

电子

周跟踪 (20240108-20240114)

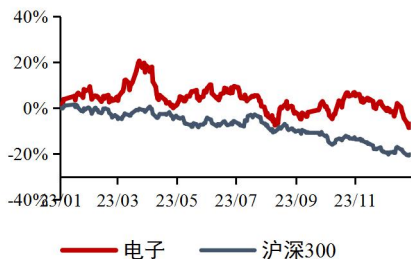
领先大市-A(维持)

——全球芯片市场继续走强，IC 设计厂有望降本增利

2024 年 1 月 15 日

行业研究/行业周报

电子行业近一年市场表现



资料来源：最闻

相关报告：

【山证电子】山西证券电子行业周跟踪：受益 AI 需求，存储板块有望引领 2024 年全球半导体市场增长 2024.1.8

【山证电子】显示系列报告之 OLED：中尺寸 OLED 渗透提速，产业链迎来发展机遇 2024.1.4

分析师：

高宇洋

执业登记编码：S0760523050002

邮箱：gaoyuyang@sxzq.com

徐怡然

执业登记编码：S0760522050001

邮箱：xuyiran@sxzq.com

投资要点

➢ **市场整体**：本周(2024.01.08-2024.01.12)市场整体下跌，上证指数跌 1.61%，深圳成指跌 1.32%，创业板指数跌 0.81%，科创 50 跌 3.64%，申万电子指数跌 4.31%，Wind 半导体指数跌 4.24%，费城半导体指数涨 3.02%，台湾半导体指数涨 1.01%。细分板块中，周涨跌幅前三大板块为分立器件(-2.67%)、元件(-3.24%)、其他电子(-3.42%)。个股情况看，涨幅前五为：帝科股份(18.94%)、商络电子(+12.20%)、GQY 视讯(+9.19%)、法拉电子(+8.85%)、野马电池(+7.61%)；跌幅前五为：豪声电子(-30.06%)、泓禧科技(-24.86%)、惠威科技(-23.21%)、驰诚股份(-22.61%)、凯华材料(-22.26%)。

➢ **行业新闻**：SIA：11 月全球半导体销售额同比增长 5.3%。半导体行业协会(SIA)宣布，2023 年 11 月全球半导体行业销售额总计 480 亿美元，比 2022 年 11 月的 456 亿美元总额增长 5.3%，比 2023 年 10 月的 466 亿美元总额增长 2.9%。AI PC 热潮、晶圆代工成熟制程持续降价，IC 设计厂运营双利多加持。各大笔记本电脑品牌积极拓展 AI PC 版图，并要求芯片供应商强化芯片功能，义隆、茂达、联咏、天钰、力智、致新等 IC 设计厂搭上 AI PC 热潮，出货销量俱扬之余，又有联电、世界等晶圆代工成熟制程持续降价助攻，有利降低成本。空间计算时代开启！苹果官宣 Vision Pro 下月上市，起售价 2.5 万。苹果正式官宣，Vision Pro 将于 2 月 2 日在美国上市，1 月 19 日即可开启预定。据苹果官网介绍需求 Apple Vision Pro 在美国的售价为 3499 美元(2.5 万)，配备 256GB 存储空间。

➢ **重要公告**：【乐鑫科技】1 月 11 日公告，公司 2023 年营业收入为 14.36 亿元，同比增长 12.94%；归母净利润为 1.28 亿元，同比增长 31.67%；扣非归母净利润为 0.92 亿元，同比增长 38.36%。【中科飞测】1 月 12 日公告，预计 2023 年营业收入为 8.50 到 9.00 亿元，同比增长 66.92%到 76.74%；归母净利润为 1.15 到 1.65 亿元，同比增长 860.66%到 1278.34%；扣非归母净利润为 0.25 到 0.45 亿元，同比增长 128.53%到 151.36%，实现扭亏为盈。

投资建议

➢ 全球半导体销售额自 2022 年 8 月以来首次同比增长，2024 年全球芯片市场继续走强，同时考虑 AI 手机、PC 等端侧设备出货增长，晶圆代工成熟制程持续降价，IC 设计厂有望降本增利。中长期来看，国内半导体产业链自主可控进程加速。建议关注上游设备、材料、零部件的国产替代，AI 技术驱动的高性能芯片和先进封装需求，以及消费电子复苏带来的板块修复和华为产业链投资机会。

风险提示

➢ 下游需求回暖不及预期，技术突破不及预期，产能瓶颈，外部制裁升级



请务必阅读最后一页股票评级说明和免责声明

1

目录

1. 行情回顾.....	4
1.1 市场整体行情.....	4
1.2 细分板块行情.....	4
1.2.1 涨跌幅.....	4
1.2.2 估值.....	5
1.3 个股公司行情.....	6
2. 数据跟踪.....	6
3. 新闻公告.....	9
3.1 重大事项.....	9
3.2 行业新闻.....	10
3.3 公司公告.....	12
4. 风险提示.....	18

图表目录

图 1： 主要大盘和电子指数周涨跌幅.....	4
图 2： 周涨跌幅分立器件、元件、其他电子表现领先.....	4
图 3： 月涨跌幅光学光电子、消费电子、元件表现领先（30 日滚动）.....	5
图 4： 年初至今涨跌幅其他电子、光学光电子、分立器件表现领先.....	5
图 5： 多数板块当前 P/E 低于历史平均值.....	5
图 6： 多数板块当前 P/B 低于历史平均值.....	5
图 7： 本周个股涨幅前五.....	6
图 8： 本周个股跌幅前五.....	6
图 9： 全球半导体月度销售额及增速.....	6



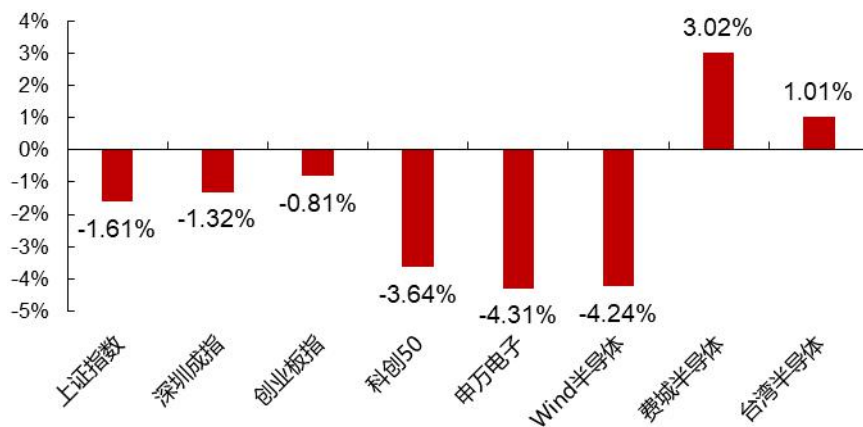
图 10: 分地区半导体销售额.....	6
图 11: 中国集成电路行业进口情况.....	7
图 12: 中国集成电路行业出口情况.....	7
图 13: 中国大陆半导体设备销售额.....	7
图 14: 北美半导体设备销售额.....	7
图 15: 日本半导体设备销售额.....	7
图 16: 全球硅片出货面积.....	7
图 17: NAND 现货平均价.....	8
图 18: DRAM 现货均价.....	8
图 19: 半导体封装材料进口情况.....	8
图 20: 半导体封装材料出口情况.....	8
图 21: 半导体封装材料进出口均价.....	8
图 22: 晶圆厂稼动率 (%)	9
图 23: 晶圆厂 ASP (美元/片)	9
表 1: 本周重大事项.....	9
表 2: 本周重要行业新闻.....	10
表 3: 本周重要公司公告.....	12

1. 行情回顾

1.1 市场整体行情

本周（2024.01.08-2024.01.12）市场整体下跌，上证指数跌 1.61%，深圳成指跌 1.32%，创业板指数跌 0.81%，科创 50 跌 3.64%，申万电子指数跌 4.31%，Wind 半导体指数跌 4.24%，费城半导体指数涨 3.02%，台湾半导体指数涨 1.01%。

图 1：主要大盘和电子指数周涨跌幅

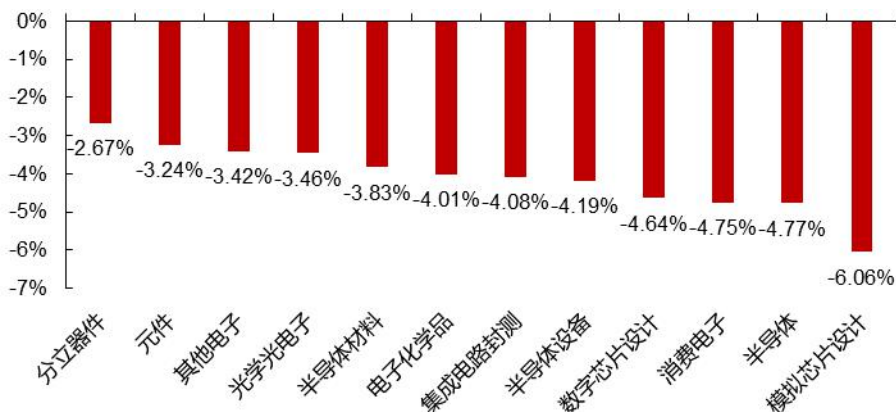


资料来源：Wind，山西证券研究所

1.2 细分板块行情

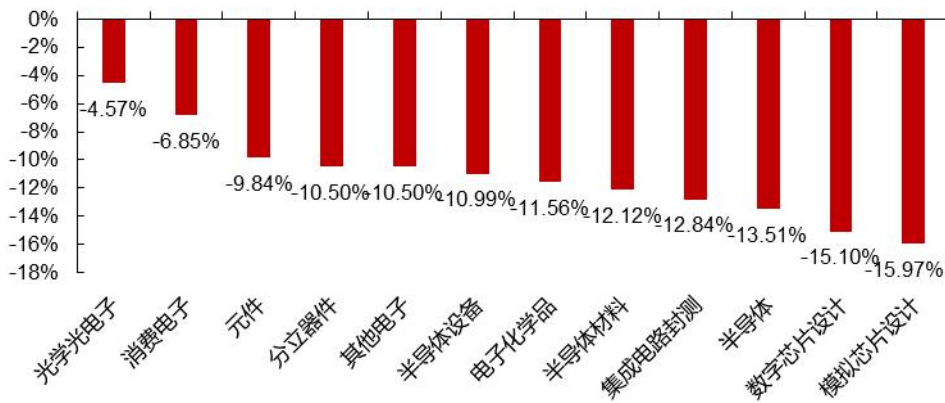
1.2.1 涨跌幅

图 2：周涨跌幅分立器件、元件、其他电子表现领先



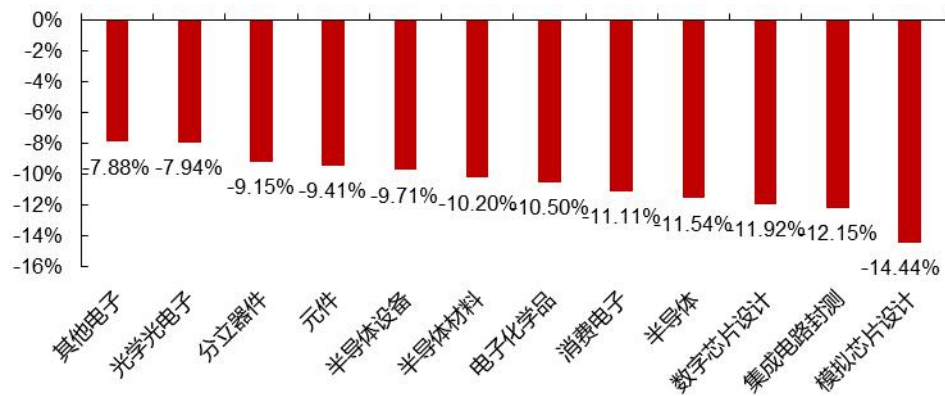
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 3：月涨跌幅光学光电子、消费电子、元件表现领先（30 日滚动）



资料来源：Wind，山西证券研究所

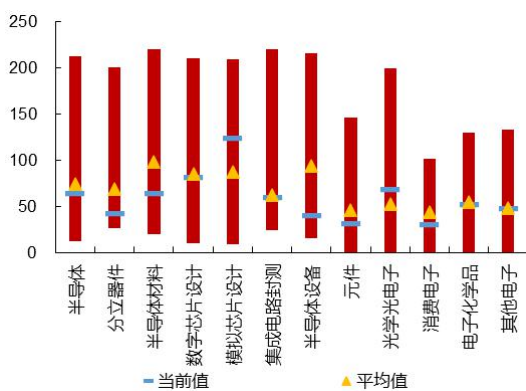
图 4：年初至今涨跌幅其他电子、光学光电子、分立器件表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

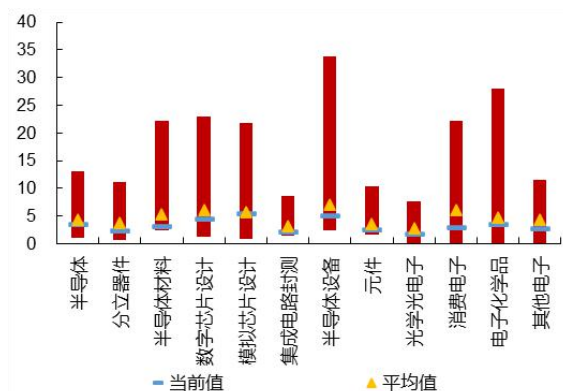
1.2.2 估值

图 5：多数板块当前 P/E 低于历史平均值



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 6：多数板块当前 P/B 低于历史平均值

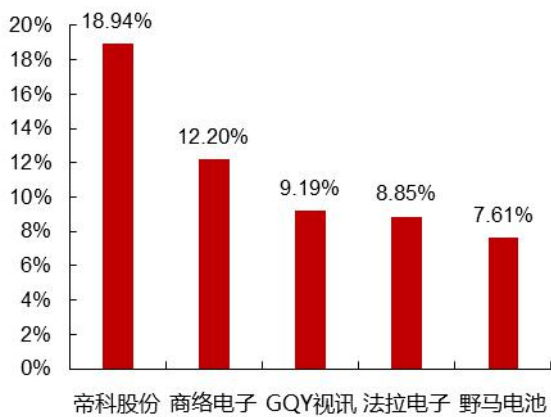


资料来源：Wind，山西证券研究所

1.3 个股公司行情

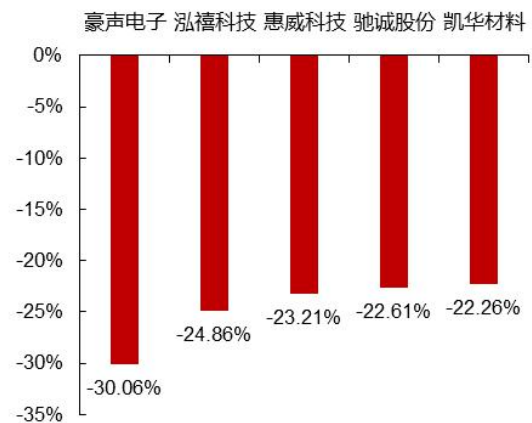
从个股情况看，帝科股份、商络电子、GQY 视讯、法拉电子、野马电池涨幅领先，涨幅分别为 18.94%、12.20%、9.19%、8.85%、7.61%；豪声电子、泓禧科技、惠威科技、驰诚股份、凯华材料跌幅居前，跌幅分别为-30.06%、-24.86%、-23.21%、-22.61%、-22.26%。

图 7：本周个股涨幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

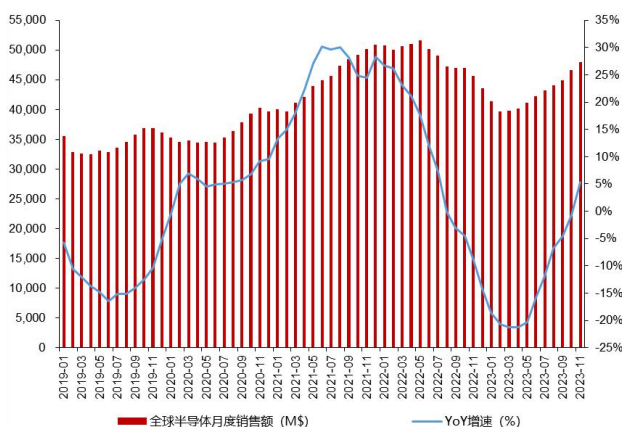
图 8：本周个股跌幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

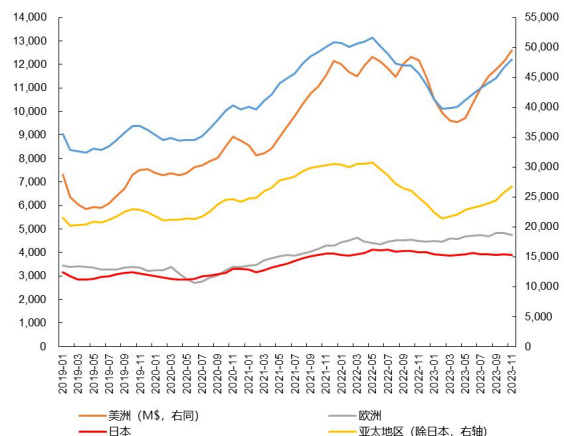
2. 数据跟踪

图 9：全球半导体月度销售额及增速



资料来源：WSTS，山西证券研究所

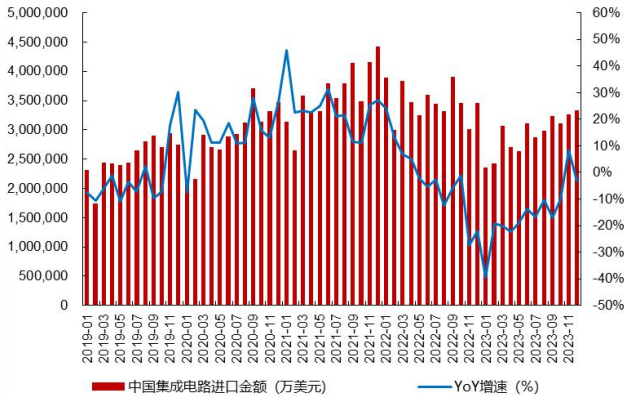
图 10：分地区半导体销售额



资料来源：WSTS，山西证券研究所

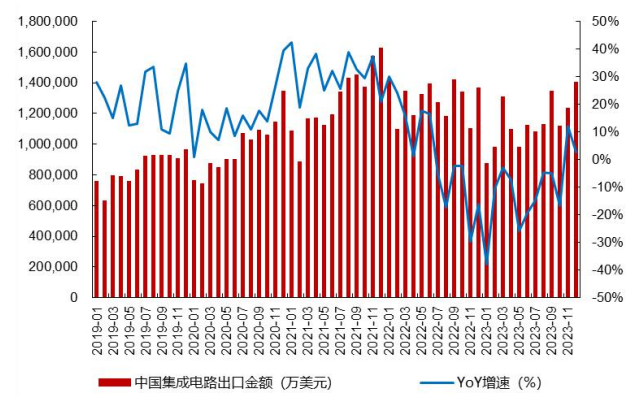


图 11：中国集成电路行业进口情况



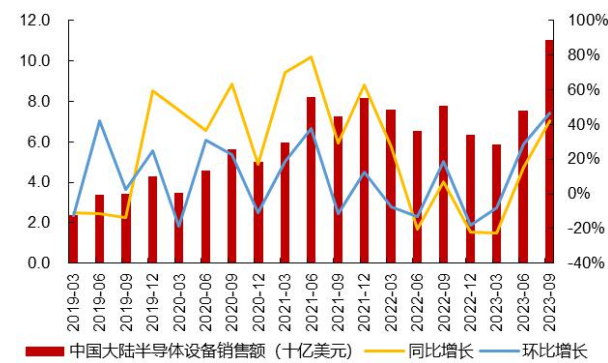
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 12：中国集成电路行业出口情况



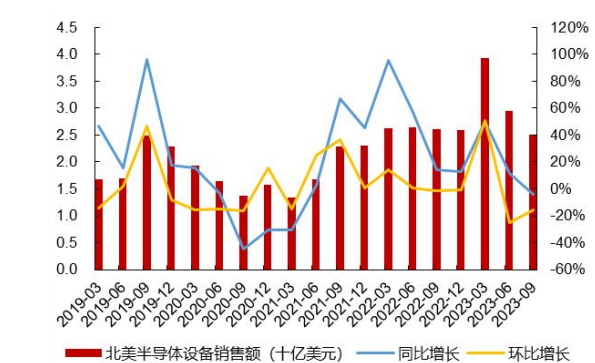
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 13：中国大陆半导体设备销售额



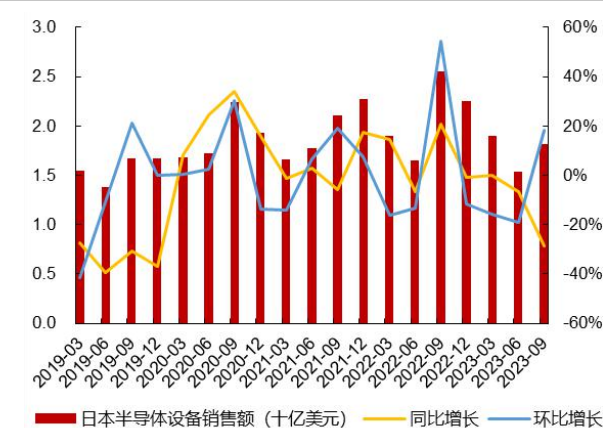
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 14：北美半导体设备销售额



资料来源：Wind，山西证券研究所

图 15：日本半导体设备销售额



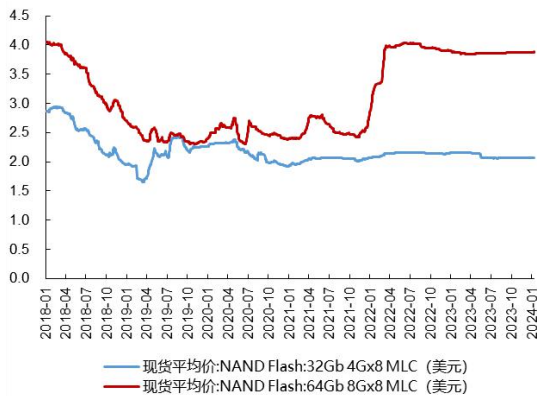
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 16：全球硅片出货面积



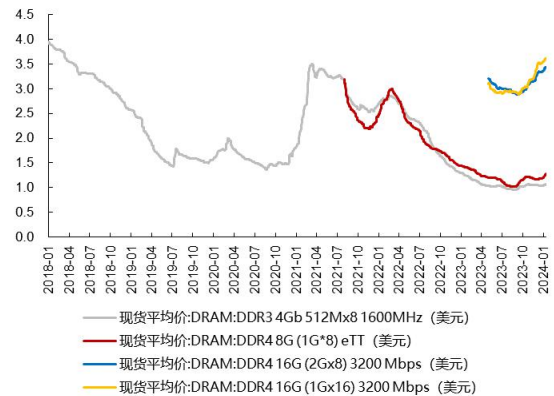
资料来源：SEMI，山西证券研究所

图 17: NAND 现货平均价



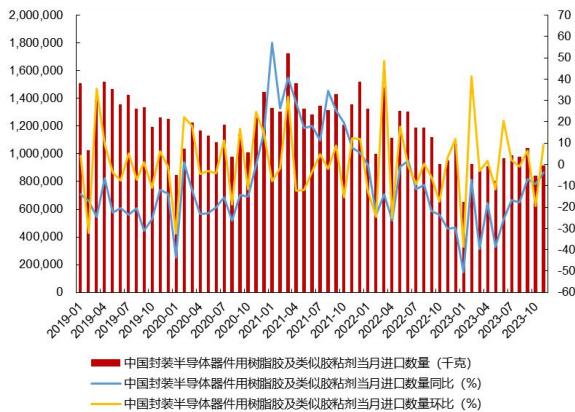
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 18: DRAM 现货均价



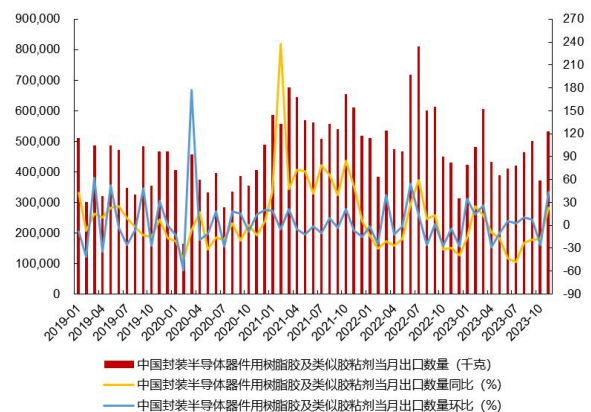
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 19: 半导体封装材料进口情况



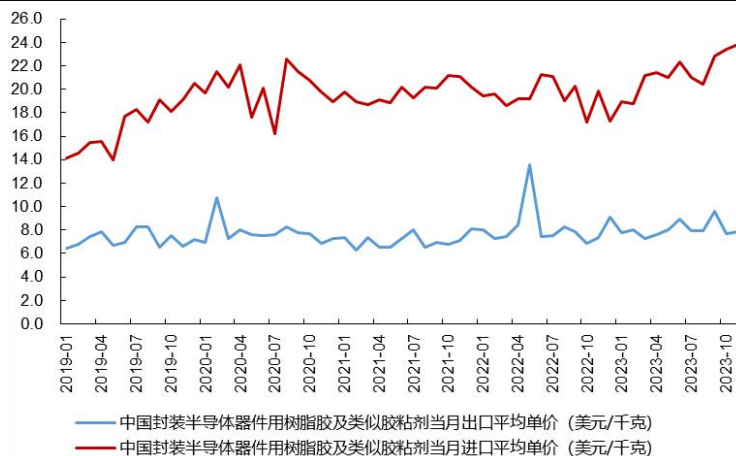
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 20: 半导体封装材料出口情况



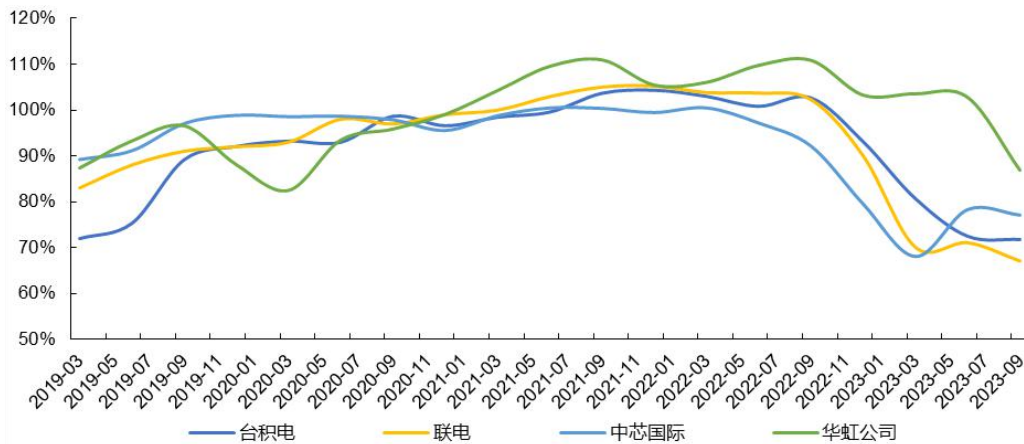
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 21: 半导体封装材料进出口均价



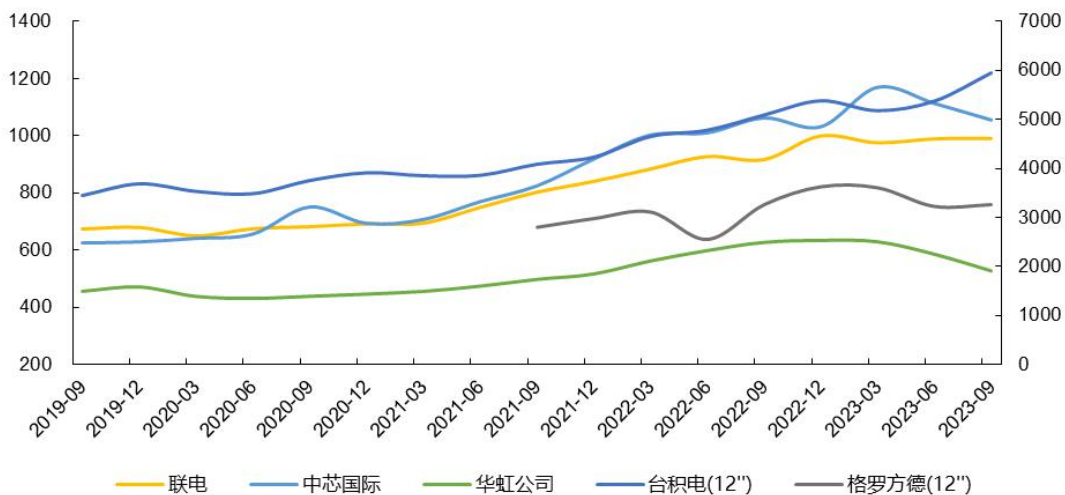
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 22：晶圆厂稼动率（%）



资料来源：各公司季报，山西证券研究所

图 23：晶圆厂 ASP（美元/片）



资料来源：各公司季报，山西证券研究所

3. 新闻公告

3.1 重大事项

表 1：本周重大事项

时间	拟增持	拟减持	拟回购	拟并购	拟定增
2024 年 1 月 8 日					
2024 年 1 月 9 日		胜利精密	新亚制程、和而泰	沪电股份	

时间	拟增持	拟减持	拟回购	拟并购	拟定增
2024年1月10日		博硕科技			迅捷兴
2024年1月11日		好利科技			
2024年1月12日					
2024年1月13日		芯海科技			

资料来源：Wind，山西证券研究所

3.2 行业新闻

表 2：本周重要行业新闻

时间	内容	来源
2024年1月8日	预计 Q1 DRAM 合约价季涨幅 13~18%，移动设备类领涨。 研究机构 Trendforce 集邦咨询表示，2024 年第一季度 DRAM 合约价季涨幅约 13~18%，其中移动设备 DRAM 持续领涨，预计涨幅最高可达 23%。按照 DRAM 产品类型看，PC DRAM 方面由于 DDR5 订单需求尚未被满足，同时买方预期 DDR4 价格会持续上涨，带动买方备货动能延续。预计未来 PC DRAM 合约价季涨幅约 10~15%，其中 DDR5 涨幅高于 DDR4。	Trend Force
2024年1月8日	AI PC 热潮、晶圆代工成熟制程持续降价，IC 设计厂运营双利多加持。 各大笔记本电脑品牌积极拓展 AI PC 版图，并要求芯片供应商强化芯片功能，不惜加价购买进化版芯片以拓展新机竞争力，义隆、茂达、联咏、天钰、力智、致新等 IC 设计厂搭上 AI PC 热潮，出货量价俱扬之余，又有联电、世界等晶圆代工成熟制程持续降价助攻，有利降低成本，受惠大。IC 设计业界人士分析，因应 AI PC 发展，已观察到这次客户端的要求有所不同，并非要配合系统从头设计新的 IC，否则时程上可能来不及，而是询问既有 IC 产品线的 AI 技术，是否能整合并符合其 AI PC 需求，包括触控 IC、电源管理 IC、驱动芯片等都是重头戏。	集微网
2024年1月9日	传英伟达将于 Q2 量产中国特供版 AI 芯片。 美国芯片制造商英伟达计划在 2024 年第二季度开始批量生产一款为中国设计的人工智能(AI)芯片，以符合美国的出口规定。其中一位知情人士称，最初的产量将有限，英伟达将主要满足大客户的订单。H20 芯片是英伟达为满足美国政府 2023 年 10 月份宣布的限制而开发的三款面向中国市场的芯片中功能最强大的。它原定于去年 11 月发布，但该计划被推迟，消息人士当时称，推迟的原因是服务器制造商在集成芯片时遇到了问题。有媒体报道称，由于担心美国可能再次收紧限制，中国公司不愿购买降级的 H20，正在测试国内替代品。除了 H20，英伟达还计划推出另外两款符合新限制的芯片——L20 和 L2。为了遵守新规则，它们的计算能力被削减了。根据此前曝光的参数信息，英伟达 H20 与 H100、H200 同系列，均采用英伟达 Hopper 架构，但显存容量增大至 96GB HBM3，GPU 显存带宽 4.0TB/s。算力方面，该产品的 FP8 算力为 296 TFLOPS，FP16 算力为 148 TFLOPS，仅为当今“最强”AI 芯片 H200 的 1/13。	IT 之家
2024年1月9日	空间计算时代开启！苹果官宣 Vision Pro 下月上市，起售价 2.5 万。 苹果正式官宣，Vision Pro 将于 2 月 2 日在美国上市，1 月 19 日即可开启预定。据苹果官网介绍，Apple Vision Pro 在美国的售价为 3499 美元（2.5 万），配备 256GB 存储空间。苹果 Vision Pro 操作系统 visionOS，是基于 MacOS、iOS 和 iPadOS 数十年工程创新基础上构建的。visionOS 能够提供强大的空间体验，全新的 3D 用户界面和输入系统，只用眼睛/手/声音就可以控制。visionOS 利用了现有的开发框架，有超百万个 iOS 和 iPadOS 应用程序可以在苹果 Vision Pro 上使用，并可以自动同步，协同工作。	新智元、Apple 官网

时间	内容	来源
2024年1月9日	三星去年营利暴跌 85% 。财联社 1 月 9 日讯，三星电子公布了 2023 年第四季度财报指引。指引显示，该公司营业利润连续第六个季度下滑，去年全年营业利润约为 6.54 万亿韩元(约合 356.68 亿元人民币)，同比暴跌近 85%。由于半导体部门陷入大幅亏损，拖累三星电子整体利益落入近约 15 年来新低。三星电子的营利减少，主要是由于存储芯片行情不佳，而存储芯片行情则是受到消费电子需求疲弱的拖累。	财联社
2024年1月9日	供应商主导价格优势，预估 2024 年第一季 NAND Flash 合约价平均季涨幅 15~20% 。据 TrendForce 集邦咨询研究显示，尽管适逢传统淡季需求呈现下降趋势，但为避免缺货，买方持续扩大 NAND Flash 产品采购以建立安全库存水位，而供应商为减少亏损，对于推高价格势在必行，预估 2024 年第一季 NAND Flash 合约价季涨幅约 15~20%。NAND Flash 原厂为减少亏损而急拉价格涨幅，但由于短期内涨幅过高，需求脚步却跟不上，后续价格上涨仍需依赖 Enterprise SSD 拉货动能恢复。2024 年第一季供应商的投产步伐不一，随着部份供应商产能利用率提早拉升，新增位元产出将会自第二季发生，若后续需求位元成长未如预期，将对供应商形成压力，可能导致 NAND Flash 下半年价格涨幅收敛。	Trend Force
2024年1月10日	SIA：11 月全球半导体销售额同比增长 5.3%，一年多来首次 。半导体行业协会 (SIA) 宣布，2023 年 11 月全球半导体行业销售额总计 480 亿美元，比 2022 年 11 月的 456 亿美元总额增长 5.3%，比 2023 年 10 月的 466 亿美元总额增长 2.9%。每月销售额由世界半导体贸易统计 (WSTS) 组织编制，代表三个月移动平均值。按收入计算，SIA 占美国半导体行业的 99%，占非美国芯片公司的近三分之二。SIA 总裁 John Neuffer 表示：“11 月份全球半导体销售额自 2022 年 8 月以来首次同比增长，这表明全球芯片市场在进入新的一年之际继续走强。展望未来，全球半导体市场预计将在 2024 年实现两位数增长。”	财联社
2024年1月10日	台积电营收下滑 14.4% 。晶圆代工龙头台积电公布 2023 年 12 月营收报告，合并营收金额约为新台币 1,763 亿元，较 11 月减少了 14.4%，较 2022 年同期减少了 8.4%。累计，台积电第四季营收来到 6,255.29 亿元，整体 2023 年营收来到 2 兆 1,617.36 亿元，较 2022 年减少了 4.5%。台积电财务长暨发言人副总经理黄仁昭先前法说会时表示，针对 2023 年第四季财测，黄仁昭表示，以美元计价的营收金额约为 188 亿至 196 亿美元，毛利率 51.5%~53.5%，营业利益率 39.5%~41.5%。若以 1 美元兑换新台币 32 元汇率基础计算，第四季的营收将落在 6,016 亿至 6,072 亿元，较第三季成长 9%~13%。因此，当前第四季营收出炉，优于原先预期。	财联社
2024年1月11日	歌尔展示全新 VR/AR 显示模组等创新技术 。在 VR 领域，歌尔推出高性能 Pancake 显示模组新品。在该模组上，歌尔光学联合 3M 公司首次采用了基于 COC 材料的模内注塑技术，简化了工艺制程，提供了更高的镜片设计自由度，大大降低了镜片表面粗糙度，并改善橘皮现象，将 FOV 提升至 105°，适配 4K 高画质 MicroOLED 屏幕，满足高性能 VR 设备显示要求。在 AR 领域，歌尔研发了多款全新升级的全彩衍射光波导显示模组，主打小体积、超高亮等特性。其中，30° FOV 单层全彩衍射光波导显示模组 Star E，可实现入眼亮度高于 1000nits，漏光小于 13%，还引入了电致变色技术，透光率 10%-90% 可调，适用于不同光照环境场景。同时采用定制化的近视镜片，基于 0.14 英寸 LCoS 方案开发，采用折叠式偏振光学架构，体积小于 1cc。	21 世纪经济报道
2024年1月11日	EDA 行业营收，创历史记录 。SEMI 技术社区 ESD 联盟早前在其最新的电子设计市场数据中宣布，电子系统设计 (ESD) 行业收入从 2022 年第三季度的 37.563 亿美元增长到 2023 年第三季度的 47.024 亿美元，增长 25.2%。这代表着将最近四个季度与前四个季度进行比较的四季度移动平均线上涨了 13.8%。SEMI 电子设计市场数据报告的执行发起人 Walden C. Rhines 表示：“电子设计自动化 (EDA) 报告 23 年第 3 季度收入增	新浪财经，半导体行业观察

时间	内容	来源
	长创纪录。” “这是自 1998 年第四季度以来最高的总体增长。计算机辅助工程、IC 物理设计和验证、印刷电路板和多芯片模块以及半导体知识产权类别均报告了两位数的增长。此外，所有地理区域都报告了大幅增长。”	
2024 年 1 月 11 日	TrendForce: 预估 2024 年全球笔电出货量增长 3.6% 。根据 TrendForce 集邦咨询表示，全球受高通胀冲击，2023 年笔电市场需求欲振乏力，全年出货量仅 1.66 亿台，年减 10.8%，但衰退幅度较 2022 年收敛。2024 上半年随着笔电大厂库存逐渐去化，以及在通胀趋缓的有利条件下，美国近期降息的预测指数攀高，如若市场预期美国联准会最快在今年上半年开始降息，将有助企业融资借贷成本降低、流动资金水位上扬，加上微软作业系统的世代更迭，借以推进企业用户的系统安全升级，可望带动笔电的汰旧换新需求，因此，TrendForce 集邦咨询预期，2024 年笔电市场需求力道会逐季好转，全球笔记本电脑市场将呈现温和成长，出货年成长率约 3.6%，达 1.72 亿台。	Trend Force

资料来源：Trend Force，集微网，IT 之家，新智元，Apple 官网，财联社，21 世纪经济报道，新浪财经，半导体行业观察，山西证券研究所

3.3 公司公告

表 3：本周重要公司公告

公告日期	代码	公告链接
2024-01-09	300842.SZ	帝科股份:关于对外投资的进展公告
2024-01-09	300493.SZ	润欣科技:关于控股股东及其一致行动人签署股份转让协议暨权益变动的提示性公告
2024-01-09	300241.SZ	瑞丰光电:关于投资设立全资子公司进展的公告
2024-01-09	002947.SZ	恒铭达:2023 年度业绩预告
2024-01-09	601231.SH	环旭电子:2023 年 12 月营业收入简报
2024-01-09	600203.SH	福日电子:关于公司董事辞职的公告
2024-01-09	601138.SH	工业富联:北京市金杜律师事务所关于富士康工业互联网股份有限公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票相关事项的法律意见书
2024-01-09	601138.SH	工业富联:关于股权激励限制性股票回购注销实施的公告
2024-01-09	688072.SH	拓荆科技:监事会关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见
2024-01-09	002463.SZ	沪电股份:关于吸收合并全资子公司的公告
2024-01-09	603296.SH	华勤技术:北京市中伦律师事务所关于华勤技术股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划相关调整与授予事项的法律意见书
2024-01-09	688072.SH	拓荆科技:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于拓荆科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划调整及首次授予事项之独立财务顾问报告
2024-01-09	688008.SH	澜起科技:监事会关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第四个归属期归属名单的核查意见
2024-01-10	300951.SZ	博硕科技:深圳市博硕科技股份有限公司关于部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-01-10	300951.SZ	博硕科技:深圳市博硕科技股份有限公司关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告
2024-01-10	300346.SZ	南大光电:关于董事会、监事会延期换届的提示性公告
2024-01-10	300346.SZ	南大光电:关于延期回复《关于江苏南大光电材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的审核问询函》的公告
2024-01-10	300184.SZ	力源信息:关于公司高级管理人员辞职的公告

2024-01-10	301280.SZ	珠城科技:关于提前归还暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-01-10	300866.SZ	安克创新:关于独立董事辞职暨补选独立董事的公告
2024-01-10	300866.SZ	安克创新:独立董事候选人声明与承诺(李聪亮)
2024-01-10	300866.SZ	安克创新:第三届董事会提名委员会关于独立董事候选人任职资格的审查意见
2024-01-10	300866.SZ	安克创新:独立董事候选人声明与承诺(易玄)
2024-01-10	300793.SZ	佳禾智能:向不特定对象发行可转换公司债券发行结果公告
2024-01-10	688469.SH	芯联集成:关于新增募投项目,调整部分募集资金向新增募投项目的实施主体增资的公告
2024-01-10	688469.SH	芯联集成:海通证券股份有限公司关于芯联集成电路制造股份有限公司首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见
2024-01-10	688469.SH	芯联集成:关于首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告
2024-01-10	688469.SH	芯联集成:海通证券股份有限公司关于芯联集成电路制造股份有限公司新增募投项目,调整部分募集资金向新增募投项目的实施主体增资的核查意见
2024-01-10	688469.SH	芯联集成:关于对外投资暨向控股子公司增资的公告
2024-01-10	002475.SZ	立讯精密:关于 2021 年股票期权激励计划首次授予第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:前次募集资金使用情况专项报告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:2024 年度向特定对象发行 A 股股票的论证分析报告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投向属于科技创新领域的说明
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的公告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:前次募集资金使用情况鉴证报告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:关于最近五年未被证券监管部门和证券交易所采取监管措施或处罚情况的公告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:关于终止向不特定对象发行可转换公司债券事项的公告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:关于 2024 年度向特定对象发行 A 股股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的公告
2024-01-10	688655.SH	迅捷兴:关于 2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案披露的提示性公告
2024-01-10	688683.SH	莱尔科技:关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告
2024-01-10	688683.SH	莱尔科技:世纪证券有限责任公司关于广东莱尔新材料科技股份有限公司募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:2023 年股票期权激励计划首次授予的激励对象名单(授予日)
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:监事会关于 2023 年股票期权激励计划首次授予的激励对象名单的核查意见
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:关于调整 2023 年股票期权激励计划首次授予相关事项的公告
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:平安证券股份有限公司关于天水华天科技股份有限公司 2023 年股票期权激励计划授予相关事项之独立财务顾问报告
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:北京市竞天公诚律师事务所上海分所关于天水华天科技股份有限公司 2023 年股票期权激励计划调整及首次授予相关事项之法律意见书
2024-01-10	002185.SZ	华天科技:关于向 2023 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的公告
2024-01-10	002388.SZ	新亚制程:关于回购注销 2021 年限制性股票减资暨通知债权人的公告
2024-01-10	002475.SZ	立讯精密:关于公司实际控制人之一,副董事长增持股份计划的进展公告
2024-01-10	603052.SH	可川科技:股票交易异常波动公告
2024-01-10	603052.SH	可川科技:控股股东、实际控制人关于《股票交易异常波动的询证函》的回函
2024-01-10	603297.SH	永新光学:股东减持股份结果公告
2024-01-10	002983.SZ	芯瑞达:关于高级管理人员离任的公告

2024-01-10	002983.SZ	芯瑞达:2023 年度业绩预告
2024-01-10	301099.SZ	雅创电子:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《上海雅创电子集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的鉴证报告》
2024-01-10	301099.SZ	雅创电子:国信证券关于雅创电子重新确认使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的核查意见
2024-01-10	301099.SZ	雅创电子:关于重新确认使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的公告
2024-01-10	688668.SH	鼎通科技:关于东莞市鼎通精密科技股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划调整与限制性股票第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作废失效事项的法律意见书
2024-01-10	688668.SH	鼎通科技:关于 2021 年限制性股票激励计划第二类限制性股票首次及预留授予部分第二个归属期符合归属条件的公告
2024-01-10	688668.SH	鼎通科技:监事会关于 2021 年限制性股票激励计划第二个归属期归属名单的核查意见
2024-01-10	688668.SH	鼎通科技:关于调整 2021 年限制性股票激励计划授予价格及作废处理部分限制性股票的公告
2024-01-10	002415.SZ	海康威视:国浩律师(杭州)事务所关于杭州海康威视数字技术股份有限公司控股股东增持股份之法律意见书
2024-01-10	002415.SZ	海康威视:关于公司控股股东增持公司股份计划实施完成的公告
2024-01-10	000509.SZ	华塑控股:重大诉讼事项进展公告
2024-01-10	002955.SZ	鸿合科技:关于持股 5%以上股东、董事拟协议转让公司部分股份暨权益变动的提示性公告
2024-01-10	688082.SH	盛美上海:关于自愿披露 2023 年度经营业绩及 2024 年度经营业绩预测的公告
2024-01-10	300128.SZ	锦富技术:关于新增募集资金专项账户并使用募集资金向控股子公司提供借款实施募投项目的公告
2024-01-10	300128.SZ	锦富技术:海通证券股份有限公司关于苏州锦富技术股份有限公司新增募集资金专项账户并使用募集资金向控股子公司提供借款实施募投项目的核查意见
2024-01-11	300787.SZ	海能实业:关于特定股东减持计划实施完成的公告
2024-01-11	300327.SZ	中颖电子:2023 年度业绩预告
2024-01-11	300857.SZ	协创数据:关于控股股东减持股份比例达到 1%的公告
2024-01-11	301123.SZ	奕东电子:关于公司与专业投资机构共同投资设立投资基金的进展公告
2024-01-11	301045.SZ	天禄科技:中泰证券股份有限公司关于苏州天禄光科技股份有限公司向特定对象发行股票之上市保荐书
2024-01-11	301045.SZ	天禄科技:苏州天禄光科技股份有限公司向特定对象发行股票上市公告书
2024-01-11	301045.SZ	天禄科技:关于董事、监事和高级管理人员持股情况变动的公告
2024-01-11	002388.SZ	新亚制程:关于公司原控股股东及相关人员收到浙江证监局行政监管措施决定书公告
2024-01-11	002388.SZ	新亚制程:关于公司及关联方收到浙江证监局行政监管措施决定书公告
2024-01-11	002388.SZ	新亚制程:关于公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告
2024-01-11	002388.SZ	新亚制程:关于公司原实际控制人收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告
2024-01-11	002371.SZ	北方华创:关于控股股东拟发生变更暨国有股权无偿划转的进展公告
2024-01-11	003043.SZ	华亚智能:东吴证券关于华亚智能部分募集资金投资项目重新论证并延期的核查意见
2024-01-11	003043.SZ	华亚智能:关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的公告
2024-01-11	300373.SZ	扬杰科技:关于第三期限制性股票激励计划第二个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-01-11	688018.SH	乐鑫科技:2023 年年度业绩快报公告
2024-01-11	688328.SH	深科技:关于变更公司董事会秘书的公告
2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:国浩律师(上海)事务所关于思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划授予事项的法律意见书
2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票及其衍生品情况的自查报告
2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:2023 年限制性股票激励计划激励对象名单(截止授予日)
2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划授予事项之独立财务顾问报告

2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:监事会关于公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见 (截止授予日)
2024-01-11	688536.SH	思瑞浦:关于向激励对象授予限制性股票的公告
2024-01-11	838402.BJ	硅烷科技:关于公司与河南首恒新材料有限公司签订《氢气购销合同书》暨关联交易的公告
2024-01-11	688403.SH	汇成股份:关于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情况说明的公告
2024-01-11	688403.SH	汇成股份: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 (二次修订稿)
2024-01-11	002888.SZ	惠威科技:关于公司股票交易异常波动的公告
2024-01-11	002724.SZ	海洋王:关于变更法定代表人并完成工商变更登记的公告
2024-01-11	301362.SZ	民爆光电:董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度
2024-01-11	002729.SZ	好利科技:关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告
2024-01-11	600745.SH	闻泰科技:2023 年股票期权激励计划预留授予登记完成的公告
2024-01-11	002962.SZ	五方光电:关于参与投资设立的股权投资基金完成私募投资基金备案的公告
2024-01-11	002962.SZ	五方光电:关于与专业投资机构共同投资设立的基金完成私募投资基金备案的公告
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:关于独立董事候选人承诺参加独立董事培训并取得独立董事资格证书的公告
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:关于监事会换届选举的公告
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:独立董事候选人声明与承诺(贺永强)
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:独立董事候选人声明与承诺(贺志红)
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:关于董事会换届选举的公告
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:关于出售公司闲置土地使用权暨关联交易的公告
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:国信证券关于经纬辉开出售公司闲置土地使用权暨关联交易的核查意见
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:独立董事候选人声明与承诺(虞熙春)
2024-01-11	300120.SZ	经纬辉开:关于选举第六届监事会职工代表监事的公告
2024-01-11	600237.SH	铜峰电子:关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予结果公告
2024-01-11	003015.SZ	日久光电:股票交易异常波动公告
2024-01-11	603773.SH	沃格光电:关于公司副总经理兼财务总监辞职的公告
2024-01-12	300672.SZ	国科微:关于回购注销部分限制性股票的减资公告
2024-01-12	300752.SZ	隆利科技:关于持股 5%以上股东协议转让股份暨权益变动的提示性公告
2024-01-12	300232.SZ	洲明科技:泽源利旺田长牛 1 号私募证券投资基金基金合同
2024-01-12	300232.SZ	洲明科技:关于公司第五期员工持股计划的进展公告
2024-01-12	300007.SZ	汉威科技:关于筹划出售郑州汉威智源科技有限公司 65%股权事项不再构成重大资产重组的说明公告
2024-01-12	300433.SZ	蓝思科技:关于归还暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-01-12	300236.SZ	上海新阳:关于公司拟对外投资产业投资基金的公告
2024-01-12	300843.SZ	胜蓝股份:关于董事会秘书辞职暨补选副总经理、董事会秘书的公告
2024-01-12	301051.SZ	信濠光电:2023 年度业绩预告
2024-01-12	300842.SZ	帝科股份:关于对外投资的进展公告
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:2024 年股票期权激励计划激励对象名单
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:北京市金杜(广州)律师事务所关于纳思达股份有限公司 2024 年股票期权激励计划的法律意见书
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:2024 年股票期权激励计划(草案)摘要
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:2024 年股票期权激励计划自查表
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:2024 年股票期权激励计划(草案)
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:2024 年股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:公司中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划(草案)摘要
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:董事会关于中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划(草案)的合规性说明
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:北京市金杜(广州)律师事务所关于纳思达股份有限公司中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划

		的法律意见书
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:公司中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划管理办法
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:公司中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划(草案)
2024-01-12	002180.SZ	纳思达:职工代表大会关于中长期事业合伙人计划之第一期员工持股计划的决议公告
2024-01-12	688279.SH	峰昭科技:关于调整第二届董事会审计委员会委员的公告
2024-01-12	688361.SH	中科飞测:2023年年度业绩预告
2024-01-12	833346.BJ	威贸电子:涉及诉讼进展公告(更正公告)
2024-01-12	833346.BJ	威贸电子:涉及诉讼进展公告(更正后)
2024-01-12	688508.SH	芯朋微:关于选举董事长、董事会专门委员会委员、监事会主席及聘任高级管理人员、内部审计负责人及证券事务代表的公告
2024-01-12	688800.SH	瑞可达:东吴证券股份有限公司关于苏州瑞可达连接系统股份有限公司为合并报表范围内子公司提供担保的核查意见
2024-01-12	002913.SZ	奥士康:奥士康科技股份有限公司关于部分董事减持计划期限届满的公告
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:天健会计师事务所(特殊普通合伙)关于合肥新汇成微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的财务报告及审计报告
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:关于合肥新汇成微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的审核问询函回复报告(修订稿)
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:海通证券股份有限公司关于合肥新汇成微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:天健会计师事务所(特殊普通合伙)关于合肥新汇成微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明(修订稿)
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(上会稿)
2024-01-12	688403.SH	汇成股份:海通证券股份有限公司关于合肥新汇成微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之发行保荐书
2024-01-12	002236.SZ	大华股份:2023年度业绩预告
2024-01-12	688766.SH	普冉股份:关于归还暂时用于补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-01-12	688181.SH	八亿时空:关于使用节余募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告
2024-01-12	688181.SH	八亿时空:首创证券股份有限公司关于北京八亿时空液晶科技股份有限公司使用节余募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的核查意见
2024-01-12	002141.SZ	贤丰控股:关于公司控股股东一致行动人被裁定受理破产清算暨被拍卖股份已撤回拍卖的公告
2024-01-12	002859.SZ	洁美科技:关于对全资子公司增资并完成注册的公告
2024-01-12	603690.SH	至纯科技:关于2023年度新增订单情况的公告
2024-01-13	002236.SZ	大华股份:关于调整部分募投项目投资金额、投资结构并增加实施主体和实施地点的公告
2024-01-13	002236.SZ	大华股份:国信证券股份有限公司关于浙江大华技术股份有限公司调整部分募投项目投资金额、投资结构并增加实施主体和实施地点的核查意见
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:海通证券股份有限公司关于通富微电子股份有限公司参与投资设立产业基金暨关联交易的核查意见
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:关于参与投资设立产业基金暨关联交易的公告
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:海通证券股份有限公司关于通富微电子股份有限公司使用承兑汇票、信用证及自有外汇支付募集资金投资项目所需资金并以募集资金等额置换的核查意见
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:候选人声明与承诺(时龙兴)
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:关于使用承兑汇票、信用证及自有外汇支付募集资金投资项目所需资金并以募集资金等额置换的公告

2024-01-13	002156.SZ	通富微电:候选人声明与承诺(沈小燕)
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:候选人声明与承诺(王建文)
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:关于监事会换届选举的公告
2024-01-13	002156.SZ	通富微电:关于董事会换届选举的公告
2024-01-13	000636.SZ	风华高科:关于公司副总裁兼财务负责人辞职的公告
2024-01-13	002055.SZ	得润电子:关于诉讼事项的公告
2024-01-13	002273.SZ	水晶光电:关于聘任公司副总经理及变更董事会秘书的公告
2024-01-13	002273.SZ	水晶光电:董事会提名委员会关于公司拟聘任副总经理、董事会秘书任职资格的审核意见
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于龙迅半导体(合肥)股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:上海市锦天城律师事务所关于龙迅半导体(合肥)股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)之法律意见书
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:2024年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:2024年限制性股票激励计划(草案)
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:监事会关于公司2024年限制性股票激励计划(草案)的核查意见
2024-01-13	688486.SH	龙迅股份:2024年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2024-01-13	688047.SH	龙芯中科:关于仲裁事项进展的公告
2024-01-13	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司2023年度业绩预告
2024-01-13	300709.SZ	精研科技:关于收到法院传票暨业绩承诺补偿事项的诉讼进展公告
2024-01-13	688268.SH	华特气体:关于2021年限制性股票激励计划预留授予(第一批)第二个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-01-13	688268.SH	华特气体:关于前期投资项目的进展公告
2024-01-13	688268.SH	华特气体:关于本次部分限制性股票归属登记完成后不调整""转转债""转股价格的公告
2024-01-13	688548.SH	广钢气体:关于参与设立合肥启航恒鑫投资基金合伙企业(有限合伙)的进展公告
2024-01-13	688352.SH	硕中科技:关于公司监事会主席辞职暨补选非职工代表监事的公告
2024-01-13	002859.SZ	洁美科技:关于第二期员工持股计划存续期届满的提示性公告
2024-01-13	688595.SH	芯海科技:中国国际金融股份有限公司关于芯海科技(深圳)股份有限公司股东向特定机构投资者询价转让股份相关资格的核查意见
2024-01-13	688595.SH	芯海科技:股东询价转让计划书
2024-01-13	603297.SH	永新光学:关于大股东减持计划时间届满暨减持结果的公告
2024-01-13	000823.SZ	超声电子:超声电子2023年年度业绩预告
2024-01-13	600898.SH	ST美讯:关于签订《执行和解协议》暨全资子公司诉讼进展的公告
2024-01-13	002579.SZ	中京电子:2023年度业绩预告
2024-01-13	688107.SH	安路科技:股东减持股份计划时间届满未减持股份的结果公告
2024-01-13	300613.SZ	富瀚微:关于发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告
2024-01-13	688020.SH	方邦股份:关于诉讼事项二审(终审)判决结果的公告
2024-01-13	833914.BJ	远航精密:关于变更募集资金专户后注销部分募集资金专户的公告
2024-01-13	603160.SH	汇顶科技:关于公司董事辞职的公告
2024-01-13	600353.SH	旭光电子:关于部分股票期权注销完成的公告

资料来源: Wind, 山西证券研究所

4. 风险提示

下游需求回暖不及预期，技术突破不及预期，产能瓶颈，外部制裁升级。

分析师承诺：

本人已在中国证券业协会登记为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人对证券研究报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规，研究方法专业审慎，分析结论具有合理依据。本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位或执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

以报告发布日后的 6--12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

无评级：因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见的结果的重大不确定事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。（新股覆盖、新三板覆盖报告及转债报告默认无评级）

评级体系：

——公司评级

- 买入： 预计涨幅领先相对基准指数 15%以上；
- 增持： 预计涨幅领先相对基准指数介于 5%-15%之间；
- 中性： 预计涨幅领先相对基准指数介于-5%-5%之间；
- 减持： 预计涨幅落后相对基准指数介于-5%- -15%之间；
- 卖出： 预计涨幅落后相对基准指数-15%以上。

——行业评级

- 领先大市： 预计涨幅超越相对基准指数 10%以上；
- 同步大市： 预计涨幅相对基准指数介于-10%-10%之间；
- 落后大市： 预计涨幅落后相对基准指数-10%以上。

——风险评级

- A： 预计波动率小于等于相对基准指数；
- B： 预计波动率大于相对基准指数。

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于公司认为可靠的已公开信息，但公司不保证该等信息的准确性和完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，公司不对任何人因使用本报告中的任何内容引致的损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映发布当日的判断。在不同时期，公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。公司在知晓范围内履行披露义务。本报告版权归公司所有。公司对本报告保留一切权利。未经公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯公司版权的其他方式使用。否则，公司将保留随时追究其法律责任的权利。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此声明，禁止公司员工将公司证券研究报告私自提供给未经公司授权的任何媒体或机构；禁止任何媒体或机构未经授权私自刊载或转发公司证券研究报告。刊载或转发公司证券研究报告的授权必须通过签署协议约定，且明确由被授权机构承担相关刊载或者转发责任。

依据《发布证券研究报告执业规范》规定特此提示公司证券研究业务客户不得将公司证券研究报告转发给他人，提示公司证券研究业务客户及公众投资者慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

依据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》和《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》规定特此告知公司证券研究业务客户遵守廉洁从业规定。

山西证券研究所：

上海

上海市浦东新区滨江大道 5159 号陆家嘴滨江中心 N5 座 3 楼

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
电话：0351-8686981

<http://www.i618.com.cn>

深圳

广东省深圳市福田区林创路新一代产业园 5 栋 17 层

北京

北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼丽泽平安金融中心 A 座 25 层

