

# 电子行业周报

## 华力集成将建设新厂，重视半导体布局机遇

**超配**

### 核心观点

**LCD稼动率迅速提升，半导体周期加速上行，重视半导体板块布局机遇。**过去一周上证上涨0.92%，电子下跌0.28%，子行业中其他电子下跌2.51%，光学光电子上涨3.41%。同期恒生科技、费城半导体下跌0.48%、0.03%，台湾资讯科技上涨0.32%。在产业链调研反复佐证的1Q24安卓产业链高景气背景下，4月伊始，LCD稼动率数据以及全球半导体月销额、月销量数据加速改善，行业在AI创新和消费电子新机备货的带动下呈现全面复苏迹象。与此同时，华力集成大规模建厂进度日益明朗，国内晶圆制造扩产高峰持续。当下时点继续推荐受益三星、华为新机备货的安卓产业链，周期复苏强劲的存储产业链，受益下游产能扩张、自主可控进程提速的IC设备、材料，以及有望在2H24正式迎来盈利能力改善周期的IC设计。

**控产策略已见成效，23年LCD TV面板出货量同比下滑，营收同比增长。**据群智咨询，受22年高库存和需求不足影响，23年全球电视面板出货量下滑11%，在扭亏为盈的目标带动下，面板厂按需生产，23年大尺寸LCD产线稼动率约79%，较历史行业均值降低了约10pct。行业通过调控稼动率提升了LCD TV面板价格，因此23年全球电视面板营收在出货量下滑基础上依然实现同比增长6%。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，继续推荐京东方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。

**苹果发布ReALM，增强非会话实体解析，有望提升Siri交互范围。**4月3日苹果发布新模型ReALM，并推出了80M/250M/1B/3B四种规模。论文中指出，LLMs目前对非会话类的上下文信息利用不足，如用户屏幕上的按钮、图片，或后台运行的内容，而ReALM能够将各种形式的“上下文”转换为文本进行理解。在一系列的基准测试中，ReALM表现亮眼，80M参数模型能媲美GPT-4，而更大的模型分数则更高。ReALM有望大幅提升Siri的反应速度和智能程度，结合近期苹果与谷歌等公司在AI方面的合作，苹果或将在6月的WWDC上揭示更多布局，扭转产品销量疲软的现状，建议关注估值处于低位的果链标的：立讯精密、鹏鼎控股、福立旺等。

**2月全球半导体销售额同比增长16.3%，增速是2022年5月以后的最高点。**据SIA的数据，24年2月全球半导体销售额为461.7亿美元（YoY+16.3%，MoM-3.1%），其中中国销售额为141.3亿美元（YoY+28.8%，MoM-4.3%），环比减少主要由于季度效应。从同比增速来看，全球和中国半导体销售额均连续4个月实现同比正增长，且增幅持续扩大，2月同比增速分别是2022年5月以后和2021年12月以后的最高点，SIA预计2024年剩余时间市场将继续增长。我们认为半导体周期向上和AI创新成长已形成共振，继续推荐细分领域龙头江波龙、德明利、长电科技、中芯国际、兆易创新、圣邦股份等。

**华力集成将建设新厂，重点推荐国产设备和材料。**4月3日，据太极实业披露，公司控股参股公司信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司联合中标上海华力集成电路制造有限公司招标的康桥二期集成电路生产线厂房及配套设施建设项目，中标额为98.8亿元。根据采招网信息，该项

### 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

- 《能源电子月报：功率半导体走向改善区间，碳化硅加速上车》——2024-04-07
- 《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》——2024-04-01
- 《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

目新建两座生产厂房和动力厂房等建筑，总建筑面积达到 73.4 万平方米，工期达 1219 日，显示国内晶圆制造扩产高峰将持续，重点推荐中微公司、北方华创、拓荆科技、鼎龙股份、雅克科技等。

**功率半导体走向改善区间，行业库存水位逐步下降。**功率半导体相关公司陆续发布 23 年业绩，基础器件、MOSFET 相关公司捷捷微电、新洁能走向改善区间，以新洁能为例，4Q23 归母净利润环比增加 60%，毛利率环比+1.64pct。此外，参考台股功率半导体公司，3Q23 后各公司库存水位陆续下降，月度营收同比逐步进入正增长区间；需求端：工业有所好转，PC 需求逐步回温，汽车和数据中心应用为多家公司增长与产品结构优化的发力方向。当前功率半导体逐步触底，产品价格降幅收窄且代工成本优化，建议关注业绩筑底后有望步入改善区间的相关公司扬杰科技、新洁能、捷捷微电、东微半导、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、北京君正、芯原股份、东微半导、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

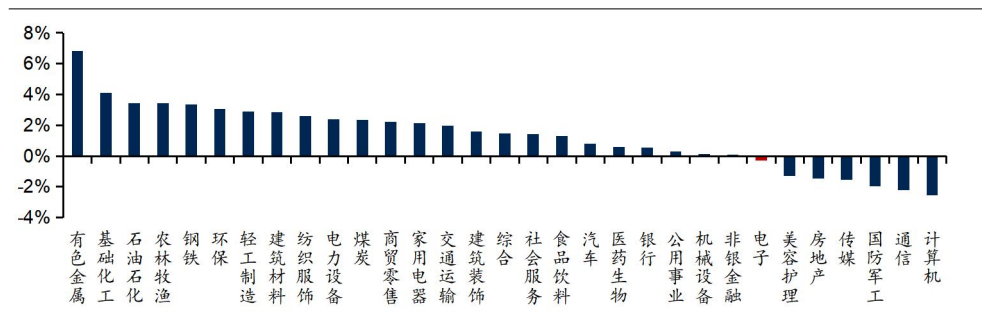
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2023E	2024E	2023E	2024E
688036	传音控股	买入	155.93	1258	6.66	8.08	23.4	19.3
300456	赛微电子	买入	19.87	146	0.13	0.35	150.3	57.2
002463	沪电股份	买入	29.62	566	0.94	1.25	31.5	23.7
688012	中微公司	买入	150.09	929	2.25	3.31	66.8	45.4
600584	长电科技	买入	27.18	486	0.83	1.41	32.6	19.2
601138	工业富联	买入	21.92	4354	1.22	1.21	18.0	18.1
300735	光弘科技	买入	29.55	227	0.54	0.67	54.5	44.4
0981	中芯国际	买入	14.92	1682	0.11	0.06	131.5	248.8
600745	闻泰科技	买入	36.50	454	2.47	3.00	14.8	12.2
000725	京东方 A	买入	4.34	1620	0.06	0.12	69.4	36.7
002384	东山精密	买入	14.89	255	1.79	2.32	8.3	6.4
688099	晶晨股份	买入	47.05	197	1.23	1.86	38.3	25.3
688262	国芯科技	买入	20.84	70	0.76	1.25	27.4	16.7
002415	海康威视	买入	31.78	2965	1.46	1.81	21.8	17.6
300054	鼎龙股份	买入	21.59	204	0.55	0.75	39.0	28.8
001308	康冠科技	买入	26.26	180	1.72	2.00	15.3	13.1
688261	东微半导	买入	58.68	55	1.74	2.57	33.8	22.9
300661	圣邦股份	买入	62.90	294	0.63	1.02	99.7	61.9
688630	芯碁微装	买入	62.80	83	1.80	2.11	35.0	29.8
002859	洁美科技	买入	21.54	93	0.61	0.84	35.0	25.5
300820	英杰电气	买入	48.97	108	2.01	2.96	24.4	16.5
002484	江海股份	买入	15.53	132	0.87	1.08	17.9	14.4
603290	斯达半导	买入	139.25	238	5.33	6.52	26.1	21.4
002841	视源股份	买入	34.66	243	3.43	4.07	10.1	8.5

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

## 行情回顾

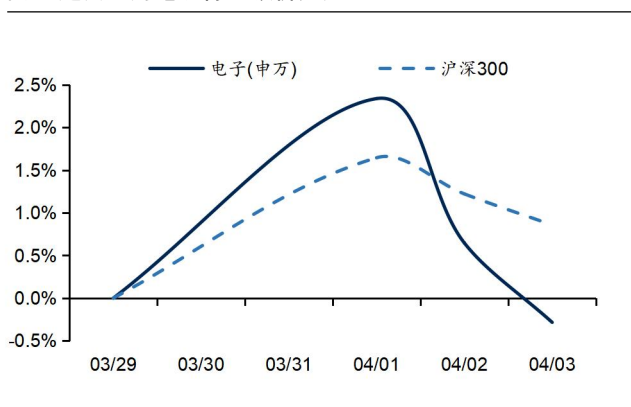
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 0.92%、1.53%、0.86%。电子行业整体下跌 0.28%，二级子行业中其他电子跌幅较大，下跌 2.51%，光学光电子涨幅较大，上涨 3.41%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数下跌 0.48%、0.03%，台湾资讯科技指数上涨 0.32%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



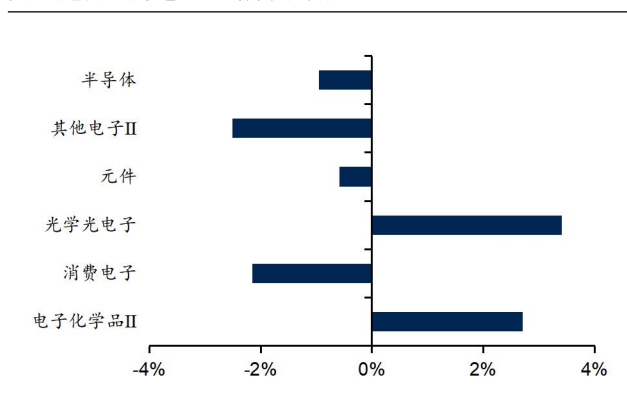
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
000701.SZ	厦门信达	33.21	002130.SZ	沃尔核材	-18.37
600707.SH	彩虹股份	19.46	300975.SZ	商络电子	-18.18
300327.SZ	中颖电子	19.26	605277.SH	新亚电子	-13.61
301045.SZ	天禄科技	17.89	688372.SH	伟测科技	-11.11
001373.SZ	翔腾新材	17.42	301486.SZ	致尚科技	-11.00
600203.SH	福日电子	15.12	603052.SH	可川科技	-10.54
688515.SH	裕太微-U	12.59	003015.SZ	日久光电	-9.96
301366.SZ	一博科技	11.98	688259.SH	创耀科技	-9.79
688007.SH	光峰科技	11.92	301328.SZ	维峰电子	-9.75
300481.SZ	濮阳惠成	11.90	688260.SH	昀冢科技	-9.67

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(%)		
				3/28	4/3	变化(%)	3/28	4/3	变化(pct)
1	603501.SH	韦尔股份	14	17,005	16,755	-1.5%	22.1%	22.1%	0.0
2	601138.SH	工业富联	448	15,110	14,553	-3.7%	19.5%	20.1%	0.6
3	000725.SZ	京东方A	226	10,577	11,622	9.9%	8.6%	8.8%	0.2
4	002475.SZ	立讯精密	-226	10,939	10,353	-5.4%	8.3%	8.1%	-0.2
5	002371.SZ	北方华创	58	10,064	9,825	-2.4%	12.2%	12.3%	0.1
6	688036.SH	传音控股	146	8,117	7,890	-2.8%	20.4%	20.8%	0.4
7	688012.SH	中微公司	-69	5,221	5,180	-0.8%	8.3%	8.2%	-0.1
8	300782.SZ	卓胜微	41	4,165	4,166	0.0%	12.8%	12.9%	0.1
9	000100.SZ	TCL 科技	-148	3,547	3,745	5.6%	4.3%	4.2%	-0.2
10	300408.SZ	三环集团	84	2,965	3,143	6.0%	10.1%	10.3%	0.3
11	002463.SZ	沪电股份	54	2,938	2,909	-1.0%	7.5%	7.6%	0.1
12	688008.SH	澜起科技	-65	2,965	2,825	-4.7%	7.3%	7.1%	-0.2
13	300866.SZ	安克创新	-44	2,725	2,801	2.8%	23.6%	23.2%	-0.4
14	600584.SH	长电科技	-51	2,773	2,546	-8.2%	7.2%	7.1%	-0.1
15	603986.SH	兆易创新	-68	2,608	2,500	-4.2%	5.9%	5.8%	-0.2
16	688041.SH	海光信息	82	2,494	2,500	0.2%	3.7%	3.8%	0.1
17	002138.SZ	顺络电子	40	2,003	2,069	3.3%	11.7%	11.9%	0.2
18	300285.SZ	国瓷材料	-24	1,883	1,992	5.8%	14.4%	14.2%	-0.2
19	600183.SH	生益科技	13	1,971	1,909	-3.1%	9.8%	9.8%	0.0
20	002600.SZ	领益智造	1	1,850	1,843	-0.3%	12.5%	12.5%	0.0

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

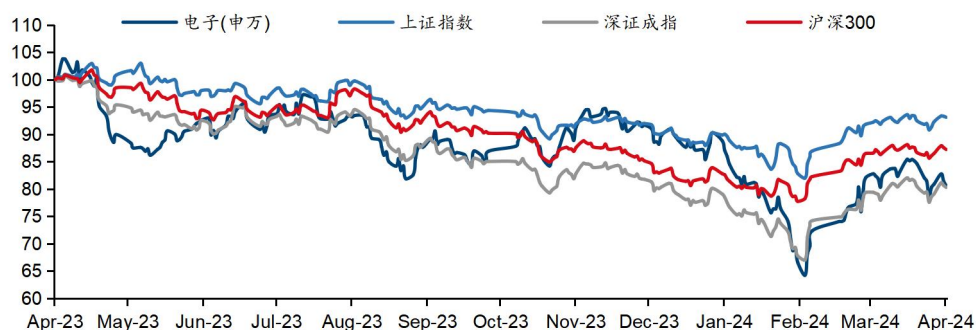
表3: 过去一周电子板块港股通持仓变化

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(%)		
			3/28	4/3	变化(%)	3/28	4/3	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	7	496	508	2.5%	2.8%	2.8%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-2	3,827	3,652	-4.6%	5.9%	5.9%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-4	119	113	-4.7%	1.0%	1.0%	0.0
0522.HK	ASMPT	-4	466	482	3.4%	1.1%	1.1%	0.0
0650.HK	普达特科技	0	127	126	-0.4%	5.3%	5.3%	0.0
0698.HK	通达集团	0	5	5	0.0%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	0	180	184	2.6%	7.5%	7.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	-155	23,998	23,844	-0.6%	19.9%	19.8%	-0.1
1347.HK	华虹半导体	-4	3,349	3,397	1.4%	12.8%	12.8%	0.0
1385.HK	上海复旦	18	853	847	-0.7%	28.4%	29.0%	0.6
1415.HK	高伟电子	37	1,922	1,809	-5.9%	12.0%	12.3%	0.2
1478.HK	丘钛科技	0	332	337	1.4%	9.3%	9.3%	0.0
1725.HK	洲际航天科技	-1	136	143	4.9%	25.6%	25.5%	-0.1
1810.HK	小米集团-W	785	46,993	49,702	5.8%	15.4%	15.6%	0.2
1888.HK	建滔积层板	-2	315	332	5.4%	1.7%	1.7%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-36	2,107	1,991	-5.5%	6.7%	6.6%	-0.1
2038.HK	富智康集团	0	95	93	-1.7%	2.4%	2.4%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	115	3,806	3,861	1.5%	8.7%	9.0%	0.3
6969.HK	思摩尔国际	10	3,907	4,046	3.5%	9.6%	9.6%	0.0

资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

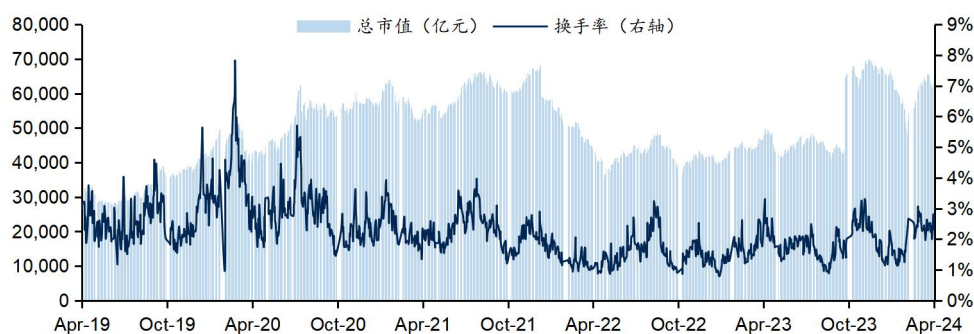


图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



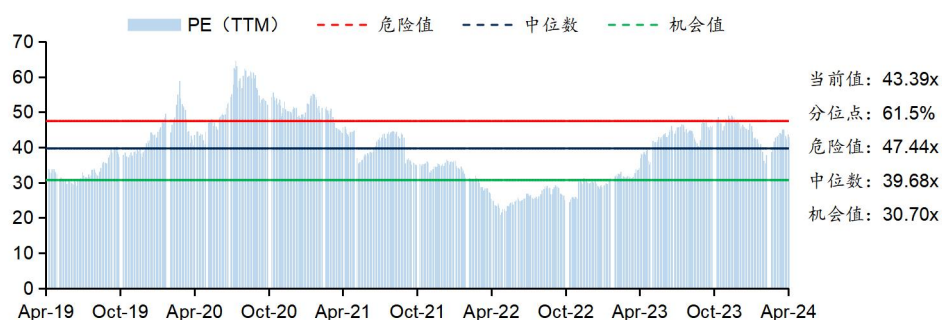
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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)



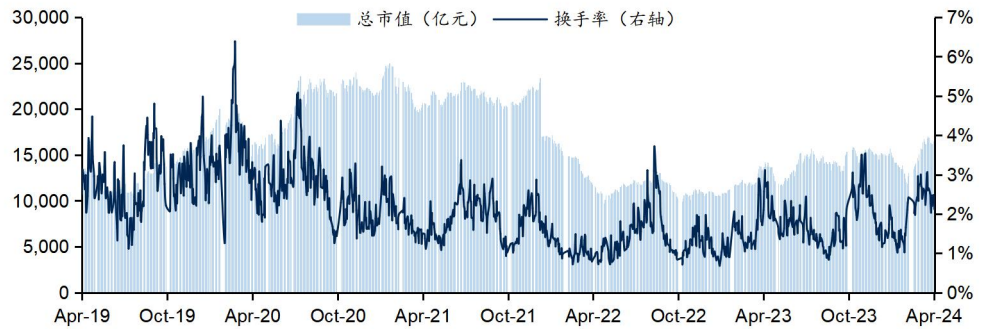
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



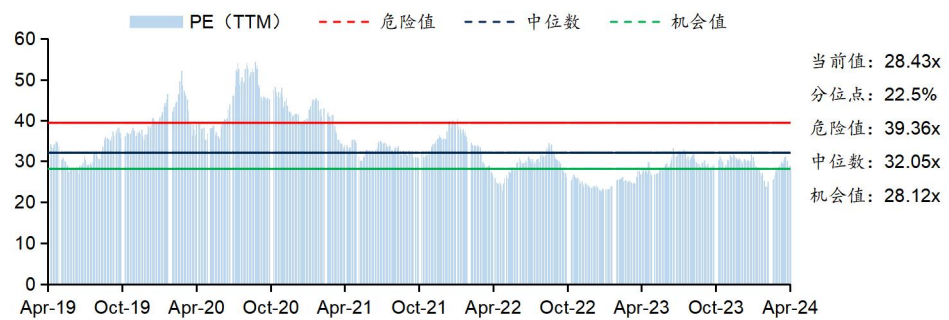
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



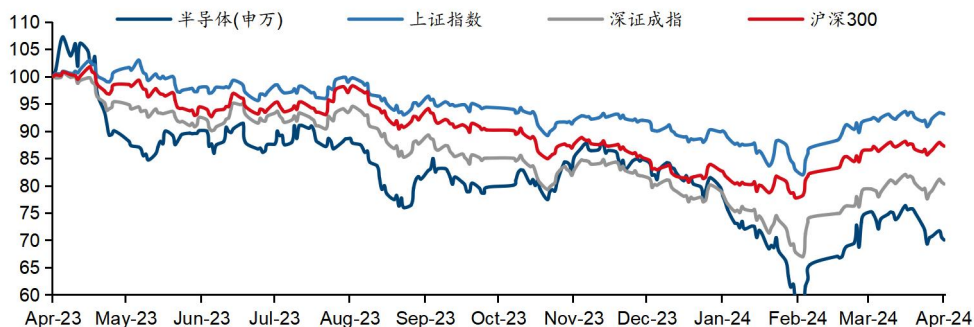
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



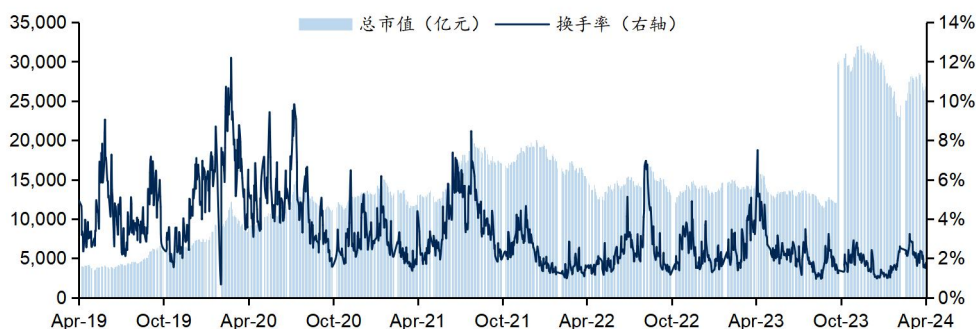
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



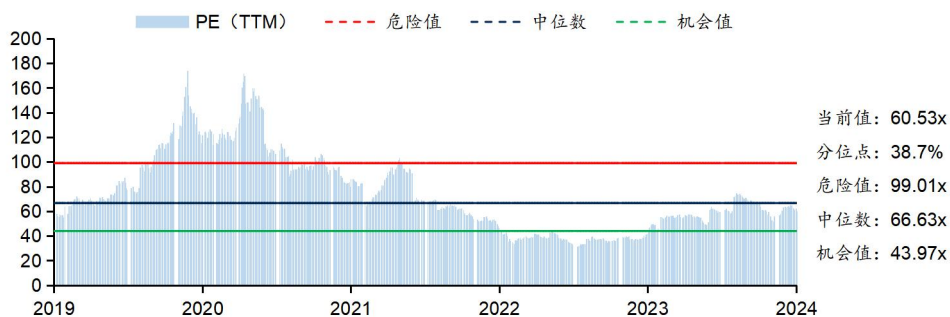
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-04-04	<a href="#">分析机构: 苹果服务收入暴涨, 将成第二大营收来源</a>
2024-04-03	<a href="#">全球芯片代工厂最新市场份额, 台积电成最大赢家</a>
2024-04-02	<a href="#">低空经济正热, 华为领衔布局飞行机器人</a>
2024-04-02	<a href="#">商用 SSD 大缺? 传三星拟涨价 25%!</a>

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
2024-04-04	000100.SZ	<a href="#">TCL 科技: 关于 2023 年第二次回购社会公众股份的进展公告</a>
2024-04-04	688536.SH	<a href="#">思瑞浦: 股东集中竞价减持股份计划公告</a>
2024-04-04	603297.SH	<a href="#">永新光学: 股东减持股份计划公告</a>
2024-04-04	603501.SH	<a href="#">韦尔股份: 关于参与投资私募股权投资基金的进展公告</a>
2024-04-04	603986.SH	<a href="#">兆易创新: 关于参与投资私募股权投资基金的进展公告</a>
2024-04-03	300456.SZ	<a href="#">赛微电子: 中泰证券股份有限公司关于公司向特定对象发行股票之保荐总结报告书</a>
2024-04-03	300223.SZ	<a href="#">北京君正: 关于公司部分控股股东、董事、监事及高级管理人员股份减持计划完成情况的公告</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 2024 年限制性股票激励计划激励对象名单</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 2024 年限制性股票激励计划 (草案)</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 德恒上海律师事务所关于无锡芯朋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</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 上海荣正企业咨询服务 (集团) 股份有限公司关于无锡芯朋微电子股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划 (草案) 之独立财务顾问报告</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 2024 年限制性股票激励计划 (草案) 摘要公告</a>
2024-04-03	688508.SH	<a href="#">芯朋微: 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>
2024-04-03	688368.SH	<a href="#">晶丰明源: 关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-03	000810.SZ	<a href="#">创维数字: 中信证券股份有限公司关于深圳创维-RGB 电子有限公司要约收购创维数字股份有限公司之 2023 年第四季度持续督导意见</a>
2024-04-03	688008.SH	<a href="#">澜起科技: 关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-03	300373.SZ	<a href="#">扬杰科技: 关于回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-03	002876.SZ	<a href="#">三利谱: 关于提前归还募集资金的公告</a>
2024-04-03	605111.SH	<a href="#">新洁能: 关于以集中竞价方式回购股份的回购报告书</a>
2024-04-03	605111.SH	<a href="#">新洁能: 关于回购股份事项前十大股东和前十大无限售条件股东持股情况的公告</a>
2024-04-03	002241.SZ	<a href="#">歌尔股份: 关于回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-03	688093.SH	<a href="#">世华科技: 关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告</a>
2024-04-03	601138.SH	<a href="#">工业富联: 关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划 2024 年第一季度自主行权结果暨股份变动的公告</a>
2024-04-02	301095.SZ	<a href="#">广立微: 关于持股 5% 以上股东及其一致行动人集中竞价减持股份计划期满未减持股份的公告</a>
2024-04-02	301095.SZ	<a href="#">广立微: 关于公司使用部分超募资金以集中竞价方式回购公司股份的公告</a>
2024-04-02	301095.SZ	<a href="#">广立微: 中国国际金融股份有限公司关于杭州广立微电子股份有限公司使用部分超募资金回购公司股份的核查意见</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 关于 2020 年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就以及首次授予的股票期权第二个行权期达到行权条件的公告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 中信建投证券股份有限公司关于京东方科技集团股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 2023 年年度报告摘要</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 华英证券有限责任公司关于京东方科技集团股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况之专项核查意见-clean</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 关于会计政策变更的公告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 对外投资管理办法 (2024 年 4 月)</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 关于聘任 2024 年度审计机构的公告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 关于控股子公司担保额度预计的公告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 2020 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票第二个解除限售期可解除限售以及首次授予的股票期权第二个行权期可行权的激励对象名单</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 2023 年年度报告</a>
2024-04-02	000725.SZ	<a href="#">京东方 A: 中信建投关于京东方 2020 年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就、首次授予部分股票期权第二个行权期行权条件成就、部分股票期权注销及部分限制性股票回购注销相关事项之独立财务顾问报告</a>



公告日期	证券代码	公告标题
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:关于京东方科技集团股份有限公司2020年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就以及首次授予的股票期权第二个行权期达到行权条件、回购注销部分限制性股票以及注销部分股票期权的法律意见书
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:关于注销部分股票期权的公告
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:关于选举第十届董事会非独立董事的公告
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:2020年股票期权与限制性股票激励计划2024年注销的股票期权激励对象名单和数量
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:2020年股票期权与限制性股票激励计划2024年回购注销的限制性股票激励对象名单和数量
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:关于回购注销部分限制性股票的公告
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:关于2024年度日常关联交易预计的公告
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:京东方科技集团股份有限公司募集资金2023年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告
2024-04-02	000725.SZ	京东方A:对外投资管理办法修订对照表
2024-04-02	688019.SH	安集科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份进展的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于2023年度日常关联交易执行情况及2024年度日常关联交易预计的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:2023年度财务报表及审计报告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:2023年年度报告摘要
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:2023年度募集资金存放与使用情况专项报告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:独立董事候选人声明与承诺(张莉)
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于2024年第一季度可转债转股及股票期权激励计划自主行权结果暨股份变动的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于环旭电子股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的审核报告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于2023年度利润分配预案的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于控股子公司之间互相提供担保的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:董事会提名委员会关于董事、独立董事候选人任职资格的审查意见
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:2023年年度报告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:北京市竞天公诚律师事务所上海分所关于环旭电子股份有限公司注销2019年股票期权激励计划首次授予及预留授予部分第二个行权期已到期未行权的股票期权之法律意见书
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于注销2019年股票期权激励计划首次授予和预留授予部分第二个行权期已到期未行权的股票期权的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于2024年3月份股份回购进展的公告
2024-04-02	601231.SH	环旭电子:关于使用自有闲置资金进行理财产品投资的公告
2024-04-02	688261.SH	东微半导:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	688508.SH	芯朋微:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	688381.SH	帝奥微:2024年第一季度业绩预告的自愿性披露公告
2024-04-02	688381.SH	帝奥微:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	688536.SH	思瑞浦:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	002138.SZ	顺络电子:关于变更公司董事会秘书的公告
2024-04-02	002138.SZ	顺络电子:关于回购公司股份进展的公告
2024-04-02	002180.SZ	纳思达:关于回购公司股份的进展公告(第二期)
2024-04-02	002180.SZ	纳思达:关于回购公司股份的进展公告(第三期)
2024-04-02	002938.SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司关于回购公司股份的进展公告
2024-04-02	002415.SZ	海康威视:关于公司及子公司提供担保的进展公告
2024-04-02	688608.SH	恒玄科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	688279.SH	峰昭科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	003026.SZ	中晶科技:关于回购公司股份的进展公告
2024-04-02	600584.SH	长电科技:关于2022年股票期权激励计划2024年第一季度自主行权结果暨股份变动公告
2024-04-02	688711.SH	宏微科技:关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	688515.SH	裕太微:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购进展公告
2024-04-02	688012.SH	中微公司:海通证券股份有限公司关于中微半导体设备(上海)股份有限公司首次公开发行股票及向特定对象发行证券并上市之保荐总结报告书
2024-04-02	688012.SH	中微公司:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	002859.SZ	洁美科技:关于回购公司股份进展情况的公告
2024-04-02	688072.SH	拓荆科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	002463.SZ	沪电股份:关于部分股票期权注销完成的公告
2024-04-02	603501.SH	韦尔股份:关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的公告
2024-04-02	603501.SH	韦尔股份:关于可转债转股及股权激励计划自主行权结果暨股份变动公告
2024-04-02	603501.SH	韦尔股份:平安证券股份有限公司关于上海韦尔半导体股份有限公司部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的核查意见
2024-04-02	600641.SH	万业企业:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	605358.SH	立昂微:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-04-02	600460.SH	士兰微:关于为控股子公司提供担保的进展公告
2024-04-02	002841.SZ	视源股份:关于股份回购完成暨股份变动的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-04-02	002484.SZ	<a href="#">江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-02	603290.SH	<a href="#">斯达半导:关于2021年股票期权激励计划2024年第一季度自主行权结果暨股份变动的公告</a>
2024-04-02	603986.SH	<a href="#">兆易创新:关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告</a>
2024-04-01	300679.SZ	<a href="#">电连技术:关于回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-01	688234.SH	<a href="#">天岳先进:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告</a>
2024-04-01	688409.SH	<a href="#">富创精密:关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告</a>

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中所提及的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