

电子

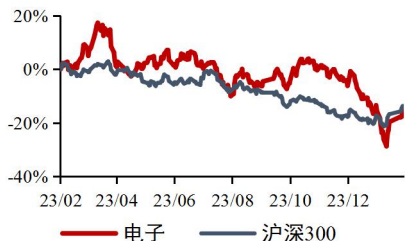
周跟踪（20240219-20240225） 领先大市-A（维持）

——2024年存储涨价趋势延续，英伟达数据中心业务创纪录

2024年2月26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：苹果结束连续四个季度业绩下滑，高通业绩指引超预期 2024.2.6

【山证电子】创新之需，周始之律，国芯之替-【山证电子】2024年度策略 2024.1.29

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（2024.02.19-2024.02.25）市场整体上涨，上证指数涨4.85%，深圳成指涨2.82%，创业板指数涨1.81%，科创50涨1.73%，申万电子指数涨6.02%，Wind半导体指数涨4.86%，费城半导体指数涨1.93%，台湾半导体指数涨2.80%。细分板块中，周涨跌幅其他电子（+12.96%）、元件（+7.67%）、光学光电子（+7.28%）。个股上，涨幅前五为：睿能科技（+61.07%）、科翔股份（+58.81%）、东田微（+53.82%）、金百泽（+49.63%）、安联锐视（+49.27%）；跌幅前五为：格科微（-8.80%）、恒玄科技（-8.48%）、中熔电气（-8.41%）、和辉光电-U（-6.37%）、立讯精密（-6.15%）。

➢ **行业新闻：**全球半导体市场 2023Q4 环比增长 8.4%。WSTS 数据显示，全球半导体 2023Q4 环比+8.4%，主要系存储器推动。三星存储业务+49%，海力士+24.1%，美光+17.9%，三家平均营收增长率为 33%。存储三大原厂涨价态度坚定，行业季度报价有望连续四季度上涨。存储三大原厂控制供给，拉抬报价态度坚定。DRAM 部分，侧重 HBM 和 DDR5 投资；NAND 部分，力求不亏损销售。2024Q1 DRAM 环比涨 13~18%，持平上季度；NAND 环比涨 18~23%，优于前季度。展望 2024Q2，业者估计环比涨幅同比缩小，预期至第三季后，涨幅可望扩大，季度报价有望连续四季上涨。英伟达 Q4 净利润暴涨 769%，数据中心营收创纪录。截至 2024 年 1 月 28 日 Q4 营收 221.03 亿美元，同比增长 265%；净利润 122.85 亿美元，同比增长 769%。2024 财年营收 609.22 亿美元，同比增长 126%；净利润 297.60 亿美元，同比增长 581%。第四财季数据中心营收 184 亿美元，同比增长 409%。英伟达称，预计数据中心基础设施将在五年内翻番，2025 财年 Q1 营收 240 亿美元，上下浮动 2%。

➢ **重要公告：**【联瑞新材】2月22日发布2023年年度业绩快报，2023年实现营收7.12亿元，同比增长7.51%；实现归母净利润1.74亿元，同比下降7.57%；实现扣非归母净利润1.50亿元，同比增长0.21%。【南芯科技】2月23日发布2023年年度业绩快报，2023年实现营收17.80亿元，同比增长36.87%；实现归母净利润2.61亿元，同比增长6.15%；实现扣非归母净利润2.51亿元，同比增长5.78%。

投资建议

➢ 存储五大原厂（三星、SK海力士、美光、铠侠、西部数据）发布了最新一季财报，各大厂商营收亏损幅度均有所收窄，其中内存市场回温明显，部分较早布局 HBM、DDR5 等存储新技术的企业吃到行业红利，实现扭亏为盈。结合行业消息，存储芯片三大原厂控制供给，拉抬报价态度坚定，消费电子已出现复苏信号，AI 催生存力新需求，2024 年存储市场有望继续上行。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.....	11
4. 风险提示.....	16

图表目录

图 1：主要大盘和电子指数周涨跌幅.....	4
图 2：周涨跌幅其他电子、元件、光学光电子表现领先.....	4
图 3：月涨跌幅集成电路封测、元件、数字芯片设计表现领先（30 日滚动）.....	5
图 4：年初至今涨跌幅半导体设备、元件、光学光电子表现领先.....	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

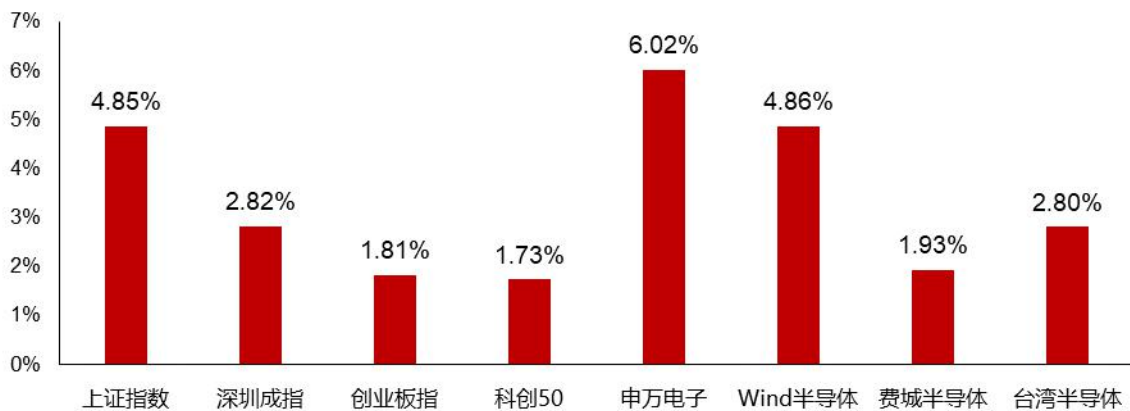
图 12: 中国集成电路行业出口情况.....	7
图 13: 中国大陆半导体设备销售额.....	7
图 14: 北美半导体设备销售额.....	7
图 15: 日本半导体设备销售额.....	7
图 16: 全球硅片出货面积.....	7
图 17: NAND 现货均价.....	8
图 18: DRAM 现货均价.....	8
图 19: 半导体封装材料进口情况.....	8
图 20: 半导体封装材料出口情况.....	8
图 21: 半导体封装材料进出口均价.....	8
图 22: 晶圆厂稼动率 (%)	9
图 23: 晶圆厂 ASP (美元/片)	9
表 1: 本周重大事项.....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

1. 行情回顾

1.1 市场整体行情

本周（2024.02.19-2024.02.24）市场整体上涨，上证指数涨 4.85%，深圳成指涨 2.82%，创业板指数涨 1.81%，科创 50 涨 1.73%，申万电子指数涨 6.02%，Wind 半导体指数涨 4.86%，费城半导体指数涨 1.93%，台湾半导体指数涨 2.80%。

图 1：主要大盘和电子指数周涨跌幅

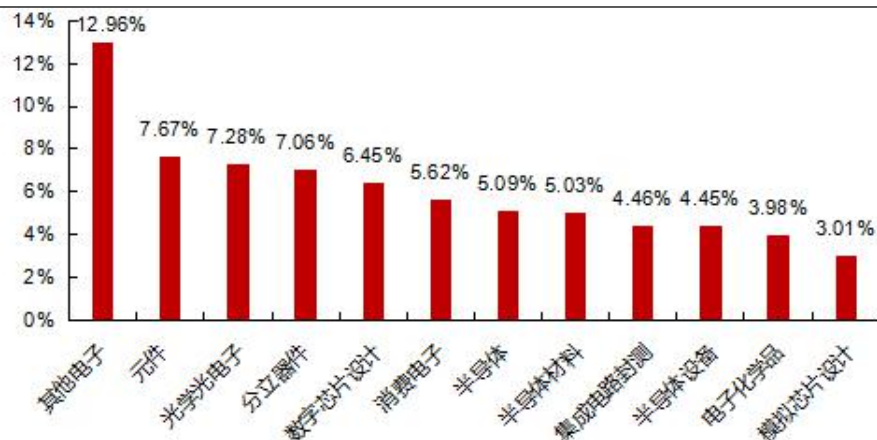


资料来源：Wind，山西证券研究所

1.2 细分板块行情

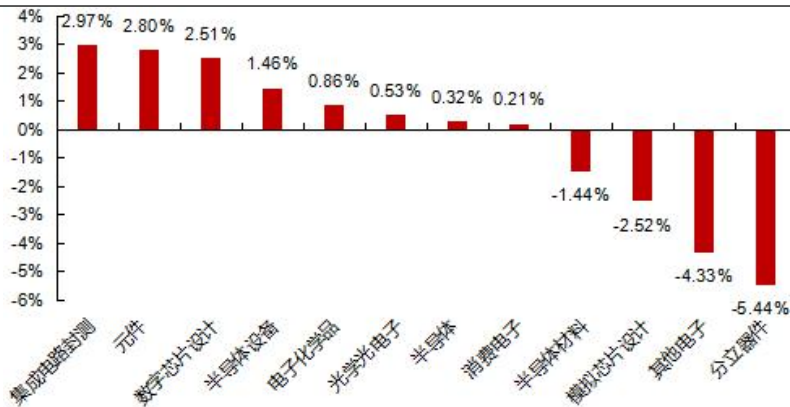
1.2.1 涨跌幅

图 2：周涨跌幅其他电子、元件、光学光电子表现领先



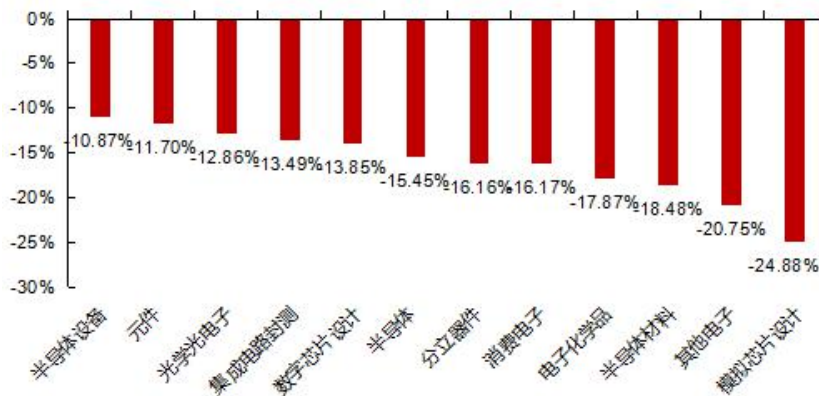
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 3：月涨跌幅集成电路封测、元件、数字芯片设计表现领先（30 日滚动）



资料来源：Wind，山西证券研究所

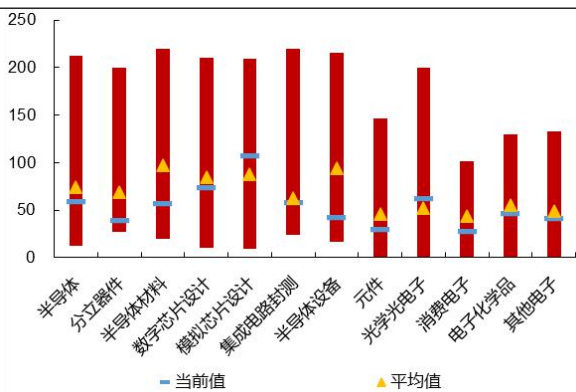
图 4：年初至今涨跌幅半导体设备、元件、光学光电子表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

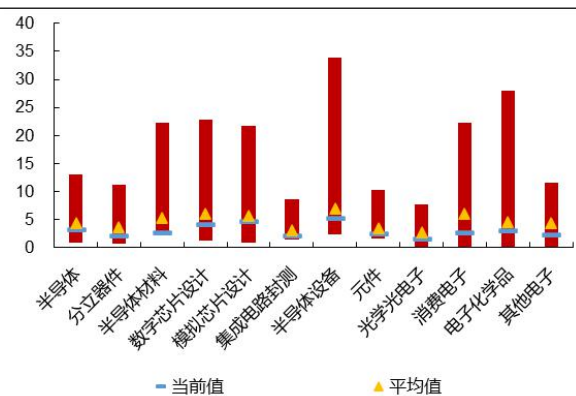
1.2.2 估值

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

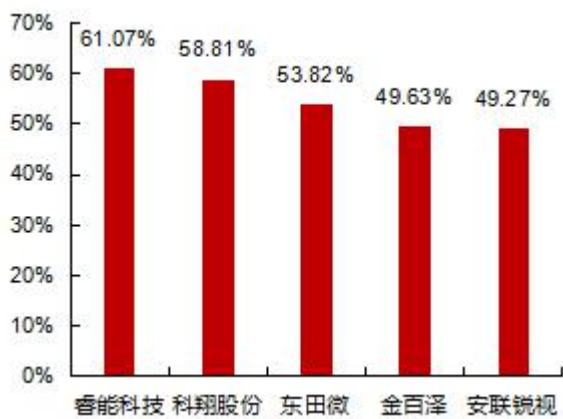


资料来源：Wind，山西证券研究所

1.3 个股公司行情

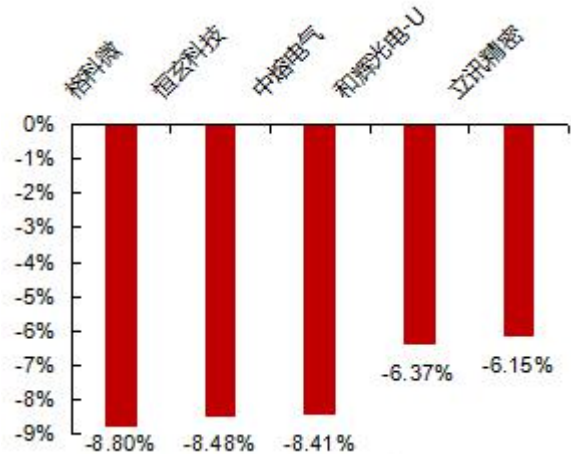
从个股情况看，睿能科技、科翔股份、东田微、金百泽、安联锐视涨幅领先，涨幅分别为61.07%、58.81%、53.82%、49.63%、49.27%；格科微、恒玄科技、中熔电气、和辉光电-U、立讯精密跌幅居前，跌幅分别为-8.80%、-8.48%、-8.41%、-6.37%、-6.15%。

图 7：本周个股涨幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

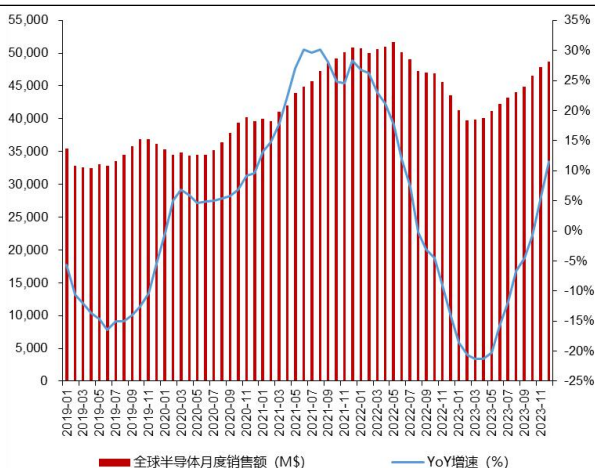
图 8：本周个股跌幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

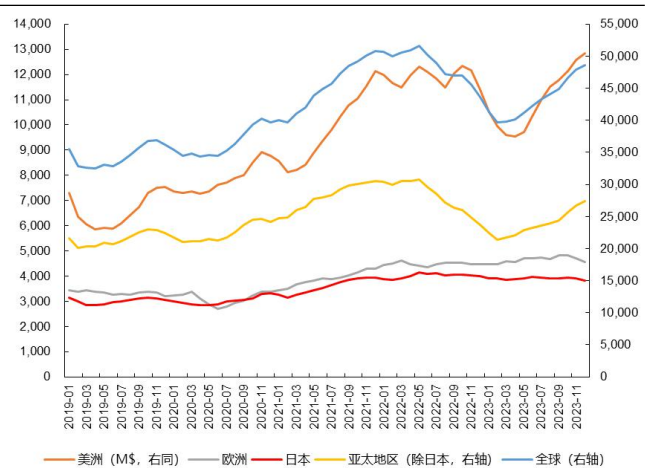
2. 数据跟踪

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

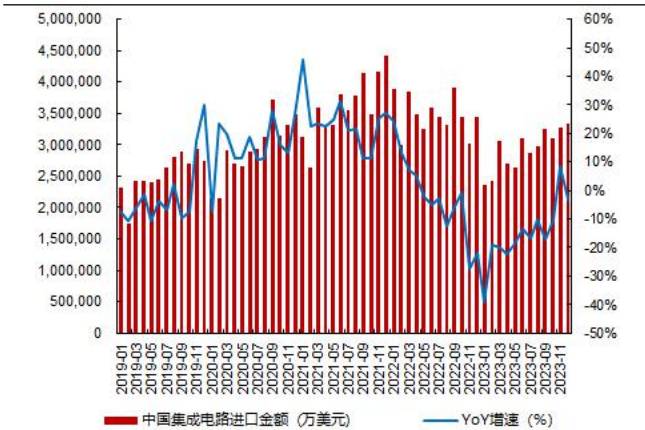
图 10：分地区半导体销售额



资料来源：WSTS，山西证券研究所

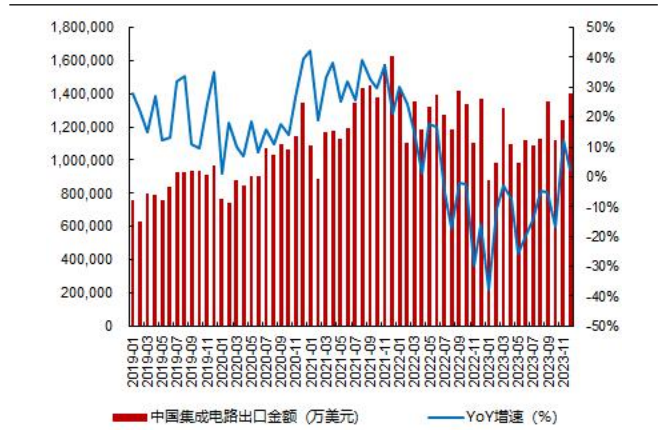


图 11：中国集成电路行业进口情况



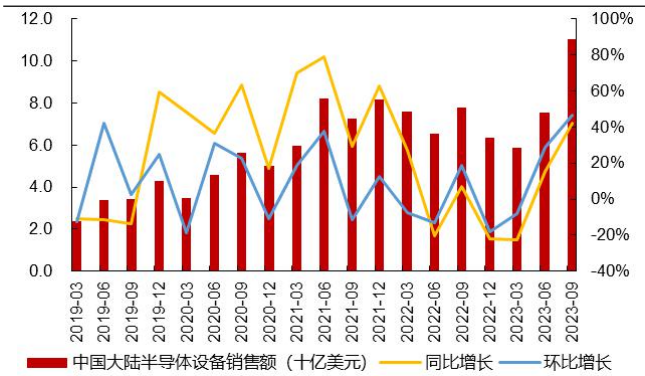
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 12：中国集成电路行业出口情况



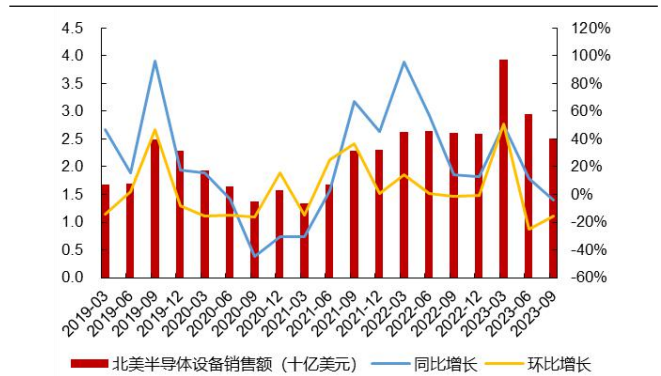
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 13：中国大陆半导体设备销售额



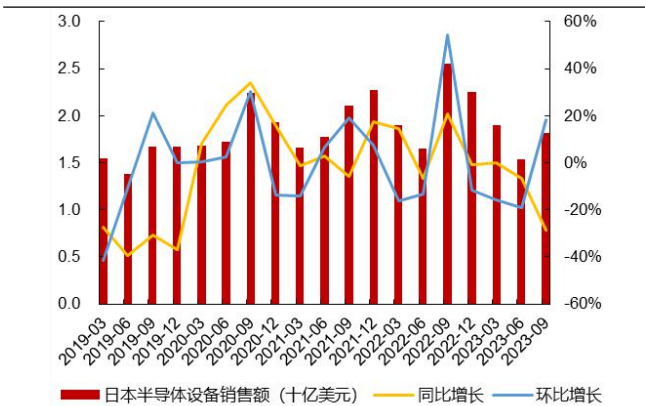
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 14：北美半导体设备销售额



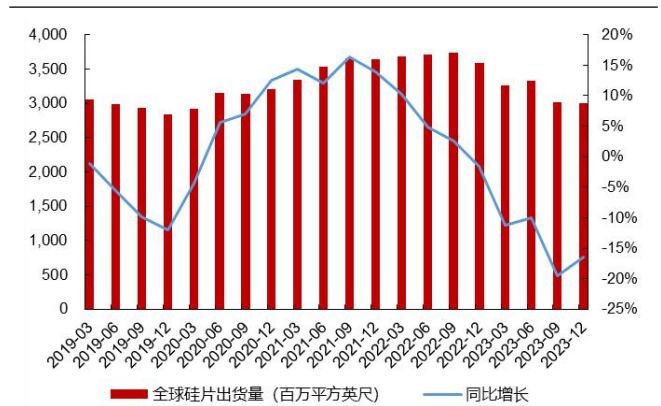
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 15：日本半导体设备销售额



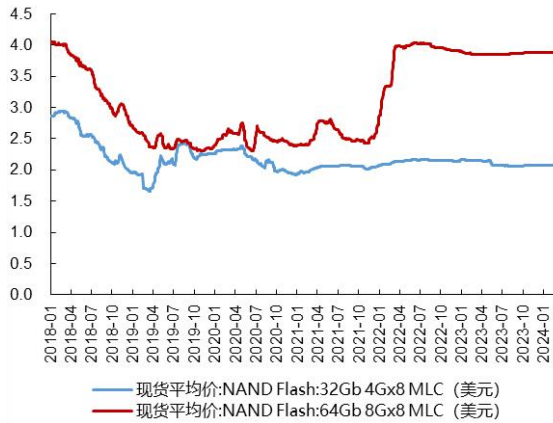
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 16：全球硅片出货面积



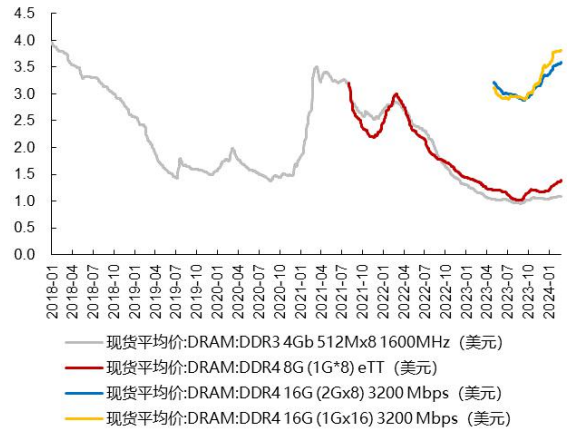
资料来源：SEMI，山西证券研究所

图 17: NAND 现货均价



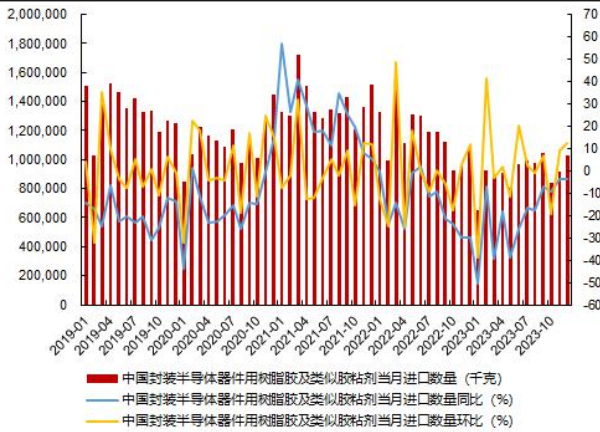
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 18: DRAM 现货均价



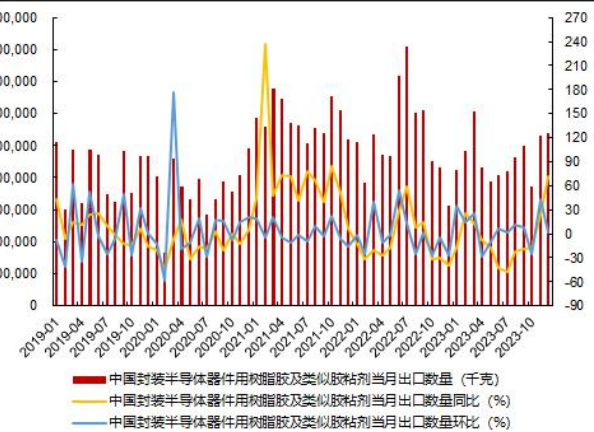
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 19: 半导体封装材料进口情况



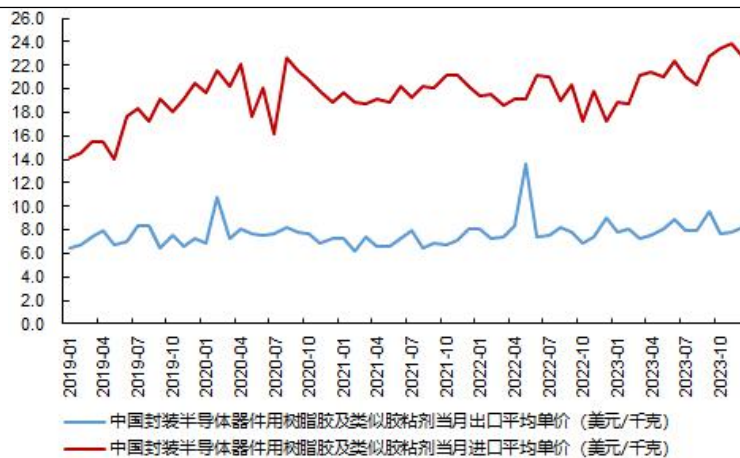
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 20: 半导体封装材料出口情况



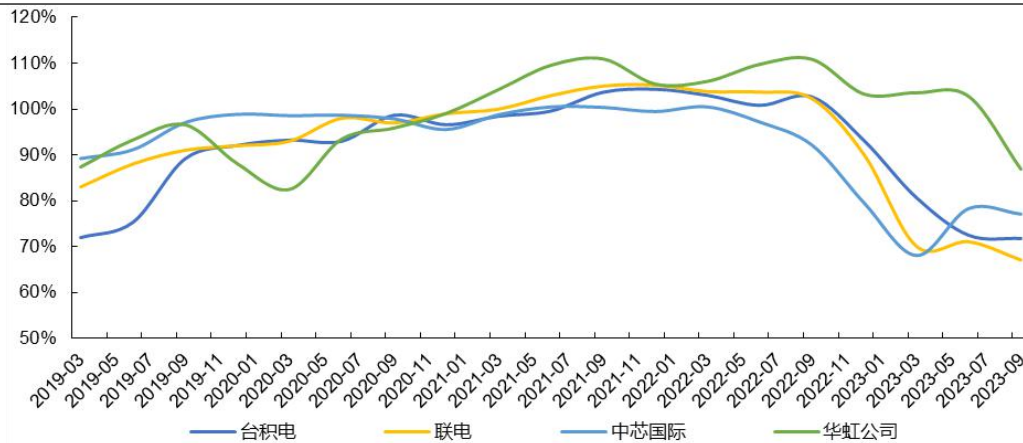
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 21: 半导体封装材料进出口均价



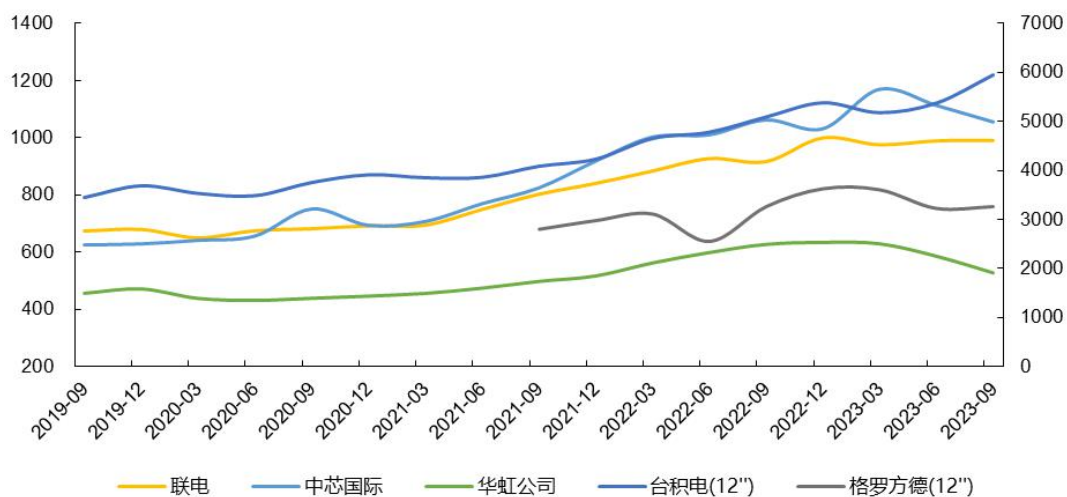
资料来源: Wind, 山西证券研究所

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 2 月 19 日	钜泉科技		贝仕达克、华勤技术、日久光电、隆扬电子、捷邦科技、翰博高新、四会富仕、清溢光电		
2024 年 2 月 20 日			奥比中光-UW、福光股份、民德电子、晶升股份、力合微、京泉华		

时间	拟增持	拟减持	拟回购	拟并购	拟定增
2024年2月21日			帝奥微、有研硅、天德钰、希荻微、聚辰股份、明微电子、新相微、科森科技、聚灿光电、宸展光电		
2024年2月22日			芯源微、腾景科技、捷捷微电、北方华创		
2024年2月23日			致尚科技、甬矽电子、洲明科技、海光信息		
2024年2月24日			南芯科技、兴瑞科技		

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2月19日	涨价趋势延续，存储行业有望继续上行。 进入2024年，国内外存储市场持续回暖，存储器涨价行情仍在延续。从中长期来看，在原厂减产的大前提下，2024年存储市场可能出现结构性缺货，基于下游需求的快速反弹、原厂减产效应及减少资本开支的影响，这种现象可能更加明显。未来，涨价预期依旧会贯穿今年上半年，因此手机厂商的备货力度依然不小。此外，如果未来AI应用逐步落地，其将为手机市场及PC市场带来一轮新的换机潮，推动存储市场的发展。	经济参考报
2024年2月21日	全球半导体市场在2023年Q4环比增长了8.4%。 世界半导体贸易统计协会(WSTS)最新数据显示，全球半导体市场在2023年第四季度环比增长了8.4%，这一强劲的增长主要受到了存储器的推动。三星的存储业务增长了49%，SK海力士增长了24.1%，美光科技增长了17.9%。这三家公司以美元计算的加权平均营收增长率为33%。	科创板日报
2024年2月22日	对于一线SiC厂商掀起“价格战”、SiC衬底降价近三成等说法，业内持有不同观点。 “恶意降价并不符合当下行业发展规律。”有碳化硅从业者表示，对于碳化硅行业新进入者来说，现阶段制约行业发展的因素有两方面，一个是产能跟不上；另一个是良率无法提升，这也导致中小厂商在面对头部大厂竞争时，通过降价的方式，换取市场份额；相反，对于已经接入英飞凌、博世等全球大客户的碳化硅头部碳化硅上游厂商来说，稳定的产品性能以及批量供应能力，才是立足市场的根本，而非通过降价的手段，“出清”市场跟随者。	科创板日报
2024年2月22日	英伟达Q4净利润暴涨769%，数据中心营收创纪录。 英伟达发布2024财年第四季度及全年财务业绩。截至2024年1月28日的第四季度营收为221.03亿美元，同比增长265%；净利润为122.85亿美元，同比增长769%。2024财年全年营收为609.22亿美元，同比增长126%；净利润为297.60亿美元，同比增长581%。第四财季其数据中心营收达到创纪录的184亿美元，同比增长409%。英伟达称，预计数据中心基础设施规模将在五年内翻番。此外，英伟达预计2025财年第一季度营收为240亿美元，上下浮动2%。	IT之家
2024年2月22日	SK海力士预计3月量产HBM3E，供货英伟达。 SK海力士1月中旬结束HBM3E开发，顺利完成英伟达历时半年性能评估，3月将投产HBM3E高频宽记忆体，供应英伟达首批产品，领先同业。这批HBM3E将用于英伟达下一代Blackwell系列AI芯片旗舰产品B100，英伟达计划第二季末或第三季初推出产品。	集微网、Moneytoday
2024年2月23日	日本政府计划为台积电熊本第二工厂提供7300亿日元补贴。 日本政府决定向台积电将在熊本县建设的第二工厂提供约7300亿日元（约350亿元人民币）的资金补贴。此项补贴措施旨在支持该工厂的建设和运营，以促进日本半导体产业的发展。台积电计划2月24日举行第一工厂启用仪式，日本政府已经决定补贴最多4760亿日元（当前约228亿元人民币）。台积电已经公布了第二工厂建设计划，预计加上第一工厂，总投资金额将超过200亿美元（当前约1438亿元人民币）。	SEMI

资料来源：经济参考报，科创板日报，IT之家，集微网，Moneytoday，SEMI，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
2024/2/23	688668.SH	鼎通科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688182.SH	灿勤科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688400.SH	凌云光:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688469.SH	芯联集成:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688126.SH	沪硅产业:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688720.SH	艾森股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688007.SH	光峰科技:2023 年年度业绩快报
2024/2/23	688416.SH	恒烁股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688110.SH	东芯股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688391.SH	钜泉科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688525.SH	佰维存储:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688123.SH	聚辰股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688381.SH	帝奥微:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688380.SH	中微半导:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688385.SH	复旦微电:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688385.SH	复旦微电:持股 5%以上股东减持时间届满暨减持结果公告
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:监事会关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予归属名单的核查意见
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:关于作废处理部分限制性股票的公告
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:北京市嘉源律师事务所关于晶晨半导体(上海)股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类激励对象及第二类激励对象第三个归属期及预留授予部分第四批次第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:北京市嘉源律师事务所关于晶晨半导体(上海)股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类激励对象及第二类激励对象第三个归属期及预留授予部分第四批次第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:2019 年限制性股票激励计划预留授予部分第四批次第二个归属期符合归属条件的公告
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第二类激励对象第三个归属期符合归属条件的公告
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类激励对象第三个归属期符合归属条件的公告
2024/2/23	688099.SH	晶晨股份:北京市嘉源律师事务所关于晶晨半导体(上海)股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类激励对象及第二类激励对象第三个归属期及预留授予部分第四批次第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作
2024/2/23	870357.BJ	雅葆轩:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688048.SH	长光华芯:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688589.SH	力合微:2023 年年度业绩快报
2024/2/23	688484.SH	南芯科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688711.SH	宏微科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688053.SH	思科瑞:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688220.SH	翱捷科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688299.SH	长阳科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688372.SH	伟测科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688536.SH	思瑞浦:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688486.SH	龙迅股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	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)股份有限公司发行可转换公司债券及支付

现金购买资产并募集配套资金相关内幕信息知情人买卖股票情况的自查报告之专项核查意见		
2024/2/23	688209.SH	英集芯:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688213.SH	思特威:2023 年年度业绩快报
2024/2/23	605118.SH	力鼎光电:股东减持股份结果公告
2024/2/23	688362.SH	甬矽电子:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688620.SH	安凯微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688512.SH	慧智微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688591.SH	泰凌微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688153.SH	唯捷创芯:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688153.SH	唯捷创芯:股东减持股份结果公告
2024/2/23	688521.SH	芯原股份:关于首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的公告
2024/2/23	688521.SH	芯原股份:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688403.SH	汇成股份:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688045.SH	必易微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688347.SH	华虹公司:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688521.SH	芯原股份:海通证券股份有限公司关于芯原微电子(上海)股份有限公司首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的核查意见
2024/2/23	688496.SH	清越科技:广发证券股份有限公司关于清越科技部分募投项目由向控股子公司提供借款实施变更为向控股子公司增资实施的核查意见
2024/2/23	688249.SH	晶合集成:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688699.SH	明微电子:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688535.SH	华海诚科:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688262.SH	国芯科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	002130.SZ	沃尔核材:关于提起诉讼的公告
2024/2/23	688002.SH	睿创微纳:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688515.SH	裕太微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688107.SH	安路科技:2023 年业绩快报公告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:关于广东证监局采取责令改正措施决定的整改报告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:关于调整部分募投项目内部投资结构的公告
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:国信证券股份有限公司关于广东奥普特科技股份有限公司调整部分募投项目内部投资结构的核查意见
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于上海灿瑞科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划预留授予相关事项之独立财务顾问报告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:关于部分募集资金投资项目结项的更正公告
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:监事会关于公司 2023 年限制性股票激励计划预留授予部分激励对象名单的核查意见(截止授予日)
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:北京市天元律师事务所关于上海灿瑞科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划预留授予相关事项的法律意见书
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:关于向激励对象授予预留部分限制性股票的公告
2024/2/23	688061.SH	灿瑞科技:2023 年限制性股票激励计划预留授予部分激励对象名单(截止授予日)
2024/2/23	688216.SH	气派科技:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:国信证券股份有限公司关于广东奥普特科技股份有限公司增加部分募投项目投资额及调整内部投资结构的核查意见
2024/2/23	688686.SH	奥普特:关于增加部分募投项目投资额及调整内部投资结构的公告
2024/2/23	688686.SH	奥普特:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688693.SH	锴威特:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688055.SH	龙腾光电:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688135.SH	利扬芯片:关于董事、高级管理人员增持股份计划实施完毕暨增持结果公告

2024/2/23	688135.SH	利扬芯片:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688141.SH	杰华特:中信证券股份有限公司关于杰华特微电子股份有限公司向参股公司增资暨关联交易的核查意见
2024/2/23	688141.SH	杰华特:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688141.SH	杰华特:关于向参股公司增资暨关联交易的公告
2024/2/23	688052.SH	纳芯微:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688020.SH	方邦股份:2023 年度业绩快报
2024/2/23	837821.BJ	则成电子:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688630.SH	芯基微装:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688496.SH	清越科技:关于部分募投项目由向控股子公司提供借款实施变更为向控股子公司增资实施的公告
2024/2/23	688183.SH	生益电子:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	837212.BJ	智新电子:2023 年年度业绩预告公告
2024/2/23	688683.SH	莱尔科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	837212.BJ	智新电子:2023 年年度业绩快报公告
2024/2/23	688167.SH	炬光科技:股东集中竞价减持股份结果公告
2024/2/23	688519.SH	南亚新材:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688655.SH	迅捷兴:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688371.SH	菲沃泰:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688475.SH	萤石网络:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688210.SH	统联精密:关于 2023 年度业绩快报的公告
2024/2/23	688093.SH	世华科技:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688079.SH	美迪凯:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688127.SH	蓝特光学:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	688593.SH	新相微:2023 年度业绩快报公告
2024/2/23	600584.SH	长电科技:关于公司 2022 年股票期权激励计划第一个行权期限限制行权期间的提示性公告
2024/2/23	002288.SZ	超华科技:关于重大诉讼事项的进展公告
2024-02-23	300812.SZ	易天股份:关于公司非独立董事变更的公告
2024-02-23	301387.SZ	光大同创:关于向激励对象首次授予限制性股票的公告
2024-02-23	301387.SZ	光大同创:深圳市他山企业管理咨询有限公司关于深圳光大同创新材料股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予事项的独立财务顾问报告
2024-02-23	301387.SZ	光大同创:监事会关于 2024 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
2024-02-23	301387.SZ	光大同创:北京市康达律师事务所关于深圳光大同创新材料股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予相关事项的法律意见书
2024-02-23	301387.SZ	光大同创:2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单
2024-02-23	301107.SZ	瑜欣电子:关于高级管理人员股份减持计划期限届满未减持的公告
2024-02-23	300232.SZ	洲明科技:第五期员工持股计划第一次持有人会议决议的公告
2024-02-23	300701.SZ	森霸传感:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的实施进展公告
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:上海兰迪律师事务所关于深圳佰维存储科技股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划(草案)的法律意见书
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:2024 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于深圳佰维存储科技股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-02-23	688525.SH	佰维存储: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
2024-02-23	688525.SH	佰维存储:2024 年限制性股票激励计划(草案)
2024-02-23	688173.SH	希荻微:关于持股 5%以上股东减持股份结果的公告
2024-02-23	688610.SH	埃科光电:2023 年度业绩快报公告

2024-02-23	001314.SZ	亿道信息:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-02-23	835179.BJ	凯德石英:2023年股权激励计划限制性股票首次授予结果公告
2024-02-23	688233.SH	神工股份:2023年度业绩快报公告
2024-02-23	688041.SH	海光信息:2023年度业绩快报公告
2024-02-23	002681.SZ	奋达科技:2023年度员工持股计划第一次持有人会议决议公告
2024-02-23	002681.SZ	奋达科技:2023年度员工持股计划非交易过户完成的公告
2024-02-23	871857.BJ	泓禧科技:2023年年度业绩快报公告
2024-02-23	002635.SZ	安洁科技:关于全资子公司安洁科技(香港)有限公司减资完成的公告
2024-02-23	688401.SH	路维光电:关于归还暂时补充流动资金的闲置超募资金的公告
2024-02-22	300623.SZ	捷捷微电:江苏捷捷微电子股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的减资公告
2024-02-22	300790.SZ	宇瞳光学:2024-021关于公司监事会主席辞职的公告
2024-02-22	688195.SH	腾景科技:2023年度业绩快报公告
2024-02-22	873001.BJ	纬达光电:2023年年度业绩预告公告
2024-02-22	873001.BJ	纬达光电:2023年年度业绩快报公告
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:关于2019年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期行权条件及第三个解除限售期解除限售条件成就的公告
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:监事会关于回购注销2019年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票事项的审核意见
2024-02-22	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2019年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期行权条件及第三个解除限售期解除限售条件成就之独立财务顾问报告
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:关于回购注销2019年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的公告
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:关于注销2019年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权的公告
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:2019年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期可行权及第三个解除限售期可解除限售对象名单
2024-02-22	002371.SZ	北方华创:北京金诚同达律师事务所关于北方华创科技集团股份有限公司2019年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期行权条件及第三个解除限售期解除限售条件成就,注销2019年部分期权及回购注销2019年部分限制性股票相关事项的法律意见书
2024-02-22	833914.BJ	远航精密:2023年年度业绩快报公告
2024-02-22	833914.BJ	远航精密:2023年年度业绩预告公告
2024-02-22	002976.SZ	瑞玛精密:关于2021年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告
2024-02-22	002077.SZ	大港股份:关于全资子公司参与投资基金的进展公告
2024-02-22	000670.SZ	盈方微:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的进展公告
2024-02-22	002138.SZ	顺络电子:关于对外投资设立孙公司进展情况的公告
2024-02-22	688036.SH	传音控股:2023年度业绩快报公告
2024-02-22	605258.SH	协和电子:关于补选非职工代表监事的公告
2024-02-22	688110.SH	东芯股份:关于控股子公司对外投资设立子公司的进展公告
2024-02-22	600667.SH	太极实业:关于子公司十一科技中标重大项目工程的公告
2024-02-22	600667.SH	太极实业:关于子公司十一科技签订重大工程项目合同的公告
2024-02-22	688252.SH	天德钰:2023年度业绩快报公告
2024-02-22	003015.SZ	日久光电:上市公司独立董事候选人声明与承诺-孔烽
2024-02-22	003015.SZ	日久光电:关于选举第四届监事会职工代表监事的公告
2024-02-22	003015.SZ	日久光电:江苏日久光电股份有限公司董事会提名委员会关于提名公司第四届董事会董事候选人的审查意见
2024-02-22	003015.SZ	日久光电:上市公司独立董事候选人声明与承诺-任永平
2024-02-22	003015.SZ	日久光电:上市公司独立董事候选人声明与承诺-张雅
2024-02-22	688800.SH	瑞可达:上海君澜律师事务所关于苏州瑞可达连接系统股份有限公司2024年员工持股计划(草案)之法律意见书
2024-02-22	688416.SH	恒烁股份:关于归还暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-02-21	300790.SZ	宇瞳光学:关于回购注销2021年限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告
2024-02-21	300623.SZ	捷捷微电:江苏捷捷微电子股份有限公司关于延期回复《关于江苏捷捷微电子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
2024-02-21	688200.SH	华峰测控:2023 年度业绩快报公告
2024-02-21	300493.SZ	润欣科技:关于对外投资的公司完成工商变更的公告
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:宸展光电 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:宸展光电 2024 年限制性股票激励计划(草案)
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:上市公司股权激励计划自查表
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:监事会关于 2024 年限制性股票激励计划相关事项的核查意见
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:宸展光电 2024 年限制性股票激励计划(草案)摘要
2024-02-21	003019.SZ	宸展光电:宸展光电 2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单
2024-02-21	688608.SH	恒玄科技:2023 年度业绩快报公告
2024-02-21	688496.SH	清越科技:关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告
2024-02-21	688496.SH	清越科技:广发证券股份有限公司关于苏州清越光电科技股份有限公司使用部分超募资金永久补充流动资金的核查意见
2024-02-21	688699.SH	明微电子:独立董事候选人声明与承诺(王宝森)
2024-02-21	688699.SH	明微电子:关于独立董事辞职暨补选公司第六届董事会独立董事并调整第六届董事会专门委员会委员的公告
2024-02-21	688699.SH	明微电子:董事会提名委员会关于提名第六届董事会独立董事候选人的审核意见
2024-02-21	002139.SZ	拓邦股份:关于中标中国铁塔 2023-2024 年备用电用磷酸铁锂电池产品集中招标项目的公告
2024-02-21	688593.SH	新相微:关于聘任公司副总经理的公告
2024-02-21	688593.SH	新相微:关于补选非独立董事及调整专门委员会委员的公告
2024-02-21	603773.SH	沃格光电:关于收到江西证监局行政监管措施决定书公告
2024-02-21	833346.BJ	威贸电子:2023 年年度业绩快报公告
2024-02-21	836395.BJ	朗鸿科技:2023 年年度业绩快报公告
2024-02-20	300857.SZ	协创数据:关于控股股东股份减持计划期限届满暨自愿承诺不减持公司股份的公告
2024-02-20	300545.SZ	联得装备:关于公司收到《中标通知书》的公告
2024-02-20	688010.SH	福光股份:关于公司间接控股股东增持公司股份计划实施完毕暨增持结果的公告
2024-02-20	688138.SH	清溢光电:2023 年度业绩快报
2024-02-20	688322.SH	奥比中光:关于终止 2023 年度向特定对象发行 A 股股票事项的公告
2024-02-20	688049.SH	炬芯科技:2023 年度业绩快报公告
2024-02-20	002387.SZ	维信诺:关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-02-20	688352.SH	顾中科技:2023 年年度业绩快报公告
2024-02-20	688388.SH	嘉元科技:关于补选第五届董事会专门委员会委员的公告
2024-02-20	600667.SH	太极实业:关于子公司十一科技涉及重大诉讼的进展公告
2024-02-20	430139.BJ	华岭股份:董事增持股份结果公告
2024-02-19	300903.SZ	科翔股份:监事会关于 2024 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见和公示情况说明
2024-02-19	301387.SZ	光大同创:监事会关于 2024 年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见
2024-02-19	301280.SZ	珠城科技:关于终止股权收购框架协议的公告
2024-02-19	301387.SZ	光大同创:关于 2024 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告
2024-02-19	688391.SH	钜泉科技:关于公司董事长增持公司股份计划的公告
2024-02-19	002052.SZ	ST 同洲:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的进展公告
2024-02-19	300657.SZ	弘信电子:关于签署安联通股权收购意向协议的公告
2024-02-19	300162.SZ	雷曼光电:监事会关于第三期股权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见
2024-02-19	300162.SZ	雷曼光电:关于第三期股权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告
2024-02-19	688766.SH	普冉股份:关于股东减持股份计划时间届满未减持股份暨减持结果公告
2024-02-19	600353.SH	旭光电子:关于第一期员工持股计划存续期即将届满的提示性公告

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

