

电子行业周报

华为 P70 上市在即，重视 1Q24 强势业绩期内的新机催化

超配

核心观点

华为 P70 上市在即，重视 1Q24 产业链强势业绩期内的新品催化。过去一周上证下跌 0.23%，电子下跌 4.43%，子行业中光学光电子下跌 1.09%，半导体下跌 5.84%。同期恒生科技上涨 0.63%，费城半导体、台湾资讯科技分别下跌 0.06%、0.02%。在 BCI 国内手机入网周度数据表现不佳的背景下，市场对手机产业链的景气展望趋向保守，而受益于海外市场需求、国内线下补库存以及苹果国内份额下滑等结构性影响，安卓供应链 1Q24 依然维持高景气，订单展望至 2Q24 尚未显露疲态，与市场预期呈现较大分歧。与此同时，伴随着华为、小米等 3C 终端大厂在智能汽车领域的高歌猛进，诸多消费电子产业链公司基于汽车电子建立的第二成长曲线斜率提升，继续推荐光弘科技、传音控股、顺络电子、电连技术、福蓉科技、力芯微、赛微电子。

华为发布财报，营收、利润实现 2019 年以来最大增长。3 月 29 日华为发布 23 年年报，全年实现营收 7042 亿元 (YoY +9.63%)，净利润 870 亿元 (YoY +144.3%)，净利率 12.3% (YoY +6.8pct)，创 2019 年以来营收和利润增速新高。从具体业务板块看，ICT 基础设施业务实现营收 3620 亿元 (YoY +2.3%)；终端业务 2515 亿元 (YoY +17.3%)；云计算业务 553 亿元 (YoY +21.9%)；数字能源业务 526 亿元 (YoY +3.5%)；智能汽车解决方案业务 47 亿元 (YoY +128.1%)，终端及汽车业务成为重要增长引擎。随着问界大卖、4 月 P70 推出、后续多款折叠机备货，华为产业链持续迎来新品催化，继续推荐相关产业链标的：顺络电子、光弘科技、电连技术、福蓉科技、赛微电子。

美国芯片管制再升级，关注半导体制造自主化。据财联社消息，美国商务部下属工业和安全局于 3 月 29 日发布“实施额外出口管制”的规定，旨在使中国更难获取美国 AI 芯片和芯片制造工具。修订包括部分关于对华销售芯片的限制措施，例如对中国出口的 AI 芯片将采取“逐案审查”政策规则，包括技术级别、客户身份、合规计划等信息全面查验，对向中国出口芯片的限制也适用于包含这些芯片的笔记本电脑等。美国对先进计算芯片和制造技术限制一再升级，或迫使芯片制造自主化提速，重点推荐中微公司、北方华创、拓荆科技、中芯国际、华虹半导体、鼎龙股份、雅克科技等。

预计 DRAM 和 NAND Flash 合约价在 2Q24 继续上涨。TrendForce 预计 2Q24 NAND Flash 整体合约价将继续上涨 13-18%，较 1Q24 23-28% 的涨幅有所收敛，其中 Enterprise SSD 受益于北美及中国云服务商需求上升涨幅最高，达 20-25%。DRAM 方面，TrendForce 预计 2Q24 合约价将继续上涨 3-8%，较 1Q24 约 20% 的涨幅明显收敛。虽然 DRAM 和 NAND Flash 2Q24 合约价季涨幅收窄，但上涨趋势仍在，且相比去年同期价格涨幅仍然可观，产业链相关公司业绩弹性较大，继续推荐存储模组厂商江波龙、德明利，及受益存储扩产和稼动率回升的设备材料企业中微公司、北方华创、雅克科技、鼎龙股份等。

按需生产背景下，LCD TV 面板价格 2、3 月连续上涨。据迪显咨询，24 年 TV 面板价格在 2、3 月连续两个月持续上涨，海外体育赛事等刺激备货需求提前释放，在需求推动下面板厂稼动率明显提升，头部面板厂 3、4 月主要线体的稼动率基本拉升至 90% 左右。迪显咨询预计在需求侧推动下 LCD TV 面板价格 4 月仍将上涨。我们认为，在经历了长时间陆资厂商大规模扩张、全球产业重心的几度变迁之后，LCD 产业的高世代演进趋势停滞、竞争格局洗牌充分，推荐京东方 A、TCL 科技等。与此同时，LCD 产业的崛起增强了国产电

行业研究 · 行业周报

电子

超配 · 维持评级

证券分析师：胡剑
021-60893306

hujian1@guosen.com.cn
S0980521080001

证券分析师：周靖翔
021-60375402

zhoujingxiang@guosen.com.cn
S0980522100001

联系人：詹浏洋
010-88005307

zhanliuyang@guosen.com.cn

联系人：连欣然
010-88005482

lianxinran@guosen.com.cn

证券分析师：胡慧
021-60871321

huhui2@guosen.com.cn
S0980521080002

证券分析师：叶子
0755-81982153

yezhi3@guosen.com.cn
S0980522100003

联系人：李书颖
0755-81982362

lishuying@guosen.com.cn

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

- 《LCD 行业 3 月报-3 月 TV 面板价格加速上涨，面板行业周期属性弱化》——2024-03-28
- 《电子行业周报-AI 终端纷至沓来，持续拉长的换机周期迎来拐点》——2024-03-25
- 《电子行业周报-安卓产业链生产端数据表现强劲，重视业绩期内的新品催化》——2024-03-11
- 《能源电子月报：碳化硅渗透趋势明确，应用逐步向中低价位车型下沉》——2024-03-08
- 《电子行业周报-安卓产业链捷报频传，关注新机催化及“智造”出海》——2024-03-04

视品牌及 ODM 厂商的出海竞争力，推荐兆驰股份、康冠科技、传音控股等。

小米汽车全栈使用碳化硅，再度强化用户端碳化硅的应用认知。小米汽车展示了其自研的 800V 碳化硅高压平台，电池续航超 1000km；其 400V 版本亦使用碳化硅。SU7 均支持快充，400V 版本 15 分钟可增加续航 350km，800V 版本 15 分钟可增加续航 510km。与理想 MEGA 类似，小米亦自建超充网络，而碳化硅器件未来亦将是超充应用高压架构的理想选择。汽车作为碳化硅主要应用场景，其 toC 属性使得碳化硅渗透因素除产业链与性能驱动外还叠加了用户端的认知转变，小米汽车的火爆预定有望催化中低价位段车型的渗透，继续推荐天岳先进、晶升股份、时代电气、扬杰科技、新洁能、东微半导体、宏微科技、斯达半导体、华润微、士兰微等。

重点投资组合

消费电子：光弘科技、传音控股、电连技术、沪电股份、工业富联、四川九洲、TCL 科技、京东方 A、鹏鼎控股、康冠科技、闻泰科技、永新光学、景旺电子、海康威视、视源股份、东山精密、歌尔股份、福立旺、环旭电子、世华科技、易德龙

半导体：晶晨股份、德明利、江波龙、恒玄科技、新洁能、长电科技、赛微电子、时代电气、兆易创新、力芯微、扬杰科技、韦尔股份、中芯国际、通富微电、国芯科技、圣邦股份、芯朋微、杰华特、思瑞浦、卓胜微、峰昭科技、帝奥微、裕太微-U、斯达半导体、北京君正、芯原股份、东微半导体、紫光国微、晶丰明源、华虹半导体、宏微科技、士兰微、华润微、天岳先进、澜起科技、艾为电子、纳芯微

设备及材料：中微公司、英杰电气、鼎龙股份、芯碁微装、雅克科技、北方华创、拓荆科技、万业企业、立昂微、沪硅产业、中晶科技

被动元件：顺络电子、洁美科技、江海股份、风华高科

风险提示：下游需求不及预期；产业发展不及预期；行业竞争加剧。

重点公司盈利预测及投资评级

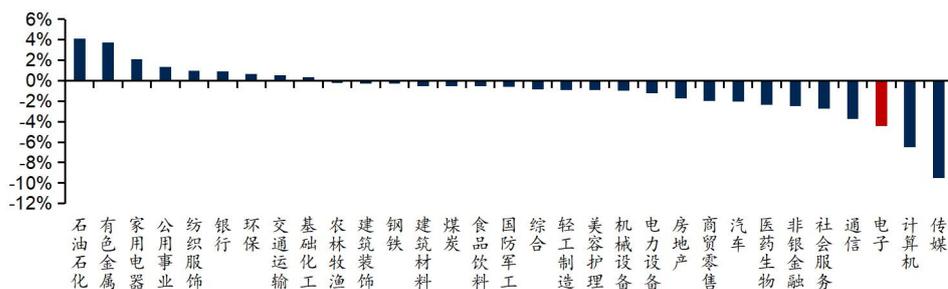
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2023E	2024E	2023E	2024E
688036	传音控股	买入	168.27	1357	6.66	8.08	25.3	20.8
300456	赛微电子	买入	19.80	145	0.13	0.37	149.7	53.0
002463	沪电股份	买入	30.18	577	0.94	1.31	32.1	23.1
688012	中微公司	买入	149.30	925	2.25	3.31	66.3	45.1
600584	长电科技	买入	28.13	503	0.83	1.41	33.7	19.9
601138	工业富联	买入	22.77	4523	1.22	1.21	18.7	18.8
300735	光弘科技	买入	30.98	238	0.54	0.67	57.2	46.5
0981	中芯国际	买入	15.16	1683	0.11	0.06	133.5	252.7
600745	闻泰科技	买入	36.60	455	2.47	3.00	14.8	12.2
000725	京东方 A	买入	4.06	1516	0.06	0.12	64.9	34.4
002384	东山精密	买入	14.59	249	1.79	2.32	8.2	6.3
688099	晶晨股份	买入	47.58	199	1.23	1.86	38.7	25.6
688262	国芯科技	买入	20.86	70	0.76	1.25	27.4	16.7
002415	海康威视	买入	32.16	3001	1.46	1.81	22.0	17.8
300054	鼎龙股份	买入	21.32	202	0.55	0.75	38.6	28.4
001308	康冠科技	买入	25.90	177	1.72	2.00	15.0	13.0
688261	东微半导体	买入	10.90	125	0.88	1.06	12.4	10.3
300661	圣邦股份	买入	60.59	57	1.74	2.57	34.8	23.6
688630	芯碁微装	买入	65.02	304	0.63	1.02	103.0	64.0
002859	洁美科技	买入	65.70	86	1.80	2.11	36.6	31.2
300820	英杰电气	买入	21.60	93	0.61	0.84	35.1	25.6
002484	江海股份	买入	51.65	114	2.01	2.96	25.8	17.4
603290	斯达半导体	买入	15.04	128	0.87	1.08	17.4	13.9
002841	视源股份	买入	143.17	245	5.33	6.52	26.8	22.0

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

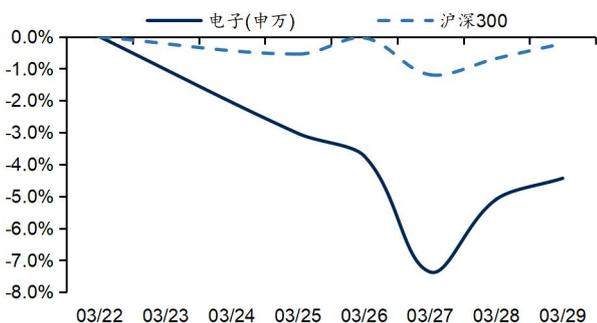
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 0.23%、1.72%、0.21%。电子行业整体下跌 4.43%，二级子行业中半导体跌幅较大，下跌 5.84%，光学光电子跌幅较小，下跌 1.09%。过去一周恒生科技指数上涨 0.63%，费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 0.06%、0.02%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



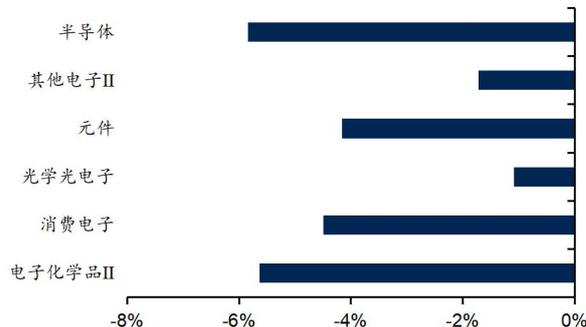
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图2: 过去一周电子行业股价走势



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图3: 过去一周电子子版块涨跌幅



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

表1: 过去一周电子板块涨跌幅前十名公司

涨幅前十			跌幅前十		
公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)	公司代码	公司名称	涨跌幅 (%)
603679. SH	华体科技	30.12	688048. SH	长光华芯	-22.05
835438. BJ	戈碧迦	28.97	002213. SZ	大为股份	-20.42
002130. SZ	沃尔核材	22.62	603002. SH	宏昌电子	-20.14
603626. SH	科森科技	22.22	688498. SH	源杰科技	-20.08
003015. SZ	日久光电	17.36	688661. SH	和林微纳	-18.15
000701. SZ	厦门信达	17.11	688720. SH	艾森股份	-18.13
300889. SZ	爱克股份	16.89	603133. SH	*ST 碳元	-17.84
300322. SZ	硕贝德	13.94	688535. SH	华海诚科	-17.51
301486. SZ	致尚科技	13.79	605277. SH	新亚电子	-15.58
688279. SH	峰昭科技	13.60	831526. BJ	凯华材料	-15.56

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

表2: 过去一周电子板块沪（深）股通持仓变化

排名	公司代码	公司名称	净流入金额 (百万人民币)	沪（深）股通持股市值（百万人民币）			沪（深）股通持股占流通股比例（%）		
				3/22	3/28	变化(%)	3/22	3/28	变化(pct)
1	603501.SH	韦尔股份	489	16,557	17,005	2.7%	21.9%	22.1%	0.2
2	601138.SH	工业富联	-263	16,014	15,110	-5.6%	19.8%	19.5%	-0.3
3	002475.SZ	立讯精密	-12	11,720	10,939	-6.7%	8.3%	8.3%	0.0
4	000725.SZ	京东方A	158	10,133	10,577	4.4%	8.5%	8.6%	0.1
5	002371.SZ	北方华创	268	9,988	10,064	0.8%	11.9%	12.2%	0.3
6	688036.SH	传音控股	-47	7,976	8,117	1.8%	20.5%	20.4%	-0.1
7	688012.SH	中微公司	102	5,450	5,221	-4.2%	8.2%	8.3%	0.2
8	300782.SZ	卓胜微	55	4,329	4,165	-3.8%	12.6%	12.8%	0.2
9	000100.SZ	TCL 科技	-233	3,640	3,547	-2.6%	4.6%	4.3%	-0.3
10	300408.SZ	三环集团	67	2,920	2,965	1.5%	9.8%	10.1%	0.2
11	688008.SH	澜起科技	-70	3,219	2,965	-7.9%	7.5%	7.3%	-0.2
12	002463.SZ	沪电股份	-104	3,178	2,938	-7.6%	7.8%	7.5%	-0.3
13	600584.SH	长电科技	-364	3,048	2,773	-9.0%	8.2%	7.2%	-0.9
14	300866.SZ	安克创新	-25	2,960	2,725	-7.9%	23.8%	23.6%	-0.2
15	603986.SH	兆易创新	102	2,703	2,608	-3.5%	5.7%	5.9%	0.2
16	688041.SH	海光信息	22	2,580	2,494	-3.3%	3.7%	3.7%	0.0
17	002138.SZ	顺络电子	-6	2,107	2,003	-4.9%	11.7%	11.7%	0.0
18	600183.SH	生益科技	86	1,955	1,971	0.8%	9.4%	9.8%	0.4
19	300285.SZ	国瓷材料	-7	1,963	1,883	-4.0%	14.5%	14.4%	-0.1
20	002600.SZ	领益智造	59	1,853	1,850	-0.2%	12.1%	12.5%	0.4

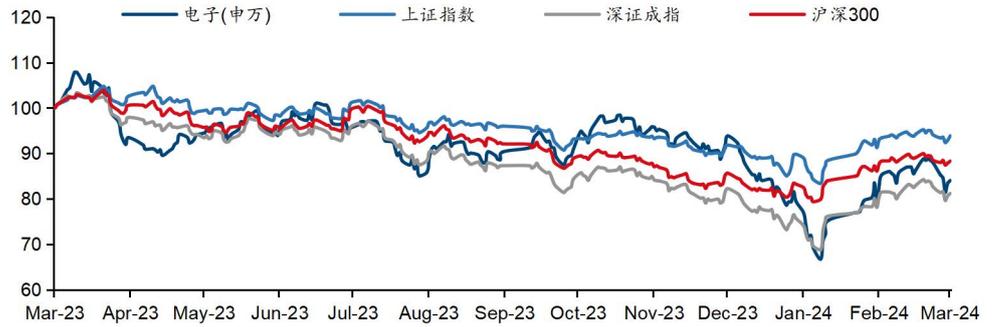
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

表3: 过去一周电子板块港股通持仓变化

公司代码	公司名称	净流入金额 (百万港元)	港股通持股市值（百万港元）			港股通持股占流通股比例（%）		
			3/22	3/28	变化(%)	3/22	3/28	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	30	492	496	0.7%	2.6%	2.8%	0.2
0285.HK	比亚迪电子	2	4,070	3,827	-6.0%	5.9%	5.9%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-1	116	119	1.9%	1.0%	1.0%	0.0
0522.HK	ASMP	35	437	466	6.6%	1.1%	1.1%	0.1
0650.HK	普达特科技	1	126	127	0.9%	5.3%	5.3%	0.0
0698.HK	通达集团	0	5	5	1.3%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	0	173	180	4.0%	7.5%	7.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	-339	25,362	23,998	-5.4%	20.2%	19.9%	-0.3
1347.HK	华虹半导体	37	3,425	3,349	-2.2%	12.6%	12.8%	0.1
1385.HK	上海复旦	-7	964	853	-11.5%	9.9%	9.8%	-0.1
1415.HK	高伟电子	73	1,824	1,922	5.3%	11.6%	12.0%	0.5
1478.HK	丘钛科技	-1	356	332	-6.7%	9.3%	9.3%	0.0
1725.HK	洲际航天科技	0	148	136	-8.0%	25.7%	25.6%	-0.1
1810.HK	小米集团-W	943	45,626	46,993	3.0%	12.4%	12.6%	0.3
1888.HK	建滔积层板	24	329	315	-4.2%	1.6%	1.7%	0.1
2018.HK	瑞声科技	-21	2,028	2,107	3.9%	6.8%	6.7%	-0.1
2038.HK	富智康集团	-2	95	95	0.1%	2.4%	2.4%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	343	3,797	3,806	0.2%	7.9%	8.7%	0.8
6969.HK	思摩尔国际	118	3,960	3,907	-1.3%	9.3%	9.6%	0.3

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



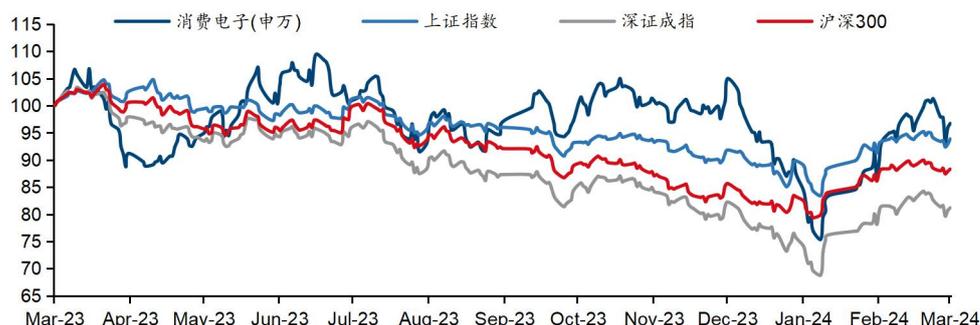
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



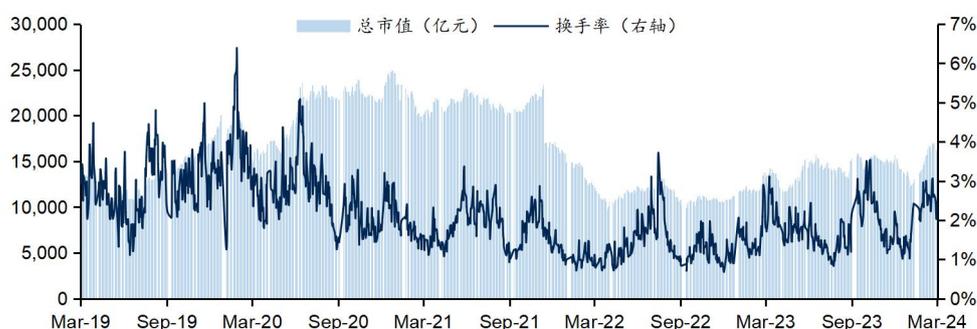
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



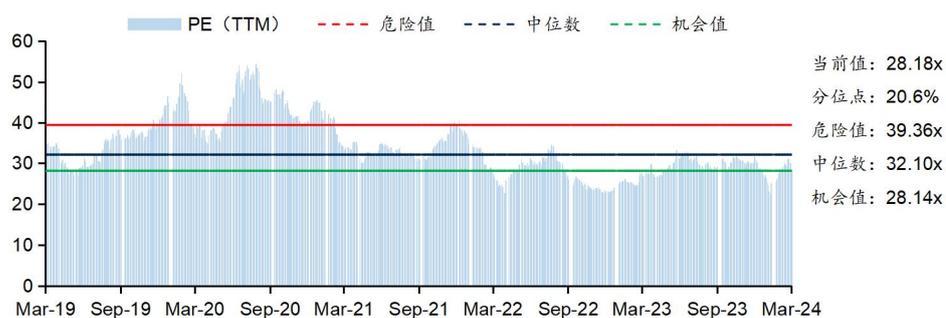
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



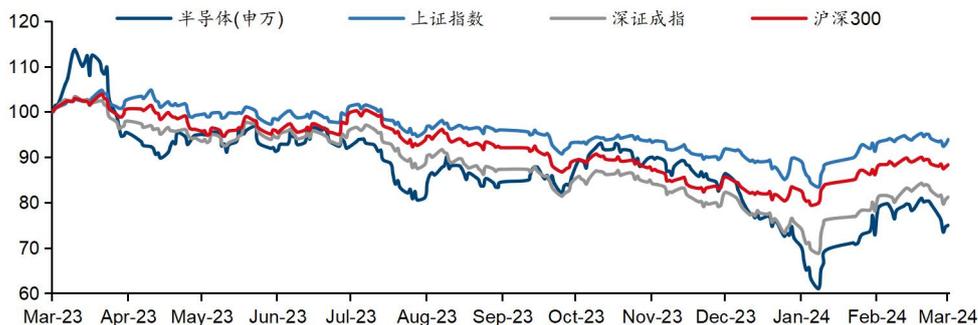
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



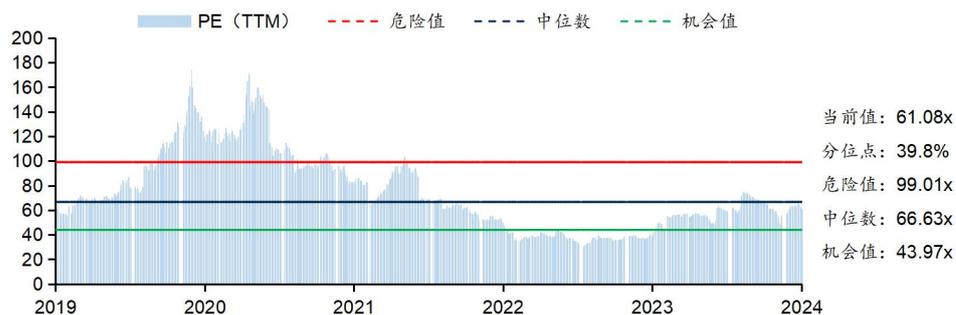
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图11: 过去五年 A 股半导体行业总市值及换手率



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图12: 过去五年 A 股半导体行业 PE (TTM)



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

行业动态

表4: 过去一周行业新闻概览

新闻日期	新闻标题
2024/3/30	华为回归“7000亿”，净利润狂飙144%创五年最高纪录
2024/3/29	小米SU7发布，14系列手机同步5款限量定制色
2024/3/27	2023年全球XR显出货量下降19%
2024/3/27	机构：2023年全球智能手表销量下滑4%，今年将重回增长
2024/3/26	机构：2023年中国PC出货下滑至4120万台，今年将增长3%
2024/3/26	TechInsights：2029年将有95%的笔记本电脑支持AI
2024/3/25	传供应链公司开始向华为P70系列批量供货

资料来源：国际电子商情，集微网，国信证券经济研究所整理

表5: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于回购注销2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:2023年年度报告
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:独立董事年度述职报告-许仁寿(已离任)
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:2023年年度报告摘要
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关联交易管理制度(2024年3月)
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司对外担保管理制度(2024年3月)
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:上海市方达(北京)律师事务所关于鹏鼎控股(深圳)股份有限公司2021年激励计划部分限制性股票回购注销相关事项的法律意见书
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:独立董事年度述职报告-张波(已离任)
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司对外投资管理制度(2024年3月)
2024-03-30	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于公司2023年利润分配预案的公告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)关于思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:海通证券股份有限公司关于思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司员工购房借款管理辦法的核查意见
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:员工购房借款管理辦法
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:关于2023年年度利润分配预案的公告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:2023年年度报告摘要
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:关于制定《员工购房借款管理辦法》的公告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:2023年年度报告
2024-03-30	688536.SH	思瑞浦:海通证券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年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:2023年年度报告摘要
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:2023年年度报告
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)关于芯原微电子(上海)股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的审核报告
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:2023年度募集资金存放与使用情况专项报告
2024-03-30	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)股份有限公司使用部分超额募集资金永久补充流动资金的核查意见
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:2023年年度利润分配方案公告
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:关于使用部分超额募集资金永久补充流动资金的公告
2024-03-30	688521.SH	芯原股份:关于公司2024年度日常关联交易预计的公告
2024-03-30	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2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-03-30	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2024年度日常关联交易预计的核查意见
2024-03-30	688072.SH	拓荆科技:关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告
2024-03-30	688630.SH	芯基微装:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-03-30	603986.SH	兆易创新:关于拟对长鑫科技集团股份有限公司增资暨关联交易的补充公告
2024-03-30	000801.SZ	四川九洲:四川九洲电器股份有限公司关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微:2024年限制性股票激励计划(草案)摘要
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微:上海兰迪律师事务所关于江苏卓胜微电子股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)的法律意见书
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微:2024年限制性股票激励计划实施考核管理辦法
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微: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

公告日期	证券代码	公告标题
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微:2024年限制性股票激励计划(草案)
2024-03-29	300782.SZ	卓胜微:股权激励计划草案自查表
2024-03-29	688187.SH	时代电气:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)关于株洲中车时代电气股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:2023年年度报告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:2023年年度报告摘要
2024-03-29	688187.SH	时代电气:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)关于株洲中车时代电气股份有限公司2023年度涉及财务公司关联交易的存款、贷款等金融业务汇总表的专项说明
2024-03-29	688187.SH	时代电气:关于变更公司副总经理、财务总监的公告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:日常关联交易预计公告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:中国国际金融股份有限公司关于株洲中车时代电气股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见
2024-03-29	688187.SH	时代电气:中国国际金融股份有限公司关于株洲中车时代电气股份有限公司日常关联交易预计的核查意见
2024-03-29	688187.SH	时代电气:关于2024年度对外担保计划的公告
2024-03-29	688187.SH	时代电气:被担保人基本情况和最近一年的财务报表以及担保协议主要内容
2024-03-29	688187.SH	时代电气:中国国际金融股份有限公司关于株洲中车时代电气股份有限公司2023年度涉及财务公司关联交易的存款、贷款等金融业务的专项核查意见
2024-03-29	688187.SH	时代电气:2023年度利润分配方案公告
2024-03-29	000801.SZ	四川九洲:2023年年度报告
2024-03-29	000801.SZ	四川九洲:2023年年度报告摘要
2024-03-29	000801.SZ	四川九洲:四川九洲电器股份有限公司关于2023年度利润分配预案的公告
2024-03-29	000801.SZ	四川九洲:四川九洲电器股份有限公司关于控股子公司挂牌转让参股公司股权的公告
2024-03-29	688630.SH	芯基微装:关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告
2024-03-29	002463.SZ	沪电股份:关于董事长辞职的公告
2024-03-29	601138.SH	工业富联:关于2019年股票期权与限制性股票激励计划限制行权期间的提示性公告
2024-03-29	601231.SH	环旭电子:关于2024年以集中竞价交易方式首次回购股份的公告
2024-03-29	603986.SH	兆易创新:关于拟对长鑫科技集团股份有限公司增资暨关联交易公告
2024-03-28	300223.SZ	北京君正:关于子公司为子公司提供担保的公告
2024-03-28	301095.SZ	广立微:关于更换持续督导保荐代表人的公告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年度募集资金与使用情况的鉴证报告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年度利润分配预案的公告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年度财务报表审计报告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年年度报告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:江苏世纪同仁律师事务所关于无锡新洁能股份有限公司2021年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期、预留授予第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销剩余部分限制性股票实施之法律意见书
2024-03-28	605111.SH	新洁能:广发证券关于无锡新洁能股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-03-28	605111.SH	新洁能:关于拟回购注销部分限制性股票通知债权人的公告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年年度报告摘要
2024-03-28	605111.SH	新洁能:关于2021年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期、预留授予第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销剩余部分限制性股票的公告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:2023年年度募集资金存放及实际使用情况的专项报告
2024-03-28	605111.SH	新洁能:广发证券关于无锡新洁能股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-03-28	605111.SH	新洁能:关于非独立董事、总经理辞职并补选非独立董事、聘任总经理、副总经理的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:年度募集资金使用鉴证报告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:对外担保制度(2024年3月)
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:中信建投证券股份有限公司关于歌尔股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:委托理财管理制度(2024年3月)
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关联交易决策制度(2024年3月)
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:对外提供财务资助管理制度(2024年3月)
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于2024年度为子公司提供担保额度预计的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:2023年年度报告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于使用部分自有资金购买理财产品的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于2021年股票期权激励计划预留授予部分第二个行权期行权条件成就的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:年度募集资金使用情况专项说明
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于2024年度日常关联交易预计的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:独立董事候选人声明与承诺
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于补选第六届董事会独立董事暨调整董事会专门委员会委员的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:北京市天元律师事务所关于歌尔股份有限公司调整2022年股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量并注销部分股票期权的法律意见
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:监事会关于公司股票期权激励计划相关事项的审核意见

公告日期	证券代码	公告标题
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:北京市天元律师事务所关于歌尔股份有限公司2021年股票期权激励计划调整预留授予激励对象名单及授予数量并注销部分股票期权以及预留授予部分第二个行权期行权条件成就的法律意见
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于调整2021年股票期权激励计划预留授予部分激励对象名单及授予数量并注销部分股票期权的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于调整2022年股票期权激励计划首次授予部分激励对象名单及授予数量并注销部分股票期权的公告
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:2023年年度报告摘要
2024-03-28	002241.SZ	歌尔股份:关于2023年度利润分配预案的公告
2024-03-28	688012.SH	中微公司:关于公司2022年限制性股票激励计划第二个归属期符合归属条件的公告
2024-03-28	688012.SH	中微公司:2024年限制性股票激励计划(草案)
2024-03-28	688012.SH	中微公司:2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-03-28	688012.SH	中微公司:2024年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2024-03-28	688012.SH	中微公司:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于中微半导体设备(上海)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
2024-03-28	688012.SH	中微公司:关于2022年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就暨部分限制性股票作废事项之法律意见书
2024-03-28	688012.SH	中微公司:关于作废处理2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告
2024-03-28	688012.SH	中微公司:监事会关于公司2024年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的核查意见
2024-03-28	688012.SH	中微公司:监事会关于2022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
2024-03-28	688012.SH	中微公司:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于中微半导体设备(上海)股份有限公司2022年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就之独立财务顾问报告
2024-03-28	688012.SH	中微公司:2024年限制性股票激励计划激励对象名单
2024-03-28	688012.SH	中微公司:关于2024年限制性股票激励计划(草案)的法律意见书
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:2023年年度报告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:2023年年度报告摘要
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:2023年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:中信建投证券股份有限公司关于恒玄科技(上海)股份有限公司2023年度募集资金的存放与使用情况的专项核查报告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:关于2023年度利润分配预案的公告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:关于恒玄科技(上海)股份有限公司2023年募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:关于2024年度申请综合授信额度的公告
2024-03-28	688608.SH	恒玄科技:关于补选公司第二届董事会非独立董事及调整审计委员会委员的公告
2024-03-28	688093.SH	世华科技:华泰联合证券有限责任公司关于苏州世华新材料科技股份有限公司吸收合并全资子公司暨变更部分募投项目实施主体的核查意见
2024-03-28	688093.SH	世华科技:关于公司吸收合并全资子公司暨变更部分募投项目实施主体的公告
2024-03-28	601138.SH	工业富联:2023年年度报告(修订后)
2024-03-27	300679.SZ	电连技术:关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买的公告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:2023年年度报告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:关于2023年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:关于前次募集资金使用情况的专项报告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:2023年度募集资金存放与使用情况鉴证报告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:关于2023年度日常关联交易确认及2024年度日常关联交易预计的公告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:前次募集资金存放与使用情况鉴证报告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:中泰证券股份有限公司关于公司2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:关于聘任2024年度审计机构的公告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:关于2023年度利润分配预案的公告
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:2023年年度报告摘要
2024-03-27	300456.SZ	赛微电子:中泰证券股份有限公司关于公司2023年度日常关联交易确认及2024年度日常关联交易预计的核查意见
2024-03-27	688409.SH	富创精密:监事会关于公司2024年限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单(授予日)的核查意见
2024-03-27	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增加2023年度日常关联交易额度预计的核查意见
2024-03-27	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相关授予事项的法律意见书
2024-03-27	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首次授予事项之独立财务顾问报告
2024-03-27	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(授予日)
2024-03-27	688409.SH	富创精密:关于向公司2024年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的公告
2024-03-27	688409.SH	富创精密:关于增加2023年度日常关联交易额度预计的公告
2024-03-27	002409.SZ	雅克科技:关于对外提供担保的公告
2024-03-27	688515.SH	裕太微:关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-03-27	603501.SH	韦尔股份:关于控股股东一致行动人无偿捐赠部分股份完成过户的公告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:2023 年年度报告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:2023 年年度报告摘要
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:关于向相关金融机构申请综合授信额度并为子公司提供担保的公告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:关于择机投资印制电路板产业链相关优势企业暨对外投资公告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:关于使用暂时闲置自有资金投资于稳健型理财产品的公告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:关于注销 2020 年度股票期权激励计划部分股票期权的公告
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:国浩律师(南京)事务所关于沪士电子股份有限公司 2020 年度股票期权激励计划注销部分股票期权之法律意见书
2024-03-26	002463.SZ	沪电股份:2024 年第一季度业绩预告
2024-03-26	002371.SZ	北方华创:关于全资子公司北京七星华创流量计有限公司增资扩股并实施股权激励暨关联交易的公告
2024-03-26	688601.SH	力芯微:持股 5%以上股东减持股份计划公告
2024-03-25	688262.SH	国芯科技:国泰君安证券股份有限公司关于苏州国芯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
2024-03-25	688262.SH	国芯科技:关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的6到12个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A股市场以沪深300指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.GSI）为基准；香港市场以恒生指数（HSI.HI）作为基准；美国市场以标普500指数（SPX.GI）或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票 投资评级	买入	股价表现优于市场代表性指数20%以上
		增持	股价表现优于市场代表性指数10%-20%之间
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		卖出	股价表现弱于市场代表性指数10%以上
	行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场代表性指数10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		低配	行业指数表现弱于市场代表性指数10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有。本报告仅供我公司客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032