

电子行业周报

各细分板块业绩拐点陆续确认，行业景气全面回暖

超配

核心观点

各细分板块业绩拐点陆续确认，行业景气全面回暖。过去一周上证下跌1.62%，电子下跌4.33%，子行业中电子化学品下跌6.63%，消费电子下跌3.12%。同期恒生科技、台湾资讯科技分别上涨0.68%、2.49%，费城半导体下跌1.54%。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。结合近期陆续披露的年报和一季度财报数据，对基本面拐点的信心正得到强化，看好电子行业板块性配置机遇，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。

华为举办鸿蒙生态春季沟通会，发布首台AIPC。4月11日，华为举办鸿蒙生态春季沟通会，发布智界S7及首款AIPC——MateBook X Pro 2024。MateBook首次支持盘古大模型，为用户提供AI概要等功能，并与WPS AI、文心一言、万兴喵影等多家AI大模型产品合作，推出100+个智能体。硬件上，MateBook搭载英特尔®酷睿™Ultra 9处理器，机身重量仅980g，并采用柔性OLED屏。叠加华为P70上市在即，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。

4月LCD TV面板涨势延续，LCD显示器面板价格较3月涨幅扩大。据WitsView，4月上旬32/43/55/65寸LCD电视面板价格为36/64/128/172美金，较3月下旬上涨0.0%/0.0%/0.8%/0.6%，随着面板厂稼动率回升，供给增加，部分尺寸TV面板价格涨幅较3月将收敛。当前液晶显示器面板采购增加，4月价格涨幅环比扩大，上月23.8/27寸LCD显示器面板价格为48.5/62.1美金，较3月下旬上涨0.4%/0.2%。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视品牌及ODM的出海竞争力，推荐兆驰股份、康冠科技、传音控股等。

科技巨头相继推出最新款AI芯片，有望进一步加速AI发展。英特尔4月9日在Vision 2024大会上推出最新云端AI芯片Gaudi 3，相比H100训练速度快40%；谷歌4月9日宣布推出基于Arm架构定制的专为数据中心设计的新CPU“谷歌Axion”，以期降低云计算运营成本；Meta4月10日宣布推出专为AI工作负载设计的MTIA最新版，与前一版相比，新的MTIA在计算能力和内存带宽上都提高一倍以上。我们认为科技巨头对AI芯片的角逐有望加速AI发展，为半导体带来增量需求，继续推荐相关标的：澜起科技、长电科技、通富微电、晶晨股份、恒玄科技、乐鑫科技、杰华特、新洁能等。

中国晶圆制造扩产仍维持高增速，至2026年或成全球第一。上周，Knometa Research发布报告称，2026年中国内地IC晶圆制造月产能市场份额将从2023年的19.1%上升至22.3%，超过中国台湾和韩国，成为全球第一。同时，报告指出2023年底虽然中国内地拥有约19%的晶圆制造产能，但中国企业所占份额仅为11%，报告认为美国主导的对中国半导体行业的制裁阻碍了中国企业开发和安装领先工艺技术产能的努力，但预计未来几年中国的晶圆制造产能仍将呈现最高增长，继续推荐：中微公司、北方华创、拓荆科技、鼎龙

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

- 《电子行业周报-华力集成将建设新厂，重视半导体布局机遇》——2024-04-08
- 《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

股份、雅克科技等。

光伏、工控等需求分化，功率半导体呈结构性修复。当前下游需求分化，以光伏为例，根据 SMM 数据硅片、组件环节 24 年来陆续进入亏损状态，相关的光伏旁路二极管等器件短期承压，而欧洲逆变器库存去化预期改善有望带动 IGBT 单管产品出货量改善，在地面电站等逆变器端整机价格下探将对 IGBT 模块价格产生影响；工控经历行业低谷后，大型设备更新叠加周期回暖，需求有望逐步改善。当前功率半导体基础器件陆续触底，中高压产品随应用场景不同需求分化，头部企业通过产品结构与成本优化平滑盈利水平波动，建议关注业绩筑底后有望步入改善区间的相关公司新洁能、捷捷微电、扬杰科技、东微半导体、华润微、士兰微与成本、产品结构优化的时代电气、斯达半导等。

重点投资组合

消费电子：光弘科技、传音控股、电连技术、康冠科技、沪电股份、工业富联、四川九洲、TCL 科技、京东方 A、鹏鼎控股、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、世华科技、易德龙

半导体：恒玄科技、新洁能、晶晨股份、德明利、江波龙、力芯微、长电科技、赛微电子、时代电气、兆易创新、扬杰科技、韦尔股份、中芯国际、通富微电、国芯科技、圣邦股份、杰华特、芯朋微、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、东微半导体、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、鼎龙股份、英杰电气、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

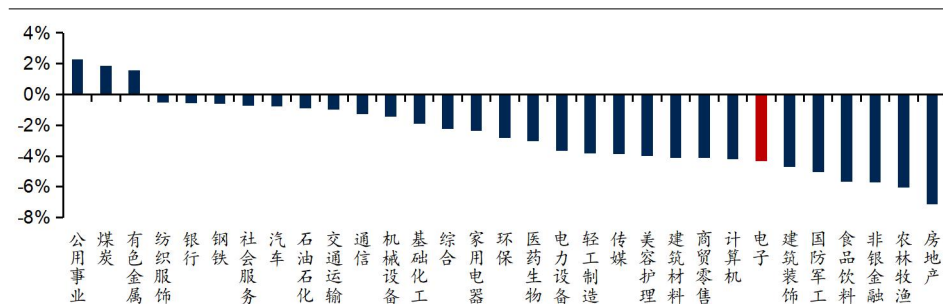
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2023E	2024E	2023E	2024E
688036	传音控股	买入	164.24	1325	6.66	8.08	24.6	20.3
300735	光弘科技	买入	25.34	194	0.54	0.67	46.7	38.1
002138	顺络电子	买入	25.09	202	0.84	1.16	30.0	21.7
688608	恒玄科技	买入	117.52	141	1.38	2.60	85.0	45.2
001308	康冠科技	买入	27.75	190	1.72	1.99	16.2	13.9
002463	沪电股份	买入	30.24	578	0.94	1.25	32.1	24.2
601138	工业富联	买入	22.26	4422	1.22	1.21	18.3	18.4
605111	新洁能	买入	35.52	106	1.01	1.27	35.2	27.9
000725	京东方 A	买入	4.23	1580	0.06	0.13	67.6	33.7
000100	TCL 科技	买入	4.86	913	0.13	0.25	38.2	19.4
688099	晶晨股份	买入	49.35	206	1.23	1.86	40.2	26.5
001309	德明利	增持	121.97	138	0.22	2.14	552.5	57.1
002415	海康威视	买入	30.92	2885	1.46	1.81	21.2	17.1
002156	通富微电	买入	21.34	324	0.16	0.56	134.3	38.0
688012	中微公司	买入	138.66	860	2.25	3.31	61.7	41.9
688262	国芯科技	买入	18.73	63	0.76	1.25	24.6	15.0
600584	长电科技	买入	25.53	457	0.83	1.41	30.6	18.0
688630	芯碁微装	买入	58.62	77	1.80	2.11	32.6	27.8
002859	洁美科技	买入	20.49	89	0.61	0.84	33.3	24.3
300054	鼎龙股份	买入	20.43	193	0.55	0.75	36.9	27.2
603290	斯达半导	买入	143.40	245	5.33	6.52	26.9	22.0
002484	江海股份	买入	15.09	128	0.86	1.08	17.5	14.0
300661	圣邦股份	买入	61.48	287	0.63	1.02	97.4	60.5
300820	英杰电气	买入	46.20	102	2.01	2.96	23.0	15.6

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

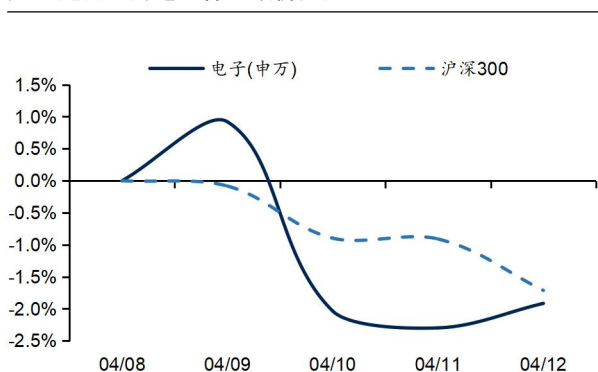
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 1.62%、3.32%、2.58%。电子行业整体下跌 4.33%，二级子行业中电子化学品跌幅较大，下跌 6.63%，消费电子跌幅较小，下跌 3.12%。过去一周恒生科技指数、台湾资讯科技指数分别上涨 0.68%、2.49%，费城半导体指数下跌 1.54%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



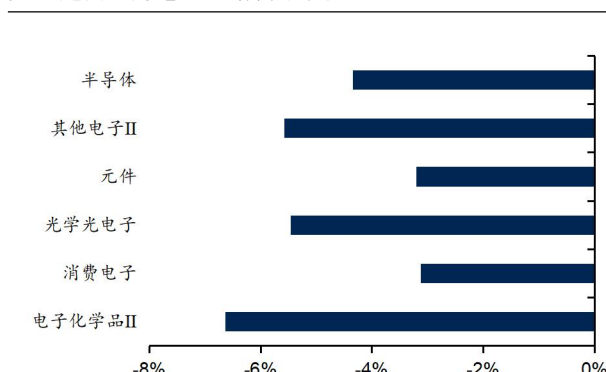
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
300916.SZ	朗特智能	23.39	000701.SZ	厦门信达	-32.62
301326.SZ	捷邦科技	11.58	835438.BJ	戈碧迦	-27.78
688183.SH	生益电子	10.12	603679.SH	华体科技	-25.73
002922.SZ	伊戈尔	8.84	002141.SZ	贤丰控股	-24.26
838701.BJ	豪声电子	8.03	603133.SH	*ST 碳元	-22.32
688498.SH	源杰科技	7.93	603626.SH	科森科技	-21.57
600363.SH	联创光电	7.89	301369.SZ	联动科技	-20.30
002130.SZ	沃尔核材	6.70	600203.SH	福日电子	-20.16
301321.SZ	翰博高新	6.62	603327.SH	福蓉科技	-20.06
688008.SH	澜起科技	5.90	300429.SZ	强力新材	-19.35

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(%)		
				4/5	4/12	变化(%)	4/5	4/12	变化(pct)
1	603501.SH	韦尔股份	198	16,755	16,616	-0.8%	22.1%	22.4%	0.3
2	601138.SH	工业富联	-335	14,553	14,438	-0.8%	20.1%	19.6%	-0.5
3	000725.SZ	京东方A	714	11,622	12,030	3.5%	8.8%	9.3%	0.5
4	002475.SZ	立讯精密	56	10,353	10,070	-2.7%	8.1%	8.2%	0.0
5	002371.SZ	北方华创	357	9,825	9,923	1.0%	12.3%	12.8%	0.5
6	688036.SH	传音控股	6	7,890	8,317	5.4%	20.8%	20.8%	0.0
7	688012.SH	中微公司	216	5,180	4,993	-3.6%	8.2%	8.5%	0.4
8	300782.SZ	卓胜微	-215	4,166	3,711	-10.9%	12.9%	12.2%	-0.7
9	000100.SZ	TCL 科技	45	3,745	3,599	-3.9%	4.2%	4.2%	0.1
10	603986.SH	兆易创新	619	2,500	3,225	29.0%	5.8%	7.2%	1.4
11	300408.SZ	三环集团	83	3,143	3,145	0.1%	10.3%	10.6%	0.3
12	002463.SZ	沪电股份	-48	2,909	2,922	0.4%	7.6%	7.5%	-0.1
13	688008.SH	澜起科技	-116	2,825	2,870	1.6%	7.1%	6.9%	-0.3
14	688041.SH	海光信息	102	2,500	2,722	8.9%	3.8%	4.0%	0.2
15	300866.SZ	安克创新	1	2,801	2,707	-3.4%	23.2%	23.2%	0.0
16	600584.SH	长电科技	141	2,546	2,531	-0.6%	7.1%	7.5%	0.4
17	002138.SZ	顺络电子	34	2,069	2,012	-2.8%	11.9%	12.1%	0.2
18	600183.SH	生益科技	74	1,909	1,922	0.7%	9.8%	10.2%	0.4
19	300285.SZ	国瓷材料	-43	1,992	1,873	-6.0%	14.2%	13.9%	-0.3
20	002600.SZ	领益智造	-41	1,843	1,705	-7.5%	12.5%	12.2%	-0.3

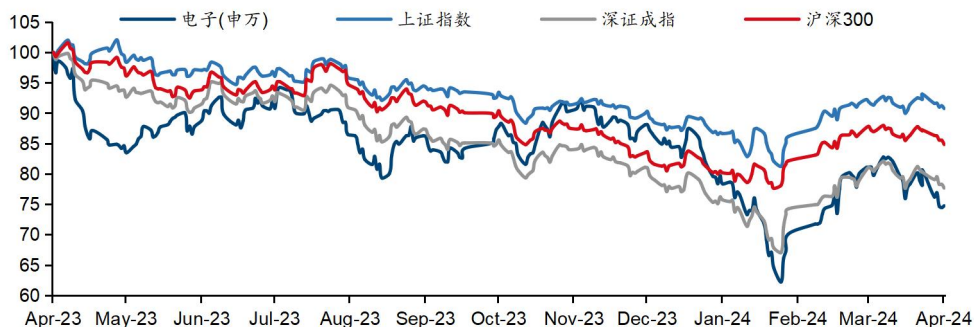
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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(%)		
			4/5	4/12	变化(%)	4/5	4/12	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	11	498	502	0.8%	2.9%	2.9%	0.1
0285.HK	比亚迪电子	-21	3,570	3,522	-1.3%	5.9%	5.8%	0.0
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-2	110	106	-3.9%	0.9%	0.9%	0.0
0522.HK	ASMP	95	481	594	23.5%	1.1%	1.4%	0.2
0650.HK	普达特科技	-1	128	148	16.1%	5.4%	5.3%	-0.1
0698.HK	通达集团	0	5	4	-3.9%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	0	180	196	9.0%	7.5%	7.5%	0.0
0981.HK	中芯国际	-222	23,420	22,043	-5.9%	19.7%	19.5%	-0.2
1347.HK	华虹半导体	3	3,282	3,297	0.5%	12.7%	12.8%	0.0
1385.HK	上海复旦	6	814	801	-1.7%	10.1%	10.1%	0.1
1415.HK	高伟电子	-2	1,776	1,770	-0.4%	12.4%	12.3%	0.0
1478.HK	丘钛科技	2	338	376	11.4%	9.3%	9.3%	0.1
1725.HK	洲际航天科技	-3	146	144	-1.4%	25.4%	24.9%	-0.5
1810.HK	小米集团-W	1,384	48,709	53,140	9.1%	12.6%	12.9%	0.3
1888.HK	建滔积层板	18	329	350	6.4%	1.8%	1.9%	0.1
2018.HK	瑞声科技	-139	2,005	1,868	-6.8%	6.5%	6.1%	-0.4
2038.HK	富智康集团	28	91	194	113.2%	2.4%	2.9%	0.5
2382.HK	舜宇光学科技	136	3,784	4,216	11.4%	9.0%	9.4%	0.3
6969.HK	思摩尔国际	54	4,002	4,245	6.1%	9.7%	9.8%	0.1

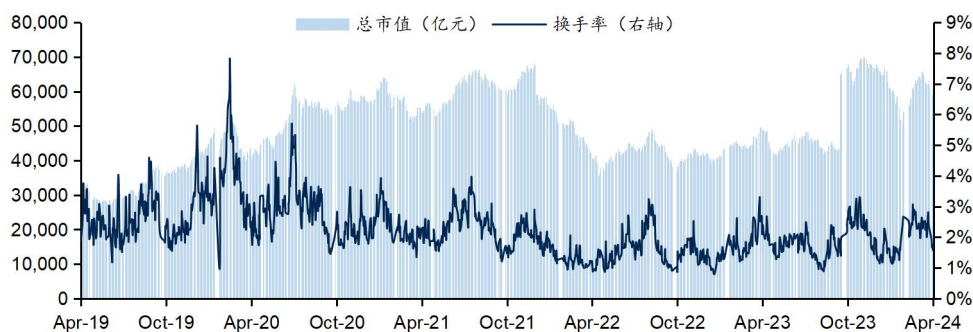
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



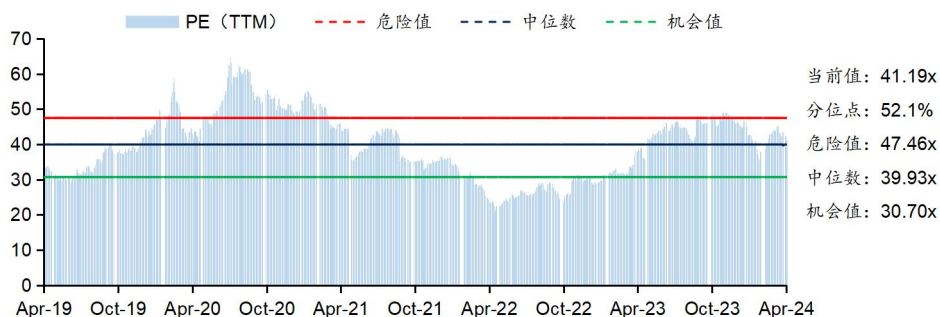
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



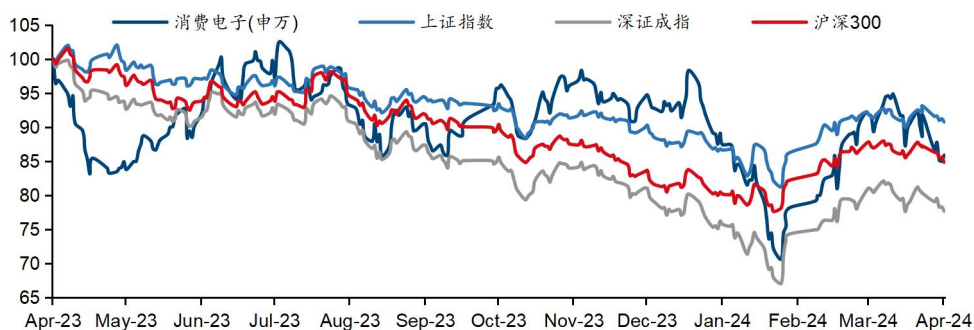
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



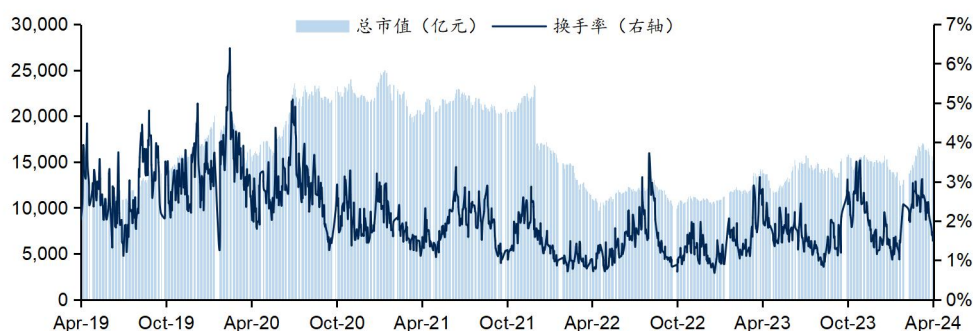
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



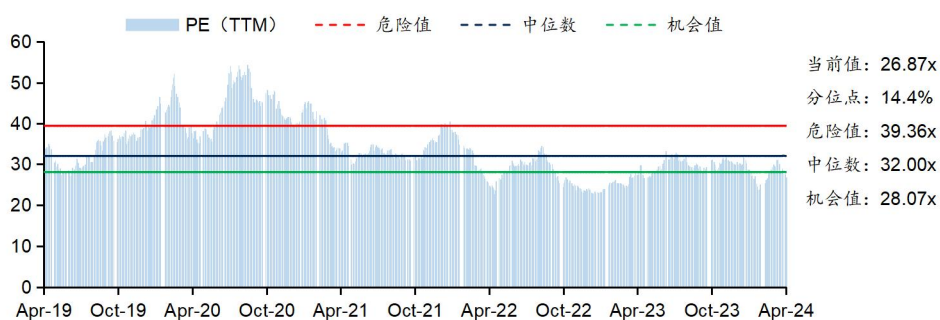
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



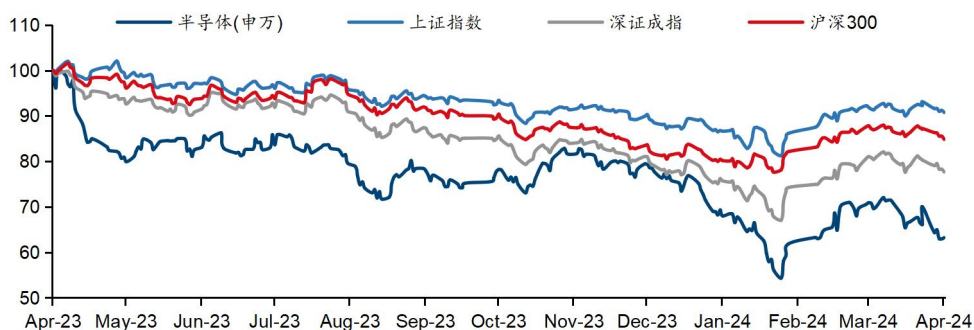
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



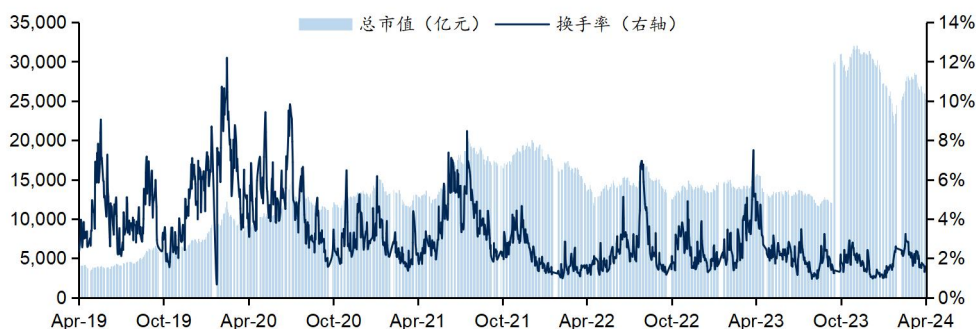
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



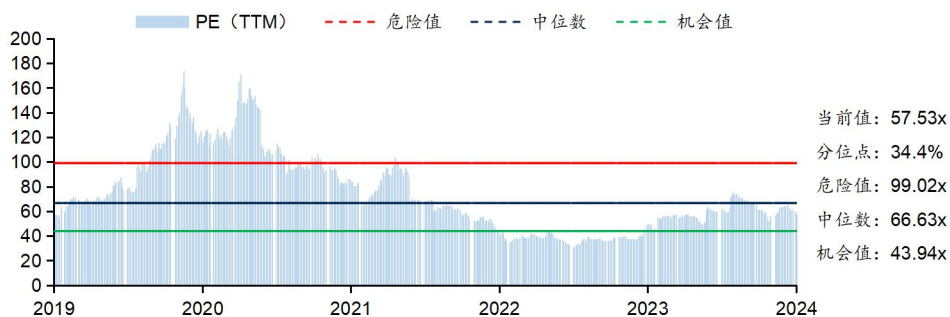
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-04-13	华为允许客户登记预约新款智能手机, 预计是 P70 系列旗舰
2024-04-11	华为全新 MateBook X Pro 笔记本发布: 仅重 980 克 11199 元起
2024-04-10	机构: 2023 年国内消费级 AR 设备销量增长 138.9%, 两三年内将成为主流产品
2024-04-09	2024 年 2 月全球半导体销售额同比增长 16.3%
2024-04-08	传新 iPad Pro、Air 将于 5 月第二周发布

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
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:德恒上海律师事务所关于公司 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票及部分已授予未归属的限制性股票作废相关事宜的法律意见
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:2023 年度利润分配预案的公告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:关于聘任公司 2024 年度审计机构的公告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:2023 年年度报告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:2023 年年度报告摘要
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:关于会计政策变更的公告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:国泰君安证券股份有限公司关于无锡芯朋微电子股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:2023 年度募集资金年度存放与实际使用情况鉴证报告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的公告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:关于作废 2023 年限制性股票激励计划预留限制性股票的公告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:独立董事关于公司 2023 年度对外担保情况的专项说明和独立意见
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:监事会关于公司 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
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:国泰君安证券股份有限公司关于无锡芯朋微电子股份有限公司为全资子公司提供担保的核查意见
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:2023 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-04-13	688508.SH	芯朋微:关于公司及子公司申请综合授信额度及为子公司提供担保的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司募集资金投资项目延期的专项核查意见
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司向特定对象发行股票之保荐总结报告书
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2023 年年度报告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司 2024 年度日常关联交易预计的专项核查意见
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:关于 2024 年度日常关联交易预计的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:独立董事候选人声明与承诺
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2023 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:关于增补公司董事的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2023 年年度报告摘要
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2023 年度募集资金年度存放与实际使用情况鉴证报告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:关于与专业投资机构共同投资暨关联交易的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:关于募集资金投资项目延期的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:关于 2023 年度利润分配预案的公告
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2024 年限制性股票激励计划(草案)摘要
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2024 年限制性股票激励计划(草案)
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2024 年限制性股票激励计划自查表
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:北京市中伦(深圳)律师事务所关于北京君正集成电路股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划的法律意见书
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:2024 年限制性股票激励计划激励对象名单
2024-04-13	300223.SZ	北京君正:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于北京君正集成电路股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-04-13	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 2024 年度日常关联交易计划的核查意见
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:2023 年年度报告
2024-04-13	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 2023 年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:年度募集资金使用鉴证报告
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:关于为下属控制企业提供担保的公告
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:2023 年度利润分配预案的公告
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:关于 2024 年度日常关联交易计划的公告
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:年度募集资金使用情况专项说明
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:关于会计政策变更的公告
2024-04-13	002156.SZ	通富微电:2023 年年度报告摘要
2024-04-13	001308.SZ	康冠科技:关于公司高级管理人员增持股份的公告
2024-04-13	688262.SH	国芯科技:关于公司实际控制人、董事长提议回购股份的公告
2024-04-13	002371.SZ	北方华创:2023 年度业绩快报
2024-04-13	002371.SZ	北方华创:2024 年第一季度业绩预告
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:2023 年度财务报表及审计报告
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业: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
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:2023 年年度报告
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:2023 年年度利润分配方案公告
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:2023 年年度报告摘要
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:海通证券股份有限公司关于上海硅产业集团股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-04-13	688126.SH	沪硅产业:关于调整董事会专门委员会委员的公告
2024-04-13	688093.SH	世华科技:关于公司吸收合并全资子公司通知债权人的公告
2024-04-13	600745.SH	闻泰科技:关于担保实施进展的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于山东天岳先进科技股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司关于山东天岳先进科技股份有限公司 2024 年度日常关联交易预计的核查意见
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:2023 年年度报告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:2023 年度审计报告及财务报表
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:2023 年年度报告摘要
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司关于山东天岳先进科技股份有限公司 2023 年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司关于山东天岳先进科技股份有限公司确认日常关联交易的核查意见
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关联交易决策制度
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:对外投资管理制度
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:对外担保管理制度
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于公司 2024 年度担保额度预计的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于公司 2023 年度利润分配预案的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于公司变更会计政策的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于确认日常关联交易的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司关于山东天岳先进科技股份有限公司 2024 年度担保额度预计的核查意见
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于公司 2024 年度申请授信额度预计的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于公司预计 2024 年度日常关联交易的公告
2024-04-12	688234.SH	天岳先进:关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:2023 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:关于 2024 年度日常关联交易预计的公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:2023 年年度报告摘要
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:关于使用自有资金购买理财产品的公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:2023 年年度利润分配方案公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:对外担保管理制度
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:关于晶晨股份 2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:关于聘任 2024 年度审计机构的公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:2024 年第一季度业绩预告的自愿性披露公告
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:关联交易管理制度

公告日期	证券代码	公告标题
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:国泰君安证券股份有限公司关于晶晨半导体(上海)股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见
2024-04-12	688099.SH	晶晨股份:2023年年度报告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:年度募集资金使用情况专项说明
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:2024-013南通江海电容器股份有限公司关于2023年度利润分配预案的公告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:2023年年度报告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:华泰联合证券有限责任公司关于南通江海电容器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
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:华泰联合证券有限责任公司关于南通江海电容器股份有限公司2023年度募集资金使用情况的专项核查意见
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:年度募集资金使用鉴证报告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于2024年日常关联交易预计情况的公告
2024-04-12	002484.SZ	江海股份:2023年年度报告摘要
2024-04-12	002241.SZ	歌尔股份:关于公司部分股票期权注销完成的公告
2024-04-12	000725.SZ	京东方A:2024年第一季度业绩预告
2024-04-11	301095.SZ	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回购报告书
2024-04-11	301095.SZ	广立微:关于回购股份事项前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况的公告
2024-04-11	300820.SZ	英杰电气:关于董事、高级管理人员减持股份的预披露公告
2024-04-11	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制行权期间的提示性公告
2024-04-11	688012.SH	中微公司: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的公示情况说明及核查意见
2024-04-11	688008.SH	澜起科技:2024年第一季度业绩预增的自愿性披露公告
2024-04-10	300679.SZ	电连技术:关于会计政策变更的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:2023年度审计报告及财务报表
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于上海艾为电子技术股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:北京市竞天公诚律师事务所上海分所关于上海艾为电子技术股份有限公司调整2022年限制性股票激励计划首次授予数量及授予价格,作废部分已授予但尚未归属的限制性股票相关事项的法律意见书
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:中信证券股份有限公司关于上海艾为电子技术股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于作废2022年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:中信证券股份有限公司关于上海艾为电子技术股份有限公司募投项目延期和部分募投项目内部投资结构调整及增加募投项目实施主体的核查意见
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:2023年年度报告摘要
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于募投项目延期和部分募投项目内部投资结构调整及增加募投项目实施主体的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于使用暂时闲置自有资金购买理财产品的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于2023年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:北京金诚同达(上海)律师事务所关于上海艾为电子技术股份有限公司2021年限制性股票激励计划部分限制性股票作废事项的法律意见书
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于调整2022年限制性股票激励计划首次授予数量及授予价格的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:2023年年度利润分配方案公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于作废2021年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:关于2024年度申请综合授信额度并提供担保的公告
2024-04-10	688798.SH	艾为电子:2023年年度报告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:华林证券股份有限公司关于深圳市康冠科技股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:关于2023年度利润分配预案的公告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:2023年年度报告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:关于2024年度公司及子公司向银行申请授信额度并接受关联方提供担保暨关联交易的公告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:关于会计政策变更的公告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:年度募集资金使用鉴证报告
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:2023年年度报告摘要
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:年度募集资金使用情况专项说明
2024-04-10	001308.SZ	康冠科技:华林证券股份有限公司关于深圳市康冠科技股份有限公司2024年度公司及子公司向银行申请授信额度并接受关联方提供担保暨关联交易的核查意见
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:2023年年度报告
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:2023年年度报告摘要
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于2024年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度及担保预计的公告
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关联交易制度(2024年4月)
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:对外投资管理制度(2024年4月)
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:湖北鼎龙控股股份有限公司拟股权收购所涉及的湖北鼎汇微电子材料有限公司股东全部权益价值资产评估报告
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于收购控股子公司少数股权暨关联交易的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份: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年4月)
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于会计政策变更的公告
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司2023年度拟不进行利润分配的专项说明
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告
2024-04-10	300054.SZ	鼎龙股份:对外担保管理制度(2024年4月)
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)关于澜起科技股份有限公司募集资金存放与实际使用情况鉴证报告
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:2023年年度报告
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:2023年度利润分配预案公告
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:2023年年度报告摘要
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:中信证券股份有限公司关于澜起科技股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2024-04-10	688008.SH	澜起科技:关于公司2024年度对外担保额度预计的公告
2024-04-10	002876.SZ	三利谱:关于通过公开摘牌方式收购控股子公司少数股权的进展公告
2024-04-10	000725.SZ	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股份上市流通的提示性公告
2024-04-10	601231.SH	环旭电子:海通证券股份有限公司关于环旭电子股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的核查意见
2024-04-10	603986.SH	兆易创新:关于参与投资私募股权投资基金的进展公告
2024-04-09	300782.SZ	卓胜微:关于全资子公司与专业机构合作设立投资基金的进展公告
2024-04-09	300223.SZ	北京君正:关于与专业投资机构共同投资的进展公告
2024-04-09	300661.SZ	圣邦股份:关于公司与专业机构合作设立投资基金的进展公告
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于深圳市康冠科技股份有限公司2024年股票期权激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:2024年股票期权激励计划激励对象名单
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:2024年股票期权激励计划(草案)摘要
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:2024年股票期权激励计划(草案)
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:上市公司股权激励计划自查表
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:广东信达律师事务所关于深圳市康冠科技股份有限公司2024年股票期权激励计划(草案)的法律意见书
2024-04-09	001308.SZ	康冠科技:2024年股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-04-09	600460.SH	士兰微:2023年度募集资金年度存放与使用情况鉴证报告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:2023年年度报告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:关于2023年度募集资金存放与使用情况的专项报告的公告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:中信证券股份有限公司关于杭州士兰微电子股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2024-04-09	600460.SH	士兰微:关于2024年度对子公司提供日常担保的公告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:东方证券承销保荐有限公司关于杭州士兰微电子股份有限公司2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
2024-04-09	600460.SH	士兰微:关于2024年度日常关联交易预计的公告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:关于会计政策变更的公告
2024-04-09	600460.SH	士兰微:2023年年度报告摘要
2024-04-09	600460.SH	士兰微:关于2023年度拟不进行利润分配的公告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:关于2023年度利润分配及资本公积转增股本方案的公告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:2023年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:2024年度对全资子公司及控股子公司提供担保的公告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:2023年年度报告摘要
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:中信证券股份有限公司关于斯达半导体股份有限公司2023年度募集资金存放与实际使用情况的核查意见
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:关于2023年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:关于会计政策变更的公告
2024-04-08	603290.SH	斯达半导:2023年年度报告
2024-04-08	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结果暨股份上市的公告
2024-04-08	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
2024-04-08	000636.SZ	风华高科:关于使用闲置自有资金开展委托理财的公告

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.CSI）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