭借在芯片领域多年的技术积累，在人工智能领域积极布局，处于产业领先地位。英伟达和 AMD 是目前 GPU 计算领域公认的全球领导者，两者也让市场呈现“双寡头垄断”的格局。此番禁令的芯片产品，皆为高端 AI 训练 GPU 芯片。

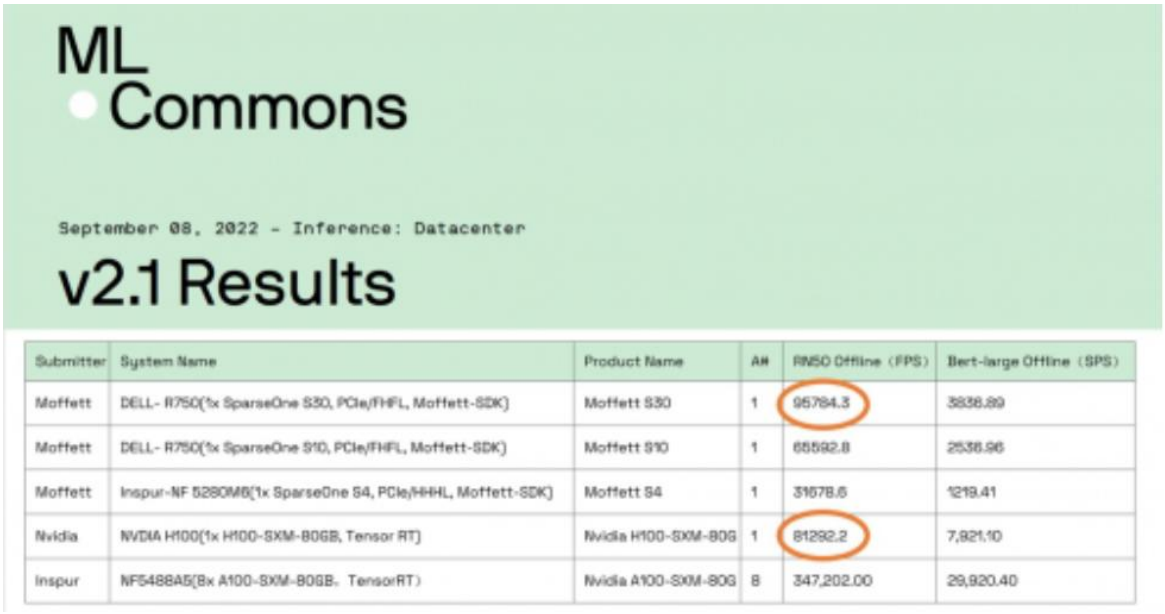
图 3：美国禁令的 AI 高性能芯片



资料来源：Vehicle 公众号，长城国瑞证券研究所

该销售限制，或提高国产厂商替代比例。虽然短期内，对高端通用计算 GPU 的禁售令会影响英伟达和 AMD 的 GPU 产品在中国的销售，中国自动驾驶、超级计算和云计算及相关产业发展受到一定的阻碍。但是，目前国产 AI 芯片厂商与英伟达和 AMD 的技术差距正在缩小，甚至某些单项技术范围内，已经实现了反超。例如，据权威 AI 测试 MLPerf 放榜，中国 AI 芯片企业首次超越英伟达“史上最强 GPU”H100：中国 AI 芯片明星创业公司——墨芯人工智能 S30 计算卡以 95784 FPS 的单卡算力，夺得 Resnet-50 模型算力全球第一。因此，从长期来看，国产 GPU 及 AI 计算芯片厂商有望借此机会扩大市场份额、加速产品升级，持续提高 GPU 领域的国产化比例。

图 4：全球权威 AI 基准评测 MLPerf Inference v2.1 榜单结果



Submitter	System Name	Product Name	A#	RNSO Offline（FPS）	Bert-large Offline（SPS）
Moffett	DELL- R750(1x SparseOne S30, PCIe/FHFL, Moffett-SDK)	Moffett S30	1	95784.3	3838.89
Moffett	DELL- R750(1x SparseOne S10, PCIe/FHFL, Moffett-SDK)	Moffett S10	1	65592.8	2636.96
Moffett	Inspur-NF 5280M6(1x SparseOne S4, PCIe/HHHL, Moffett-SDK)	Moffett S4	1	31678.6	1219.41
Nvidia	NVIDIA H100(1x H100-SXM-80GB, Tensor RT)	Nvidia H100-SXM-80G	1	81292.2	7,921.10
Inspur	NF5488A5(8x A100-SXM-80GB、TensorRT)	Nvidia A100-SXM-80G	8	347,202.00	29,920.40

资料来源：www.cb.com，长城国瑞证券研究所

国内相关的上市公司有景嘉微、海光信息、寒武纪、龙芯中科、北京君正、航锦科技等，非上市公司有墨芯人工智能、黑芝麻智能、燧原科技、瀚博半导体、地平线、平头哥等。

2.Canalys：2022 年 Q2 全球可穿戴手环出货量为 4170 万台，同比增长 2%

根据 Canalys 报告，2022 年第 2 季度全球可穿戴手环出货量为 4170 万个，同比增长 2%，而上个季度为同比下降 3.7%，重新恢复增长。其中基础智能手表出货量增幅为 46.6%，而智能手表（可安装应用）出货量增幅为 9.3%。不过，基本智能手环的销售额下降了 35.5%。

与此前的情况一样，苹果以 840 万块智能手表的出货量依旧稳居榜首，占据 26.4%的市场份额。三星以 280 万块智能手表的出货量位居第二，华为在 2022 年第二季度的出货量为 260 万块，位居第三。此外，该季度基础款智能手环或健身手环的市场份额下降了 35.5%。

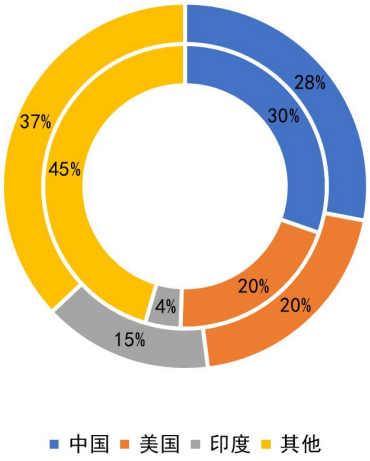
表 3：2022Q2 全球基础智能手表和可穿戴手环出货量及增速

品牌	2022Q2 出货量（百万个）	2022Q2 市占率	2021Q2 出货量（百万个）	2021Q2 市占率	同比增长
苹果	8.4	26.4%	7.9	31.1%	+6%
三星	2.8	8.9%	1.8	7.0%	+58%
华为	2.6	8.3%	2.3	9.0%	+14%
漫步者	1.8	5.8%	0.4	1.5%	+382%
Noise（佳明）	1.7	5.5%	1.9	7.6%	-11%
其他	14.3	45.3%	11.1	43.8%	+29%
合计	31.7	100.0%	25.4	100.0%	+25%

资料来源：Canalys，长城国瑞证券研究所

印度可穿戴手环市场在这一季度的表现非常亮眼，整体出货量增长了 275%。印度品牌 Noise 出货量在此季度暴涨，相比上季度增长了 382%，共计出货量 180 万块。此外，Noise 以及 Fire-Boltt 和 boAT 等其他印度智能穿戴品牌取得了突破性的成就，每个季度的出货量达到了 100 万块。

图 5：2022Q2 全球智能穿戴设备市场份额比例（内圈为 2021Q2，外圈为 2022Q2）



资料来源：Canalys，长城国瑞证券研究所

二、行情回顾

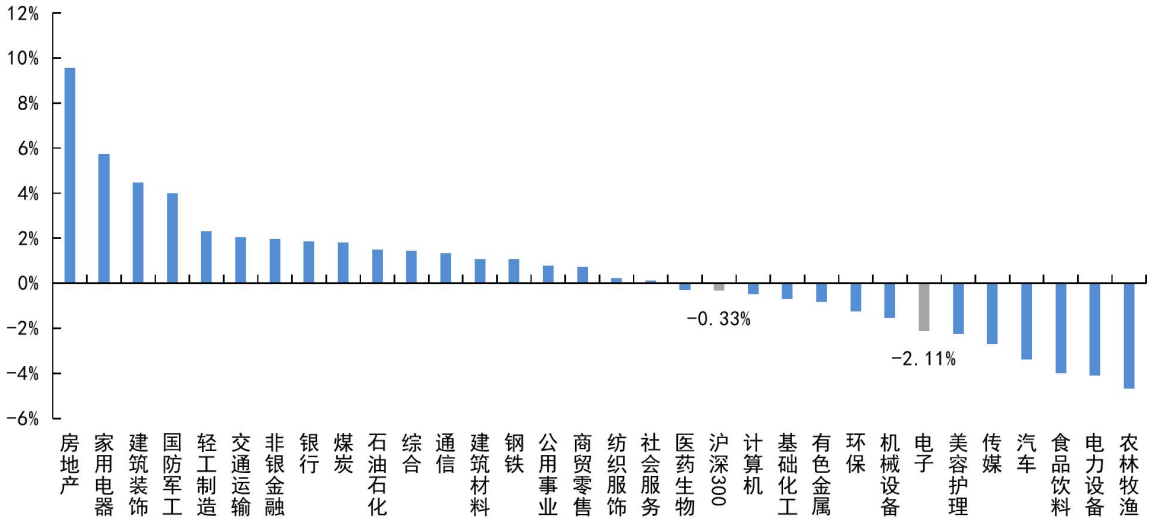
1.国内行情回顾

本报告期内电子板块跌幅为 2.11%，沪深 300 指数跌幅为 0.33%，电子板块跑输沪深 300 指数 1.78 个百分点，在所有申万一级行业中排序 25/31。

申万电子三级行业表现：涨幅最大的是半导体设备（12.63%），跌幅最大的是品牌消费电子（-7.28%）。

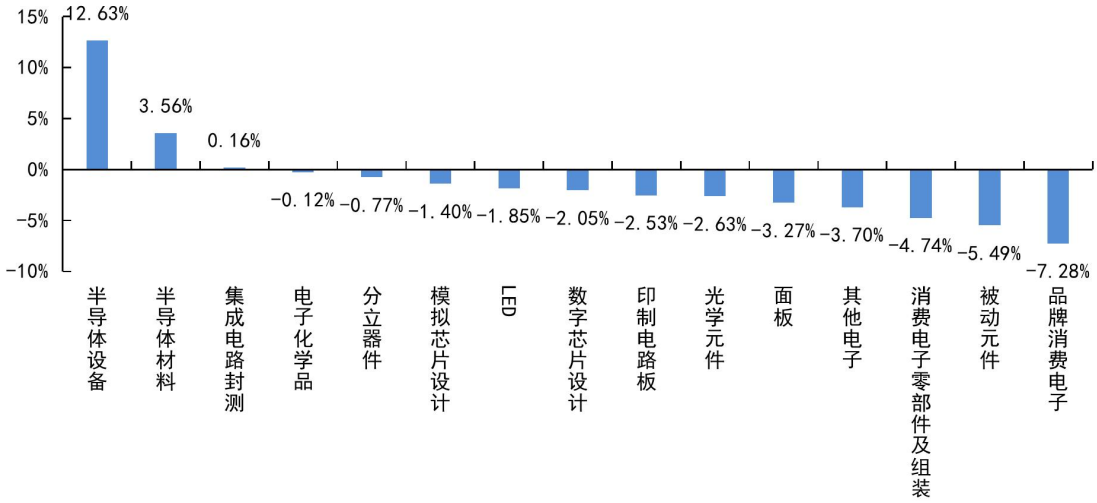
个股表现：涨幅前五的个股为：华特气体（41.22%）、拓荆科技-U（32.63%）、传艺科技（30.60%）、长川科技（26.83%）、寒武纪-U（25.22%）；跌幅前五的个股为：菲沃泰（-27.09%）、捷荣技术（-26.64%）、艾比森（-21.59%）、五方光电（-21.38%）、国光电器（-20.76%）。

图 6：本报告期内申万一级行业表现



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 7：本报告期内申万三级行业表现



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

表 4：本报告期内个股涨幅/跌幅前十

涨幅前 10		跌幅前 10	
公司	涨幅（%）	公司	跌幅（%）
华特气体	41.22%	菲沃泰	-27.09%
拓荆科技-U	32.63%	捷荣技术	-26.64%
传艺科技	30.60%	艾比森	-21.59%
长川科技	26.83%	五方光电	-21.38%
寒武纪-U	25.22%	国光电器	-20.76%
三孚新科	22.69%	思瑞浦	-19.33%
*ST 瑞德	21.94%	海能实业	-17.07%
国科微	20.34%	*ST 星星	-16.57%

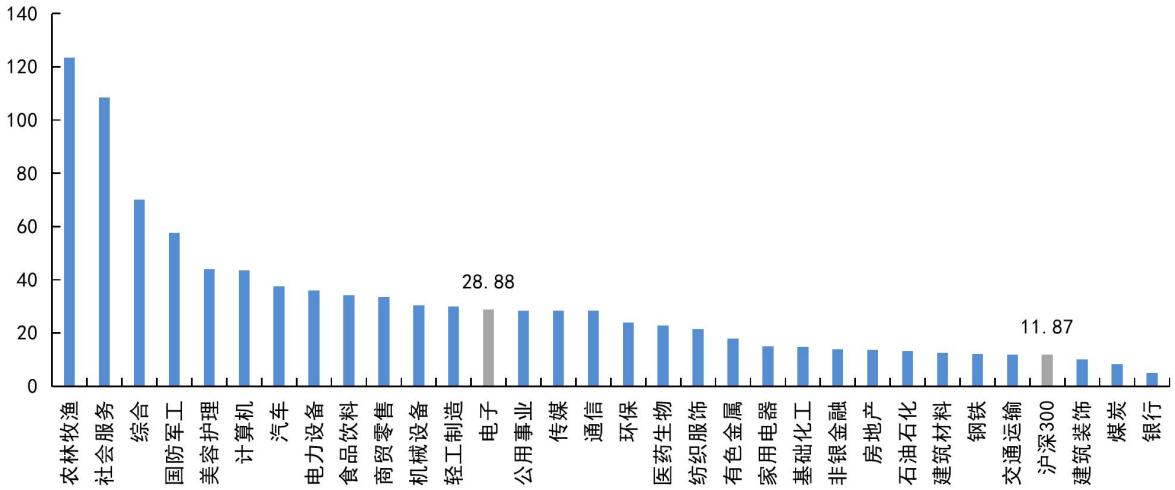
江丰电子	20.04%	泰晶科技	-16.28%
芯源微	18.56%	明微电子	-15.82%

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

2.行业估值水平

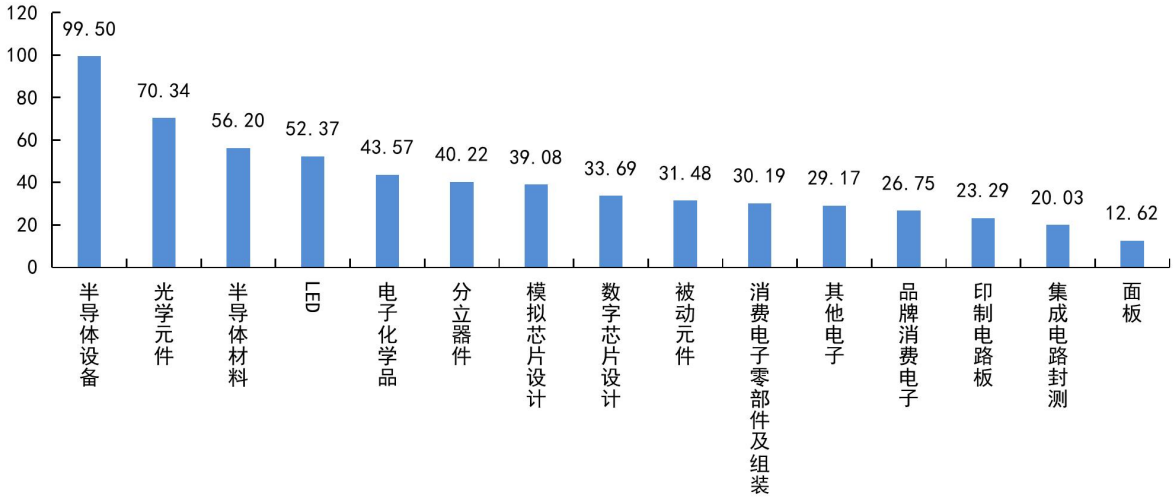
估值方面，截至 2022 年 9 月 9 日，申万电子行业动态市盈率为 28.88 倍，较 2022 年 8 月 26 日的 26.80 倍上升 2.08 倍，在所有申万一级行业中排序 13/31，低于历史均值减一倍标准差。三级子行业中，半导体设备行业动态市盈率最高，为 99.50 倍，面板行业动态市盈率最低，为 12.62 倍。

图 8：申万一级行业 PE（TTM）估值水平



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 9：申万三级行业 PE（TTM）估值水平



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 10：电子行业 PE（历史 TTM 整体法，剔除负值）

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

三、行业重点资讯

1.汽车电子

◆上海：加快培育融合生态的智能座舱终端

上海市人民政府办公厅印发《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》，加快培育融合生态的智能座舱终端。支持打造集生活、办公、社交、娱乐等功能于一体的智能座舱终端，提升“一芯、一云、多屏”集成度，促进舱内控制系统一体化发展，加快构建以智能座舱为平台、应用软件为载体、数据交互为纽带的车联网应用生态圈。产业规模力争达到 5000 亿元，具备组合驾驶辅助功能（L2 级）和有条件自动驾驶功能（L3 级）汽车占新车生产比例超过 70%，具备高度自动驾驶功能（L4 级及以上）汽车在限定区域和特定场景实现商业化应用。（资料来源：上海市人民政府办公厅）

◆小米第一款车将搭载禾赛科技激光雷达，售价上探 30 万元

9 月 2 日，据晚点 Late Post 消息，小米的第一款车已确定激光雷达供应商为禾赛科技，售价上限超过 30 万元，这将是一款轿车。小米正在通过投资布局自动驾驶芯片、激光雷达等供应链企业。去年宣布造车后，小米集团投资了禾赛科技；小米长江产业基金两次领投自动驾驶芯片公司黑芝麻智能，今年领投了激光雷达公司速腾聚创。雷军在成立小米前创立的顺为资本先后投资了激光雷达公司北醒光子（最早于 2016 年投资）和图达通（2021 年 8 月投资）。（资料来源：晚点 Late Post）

2.消费电子

◆华为发布 Mate 50 手机，支持卫星通信

在华为 Mate 50 系列及全场景新品秋季发布会上，华为正式发布 Mate 50 系列手机，Mate 50 起售价为 4999 元，Mate 50 Pro 起售价 6799 元。华为 Mate50 系列手机是全球首款支持北斗卫星消息的大众智能手机。此外，AITO 家族首款纯电车型 AITO 问界 M5 EV 正式发布。（资料来源：财联社）

◆三星电子：正研发卷曲屏和伸缩屏等新型智能手机

三星电子 9 月 3 日表示，公司正在研发卷曲屏、伸缩屏等新型智能手机。三星电子 MX 事业部战略产品开发组组长、副社长崔元俊（音）当天在德国柏林出席 2022 年德国柏林国际消费电子展（IFA）时表示，公司长期考虑研制卷曲屏、伸缩屏手机，将在有十分把握时推出新型手机。（资料来源：财联社）

◆长江存储进入 iPhone14 供应链

9 月 6 日，据韩媒 Business Korea 报道，苹果已经将长江存储加入到了 iPhone14 系列的 NAND 闪存供应商名单中。报道称，苹果 DRAM 存储器的供应商为三星电子和 SK 海力士，在 NAND 闪存方面，目前苹果已经收到了三星电子、SK 海力士、日本铠侠三家的供货，长江存储也在今年登上了 iPhone14 系列 NAND 闪存供应商的名单。（资料来源：中国半导体论坛）

3.半导体

◆国家发改委：瞄准 AI、量子信息、IC 等前沿领域实施一批国家重大科技项目

9 月 1 日，国家发展和改革委员会在《求是》杂志发表署名文章《加快构建新发展格局 牢牢把握发展主动权》，提出强化国家战略科技力量，瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。（资料来源：中国发展网）

◆SEMI：2022 年半导体材料市场将增长 8.6%至近 700 亿美元

9 月 6 日，据 DIGITIMES 报道，SEMI 中国台湾总裁兼该协会全球首席营销官 Terry Tsao 在一份新闻稿中援引 SEMI 的报告称，2022 年整个半导体材料市场规模可能增长 8.6%，达到 698 亿美元，创下历史新高。报道称，仅晶圆材料市场就将增长 11.5%，达到 451 亿美元。而封装材料市场将增长 3.9%，达到 248 亿美元。预计 2023 年，半导体材料市场价值将超过 700 亿

美元。（资料来源：集微网）

◆高通推出第一代骁龙 6 和第一代骁龙 4 移动平台

9 月 6 日，高通技术公司宣布推出第一代骁龙 6 移动平台和第一代骁龙 4 移动平台，前者是首个支持单帧逐行 HDR 图像传感器的骁龙 6 系平台，支持拍摄高达 1.08 亿像素照片，后者是首款 6 纳米的骁龙 4 系移动平台。据悉，搭载第一代骁龙 6 的商用终端预计将于 2023 年第一季度面市，搭载第一代骁龙 4 的商用终端预计将于 2022 年第三季度面市。（资料来源：高通中国官微）

4.光学光电子

◆群智：9 月大部分 LCD TV 面板价格将维持下跌趋势

9 月 5 日，群智咨询调研数据显示，8 月面板价格将维持下降的趋势，9 月大部分 LCD TV 面板价格将依然维持下跌趋势，但价格降幅在成本支撑下逐渐收窄，而部分库存健康的小尺寸 LCD TV 面板价格有望迎来止跌回稳。

其中，32"面板厂库存水平相对健康，8 月价格下降 2 美金，预计 9 月价格有望迎来止跌回稳；43"需求逐步恢复，但面板供应增加，8 月价格下降 4 美金，预计 9 月价格下降 2 美金，降幅缩窄；50"前期价格驱动叠加海外旺季备货需求拉动，短期需求向好，预计 8~9 月维持 1~2 美金跌幅；55"需求疲软，面板厂价格策略激进，8 月面板价格下降 3 美金，预计 9 月将维持约 2 美金的降幅。

大尺寸方面，面板厂库存压力大，同时国际品牌拉货恢复力度有限，8 月价格维持较大跌幅，预计 9 月维持下跌趋势，但随着面板价格逐渐逼近成本底线，价格降幅持续收窄。

该机构指出：“虽然 8~9 月为传统的面板备货旺季，但在头部品牌坚定执行去库存策略的影响下，全球 LCD TV 面板备货需求“旺季不旺”。同时，面板厂在成本和库存的双重重压之下，持续加大减产力度。”（资料来源：集微网）

◆华为 MATE 50 由维信诺、京东方供货 AMOLED 屏幕

《科创板日报》6 日讯，华为 Mate 50 系列将由国内 OLED 厂商维信诺和京东方供货柔性 AMOLED 屏幕，支持最高 2160Hz 的 PWM 高频调光。据了解，在当前 AMOLED 产能提供方面，维信诺柔性 AMOLED 产线主要在河北省的固安和安徽省的合肥，京东方 AMOLED 产线则集中在西南地区的四川省成都和绵阳。（资料来源：科创板日报）

四、重点公司公告

◆蓝特光学-2022/8/30-关于拟投资建设“年产 5100 万件玻璃非球面透镜技改项目”的公告

本项目改造公司现有约 4500 平方米厂房，其中新增加 3700 平方米无尘车间。计划总投入 21000 万元，购置超精密非球面加工机、真空镀膜机、模压机自动供给装置、模压机、镀膜机冷却系统、CNC 精雕机、超声波清洗机、小型自动磨边机、离心干燥机、非球面箱式退火炉等生产设备、各类辅助设备及检测仪器等，形成年产 5100 万件玻璃非球面透镜的生产能力。

◆海洋王-2022/9/2-关于控股子公司项目中标的公告

公司之控股子公司深圳市明之辉智慧科技有限公司中标景洪市“两江一城”城区夜经济基础设施智慧化及节能改造项目 EPC 总承包，中标价为 6.13 亿元。

◆雅克科技-2022/9/6-关于公司及控股公司分别收到中标通知书的公告

雅克科技中标北京燃气天津南港 LNG 应急储备项目储罐二阶段设计、采购、施工（EPC）总承包工程项目薄膜罐用绝热部件单一来源谈判采购项目，中标金额为 2.95 亿元。江苏雅克液化天然气工程有限公司和沈阳安装工程股份有限公司组成的联合体中标北京燃气天津南港 LNG 应急储备项目储罐二阶段项目 T6208 和 T6209 两台储罐内罐系统工程施工项目，中标金额为 1.88 亿元。

◆光峰科技-2022/9/13-关于自愿披露公司收到比亚迪《开发定点通知书》的公告

公司于近日收到比亚迪股份有限公司出具的《开发定点通知书》，公司将成为比亚迪汽车的车载光学部件供应商。

表 5：报告期内重要股东二级市场交易情况

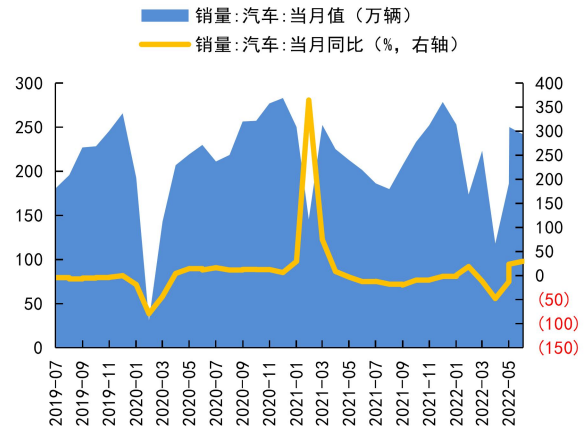
简称	股东变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)
瑞可达	2	1	减持	-233.61	-35,010.95
艾为电子	1	1	减持	-2.10	-237.21
莱尔科技	3	1	增持	10.92	290.16
思瑞浦	2	2	减持	-7.13	-3,835.68
晶丰明源	3	1	增持	0.99	104.53
三孚新科	5	2	减持	-6.95	-372.35
寒武纪-U	2	2	减持	-129.97	-8,082.90
气派科技	3	3	减持	-95.00	-3,246.89
蓝特光学	2	2	减持	-189.73	-4,503.36
中微公司	3	3	减持	-18.44	-2,395.88
泰晶科技	2	2	增持	8.20	202.78

韦尔股份	3	1	减持	-168.00	-15,504.20
斯达半导	1	1	减持	-51.53	-20,749.69
中熔电气	3	1	减持	-13.70	-2,634.99
格林精密	3	3	减持	-291.07	-2,729.62
秋田微	2	2	减持	-107.26	-3,819.35
易天股份	1	1	减持	-141.65	-2,805.33
卓胜微	4	2	减持	-18.64	-1,835.09
光弘科技	3	2	增持	199.64	2,303.57
圣邦股份	3	3	减持	-623.97	-175,721.22
光莆股份	1	1	减持	-98.06	-1,164.55
容大感光	2	1	减持	-154.92	-3,905.56
麦捷科技	1	1	减持	-1,121.06	-11,033.43
力源信息	1	1	增持	150.00	
华亚智能	1	1	减持	-7.70	-702.80
宸展光电	1	1	减持	-128.95	-3,273.70
五方光电	42	3	减持	-787.36	-10,498.87
奥士康	3	1	减持	-13.03	-361.53
恒久科技	1	1	减持	-6.01	-47.48
奥拓电子	1	1	减持	-412.00	-2,152.31
西陇科学	3	2	减持	-585.21	-4,107.58
江海股份	3	2	减持	-51.49	-1,311.89
立讯精密	1	1	增持	5.00	187.25
实益达	1	1	减持	-500.00	-3,247.91
盈方微	2	1	持平	0.00	-0.24
深纺织 A	1	1	减持	-140.36	

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

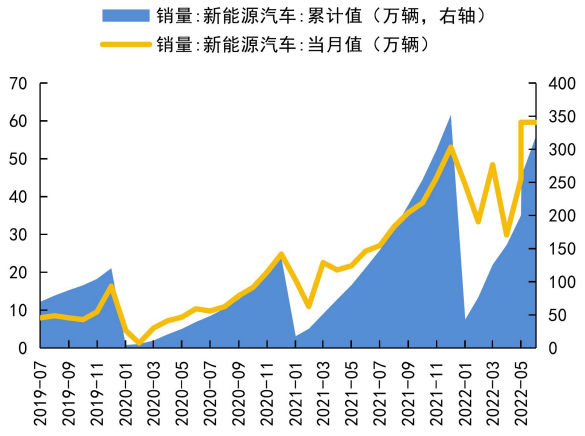
五、重点数据跟踪

图 11：汽车销量及增速



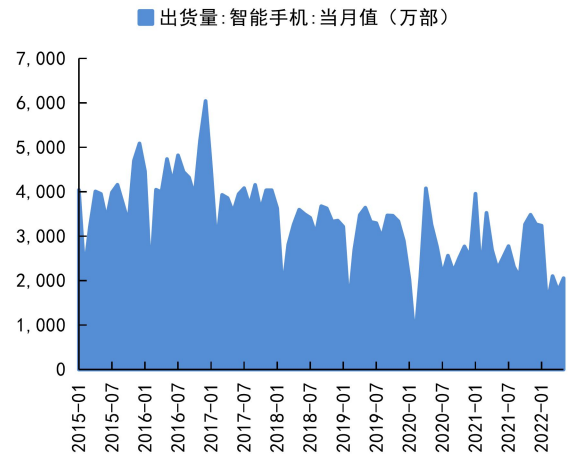
资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 12：新能源汽车销量



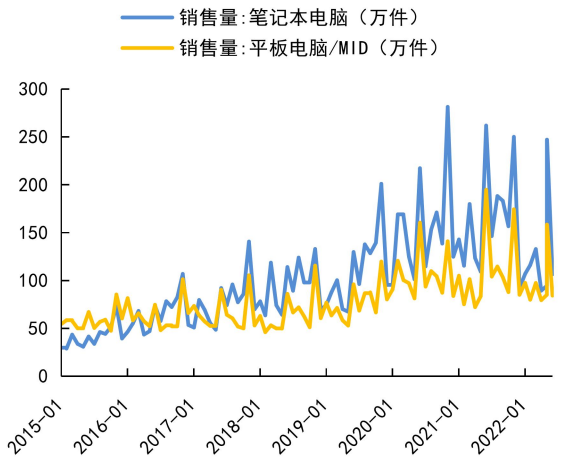
资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 13：智能手机出货量



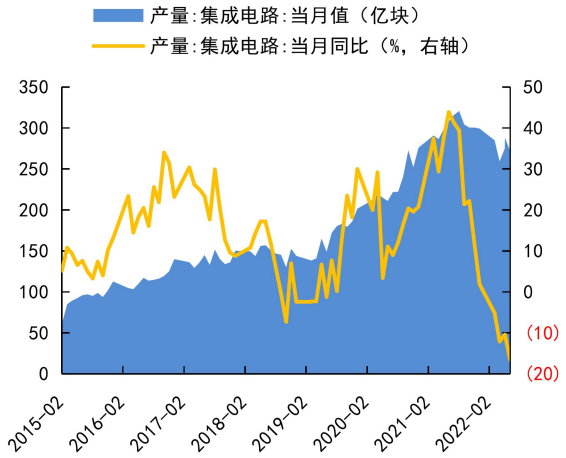
资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 14：笔记本电脑与平板电脑销量



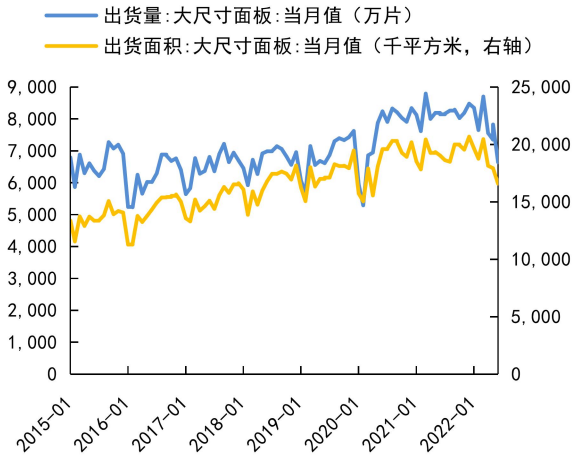
资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 15：集成电路产量



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 16：大尺寸面板出货量和出货面积



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

股票投资评级说明

证券的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

买入：相对强于市场表现 20%以上；

增持：相对强于市场表现 10%～20%；

中性：相对市场表现在－10%～＋10%之间波动；

减持：相对弱于市场表现 10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

看好：行业超越整体市场表现；

中性：行业与整体市场表现基本持平；

看淡：行业弱于整体市场表现。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

本报告采用的基准指数：沪深 300 指数。

法律声明：“股市有风险，入市需谨慎”

长城国瑞证券有限公司已通过中国证监会核准开展证券投资咨询业务。在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告版权归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、刊载或转发，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。