证券研究报告

行业周报

上海证券 SHANGHAI SECURITIES

电子板块迎来反弹，看好疫后消费复苏

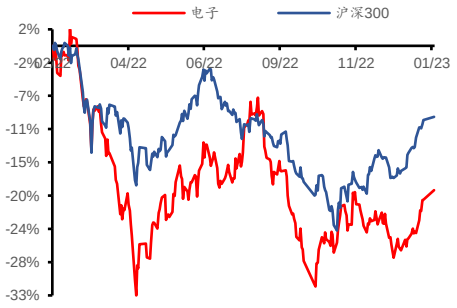
——电子行业周报（2023.01.16-2023.01.29）

增持（维持）

行业： 电子
日期： 2023年01月31日

分析师： 陈宇哲
Tel: 021-53686143
E-mail: chenyuzhe@shzq.com
SAC 编号: S0870521100002
分析师： 席钎耀
Tel: 021-53686153
E-mail: xiqianyao@shzq.com
SAC 编号: S0870522070001
联系人： 马永正
Tel: 021-53686147
E-mail: mayongzheng@shzq.com
SAC 编号: S0870121100023
联系人： 潘恒
Tel: 021-53686248
E-mail: panheng@shzq.com
SAC 编号: S0870122070021

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《中航电测拟收购成飞集团，东尼电子获碳化硅衬底大单》

——2023 年 01 月 16 日

《美股半导体集体反弹，芯片需求有望逐渐走出底部迎来复苏》

——2023 年 01 月 09 日

《2022 年电子行业中期策略：坚定自立自强+碳中和+元宇宙，静待反弹行情，把握结构性机会》

——2022 年 06 月 04 日

■ 核心观点

市场行情回顾

上周（01.16-01.20），A股申万电子指数上涨5.84%，板块整体跑赢沪深300指数3.21pct、跑输创业板综指2.40pct。在申万31个子行业中，电子排名第2位，整体表现优异。上周申万电子二级行业中，半导体板块上涨7.82%，涨幅最大；涨幅最小的是其他电子Ⅱ板块，上涨1.89%。上周涨幅前十的公司分别是恒久科技（60.96%）、佰维存储（37.72%）、龙芯中科（23.65%）、伟测科技（22.44%）、芯原股份（20.43%）、中科蓝讯（19.32%）、芯朋微（18.26%）、力芯微（17.71%）、思瑞浦（17.27%）、唯捷创芯（17.27%），涨幅后十的公司分别是精研科技（-18.13%）、实益达（-18.08%）、好上好（-11.28%）、宝明科技（-10.89%）、聚辰股份（-9.43%）、翱捷科技（-7.50%）、中京电子（-7.30%）、合力泰（-6.89%）、厦门信达（-6.34%）、海能实业（-6.07%）。

一周新闻回顾

行业新闻:1）苹果 MR 头显据悉具备眼动和手部追踪功能，预计首年将销售约 100 万部;2）荷兰大臣：荷兰不会草率接受美国对华芯片出口新限制;3）工信部等六部门联合发布《关于推动能源电子产业发展的指导意见》;4）价格降至 4999 元，折叠屏手机将进入普及快车道；5）欧盟芯片法草案通过;6）2022 全球半导体收入突破 6000 亿美元，模拟类增幅最高;7）立陶宛与中国台湾签署价值 1400 万欧元半导体合作协议;8）索尼CIS市占率达51.6%，豪威、格科微分列第三、五名。公司新闻：1）TCL 中环关于控股子公司拟以增资扩股方式收购鑫芯半导体科技有限公司股权暨关联交易的公告；2）大基金开年首个大动作：总投资 450 亿元，携手晶圆代工龙头大手笔扩产；3）继台积电后，联电、世界先进积极布局海外工厂；4）ASML 公司预测：半导体需求仍高于生产能力，2023 年销售额将增长 25%；5）美国芯片制造商 Wolfspeed 计划斥资超 20 亿欧元，在德建设全球最大碳化硅半导体工厂；6）苹果 2023 开年首批新品发布：高端 MacBook Pro 和 Mac mini 台式机；7）余承东：去年华为 PC 逆势增长， 2023 将持续增加研发投入；8）华为年内首发债：实发总额 30 亿元；9）英特尔计划于 2023 年底推出 3nm 等效工艺，专为服务器级至强芯片设计； 10）微软拟 100 亿美元加码 OpenAI，或引发全球人工智能产业重新整合；11）立讯精密及舜宇光学获印度扩张许可。

■ 投资建议

我们认为，2023 年电子行业有望迎来反弹复苏行情，但行业整体的结构性机会仍然大于板块性机会，需要持续聚焦细分赛道，精选优质个股。我们提出了 2023 年电子行业投资的两个关键词组：新安全新制造、待复苏谋创新。由此对应的两个投资方向为：以安全可控为主的中国高端制造及以受益需求复苏和科技创新为主的芯片设计产业链，并分别衍生出六大细分赛道：半导体制造国产替代、半导体先进封装制造、航空大飞机高端制造（对应新安全新制造），BMS、IGBT+SiC、VR/AR+IOT（对应待复苏谋创新）。

我们看好“新安全新制造”带来的半导体设备、材料与零部件板块投资机会，推荐国内半导体设备与零部件国产替代的平台型新星万业企业，受益于 chiplet 先进封装的半导体测试探针供应商和林微纳，建议关注半导体设备零部件龙头公司富创精密，同时我们看好受益于C919 国产大飞机实现规模量产交付的核心供应商，建议关注振华科技、烽火电子、景嘉微。“待复苏谋创新”中我们看好 BMS 产品力领先的赛微微电，建议关注 MCU+BMS 优势突出的中颖电子、电源管理芯片龙头同时在 BMS 产品布局的必易微；建议关注新能源车产业链投资机会，推荐 IDM 模式车规功率龙头闻泰科技和 IGBT 龙头时代电气、模拟 IC 重点关注有较强产品升维能力的个股，建议关注磁传感器龙头灿瑞科技、模拟开关龙头帝奥微，IOT 芯片建议关注中科蓝讯和恒玄科技。

■ 风险提示

中美贸易摩擦、下游终端需求不及预期风险、国产替代不及预期

目 录

1 本周核心观点.....3
2 市场回顾.....4
2.1 板块表现.....4
2.2 板块表现.....5
3 行业新闻.....6
4 公司动态.....8
5 公司公告.....12
6 风险提示.....15

图

图 1：A 股申万一级行业涨跌幅情况（01.16-01.20）.....4
图 2：申万电子二级行业一周涨跌幅情况（01.16-01.20）...4

表

表 1：电子板块（申万）个股上周涨跌幅前 10 名（01.16-01.20）.....5
表 2：A 股公司要闻核心要点（01.16-01.29）.....12

1 本周核心观点

本周继续维持上周观点，2023 年电子行业有望迎来反弹复苏行情，但行业整体的结构性机会仍然大于板块性机会，需要持续聚焦细分赛道，精选优质个股。我们提出了 2023 年电子行业投资的两个关键词组：新安全新制造、待复苏谋创新。由此对应的两个投资方向为：以安全可控为主的中国高端制造及以受益需求复苏和科技创新为主的芯片设计产业链，并分别衍生出六大细分赛道：半导体制造国产替代、半导体先进封装制造、航空大飞机高端制造（对应新安全新制造），BMS、IGBT+SiC、VR/AR+IOT（对应待复苏谋创新）。

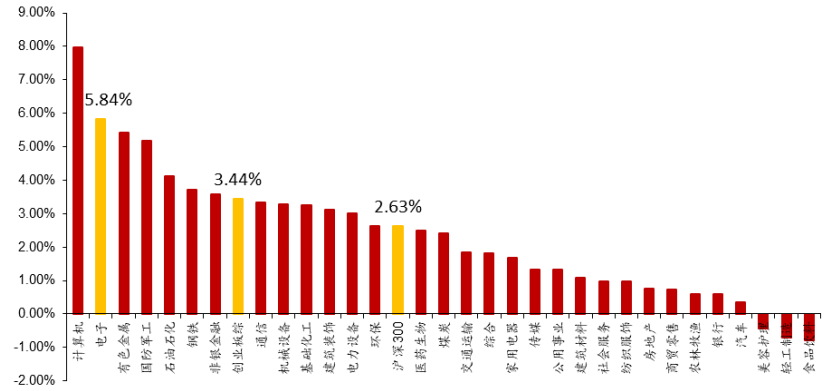
我们看好“新安全新制造”带来的半导体设备、材料与零部件板块投资机会，推荐国内半导体设备与零部件国产替代的平台型新星万业企业，受益于 chiplet 先进封装的半导体测试探针供应商和林微纳，建议关注半导体设备零部件龙头公司富创精密，同时我们看好受益于 C919 国产大飞机实现规模量产交付的核心供应商，建议关注振华科技、烽火电子、景嘉微。“待复苏谋创新”中我们看好 BMS 产品力领先的赛微微电，建议关注 MCU+BMS 优势突出的中颖电子、电源管理芯片龙头同时在 BMS 产品布局的必易微；建议关注新能源车产业链投资机会，推荐 IDM 模式车规功率龙头闻泰科技和 IGBT 龙头时代电气、模拟 IC 重点关注有较强产品升维能力的个股，建议关注磁传感器龙头灿瑞科技、模拟开关龙头帝奥微，IOT 芯片建议关注中科蓝讯和恒玄科技。

2 市场回顾

2.1 板块表现

上周（01.16-01.20），A 股申万电子指数上涨 5.84%，板块整体跑赢沪深 300 指数 3.21pct、跑输创业板综指 2.40pct。在申万 31 个子行业中，电子排名第 2 位，整体表现优异。

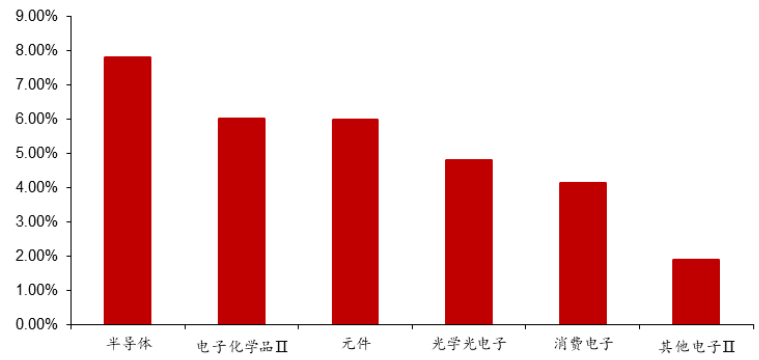
图 1：A 股申万一级行业涨跌幅情况（01.16-01.20）



资料来源：Wind，上海证券研究所

上周（01.16-01.20）申万电子二级行业中，半导体板块上涨 7.82%，涨幅最大；涨幅最小的是其他电子 II 板块，上涨 1.89%。

图 2：申万电子二级行业一周涨跌幅情况（01.16-01.20）



资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 板块表现

上周（01.16-01.20）涨幅前十的公司分别是恒久科技（60.96%）、佰维存储（37.72%）、龙芯中科（23.65%）、伟测科技（22.44%）、芯原股份（20.43%）、中科蓝讯（19.32%）、芯朋微（18.26%）、力芯微（17.71%）、思瑞浦（17.27%）、唯捷创芯（17.27%），涨幅后十的公司分别是精研科技（-18.13%）、实益达（-18.08%）、好上好（-11.28%）、宝明科技（-10.89%）、聚辰股份（-9.43%）、翱捷科技（-7.50%）、中京电子（-7.30%）、合力泰（-6.89%）、厦门信达（-6.34%）、海能实业（-6.07%）。

表 1：电子板块（申万）个股上周涨跌幅前 10 名（01.16-01.20）

周涨幅前 10 名			周跌幅前 10 名		
证券代码	股票简称	周涨幅(%)	证券代码	股票简称	周涨幅(%)
002808.SZ	恒久科技	60.96%	300787.SZ	海能实业	-6.07%
688525.SH	佰维存储	37.72%	000701.SZ	厦门信达	-6.34%
688047.SH	龙芯中科	23.65%	002217.SZ	合力泰	-6.89%
688372.SH	伟测科技	22.44%	002579.SZ	中京电子	-7.30%
688521.SH	芯原股份	20.43%	688220.SH	翱捷科技	-7.50%
688332.SH	中科蓝讯	19.32%	688123.SH	聚辰股份	-9.43%
688508.SH	芯朋微	18.26%	002992.SZ	宝明科技	-10.89%
688601.SH	力芯微	17.71%	001298.SZ	好上好	-11.28%
688536.SH	思瑞浦	17.27%	002137.SZ	实益达	-18.08%
688153.SH	唯捷创芯	17.27%	300709.SZ	精研科技	-18.13%

资料来源：同花顺，上海证券研究所

3 行业新闻

苹果 MR 头显据悉具备眼动和手部追踪功能，预计首年将销售约 100 万部

苹果将推出售价约 3000 美元的混合现实（MR）头戴式设备，可能命名为 Reality Pro。眼动和手部追踪功能将是该设备的主要卖点。设备本身内置传感器以读取眼动，用户盯着屏幕上的项目即可控制设备。用户将拇指和食指捏在一起即可激活任务，区别于依赖手柄的一些其它竞争品。（数据来源：Wind）

荷兰大臣：荷兰不会草率接受美国对华芯片出口新限制

荷兰最高贸易官员、外贸与发展合作大臣施赖纳马赫尔在接受电视节目采访时表示，荷兰不会草率接受美国对向中国出口芯片制造技术实施的新限制，并且荷兰正与其欧洲和亚洲盟友进行磋商。路透社称，荷兰首相吕特将于 1 月 17 日访问美国，预计吕特将与美国总统拜登讨论有关出口政策。荷兰光刻机巨头阿斯麦公司首席执行官温宁克当地时间 1 月 25 日在荷兰维尔德霍芬的公司总部接受采访时表示，美国主导的针对中国的半导体出口管制措施，最终会促使中国在高端芯片制造设备领域成功研发出自己的技术。（数据来源：红星新闻，光明网）

工信部等六部门联合发布《关于推动能源电子产业发展的指导意见》

工信部、教育部、科技部等六部门近日联合发布《关于推动能源电子产业发展的指导意见》。《指导意见》旨在依托我国光伏、锂离子电池等产业竞争优势，从供给侧入手、在制造端发力、以硬科技为导向、以产业化为目标，加快推动能源电子各领域技术突破和产品供给能力提升。能源电子产业是电子信息技术和新能源需求融合创新产生并快速发展的新兴产业，主要包括太阳能光伏、新型储能电池、重点终端应用、关键信息技术及产品等领域。《指导意见》提出到 2025 年，产业技术创新取得突破，产业基础高级化、产业链现代化水平明显提高，产业生态体系基本建立。能源电子产业有效支撑新能源大规模应用，成为推动能源革命的重要力量。到 2030 年，能源电子产业综合实力持续提升，形成与国内外新能源需求相适应的产业规模。产业集群和生态体系不断完善，5G/6G、先进计算、人工智能、工业互联网等新一代信息技术在能源领域广泛应用。（数据来源：中工网）

价格降至 4999 元，折叠屏手机将进入普及快车道

2022 年虽然智能手机整体市场不景气，但是折叠屏手机市场却逆势大涨，带动了折叠屏出货增长超过 65%，而且未来两三年内折叠屏市场还将保持高速成长态势，已经成为三星显示的战略重心。国内面板厂商京东方、TCL 华星、维信诺等也在配合国内手机品牌厂商发力折叠屏市场，折叠屏技术正加速迭代，成本将不断下降，为折叠屏手机普及创造条件。目前，折叠屏手机价格已经下探至 4999 元，如果供应链进一步成熟，折叠屏手机将进入普及发展快车道。（数据来源：集微网）

欧盟芯片法草案通过

欧洲议会产业暨能源委员会 24 日以压倒性的 67 票赞成、1 票反对，表决通过《欧盟芯片法》（简称 EU Chips Act）草案及议会各党团提出的修正案。据悉，欧盟执委会就从 2022 年提出该芯片草案，并送进欧洲议会审查。法案具体目标之一，是希望欧洲在全球半导体市占率能从目前不到 10%提高到 20%，这项法案包括一条修正案，要求欧盟展开芯片外交，与中国台湾、美国、日本、韩国等战略性伙伴合作，以确保供应链安全。条文规定：执委会代表欧盟，应寻求与理念相近的战略伙伴合作，例如拥有半导体产业优势的美国、日本、韩国及中国台湾，通过“芯片外交倡议”以强化供应安全、因应断链，并涵盖芯片原料及第 3 国出口管制等领域的对话协调。（数据来源：集微网）

2022 全球半导体收入突破 6000 亿美元，模拟类增幅最高

据 evertiq 报道，全球知名咨询机构 Gartner 发布了初步数据，2022 年全球半导体收入增长 1.1%，达到 6017 亿美元，高于 2021 年的 5950 亿美元。前 25 大半导体供应商在 2022 年总收入增长 2.8%，占市场份额的 77.5%。2022 年表现最差的设备类别是内存，收入下降 10%，约占半导体销售额的 25%。到 2022 年年中，内存市场已经显示出需求严重下降的迹象。尽管 2022 年非内存收入总体增长了 5.3%，但不同设备类别之间的性能差异很大。模拟器件增长了 19%，紧随其后的是分立器件，从 2021 年起增长了 15%。（数据来源：集微网）

立陶宛与中国台湾签署价值 1400 万欧元半导体合作协议

立陶宛科技公司 Teltonika1 月 18 号宣布，其目标是在 2027 年使用中国台湾技术启动国内半导体生产，一位部长概述了欧盟国家成为该行业全球主要参与者的雄心。Teltonika 表示，2027 年

的生产目标是与台湾工业技术研究院合作协议的一部分，该协议价值 1400 万欧元。据联合早报报道，立陶宛经创部发布新闻稿称，台湾工业技术研究院将与 Teltonika 分享足以成为立陶宛晶片产业发展基础的技术。根据协议，Teltonika 将获授权使用工研院的半导体晶片制造技术及设备，并取得工程专业训练协助。（数据来源：集微网）

索尼 CIS 市占率达 51.6%，豪威、格科微分列第三、五名

市场研究机构 Omdia 最新数据显示，索尼持续稳坐全球图像传感器(CIS)市场龙头，2022 年第三季度销售额达到 24.42 亿美元，市场占比高达 51.6%，与占比 15.6%的第二名三星差距进一步拉大。第三至五名则分别为豪威科技、安森美、格科微电子，市占率分别为 9.7%、7%与 4%。三星去年第三季度销售额达到 7.4 亿美元，低于前几个季度的 8~9 亿美元，索尼因为连续获得小米 12S Ultra 等机型的订单而不断扩大市场份额。最新的小米 13 Pro 延续了小米 12S Ultra 上超强口碑的徕卡影像，并且采用了索尼最新的 IMX 989 传感器。（数据来源：集微网）

4 公司动态

【TCL 中环】关于控股子公司拟以增资扩股方式收购鑫芯半导体科技有限公司 股权暨关联交易的公告

TCL 中环新能源科技股份有限公司控股子公司中环领先半导体材料有限公司拟以新增注册资本方式收购鑫芯半导体科技有限公司 100%股权。本次交易前，公司控股股东 TCL 科技集团股份有限公司持有鑫芯半导体科技有限公司 23.08%股权，为其参股股东。本次交易构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，尚须获得公司股东大会的批准，股东大会召开时间另行通知。（数据来源：公司公告）

【华虹半导体】大基金开年首个大动作：总投资 450 亿元，携手晶圆代工龙头大手笔扩产

华虹半导体在港交所公告，公司与华虹宏力、大基金二期及无锡市实体于 2023 年 1 月 18 日订立合营协议，四方有条件同意透过合营公司成立合营企业并以现金方式分别向合营公司投资 8.80 亿美元、11.70 亿美元、11.66 亿美元及 8.04 亿美元。根据合营协议，合营公司将从事集成电路及采用 65/55nm 至 40nm 工艺的 12 英寸(300mm)晶圆的制造及销售。另外，合营公司与业务总

投资额为67亿美元（约合452.39亿元人民币，以6.75汇率计算，下同）。其中，40.2亿美元来自合营股东及股本出资，其余26.8亿美元已债务融资筹集。（数据来源：科创板日报）

【联电，世界先进，台积电】继台积电后，联电、世界先进积极布局海外工厂

据台媒《经济日报》报道，在台积电于美国、日本等地建厂之后，联电也加码日本、新加坡等地投资，世界先进则表示正考虑海外布局。法人预期，2023 年将是中国台湾晶圆代工厂扩大海外产能的关键年。联电共同总经理王石表示，联电可提供中国大陆、中国台湾、日本与新加坡等地多元化产能，目前已看到主要客户因应对地缘政治，开始与联电讨论订单规划。联电新加坡产能扩充方面，联电董事会去年底已通过资本预算执行案，预计投资金额达 324.17 亿元新台币，当中部分金额将用来投资新加坡 P3 厂。日本布局方面，联电通过日本子公司 USJC 与日本电装株式会社（DENSO）合作，将在 USJC 的 12 英寸晶圆厂携手生产车用功率半导体。世界先进目前仍以 8 英寸晶圆代工为主力，世界先进董事长方略透露，为应对客户分散风险要求，世界先进也正评估海外设厂，正考虑新加坡。台积电扩产布局方面，台积电目前已在美国及日本开始建厂，也考虑在日本建造第二座晶圆厂。此外台积电总裁魏哲家在 1 月 12 日的法说会上透露，公司正考虑在欧洲建设汽车芯片厂。（数据来源：集微网）

【ASML】公司预测：半导体需求仍高于生产能力，2023 年销售额将增长 25%

据路透社报道，半导体设备供应商 ASML 周三公布了好于预期的第四季度收益，并预测 2023 年的销售额增长超过 25% .这家欧洲最大的科技公司一直在努力满足需求，因为其主要客户台积电、三星和英特尔都在进行大规模扩张，该公司表示其订单积压已增长至创纪录水平到年底为400亿欧元（436.2亿美元）。ASML 首席执行官 Peter Wennink 表示，尽管 2023 年的经济前景因对经济的担忧和不断增长的半导体库存而蒙上阴影，但客户也看到年底情况有所改善，中国经济在 COVID-19 限制措施结束后复苏。（数据来源：集微网）

【Wolfspeed】美国芯片制造商 Wolfspeed 计划斥资超 20 亿欧元，在德建设全球最大碳化硅半导体工厂

德国《商报》20 日报道，美国芯片制造商 Wolfspeed 计划与德国汽车零配件供应商采埃孚合作，斥资 20 亿美元在德国萨尔州建厂。该厂预计将在 4 年内投产，有望成为全球最大的碳化硅 (SiC) 半导体工厂，采埃孚将持有该工厂的少数股权。《商报》指出，Wolfspeed 希望尽快开工建设，但政府承诺的补贴还没有兑现。据悉，Wolfspeed 在美国的最新工厂耗资约 20 亿美元，而萨尔州的工厂规模将大得多，因此成本也更高。（数据来源：集微网）

【苹果】苹果 2023 开年首批新品发布：高端 MacBook Pro 和 Mac mini 台式机

苹果于 1 月 17 日推出了 2023 年的首批新产品，展示了更快版本的高端 MacBook Pro 笔记本电脑和 Mac mini 台式机。新款 14 英寸和 16 英寸 MacBook Pro 外观与 2021 年底推出的之前型号相同，但增加了更强大的 M2 Pro 和 M2 Max 芯片来取代 M1 Pro 和 M1 Max 处理器。Mac mini 的起价为 599 美元，比最新的 iPhone14 系列便宜，并于 1 月 24 日开始发售。不过苹果并未提供笔记本电脑的定价信息。（数据来源：集微网）

【华为】余承东：去年华为 PC 逆势增长，2023 将持续增加研发投入

据华为终端商用官微消息，华为终端 BG CEO 余承东发表《致终端商用客户及合作伙伴的一封信》透露，2022 年华为 PC 产品逆势增长，整体销售规模快速扩张，渠道覆盖实现数倍提升，在重点行业实现了重大突破。余承东表示，2022 年华为经历了疫情和制裁的双重考验，在商用市场取得了十分亮眼的成绩。华为的 PC、平板、打印机、穿戴以及智慧屏等一系列商用产品，以可靠的品质和高效的智慧体验，赢得了客户的一致好评。其中 PC 产品逆势增长，整体销售规模快速扩张，渠道覆盖实现数倍提升，在重点行业均实现了里程碑式的重大突破。（数据来源：集微网）

【华为】华为年内首发债：实发总额 30 亿元

华为投资控股有限公司 17 日发布公告，为支撑各项业务发展和关键战略落地，公司拟发行 30 亿元中期票据，将用于补充公司本部及下属子公司营运资金。发行总额 30 亿元，发行利率 3.45%，期限 5 年，到期日为 2028 年 1 月 16 日。在 2022 年，华为尤其加大了国内债券市场融资的力度。去年 1 月，华为曾先后发行期限分别为 3 年和 5 年的 2022 年度第一期中期票据和第二期中期票据，

发行总额为 70 亿元（40 亿元+30 亿元）；去年 2 月，华为发行 2022 年度第三期中期票据，期限为 3 年，发行总额为 40 亿元。去年 4 月，华为又发行 2022 年度第二期超短期融资券，发行总额为 30 亿元。7 月份，华为拟发行第四期中期票据总额为 40 亿元。（数据来源：集微网）

【英特尔】英特尔计划于 2023 年底推出 3nm 等效工艺，专为服务器级至强芯片设计

英特尔正在加大其在代工方面的努力，计划在未来几个月内大规模生产其 4nm（Intel 4）节点，然后在 2023 年底前量产 3nm（Intel 3）工艺。前者将构成第 14 代 Meteor Lake 处理器的基础，推出时间为 2023 年下半年，将专注于电源效率和芯片面积，优化下一代酷睿移动产品系列。此外，英特尔还准备在 2023 年底推出其 3nm 等效工艺节点，这是专门为服务器级至强芯片设计。其中，第 5 代 Xeon Emerald Rapids-SP 将采用 Intel 3 工艺制造。（数据来源：集微网）

【微软】微软拟 100 亿美元加码 OpenAI，或引发全球人工智能产业重新整合

据《金融时报》报道，微软正在考虑向位于旧金山的研究机构 OpenAI 投资 100 亿美元，这看起来将成为人工智能新时代的决定性交易。报道称，如果微软对这项技术的深远影响判断正确，它也可能引发人工智能世界的重新整合，因为其他科技集团争相在生成式人工智能的新领域中占据一席之地。（数据来源：集微网）

【立讯精密，舜宇光学科技】立讯精密及舜宇光学获印度扩张许可

十几家苹果公司的中国大陆供应商正获得印度的扩张初步许可，包括立讯精密及舜宇光学等，此举可帮助苹果将其供应链多元化到中国大陆以外的地区。AirPods 和 iPhone 组装厂商立讯精密以及镜头制造商舜宇光学的子公司都获得了批准，但这些公司仍可能需要寻找当地的印度合作伙伴。据透露，大约 14 家供应商获得了印度的批准。虽然目前绝大多数产品仍在中国大陆组装，但苹果近年来开始通过中国台湾合作伙伴在印度生产更多产品。（数据来源：集微网）

5 公司公告

表 2：A 股公司要闻核心要点（01.16-01.29）

日期	公司	公告类型	要闻
2023-01-21	龙芯中科	业绩预告	净利润约 5000.0 万元~7000.0 万元,减少 79%~70%
2023-01-21	力源信息	业绩预告	净利润约 22000.0 万元~24000.0 万元,变动幅度为:-28.2%~-21.67%
2023-01-21	中微半导	业绩预告	净利润约 6500.0 万元,减少 91.72%
2023-01-21	必易微	业绩预告	净利润约 3350.0 万元~4020.0 万元,减少 86.02%~83.23%
2023-01-21	华微电子	业绩预告	净利润约 5250.0 万元~6500.0 万元,减少 54.63%~43.82%
2023-01-21	气派科技	业绩预告	净利润约-5800.0 万元~-5300.0 万元
2023-01-21	晶丰明源	业绩预告	净利润约-21000.0 万元~-17000.0 万元,减少 131.00%~125.10%
2023-01-21	恒玄科技	业绩预告	净利润约 12150.0 万元,减少 70.20%
2023-01-21	和林微纳	业绩预告	净利润约 3500.0 万元~4300.0 万元,减少 66.13%~58.39%
2023-01-21	明微电子	业绩预告	净利润约 1000.0 万元~1300.0 万元,减少 98.45%~97.99%
2023-01-21	博敏电子	业绩预告	净利润约 8000.0 万元~11900.0 万元,减少 67%~51%
2023-01-21	敏芯股份	业绩预告	净利润约-6350.0 万元~-4850.0 万元,减少 611.11%~490.37%
2023-01-21	国芯科技	业绩预告	净利润约 8500.0 万元~11000.0 万元,增加 21.07%~56.68%
2023-01-21	思特威-W	业绩预告	净利润约-8400.0 万元~-5600.0 万元
2023-01-20	复旦微电	业绩预告	净利润约 102000.0 万元~120000.0 万元,增加 98.26%~133.25%
2023-01-20	芯源微	业绩预告	净利润约 17500.0 万元~21000.0 万元,增加 126.25%~171.49%
2023-01-20	雅克科技	业绩预告	净利润约 52000.0 万元~59000.0 万元,变动幅度为:55.34%~76.25%
2023-01-20	水晶光电	业绩预告	净利润约 55000.0 万元~60000.0 万元,变动幅度为:24.38%~35.69%
2023-01-20	国民技术	业绩预告	净利润约-3300.0 万元~-2300.0 万元
2023-01-20	长盈精密	业绩预告	净利润约 3200.0 万元~4800.0 万元
2023-01-20	有研硅	业绩预告	净利润约 33375.7 万元~36888.9 万元,增加 124.96%~148.64%
2023-01-20	风华高科	业绩预告	净利润约 27800.0 万元~36000.0 万元,变动幅度为:-70.52%~-61.83%
2023-01-20	沪硅产业	业绩预告	净利润约 28750.0 万元~34500.0 万元,增加 96.77%~136.12%
2023-01-20	台基股份	业绩预告	净利润约 1850.0 万元~2400.0 万元,变动幅度为:-58.04%~-45.56%
2023-01-20	宏昌电子	业绩预告	净利润约 54477.0 万元~56701.0 万元,增加 45%~51%
2023-01-20	富创精密	业绩预告	净利润约 21500.0 万元~25800.0 万元,增加 69.97%~103.97%
2023-01-20	华海清科	业绩预告	净利润约 43700.0 万元~51700.0 万元,增加 120.40%~160.75%
2023-01-20	隆利科技	业绩预告	净利润约-37000.0 万元~-28000.0 万元,变动幅度为:-245.97%~-161.82%
2023-01-20	光华科技	业绩预告	净利润约 11000.0 万元~13000.0 万元,变动幅度为:76.58%~108.68%
2023-01-20	鹏鼎控股	业绩预告	净利润约 479346.0 万元~520811.0 万元,变动幅度为:45.0%~57.0%
2023-01-20	智动力	业绩预告	净利润约-22000.0 万元~-17000.0 万元,变动幅度为:-491.54%~-402.55%
2023-01-20	TCL 科技	业绩预告	净利润约 25500.00 万元~35800.00 万元,变动幅度为:-97.0%~-96.0%
2023-01-20	统联精密	业绩预告	净利润约 8500.0 万元~9700.0 万元,增加 79.18%~104.48%
2023-01-20	东田微	业绩预告	净利润约 1400.0 万元~1900.0 万元,变动幅度为:-79.75%~-72.52%
2023-01-20	硕贝德	业绩预告	净利润约-6900.0 万元~-6000.0 万元
2023-01-20	东晶电子	业绩预告	净利润约-9400.0 万元~-5400.0 万元,变动幅度为:-403.83%~-274.54%
2023-01-20	英力股份	业绩预告	净利润约-2900.0 万元~-2200.0 万元,变动幅度为:-145.65%~-134.63%
2023-01-20	凯旺科技	业绩预告	净利润约 2900.0 万元~3600.0 万元,变动幅度为:-46.95%~-34.15%
2023-01-20	伟测科技	业绩预告	净利润约 23500.0 万元~25500.0 万元,增加 77.79%~92.93%
2023-01-20	华灿光电	业绩预告	净利润约-9900.0 万元~-6900.0 万元
2023-01-20	江波龙	业绩预告	净利润约 5681.4 万元~8478.65 万元,变动幅度为:-94.39%~-91.63%
2023-01-20	太龙股份	业绩预告	净利润约 5000.0 万元~6000.0 万元,变动幅度为:-59.35%~-51.22%

2023-01-20	大港股份	业绩预告	净利润约 4000.0 万元~5200.0 万元,变动幅度为:-70.62%~-61.8%
2023-01-19	濮阳惠成	业绩预告	净利润约 39164.0 万元~44217.4 万元,变动幅度为:55.0%~75.0%
2023-01-19	长川科技	业绩预告	净利润约 45000.0 万元~52000.0 万元,变动幅度为:106.2%~138.27%
2023-01-19	江化微	业绩预告	净利润约 9002.0 万元~11120.0 万元,增加 59.3%~96.8%
2023-01-19	深纺织 A	业绩预告	净利润约 6600.0 万元~9600.0 万元,变动幅度为:7.91%~56.97%
2023-01-19	金溢科技	业绩预告	净利润约 1800.0 万元~2500.0 万元
2023-01-19	瀛通通讯	业绩预告	净利润约-12000.0 万元~-10000.0 万元
2023-01-19	木林森	业绩预告	净利润约 20000.0 万元~23000.0 万元,变动幅度为:-82.74%~-80.16%
2023-01-19	芯原股份	业绩预告	净利润约 7340.3 万元,增加 452.22%
2023-01-18	卓胜微	业绩预告	净利润约 91300.0 万元~112600.0 万元,变动幅度为:-57.23%~-47.26%
2023-01-18	乾照光电	业绩预告	净利润约-6990.0 万元~-3590.0 万元
2023-01-18	鼎龙股份	业绩预告	净利润约 37500.0 万元~40500.0 万元,变动幅度为:76.0%~90.0%
2023-01-18	环旭电子	业绩预告	净利润约 297274.9 万元~315854.6 万元,增加 60%~70%
2023-01-18	声光电科	业绩预告	净利润约 21300.0 万元~23700.0 万元,增加 53%~70%
2023-01-18	南极光	业绩预告	净利润约-5800.0 万元~-3000.0 万元
2023-01-18	苏大维格	业绩预告	净利润约-36000.0 万元~-26000.0 万元
2023-01-18	铜峰电子	业绩预告	净利润约 6800.0 万元~8500.0 万元,增加 33.71%~67.14%
2023-01-18	GQY 视讯	业绩预告	净利润约-1725.0 万元~-1150.0 万元,变动幅度为:-117.7%~-45.13%
2023-01-18	久量股份	业绩预告	净利润约-3000.0 万元~-2000.0 万元,变动幅度为:-460.01%~-340.01%
2023-01-17	恒铭达	业绩预告	净利润约 18000.0 万元~21000.0 万元,变动幅度为:475.74%~571.7%
2023-01-17	海能实业	业绩预告	净利润约 32200.0 万元~33800.0 万元,变动幅度为:73.0%~82.0%
2023-01-17	中颖电子	业绩预告	净利润约 36000.0 万元~38000.0 万元,变动幅度为:-2.9%~2.5%
2023-01-17	英飞特	业绩预告	净利润约 19107.67 万元~22747.22 万元,变动幅度为:5.0%~25.0%
2023-01-17	可川科技	业绩预告	净利润约 15300.0 万元~16300.0 万元,增加 47%~57%
2023-01-17	海光信息	业绩预告	净利润约 75300.0 万元~85200.0 万元,增加 130.20%~160.46%
2023-01-17	卓翼科技	业绩预告	净利润约-12000.0 万元~-9000.0 万元,变动幅度为:27.18%~45.38%
2023-01-17	民德电子	业绩预告	净利润约 8755.36 万元~11039.37 万元,变动幅度为:15.0%~45.0%
2023-01-17	好利科技	业绩预告	净利润约 2950.0 万元~3600.0 万元,变动幅度为:22.2%~49.12%
2023-01-16	佳禾智能	业绩预告	净利润约 17000.0 万元~18000.0 万元,变动幅度为:223.79%~242.83%
2023-01-16	英唐智控	业绩预告	净利润约 5000.0 万元~6100.0 万元,变动幅度为:73.48%~111.64%
2023-01-16	香农芯创	业绩预告	净利润约 26000.0 万元~34000.0 万元,变动幅度为:16.16%~51.9%
2023-01-16	百邦科技	业绩预告	净利润约-3400.0 万元~-2700.0 万元
2023-01-16	信濠光电	业绩预告	净利润约 5000.0 万元~7000.0 万元,减少 79%~70%
2023-01-14	瑞芯微	股份增减持	股东润科欣计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份合计不超过 2,631,860 股，即不超过公司股份总数的 0.63%，其中以集中竞价交易方式减持的，将在 2023 年 1 月 14 日起 15 个交易日后的 6 个月内进行；以大宗交易方式减持的，将在 2023 年 1 月 14 日起 3 个交易日后的 6 个月内进行。
2023-01-17	新亚制程	收购兼并	新亚电子制程于 2023 年 1 月 16 日收到公司股东深圳市新力达集团发来的通知，其将持有的公司无限售条件流通股 30,400,000 股（占公司总股本的 5.99%）转让给宁波维也利私募基金管理有限公司-维也利战投 2 号私募证券投资基金的过户登记手续已办理完毕。
2023-01-17	华映科技	收购兼并	公司完成了本次出售控股子公司股权事项相关工商变更登记手续。公司出售华冠光电 75%股权事项已完成。
2023-01-18	普冉股份	资金投向	普冉半导体股份有限公司拟使用部分闲置募集资金不超过人民币 2.7 亿元用于暂时补充流动资金，仅用于与公司主营业务相关的生产经营使用。
2023-01-19	微导纳米	重大合同	微导纳米近日与通威太阳能（彭山）有限公司签署了设备销售合同。根据合同约定，公司拟向彭山通威销售全自动 ALD 钝化设备及 PE-Poly 设备，合同金额总计 45,180.00 万元整（含 13%增值税），占公司 2021 年度经审计营业收入的 105.58%。

2023-01-20	紫光国微	可转债其他公告	发布关于“国微转债”回售的第二次提示性公告，此次回售价格为 100.256 元/张（含息税），回售期为 2023 年 1 月 30 日-2023 年 2 月 3 日，投资者回售资金到账日为 2023 年 2 月 10 日。
2023-01-20	通富微电	股东大会	审议通过《关于变更募投项目部分募集资金用途及相关事项的议案》;《关于开展应收账款保理业务的议案》。
2023-01-20	希荻微	收购兼并	子公司 Halo US 拟与 NVTS 及其子公司 Navitas 签署《股份购买协议》《知识产权许可协议》，约定：（1）Halo US 将其持有合资公司 A 全部股份 5,100,000 股全部转让给 Navitas；（2）Halo US 将其拥有及经希荻微授权其使用的硅（Si）控制器相关技术许可给 Navitas 使用，Navitas 在特定领域享有排他性使用权；自交割日起三年内，Halo US 及其关联方不得在特定领域与 NVTS、Navitas 及合资公司 A 从事竞争业务；（3）Halo US 出售标的股份和对外许可标的技术的交易对价合计为 2,000 万美元，由 NVTS 向 Halo US 发行 2,000 万美元等值的普通股作为支付对价，每股价格为截至交割日前 30 个交易日的加权平均收盘价。
2023-01-13	闻泰科技	可转债其他公告	2022 年 12 月 27 日，闻泰科技股份有限公司披露了《关于“闻泰转债”回售的公告》，并分别于 2022 年 12 月 29 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 1 月 10 日披露了《关于“闻泰转债”可选择回售的第一次提示性公告》、《关于“闻泰转债”可选择回售的第二次提示性公告》、《关于“闻泰转债”可选择回售的第三次提示性公告》。“闻泰转债”的转债代码为“110081”，转债回售价格为 100.09 元/张。“闻泰转债”的回售申报期为 2023 年 1 月 4 日至 2023 年 1 月 10 日，回售申报已于 2023 年 1 月 10 日上海证券交易所收市后结束。
2023-01-20	TCL 科技	收购兼并	公司控股子公司中环领先拟以新增注册资本方式收购鑫芯半导体科技有限公司 100%股权
2023-01-20	赛微电子	收购兼并	2023 年 1 月 19 日，公司子公司瑞典 Silex 与德国 Elmos 签署《SPA 终止协议》。
2023-01-19	华特气体	股东减持	公司股东天津华弘投资管理合伙企业、天津华和投资管理合伙企业、天津华进投资管理合伙企业拟于减持计划公告披露之日后的 2023 年 2 月 17 日至 2023 年 5 月 16 日，通过大宗交易方式减持公司股份，减持不超过 2,405,565 股，占公司总股本的比例不超过 2%。
2023-01-21	国芯科技	股份增减持	西藏泰达计划通过集中竞价和大宗交易的方式减持其持有的公司部分股份，减持数量不超过 12,000,000 股，占公司总股本的比例不超过 5%，减持时间 2023/2/20～2023/8/19；天创保鑫计划通过集中竞价和大宗交易的方式减持其持有的公司部分股份，减持数量不超过 4,521,240 股，占公司总股本的比例不超过 1.88%，减持时间 2023/2/20～2023/8/19；天创华鑫计划通过集中竞价和大宗交易的方式减持其持有的公司部分股份，减持数量不超过 7,912,620 股，占公司总股本的比例不超过 3.30%，减持时间 2023/2/20～2023/8/19；魏宏锟计划通过集中竞价和大宗交易的方式减持其持有的公司部分股份，减持数量不超过 1,200,000 股，占公司总股本的比例不超过 0.5%，减持时间 2023/2/20～2023/8/19。

资料来源：Wind，上海证券研究所

6 风险提示

1） 中美贸易摩擦加剧

中美贸易摩擦加剧，美方加大对国内企业的制裁力度，部分公司的经营或受到较大影响

2） 下游终端需求不及预期风险

下游终端需求不及预期，产业链相关公司业绩或发生较大波动

3） 国产替代不及预期

国产替代不及预期，国内企业的业绩或将面临承压

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
	买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
	增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
	中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
	减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
	无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
	增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
	中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
	减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。