

电子

周跟踪（20240304-20240310）

领先大市-A(维持)

——全球半导体1月销售额同比增幅扩大，博通FY24Q1业绩受益AI发力

2024年3月10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：AI渗透加速，戴尔FY23Q4业绩超预期大涨31.62% 2024.3.5

【山证电子】山西证券电子行业周跟踪：2024年存储涨价趋势延续，英伟达数据中心业务创纪录 2024.2.26

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（2024.03.04-2024.03.10）市场涨跌不一，上证指数涨0.63%，深圳成指跌0.70%，创业板指数跌0.92%，科创50跌1.51%，申万电子指数涨0.55%，Wind半导体指数跌1.05%，费城半导体指数涨0.57%，台湾半导体指数涨10.95%。细分板块中，周涨跌幅前三大板块为**集成电路封测**（+5.60%）、**元件**（+5.43%）、**消费电子**（+3.34%）。个股上，涨幅前五为：**精研科技**（+36.67%）、**思维列控**（+33.97%）、**福蓉科技**（+32.20%）、**好上好**（+29.53%）、**合力泰**（+28.00%）；跌幅前五为：**纬达光电**（-16.93%）、**威贸电子**（-13.78%）、**雅葆轩**（-13.12%）、**亚世光电**（-12.40%）、**鑫汇科**（-12.15%）。

➢ **行业新闻：**美国半导体行业协会（SIA）3月4日宣布，2024年1月全球半导体行业销售额总计476亿美元，同比增长15.2%，环比下降2.1%。同比来看，中国销售额增长26.6%，美洲地区增长20.3%，除中国及日本以外的亚太其他地区增长12.8%，日本销售额下降6.4%，欧洲下降1.4%。环比来看，所有市场的月度销售额均下降。市场研究机构IDC的预测数据显示，今年全球半导体市场营收可望回升至6,302亿美元，同比增长20%。其中，存储芯片市场的增长最强劲，增幅将高达52.5%；数据中心芯片其次，同比增长45.4%。IDC全球半导体研究集团副总裁莫拉莱斯（Mario Morales）在“全球半导体2024市场展望在线研讨会”上表示，半导体市场产能利用率正逐步改善，2023年底长期库存调整结束，关键需求恢复。博通营收超预期增长34%，AI创收引擎正在加速发力。3月8日，博通公布2024财年第一季度财报，半导体业务部门营收约73.9亿美元，同比增长4%，暗示芯片需求明显复苏，但低于华尔街普遍预期的77亿美元；人工智能收入翻了两番，达到23亿美元，博通表示全球企业布局AI的热潮正在推动公司旗下芯片产品的需求扩张，预计公司业绩将在2024财年全面加速，人工智能需求将有助于抵消其他领域的疲软。

➢ **重要公告：**【长电科技】3月5日发布公告，全资子公司长电管理拟以现金方式收购晟碟半导体80%股权，收购对价约62,400万美元。出售方母公司西部数据是全球领先的存储器厂商。标的公司成立于2006年，主要从事先进闪存存储产品的封装和测试。【芯动联科】3月5日发布2023年年度报告，2023年实现营收3.17亿元，同比增长39.77%；实现归母净利润1.65亿元，同比增长41.84%；实现扣非归母净利润1.43亿元，同比增长33.50%。

投资建议

➢ 全球半导体市场在新年伊始表现强劲，全球销售额同比增长幅度达到2022年5月以来的最高水平。全球企业布局AI的热潮将推动今年全球芯片的需求扩张，根据IDC预测2024年年销售额较2023年将实现两位数增长。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



## 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： 周涨跌幅集成电路封测、元件、消费电子表现领先.....	4
图 3： 月涨跌幅其他电子、元件、集成电路封测表现领先（30 日滚动）.....	5
图 4： 年初至今涨跌幅半导体设备、元件、集成电路封测表现领先.....	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 处于历史平均值.....	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

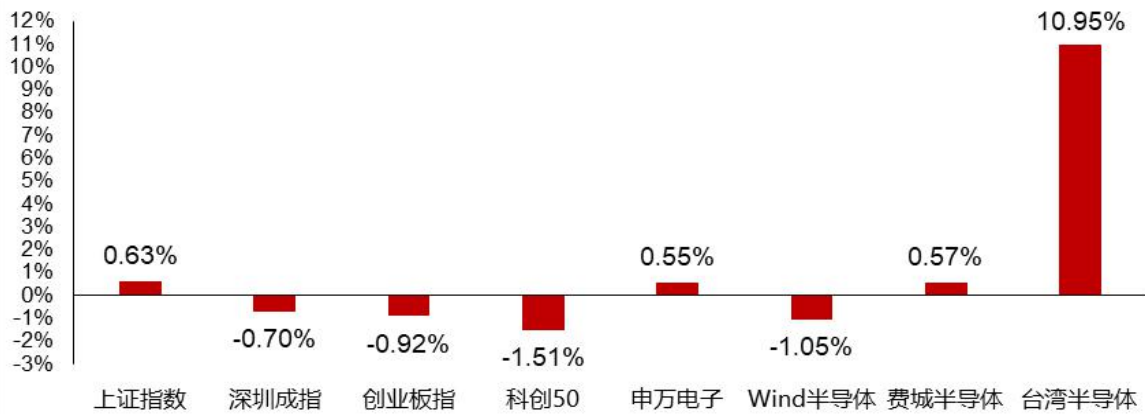
图 12: 中国集成电路行业出口情况.....	7
图 13: 中国大陆半导体设备销售额.....	7
图 14: 北美半导体设备销售额.....	7
图 15: 日本半导体设备销售额.....	7
图 16: 全球硅片出货面积.....	7
图 17: NAND 现货均价.....	8
图 18: DRAM 现货均价.....	8
图 19: 半导体封装材料进口情况.....	8
图 20: 半导体封装材料出口情况.....	8
图 21: 半导体封装材料进出口均价.....	8
图 22: 晶圆厂稼动率 (%) .....	9
图 23: 晶圆厂 ASP (美元/片) .....	9
表 1: 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（2024.03.04-2024.03.10）市场涨跌不一，上证指数涨 0.63%，深圳成指跌 0.70%，创业板指数跌 0.92%，科创 50 跌 1.51%，申万电子指数涨 0.55%，Wind 半导体指数跌 1.05%，费城半导体指数涨 0.57%，台湾半导体指数涨 10.95%。

图 1：主要大盘和电子指数周涨跌幅

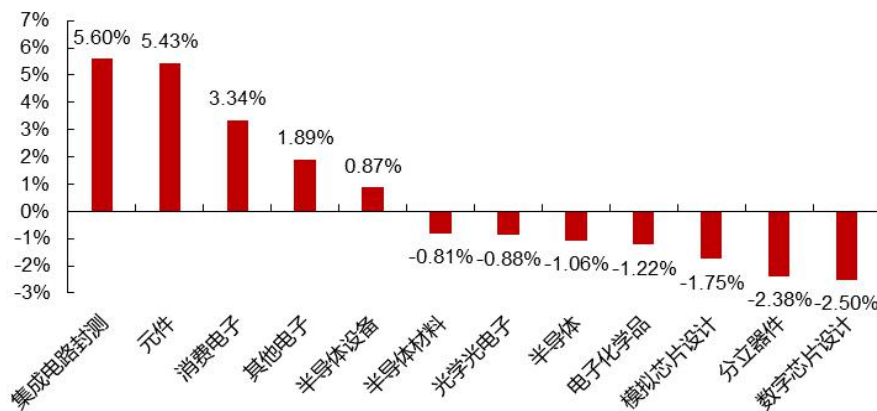


资料来源：Wind，山西证券研究所

### 1.2 细分板块行情

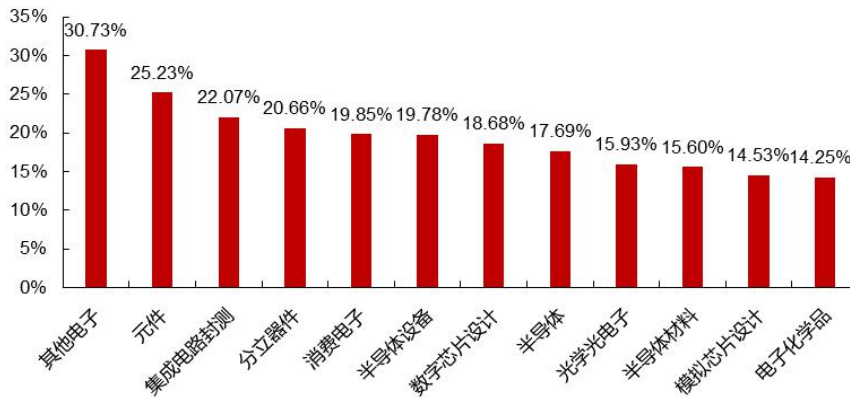
#### 1.2.1 涨跌幅

图 2：周涨跌幅集成电路封测、元件、消费电子表现领先



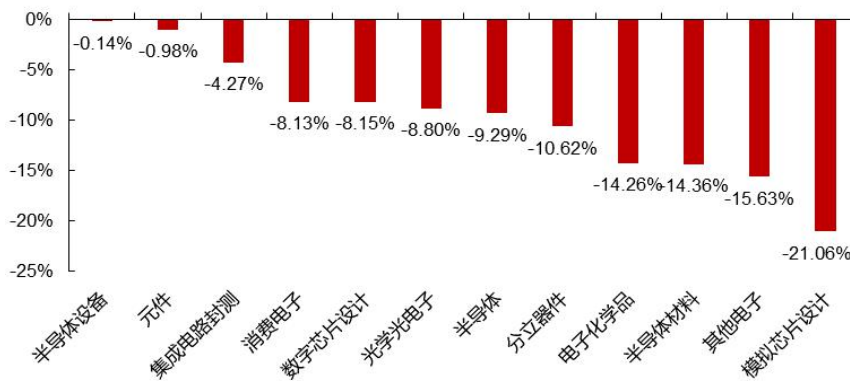
资料来源：Wind，山西证券研究所

图 3：月涨跌幅其他电子、元件、集成电路封测表现领先（30 日滚动）



资料来源：Wind，山西证券研究所

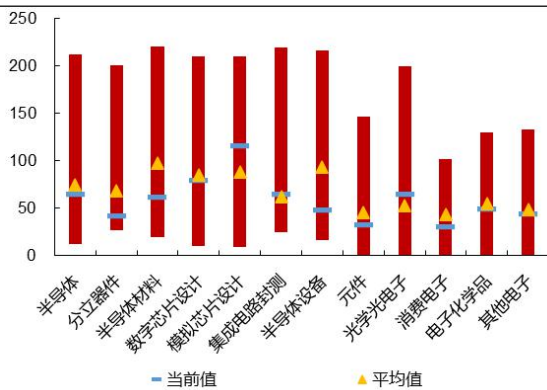
图 4：年初至今涨跌幅半导体设备、元件、集成电路封测表现领先



资料来源：Wind，山西证券研究所

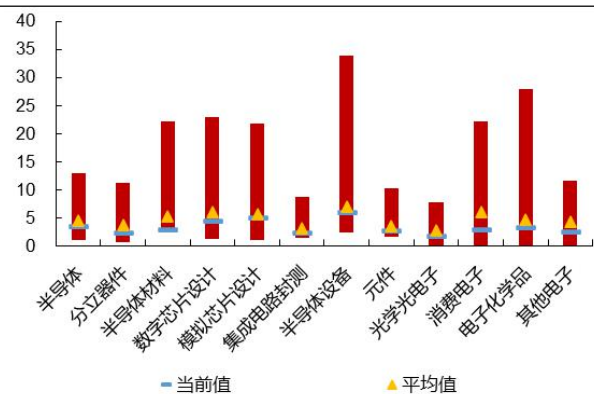
## 1.2.2 估值

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 处于历史平均值

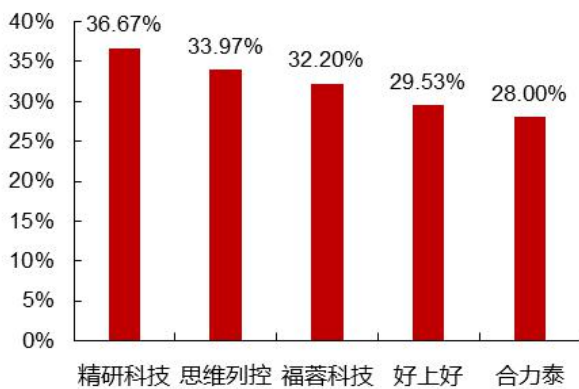


资料来源：Wind，山西证券研究所

### 1.3 个股公司行情

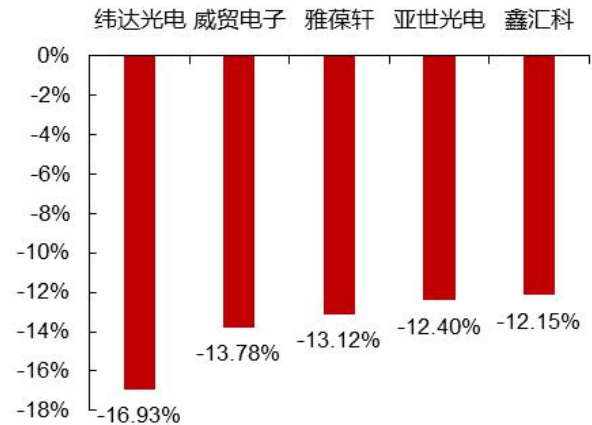
从个股情况看，精研科技、思维列控、福蓉科技、好上好、合力泰涨幅领先，涨幅分别为36.67%、33.97%、32.20%、29.53%、28.00%；纬达光电、威贸电子、雅葆轩、亚世光电、鑫汇科跌幅居前，跌幅分别为-16.93%、-13.78%、-13.12%、-12.40%、-12.15%。

图 7：本周个股涨幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

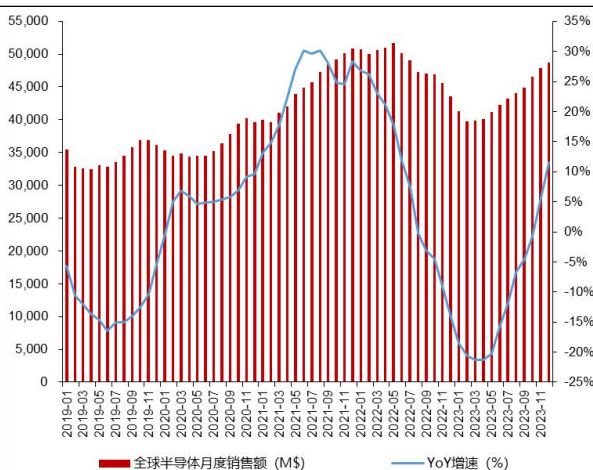
图 8：本周个股跌幅前五



资料来源：Wind，山西证券研究所

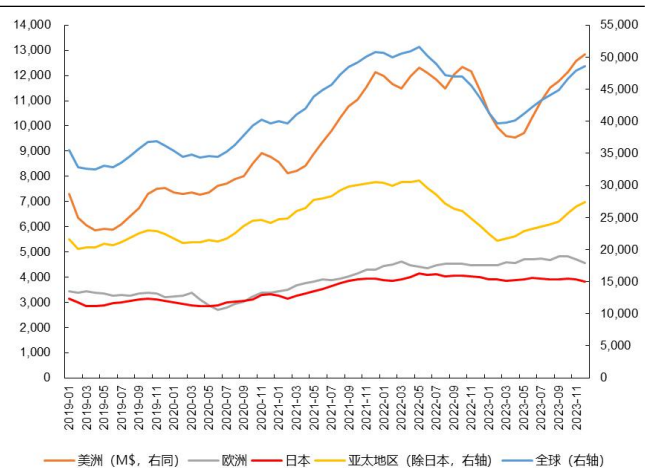
## 2. 数据跟踪

图 9：全球半导体月度销售额及增速



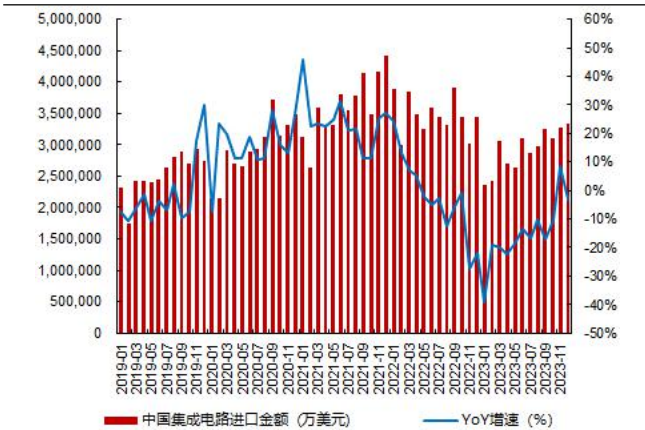
资料来源：WSTS，山西证券研究所

图 10：分地区半导体销售额



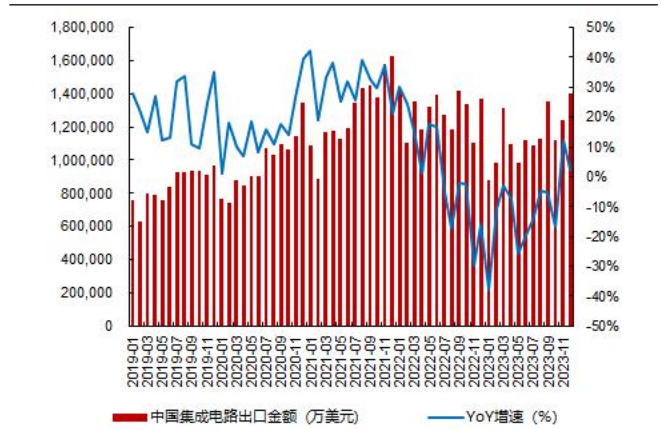
资料来源：WSTS，山西证券研究所

图 11: 中国集成电路行业进口情况



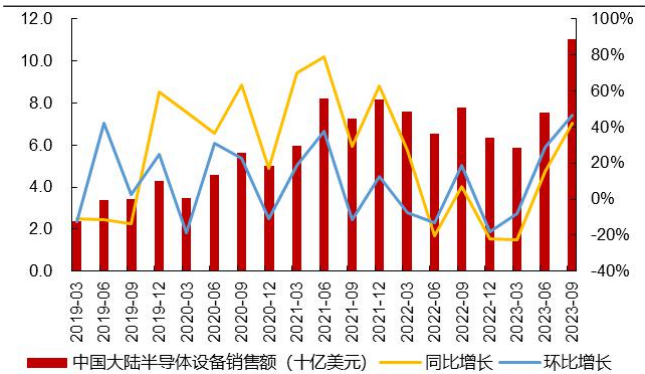
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 12: 中国集成电路行业出口情况



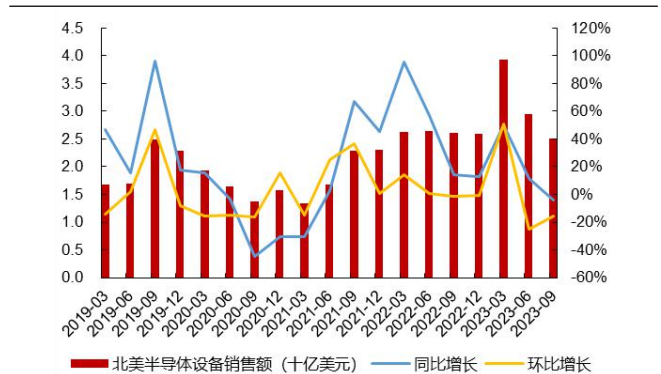
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 13: 中国大陆半导体设备销售额



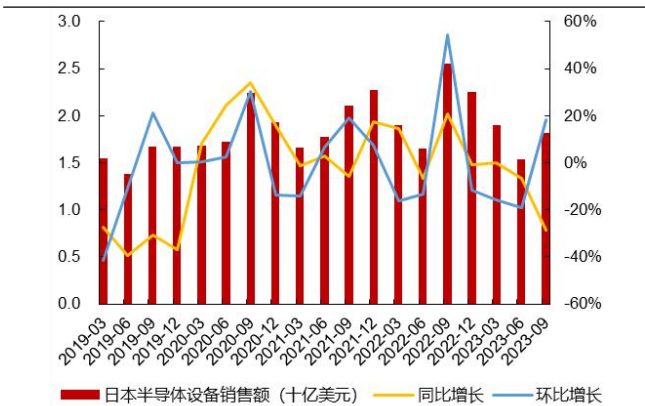
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 14: 北美半导体设备销售额



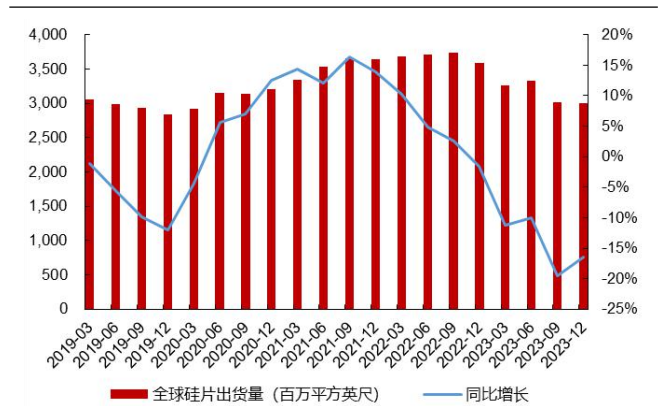
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 15: 日本半导体设备销售额



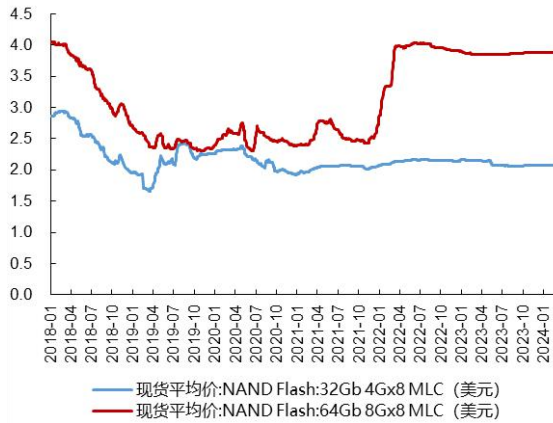
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 16: 全球硅片出货面积



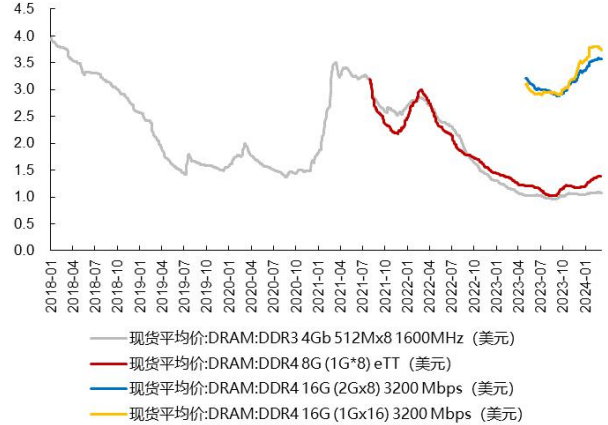
资料来源: SEMI, 山西证券研究所

图 17: NAND 现货均价



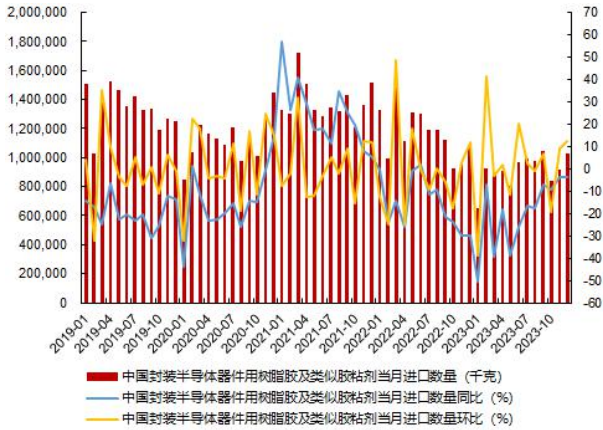
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 18: DRAM 现货均价



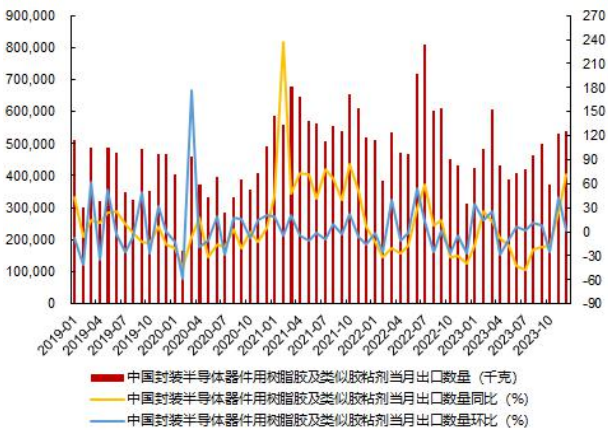
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 19: 半导体封装材料进口情况



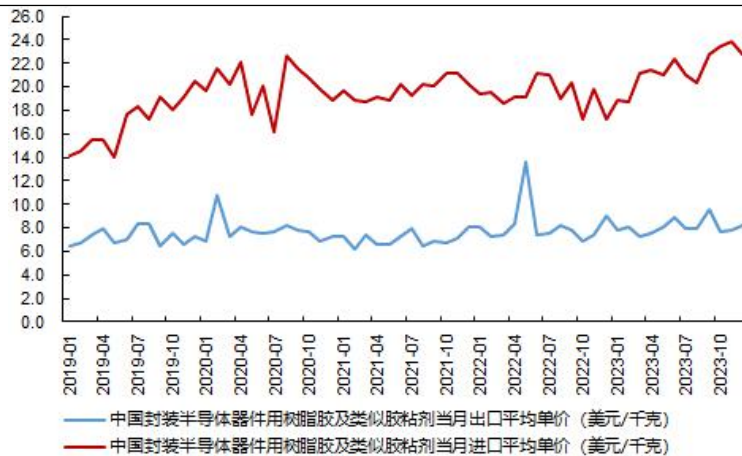
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 20: 半导体封装材料出口情况



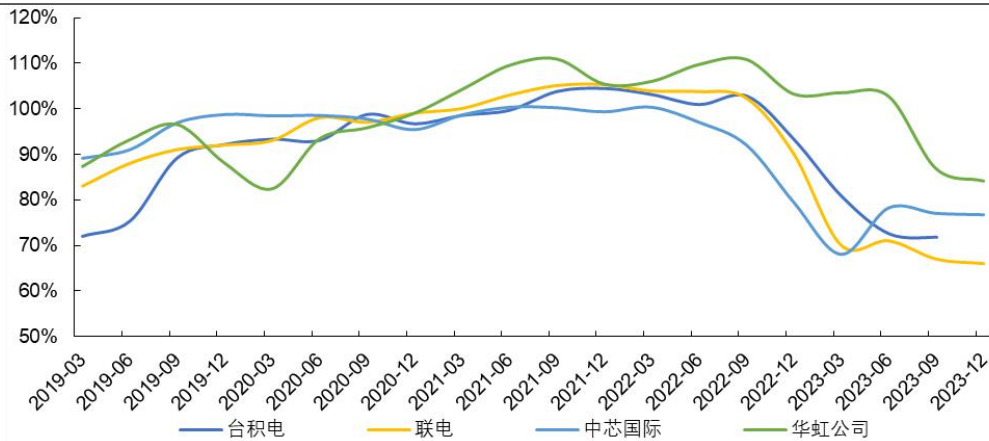
资料来源: Wind, 山西证券研究所

图 21: 半导体封装材料进出口均价



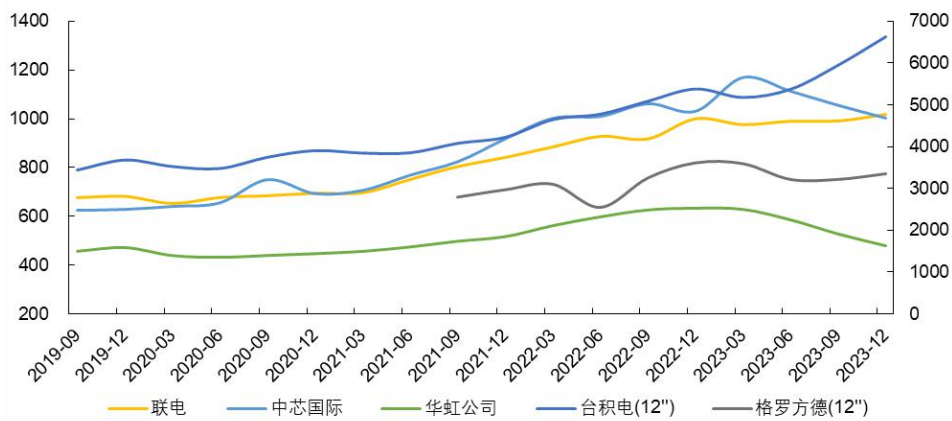
资料来源: Wind, 山西证券研究所

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3月4日			福蓉科技		
2024年3月5日			长光华芯、华海清科	长电科技	
2024年3月6日			领益智造、格科微、兆易创新		
2024年3月7日		同兴达			
2024年3月8日			富瀚微、达瑞电子		
2024年3月9日					三利谱

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3月4日	<b>2023年中国光刻机荷兰进口情况：同比增长183.8%，沪鄂京进口额前三。</b> 2015年-2023年，我国从荷兰进口光刻机总额217.38亿美元，进口总数915台，平均每台超过2300万美元。在此期间，进口金额每年持续增长，2018年起同比大幅提升，2019年和2022年有所回落，2023年大幅度增长，2023年我国光刻机进口总额87.54亿美元，同比增长120.9%，其中，我国从荷兰进口的光刻机几乎完全来自阿斯麦。2015年-2023年，阿斯麦中国大陆销售总额232.42亿美元，2023年，销售额为80.1亿美元，同比增长157.6%。	集微网
2024年3月4日	<b>美国半导体行业协会（SIA）3月4日宣布，2024年1月全球半导体行业销售额总计476亿美元，较2023年1月的413亿美元增长15.2%，但较2023年12月的487亿美元环比下降2.1%。</b> 从地区来看，中国销售额同比增长26.6%，美洲地区增长20.3%，除中国及日本以外的亚太其他地区增长12.8%，但日本（-6.4%）和欧洲（-1.4%）的销售额同比下降。从环比来看，所有市场的月度销售额均下降：除中国及日本以外的亚太其他地区（-1.4%）、美洲（-1.5%）、中国（-2.5%）、欧洲（-2.8%）和日本（-3.9%）。	美国半导体行业协会
2024年3月5日	<b>3月4日，OpenAI最大的竞争对手Anthropic发布了新一代AI大模型系列——Claude 3。Claude 3包含三个模型——Claude 3 Haiku、Claude 3 Sonnet与Claude 3 Opus，能力依次从低到高。</b> Opus是Claude 3系列中最先进的模型。它在多项AI系统常用评估标准，包括本科级别专业知识（MMLU）、研究生级别专家推理（GPQA）、基础数学（GSM8K），均取得领先业界LLM的性能。尤其是，Opus在处理复杂任务时，展现了几乎与人类相媲美的理解和表达能力，是AGI领域的领跑者。Claude 3系列模型在分析预测、创建细微内容、代码生成，以及用西班牙语、日语、法语等非英语语言交流的能力上都实现了显著进步。Claude 3 Sonnet在部分基准上，比如GSM8K、MATH等超越了GPT-4。Claude 3 Haiku可以与Gemini 1.0 Pro相抗衡。	新智元
2024年3月6日	<b>近期功率半导体和MCU芯片开启新一轮涨价潮，但市场需求回暖信号并不明确，价格上涨存在多方面因素。</b> 尽管看起来目前行业已经复苏，但一些从业者表示，价格上涨只是成本的反映。业界消息称，2023年末，中国台湾功率半导体制造商率先开始提价10%~20%，涨价原因是原材料和劳动力成本增加，导致运营成本上升。各公司正积极采取价格调整策略，以帮助实现收支平衡。此外，中国大陆公司也在提高中低端产品的价格。	集微网
2024年3月8日	<b>3月7日消息，根据市场研究机构IDC的预测数据显示，今年全球半导体市场营收可望回升至6,302亿美元，同比增长20%。</b> 其中，储存芯片市场的增长最强劲，增幅将高达52.5%；数据中心芯片其次，同比增长45.4%。在IDC举办的“全球半导体2024市场展望在线研讨会”上，IDC全球半导体研究集团副总裁莫拉莱斯（Mario Morales）表示，半导体市场产能利用率正逐步改善，2023年底长期库存调整结束，关键需求恢复稳定平衡供应。	芯智讯
2024年3月8日	<b>博通营收超预期增34%，AI创收引擎正在加速发力。</b> 博通北京时间3月8日晨间公布截至2月4日的2024财年第一季度财报，博通第一财季半导体业务部门营收约为73.9亿美元，虽然同比增长4%暗示博通芯片需求明显复苏，但低于华尔街分析师们普遍预期的77亿美元。人工智能收入翻了两番，达到23亿美元，博通表示全球企业布局人工智能的热潮正在帮助推动公司旗下芯片产品的需求扩张，预计企业人工智能支出热潮所推动的公司业绩增长速度将在2024财年全面加速，博通还预计人工智能需求将有助于抵消其他领域的疲软。	智通财经

资料来源：集微网，美国半导体行业协会，新智元，芯智讯，智通财经，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
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:国信证券股份有限公司关于公司募集资金投资项目延期的核查意见</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:前次募集资金使用情况鉴证报告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示与填补措施及相关主体承诺的公告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:2024 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于募集资金投资项目延期的公告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议暨关联交易的公告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于向特定对象发行 A 股股票涉及关联交易事项的公告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于公司最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施以及整改情况的公告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:前次募集资金使用情况报告</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:关于本次向特定对象发行 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</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱: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</a>
2024-03-09	002876.SZ	<a href="#">三利谱:2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案</a>
2024-03-09	002981.SZ	<a href="#">朝阳科技:关于选举董事长、调整董事会专门委员会成员及聘任公司总经理的公告</a>
2024-03-09	688173.SH	<a href="#">希荻微:民生证券股份有限公司关于希荻微电子集团股份有限公司子公司实施增资扩股和员工股权激励方案暨关联交易的核查意见</a>
2024-03-09	688173.SH	<a href="#">希荻微:中国国际金融股份有限公司关于希荻微电子集团股份有限公司子公司实施增资扩股和员工股权激励方案暨关联交易的核查意见</a>
2024-03-09	688173.SH	<a href="#">希荻微:关于子公司实施增资扩股和员工股权激励方案暨关联交易的公告</a>
2024-03-09	300184.SZ	<a href="#">力源信息:关于 2024 年度公司为全资子公司(孙)公司提供担保额度预计的公告</a>
2024-03-09	688268.SH	<a href="#">华特气体:股东减持计划完成暨权益变动比例达到 1%的公告</a>
2024-03-09	603508.SH	<a href="#">思维列控:控股股东及实际控制人关于股票交易异常波动有关情况的回函</a>
2024-03-09	603508.SH	<a href="#">思维列控:股票交易异常波动的公告</a>
2024-03-09	002584.SZ	<a href="#">西陇科学:关于母公司为子公司提供担保的进展公告</a>
2024-03-09	002426.SZ	<a href="#">胜利精密:关于公司出售全资子公司股权的进展公告</a>
2024-03-09	002426.SZ	<a href="#">胜利精密:关于投资者诉讼事项的进展公告</a>
2024-03-09	002426.SZ	<a href="#">胜利精密:关于对外担保的进展公告</a>
2024-03-09	600667.SH	<a href="#">太极实业:关于为子公司太极半导体银行授信提供担保的进展公告</a>
2024-03-09	300269.SZ	<a href="#">联建光电:候选人声明与承诺(谭骅)</a>
2024-03-09	300269.SZ	<a href="#">联建光电:候选人声明与承诺(夏明会)</a>
2024-03-09	300269.SZ	<a href="#">联建光电:关于董事会、监事会换届选举的公告</a>
2024-03-09	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:关于担保实施进展的公告</a>
2024-03-09	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告</a>
2024-03-09	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:华泰联合证券有限责任公司关于闻泰科技股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见</a>
2024-03-09	601231.SH	<a href="#">环旭电子:2024 年 2 月营业收入简报</a>
2024-03-08	300456.SZ	<a href="#">赛微电子:关于增持武汉光谷信息技术股份有限公司股权过户完成的公告</a>
2024-03-08	300735.SZ	<a href="#">光弘科技:关于公司全资子公司对其子公司担保的公告</a>
2024-03-08	300976.SZ	<a href="#">达瑞电子:关于回购注销部分限制性股票减资暨通知债权人的公告</a>
2024-03-08	301189.SZ	<a href="#">奥尼电子:关于向金融机构申请 2024 年度综合授信额度的公告</a>

2024-03-08	301051.SZ	信濠光电:2023 年度业绩预告修正公告
2024-03-08	300903.SZ	科翔股份:关于广东监管局对公司及相关责任人出具警示函措施的整改报告
2024-03-08	300241.SZ	瑞丰光电:监事会关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单的审核及公示情况说明
2024-03-08	688173.SH	希荻微:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于希荻微电子集团股份有限公司 2024 年股票期权激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-03-08	688173.SH	希荻微:2024 年股票期权激励计划(草案)摘要公告
2024-03-08	688173.SH	希荻微:2024 年股票期权激励计划(草案)
2024-03-08	688173.SH	希荻微:上海君澜律师事务所关于希荻微电子集团股份有限公司 2024 年股票期权激励计划(草案)之法律意见书
2024-03-08	688173.SH	希荻微:监事会关于公司 2024 年股票期权激励计划(草案)相关事项的核查意见
2024-03-08	688173.SH	希荻微:2024 年股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-03-08	688173.SH	希荻微:2024 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单
2024-03-08	000701.SZ	厦门信达:厦门信达股份有限公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度
2024-03-08	000701.SZ	厦门信达:厦门信达股份有限公司违规经营投资责任追究管理制度
2024-03-08	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后续进展公告
2024-03-08	688167.SH	炬光科技:2024 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2024-03-08	003028.SZ	振邦智能: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及公示情况说明
2024-03-08	688110.SH	东芯股份:关于控股子公司设立分公司的进展公告
2024-03-08	688409.SH	富创精密:中信证券股份有限公司关于沈阳富创精密设备股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-03-08	300793.SZ	佳禾智能:关于设立全资子公司并取得营业执照的公告
2024-03-08	002955.SZ	鸿合科技:关于公司给子公司提供担保的进展公告
2024-03-08	001298.SZ	好上好:股票交易异常波动公告
2024-03-08	300709.SZ	精研科技:关于使用闲置自有资金进行委托理财的进展公告
2024-03-08	000049.SZ	德赛电池:关于全资子公司与专业投资机构共同投资的公告
2024-03-08	600651.SH	飞乐音响:关于选举职工监事的公告
2024-03-08	002351.SZ	漫步者:关于公司高级管理人员辞职的公告
2024-03-08	002402.SZ	和而泰:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-03-08	000050.SZ	深天马 A:关于持股 5%以上股东可交换公司债券摘牌完成及解除股份质押的公告
2024-03-08	600206.SH	有研新材:关于获得政府补助的公告
2024-03-07	300604.SZ	长川科技:杭州长川科技股份有限公司关于公司实际控制人所控制的合伙企业签署股份转让协议之补充协议暨权益变动进展公告
2024-03-07	300331.SZ	苏大维格:关于归还用于暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-03-07	300672.SZ	国科微:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
2024-03-07	300475.SZ	香农芯创:关于全资子公司作为第二原告参加诉讼的公告
2024-03-07	301280.SZ	珠城科技:关于公司股票交易异常波动的公告
2024-03-07	300046.SZ	台基股份:关于使用闲置资金购买理财产品的公告
2024-03-07	688409.SH	富创精密:北京市中伦律师事务所关于沈阳富创精密设备股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划的法律意见书
2024-03-07	688409.SH	富创精密:2024 年限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单
2024-03-07	688409.SH	富创精密:关联交易管理办法
2024-03-07	688409.SH	富创精密:对外担保制度
2024-03-07	688409.SH	富创精密:2024 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2024-03-07	688409.SH	富创精密:2024 年限制性股票激励计划(草案)
2024-03-07	688409.SH	富创精密:2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-03-07	688409.SH	富创精密:监事会关于公司 2024 年限制性股票激励计划相关事项的核查意见
2024-03-07	603327.SH	福蓉科技:公司相关股东关于股票交易异常波动有关情况的回函

2024-03-07	603327.SH	福蓉科技:股票交易异常波动暨风险提示公告
2024-03-07	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司关于持股5%以上股东减持股份的预披露公告
2024-03-07	002217.SZ	合力泰:关于股票交易异常波动的公告
2024-03-07	600666.SH	ST瑞德:关于奥瑞德股票交易异常波动问询函的回复
2024-03-07	600666.SH	ST瑞德:股票交易异常波动公告
2024-03-07	300155.SZ	安居宝:独立董事候选人声明与承诺(邓沫)
2024-03-07	300303.SZ	聚飞光电:2023年度业绩快报
2024-03-07	300155.SZ	安居宝:独立董事候选人声明与承诺(吴翔)
2024-03-07	300155.SZ	安居宝:关于选举第六届监事会职工代表监事的公告
2024-03-07	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司2024年2月营业收入简报
2024-03-07	688800.SH	瑞可达:2024年员工持股计划持有人第一次会议决议公告
2024-03-07	002843.SZ	泰嘉股份:关于对外担保的进展公告
2024-03-07	002463.SZ	沪电股份:关于与专业投资机构共同投资的进展公告
2024-03-07	002141.SZ	贤丰控股:关于公司股票交易可能被实施退市风险警示的提示性公告
2024-03-07	603133.SH	*ST碳元:关于公司股票可能被终止上市的第三次风险提示公告
2024-03-07	688008.SH	澜起科技:关于签署相关采购协议暨关联交易的公告
2024-03-07	688079.SH	美迪凯:关于归还暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告
2024-03-06	300842.SZ	帝科股份:关于合计持股5%以上股东权益变动至5%以下暨减持计划完成的提示性公告
2024-03-06	300493.SZ	润欣科技:关于控股股东及其一致行动人协议转让股份完成过户登记的公告
2024-03-06	300398.SZ	飞凯材料:关于公司董事、副董事长兼总经理辞职的公告
2024-03-06	300398.SZ	飞凯材料:关于公司董事会秘书、副总经理辞职暨董事长代行董事会秘书职责的公告
2024-03-06	300790.SZ	宇瞳光学:关于公司董事辞职的公告
2024-03-06	002475.SZ	立讯精密:关于部分股票期权注销完成的公告
2024-03-06	601138.SH	工业富联:股票交易异常波动公告
2024-03-06	601138.SH	工业富联:关于对富士康工业互联网股份有限公司股票交易异常波动问询函的回复
2024-03-06	688772.SH	珠海冠宇:关于诉讼进展暨收到撤诉裁定的公告
2024-03-06	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司关于公司2024年拟向子公司提供担保额度的公告
2024-03-06	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司关于向全资子公司南昌同兴达汽车电子有限公司增资的公告
2024-03-06	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司关于公司及子公司2024年度向银行等金融机构申请综合授信额度的公告
2024-03-06	002845.SZ	同兴达:深圳同兴达科技股份有限公司关于向子公司提供担保的进展公告
2024-03-06	603327.SH	福蓉科技:股票交易风险提示公告
2024-03-06	688728.SH	格科微:关联交易管理制度(2024年3月修订)
2024-03-06	688728.SH	格科微:对外担保管理制度(2024年3月修订)
2024-03-06	603773.SH	沃格光电:关于全资子公司继续投资建设年产100万平米芯片板级封装载板项目的补充公告
2024-03-06	600898.SH	ST美讯:关于公司股票交易异常波动的公告
2024-03-06	600898.SH	ST美讯:山东龙脊岛建设有限公司关于国美通讯股票交易异常波动询证函的回复
2024-03-06	688099.SH	晶晨股份:2019年限制性股票激励计划首次授予部分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结果暨股份上市的公告
2024-03-06	001298.SZ	好上好:股票交易异常波动公告
2024-03-06	002045.SZ	国光电器:2024年第一季度业绩预告
2024-03-06	300708.SZ	聚灿光电:中信证券股份有限公司关于聚灿光电科技股份有限公司使用信用证及自有外汇等方式支付募集资金投资项目资金并以募集资金等额置换的核查意见
2024-03-06	300708.SZ	聚灿光电:中信证券股份有限公司关于聚灿光电科技股份有限公司变更部分募集资金用途及新增募投项目的核查意见
2024-03-06	300708.SZ	聚灿光电:关于使用信用证及自有外汇等方式支付募集资金投资项目资金并以募集资金等额置换的公告
2024-03-06	300708.SZ	聚灿光电:关于变更部分募集资金用途及新增募投项目的公告

2024-03-06	000536.SZ	<a href="#">华映科技:关于公司董事兼总经理辞职的公告</a>
2024-03-06	000536.SZ	<a href="#">华映科技:关于公司副总经理辞职的公告</a>
2024-03-06	600703.SH	<a href="#">三安光电:为全资子公司提供担保的进展公告</a>
2024-03-06	603688.SH	<a href="#">石英股份:关于控股股东、实际控制人自愿承诺不减持公司股份暨公司“提质增效重回报”行动方案的公告</a>
2024-03-06	688403.SH	<a href="#">汇成股份:关于为全资子公司提供担保的进展公告</a>
2024-03-06	688525.SH	<a href="#">佰维存储:监事会关于公司2024年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单公示情况及核查意见的说明</a>
2024-03-06	600667.SH	<a href="#">太极实业:关于子公司十一科技涉及重大诉讼的进展公告</a>
2024-03-06	002185.SZ	<a href="#">华天科技:关于获得政府补助的公告</a>
2024-03-06	300120.SZ	<a href="#">经纬辉开:国信证券关于经纬辉开美国子公司对参股公司增资暨关联交易的核查意见</a>
2024-03-06	300120.SZ	<a href="#">经纬辉开:关于子公司对参股公司增资暨关联交易的公告</a>
2024-03-06	003015.SZ	<a href="#">日久光电:股票交易异常波动公告</a>
2024-03-05	301489.SZ	<a href="#">思泉新材:关于公司股票交易严重异常波动的公告</a>
2024-03-05	300691.SZ	<a href="#">联合光电:关于签订收购框架协议的进展公告</a>
2024-03-05	300476.SZ	<a href="#">胜宏科技:关于2022年第一期员工持股计划出售完毕暨终止的公告</a>
2024-03-05	000050.SZ	<a href="#">深天马A:2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2024年本息兑付及摘牌公告</a>
2024-03-05	300666.SZ	<a href="#">江丰电子:中信建投证券股份有限公司关于宁波江丰电子材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之保荐总结报告书</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:中信建投证券股份有限公司关于西安炬光科技股份有限公司2024年度担保额度预计的核查意见</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:深圳价值在线咨询顾问有限公司关于西安炬光科技股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:2024年限制性股票激励计划(草案)摘要公告</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:2024年限制性股票激励计划(草案)</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:关于公司2024年度担保额度预计的公告</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:北京锦路安生(西安)律师事务所关于西安炬光科技股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)的法律意见书</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技:2024年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单</a>
2024-03-05	688167.SH	<a href="#">炬光科技: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</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:中汇会计师事务所(普通合伙)关于安徽芯动联科微系统股份有限公司年度募集资金存放与使用情况鉴证报告</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:2023年年度报告</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:关于2023年度利润分配预案的公告</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:中信建投证券股份有限公司关于安徽芯动联科微系统股份有限公司预计2024年度日常关联交易的核查意见</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:关于2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:关于2024年度日常关联交易预计的公告</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:2023年年度报告摘要</a>
2024-03-05	688582.SH	<a href="#">芯动联科:中信建投证券股份有限公司关于安徽芯动联科微系统股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告</a>
2024-03-05	603327.SH	<a href="#">福蓉科技:股票交易异常波动公告</a>
2024-03-05	603327.SH	<a href="#">福蓉科技:公司相关股东关于股票交易异常波动有关情况的回函</a>
2024-03-05	603327.SH	<a href="#">福蓉科技:可转换公司债券交易异常波动公告</a>
2024-03-05	603327.SH	<a href="#">福蓉科技:公司相关股东关于可转债交易异常波动有关情况的回函</a>
2024-03-05	688173.SH	<a href="#">希荻微:《关于希荻微电子集团股份有限公司股票交易异常波动的询证函》的回函</a>
2024-03-05	688173.SH	<a href="#">希荻微:股票交易异常波动公告</a>
2024-03-05	600584.SH	<a href="#">长电科技:关于为控股子公司提供担保的进展公告</a>
2024-03-05	600584.SH	<a href="#">长电科技:关于全资子公司长电科技管理有限公司收购晟碟半导体(上海)有限公司80%股权的公告</a>
2024-03-05	002456.SZ	<a href="#">欧菲光:关于2024年度对外担保额度预计的公告</a>

2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:上市公司股权激励计划自查表
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划(草案)摘要
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于欧菲光集团股份有限公司2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:信达律师事务所关于欧菲光集团股份有限公司2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划(草案)的法律意见书
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划(草案)
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:关于向银行申请综合授信额度的公告
2024-03-05	002456.SZ	欧菲光:欧菲光2024年第一期限制性股票与股票期权激励计划激励对象名单
2024-03-05	603002.SH	宏昌电子:关于调整向特定对象发行股票募集资金投资项目投入金额和使用部分募集资金向全资子公司增资及通过全资子公司向全资孙公司实缴注册资本及增资以实施募投项目的公告
2024-03-05	603002.SH	宏昌电子:中信证券股份有限公司关于宏昌电子材料股份有限公司调整向特定对象发行股票募集资金投资项目投入金额和使用部分募集资金向全资子公司增资及通过全资子公司向全资孙公司实缴注册资本及增资以实施募投项目的核查意见
2024-03-05	688047.SH	龙芯中科:关于控股股东增持股份进展的公告
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:广东华商律师事务所关于深圳市隆利科技股份有限公司2024年股票期权激励计划的法律意见书
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:监事会关于公司2024年股票期权激励计划相关事项的审核意见
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:2024年股权激励计划自查表
2024-03-05	002236.SZ	大华股份:关于为子公司提供担保的进展公告
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:2024年股票期权激励计划(草案)
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:2024年股票期权激励计划(草案)摘要
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:2024年股票期权激励计划激励对象名单
2024-03-05	300752.SZ	隆利科技:2024年股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-03-05	002369.SZ	卓翼科技:股票交易异常波动公告
2024-03-05	688035.SH	德邦科技:关于设立分公司的公告
2024-03-05	603508.SH	思维列控:股票交易异常波动的公告
2024-03-05	603508.SH	思维列控:控股股东及实际控制人关于股票交易异常波动有关情况的回函
2024-03-05	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参股子公司减少注册资本暨关联交易的核查意见
2024-03-05	688683.SH	莱尔科技:关于参股子公司减少注册资本暨关联交易的公告
2024-03-05	002843.SZ	泰嘉股份:关于2024年度日常关联交易预计的公告
2024-03-05	002843.SZ	泰嘉股份:平安证券股份有限公司关于湖南泰嘉新材料科技股份有限公司2024年度日常关联交易预计事项的专项核查意见
2024-03-05	002843.SZ	泰嘉股份:关于投资设立全资子公司的公告
2024-03-05	300046.SZ	台基股份:关于2021年限制性股票激励计划第一类限制性股票回购注销完成的公告
2024-03-05	300515.SZ	三德科技:董事、监事及高级管理人员持股变动管理制度(2024年3月)
2024-03-05	300515.SZ	三德科技:关联交易管理制度(2024年3月)
2024-03-05	300515.SZ	三德科技:对外担保管理制度(2024年3月)
2024-03-05	603031.SH	安孚科技:关于控股子公司涉及诉讼结果的公告
2024-03-05	600552.SH	凯盛科技:关于2024-2026年持续关联交易的公告
2024-03-05	002881.SZ	美格智能:股票交易异常波动公告
2024-03-05	600667.SH	太极实业:关于为子公司太极半导体银行授信提供担保的进展公告
2024-03-05	603773.SH	沃格光电:关于全资子公司申请银团项目贷款及公司对子公司提供担保的公告
2024-03-05	603773.SH	沃格光电:关于全资子公司继续投资建设年产100万平米芯片板级封装载板项目的公告
2024-03-05	688183.SH	生益电子:关于签署洪梅分公司拆迁补偿协议及取消设立洪梅子公司并注销洪梅分公司的进展公告
2024-03-05	600206.SH	有研新材:关于出售控股子公司有研稀土部分股权事项交割完成的公告
2024-03-04	301099.SZ	雅创电子:关于下属公司拟要约收购威雅利电子(集团)有限公司全部股份的进展公告

2024-03-04	300053.SZ	<a href="#">航宇微:关于持股 5%以上股东减持计划期限届满暨实施结果的公告</a>
2024-03-04	300285.SZ	<a href="#">国瓷材料:关于第三期员工持股计划进展的公告</a>
2024-03-04	300964.SZ	<a href="#">本川智能:关于董事兼高级管理人员股份减持计划时间届满未减持股份的公告</a>
2024-03-04	301489.SZ	<a href="#">思泉新材:关于公司股票交易异常波动的公告</a>
2024-03-04	300346.SZ	<a href="#">南大光电:关于召开终止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投资者说明会的公告</a>
2024-03-04	301328.SZ	<a href="#">维峰电子:申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于维峰电子(广东)股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见</a>
2024-03-04	301328.SZ	<a href="#">维峰电子:关于部分募集资金投资项目延期的公告</a>
2024-03-04	603685.SH	<a href="#">晨丰科技:关于聘任董事会秘书的公告</a>
2024-03-04	003004.SZ	<a href="#">声讯股份:关于股东减持计划期限届满的公告</a>

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

