

电子行业周报

苹果 WWDC 临近，强化 AI 终端创新预期

优于大市

核心观点

苹果 WWDC 临近，强化 AI 终端创新预期，继续推荐果链及 IC 设计。过去一周上证下跌 0.07%，电子上涨 2.84%，子行业中电子化学品上涨 6.26%，光学光电子下跌 0.35%。同期恒生科技、费城半导体、台湾资讯科技下跌 2.86%、1.87%、3.51%。继安卓产业链连续三个季度的高增长之后，伴随业绩基数的走高，市场对于销售数据的周期性复苏关注减弱，对于创新推动换机的成长逻辑期待更高，因此在苹果自身大额回购和 6 月 WWDC 其 AI 创新预期的落地过程中，资金容量较大的苹果产业链仍是重要配置方向。与此同时，尽管落后于销售额数据的改善进度，全球半导体的月销量数据也开始出现明显复苏迹象，反映出去库存进程已至尾声，下半年行业有望呈现全面回暖，在中游制造产能相对充裕的基础上，建议关注上游半导体设计企业的盈利复苏，继续推荐：蓝思科技、鹏鼎控股、立讯精密、新洁能、恒玄科技、顺络电子。

国巨 4 月合并营收创单月新高，被动元件行业开启复苏行情。国巨 4 月合并营收 107.03 亿元新台币，创单月历史新高，环比增长 6.78%，同比增长 18.79%。此前，国巨稼动率提升节奏略慢于其他地区厂商，但也在二季度开始拉升，董事长陈泰铭表示 AI 客户拉货强劲，其他客户和经销商以及公司本身库存也都回到健康水位，并将进一步调高对三季度稼动率的展望。国巨约占 MLCC 市场 15% 的份额，占芯片电阻市场 34%，电感份额全球前三，其产能重启，对全球被动组件行业具指针意义。建议关注被动元件标的：顺络电子、洁美科技、江海股份等。

4 月全球液晶电视面板出货平均尺寸同比增加 1.5 英寸至 50 英寸。据洛图科技，4 月全球大尺寸液晶电视面板出货量 2110 万片，同比增长 8.1%，环比下降 5.7%，出货面积 1580 万平方米，同比增长 15.1%，环比下降 3.0%，4 月全球液晶电视面板出货平均尺寸为 50.0 英寸，同比增加 1.5 英寸，环比增加 0.7 英寸。3-4 月 G8.5 和 10.5 产线保持 90% 左右的高稼动率，叠加面板涨价预期以及 618 及全球体育赛事促销，整机厂商备货和拉货在 4 月相对积极，带动电视面板出货量同比增长。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 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。

预计 2024 年 AI 半导体销售额增长 33%，其中 47% 来自计算电子设备。根据 Gartner 的预测，2024 年全球 AI 半导体的销售额预计增长 33% 至 712.5 亿美元，2025 年将继续增长 29% 至 919.6 亿美元。其中服务器 AI 加速器受益于生成式 AI 的需求，2024 年销售额为 210 亿美元。从终端应用来看，Gartner 预计 AI 半导体销售额中 47% 来自计算电子设备，达 334 亿美元，来自汽车电子的销售额为 71 亿美元，来自消费电子的销售额为 18 亿美元。我们认为，AI 是半导体的重要增量，从服务器扩展到 AI PC 等端侧，继续推荐相关标的：澜起科技、杰华特、恒玄科技、晶晨股份、圣邦股份、乐鑫科技等。

大基金三期成立，关注先进芯片自主化进展。上周，国家企业信用信息公示系统显示，国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司成立，注册资本 3440 亿元人民币，由财政部、国开金融、上海国盛、工商银行、建设银行、中国银行等 19 位股东共同持股。自 2014 年起，在大基金一期和二期投资拉动下，国内半导体产业链取得长足进步，但在先进逻辑和存储芯片制造、先

行业研究 · 行业周报

电子

优于大市 · 维持

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：行业逐步走出低谷，中低压功率器件率先改善》——2024-05-31
- 《电子行业周报-继续推荐 AI 催化下的低估值果链以及景气上行的半导体设计》——2024-05-27
- 《电子行业周报-面板供给格局再度优化，下半年半导体有望迎来全面复苏》——2024-05-20
- 《电子行业周报-关注景气上行的半导体设计、面板及 AI 催化下的低估值果链》——2024-05-13
- 《电子行业周报-AI 终端催化频发，华为 Pura 70 热卖，联想多款 AIPC 亮相》——2024-04-22

进封装及配套设备、材料、零部件仍与世界先进水平有较大代差，大基金三期投资有望继续向上述领域倾斜，推荐关注晶圆代工中芯国际、华虹半导体，设备北方华创、中微公司、拓荆科技，先进封装长电科技、通富微电等。

新能源汽车稳步增长，相关功率器件出货量有望保持增长态势。据乘联会预计，5月新能源零售约77万辆，环比增13.7%，同比增32.7%，渗透率提升至46.7%。其中主力车企：埃安销售约4万辆(MoM+43%)，理想销售约3.5万辆(MoM+36%)，相应的，时代电气主驱IGBT模块出货加速增长；极氪销售约1.86万辆(MoM+16%)，零跑销售约1.8万辆(MoM+51%)，有望拉动士兰微主驱IGBT模块增长；深蓝销售约1.4万辆(MoM+13%)对应斯达半导主驱IGBT模块需求增长。此外汽车用中低压功率器件随着行业增速叠加渗透率提升有望保持出货量环比提升；建议关注产业链相关公司时代电气、斯达半导、士兰微、新洁能、扬杰科技、宏微科技、东微半导与华润微等。

重点投资组合

消费电子：立讯精密、传音控股、电连技术、康冠科技、鹏鼎控股、蓝思科技、光弘科技、沪电股份、工业富联、京东方A、四川九洲、福立旺、闻泰科技、永新光学、景旺电子、海康威视、视源股份

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

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

被动元件：顺络电子、洁美科技、江海股份

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(百万元)	EPS		PE	
					2015E	2016E	2015E	2016E
002475	立讯精密	买入	31.79	2282	1.85	2.39	17.2	13.3
300433	蓝思科技	买入	15.30	762	0.77	0.99	19.8	15.4
688036	传音控股	买入	131.00	1057	7.92	9.61	16.6	13.6
688608	恒玄科技	买入	130.69	157	2.60	3.70	50.3	35.3
600584	长电科技	买入	25.97	465	1.19	1.54	21.7	16.8
002463	沪电股份	买入	31.25	598	1.25	1.57	25.0	19.9
601138	工业富联	买入	22.91	4551	1.21	1.42	19.0	16.1
002138	顺络电子	买入	24.93	201	1.16	1.43	21.5	17.4
000725	京东方A	买入	4.08	1525	0.13	0.27	32.5	14.8
300661	圣邦股份	买入	77.57	365	1.02	1.64	76.3	47.3
605111	新洁能	买入	38.43	114	1.40	1.63	27.4	23.6
001308	康冠科技	买入	23.77	163	2.16	2.60	11.0	9.1
688099	晶晨股份	买入	58.20	243	1.80	2.73	32.2	21.3
001309	德明利	增持	83.40	123	5.63	5.87	14.8	14.2
301308	江波龙	增持	86.79	358	3.69	2.85	23.5	30.5
002415	海康威视	买入	32.61	3043	1.75	1.94	18.6	16.8
002156	通富微电	买入	22.97	348	0.57	0.85	40.3	27.0
688012	中微公司	买入	129.75	805	3.31	4.18	39.2	31.1
688630	芯碁微装	买入	64.80	85	2.11	3.29	30.7	19.7
300054	鼎龙股份	买入	22.49	211	0.47	0.64	47.6	35.1
002859	洁美科技	买入	20.73	90	0.84	1.10	24.6	18.9
603290	斯达半导	买入	87.37	209	3.99	4.50	21.9	19.4
002484	江海股份	买入	14.85	126	0.87	0.99	17.1	14.9

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

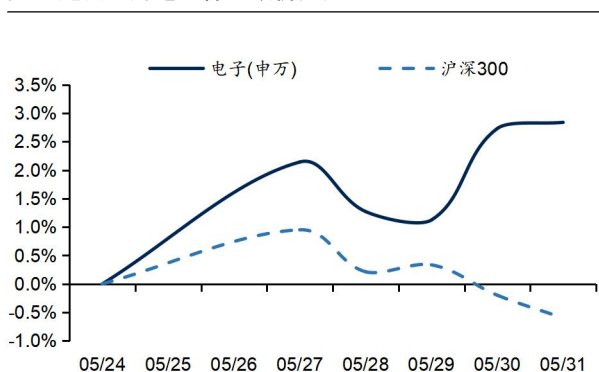
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 0.07%、0.64%、0.60%。电子行业整体上涨 2.84%，二级子行业中电子化学品涨幅较大，上涨 6.26%，光学光电子下跌 0.35%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 2.86%、1.87%、3.51%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



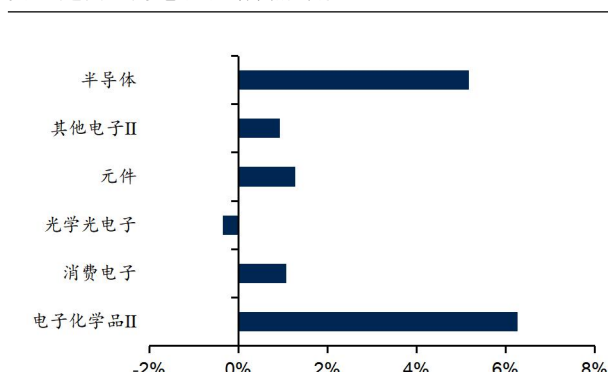
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
300956.SZ	英力股份	48.56	002288.SZ	*ST 超华	-23.01
301387.SZ	光大同创	48.10	300991.SZ	创益通	-18.20
301106.SZ	骏成科技	44.35	301182.SZ	凯旺科技	-17.74
600171.SH	上海贝岭	39.68	600360.SH	ST 华微	-17.02
300672.SZ	国科微	38.69	002808.SZ	ST 恒久	-16.94
300046.SZ	台基股份	37.62	688602.SH	康鹏科技	-16.68
300576.SZ	容大感光	32.97	301123.SZ	奕东电子	-16.64
301180.SZ	万祥科技	26.78	301389.SZ	隆扬电子	-15.39
301421.SZ	波长光电	22.72	300843.SZ	胜蓝股份	-14.08
300671.SZ	富满微	22.32	600666.SH	ST 瑞德	-13.77

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（%）		
				5/24	5/31	变化(%)	5/24	5/31	变化(pct)
1	603501.SH	韦尔股份	-60	16,159	16,175	0.1%	22.1%	22.0%	-0.1
2	601138.SH	工业富联	528	15,305	15,019	-1.9%	19.1%	19.8%	0.7
3	002475.SZ	立讯精密	-274	15,081	14,941	-0.9%	10.8%	10.6%	-0.2
4	000725.SZ	京东方A	88	12,556	12,197	-2.9%	9.7%	9.8%	0.1
5	002371.SZ	北方华创	178	9,922	10,315	4.0%	12.9%	13.1%	0.2
6	688036.SH	传音控股	-185	6,416	6,179	-3.7%	18.0%	17.5%	-0.5
7	688012.SH	中微公司	242	4,262	4,483	5.2%	7.8%	8.2%	0.4
8	688008.SH	澜起科技	696	3,184	4,093	28.6%	7.3%	8.8%	1.5
9	300408.SZ	三环集团	-21	3,215	3,303	2.7%	9.4%	9.4%	-0.1
10	300866.SZ	安克创新	25	3,124	3,148	0.8%	22.2%	22.4%	0.2
11	300782.SZ	卓胜微	-5	2,915	2,973	2.0%	10.7%	10.6%	-0.1
12	000100.SZ	TCL 科技	45	2,943	2,888	-1.9%	3.8%	3.9%	0.1
13	600183.SH	生益科技	72	2,650	2,718	2.6%	11.6%	11.9%	0.3
14	002241.SZ	歌尔股份	279	2,191	2,599	18.6%	5.7%	6.4%	0.7
15	603986.SH	兆易创新	-28	2,369	2,477	4.6%	5.0%	4.9%	-0.1
16	688041.SH	海光信息	42	2,235	2,397	7.3%	3.8%	3.8%	0.1
17	002463.SZ	沪电股份	-163	2,511	2,350	-6.4%	6.2%	5.8%	-0.4
18	600584.SH	长电科技	-15	2,196	2,310	5.2%	6.8%	6.7%	0.0
19	002138.SZ	顺络电子	23	1,908	1,974	3.4%	11.8%	11.9%	0.1
20	300433.SZ	蓝思科技	-8	1,767	1,827	3.4%	6.4%	6.4%	0.0

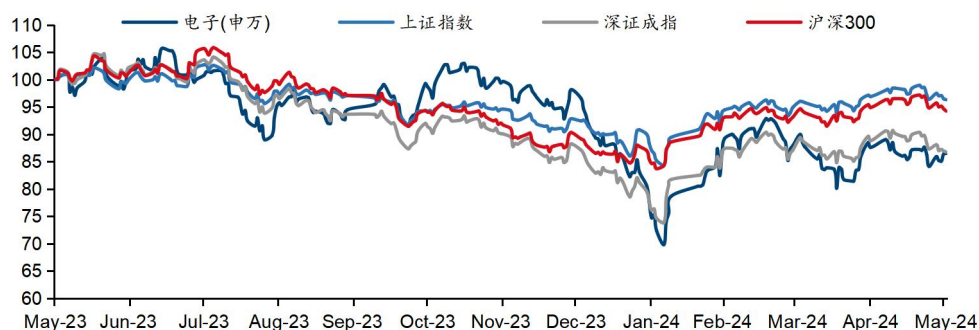
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			5/24	5/31	变化(%)	5/24	5/31	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	44	757	794	4.9%	3.6%	3.8%	0.2
0285.HK	比亚迪电子	108	5,178	5,409	4.5%	7.0%	7.1%	0.1
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-2	136	135	-1.0%	1.0%	0.9%	0.0
0522.HK	ASMP	27	448	474	5.9%	1.2%	1.2%	0.1
0650.HK	普达特科技	13	170	182	6.9%	7.0%	7.4%	0.5
0698.HK	通达集团	0	5	5	-6.1%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	0	213	203	-4.5%	7.4%	7.4%	0.0
0981.HK	中芯国际	-45	23,831	25,651	7.6%	19.5%	19.5%	0.0
1347.HK	华虹半导体	12	4,118	4,505	9.4%	13.5%	13.5%	0.0
1385.HK	上海复旦	-3	954	1,031	8.1%	10.6%	10.6%	0.0
1415.HK	高伟电子	86	2,651	2,781	4.9%	14.9%	15.3%	0.4
1478.HK	丘钛科技	-13	407	370	-9.1%	9.3%	9.0%	-0.3
1725.HK	洲际航天科技	-1	142	125	-11.9%	21.8%	21.7%	-0.1
1810.HK	小米集团-W	1,130	58,874	57,339	-2.6%	12.9%	13.1%	0.2
1888.HK	建滔积层板	-112	828	681	-17.8%	3.0%	2.6%	-0.4
2018.HK	瑞声科技	-28	1,747	1,681	-3.8%	5.9%	5.8%	-0.1
2038.HK	富智康集团	0	235	232	-1.1%	3.9%	3.9%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	-61	5,329	5,357	0.5%	11.5%	11.4%	-0.1
6969.HK	思摩尔国际	40	4,984	5,298	6.3%	9.9%	9.9%	0.1

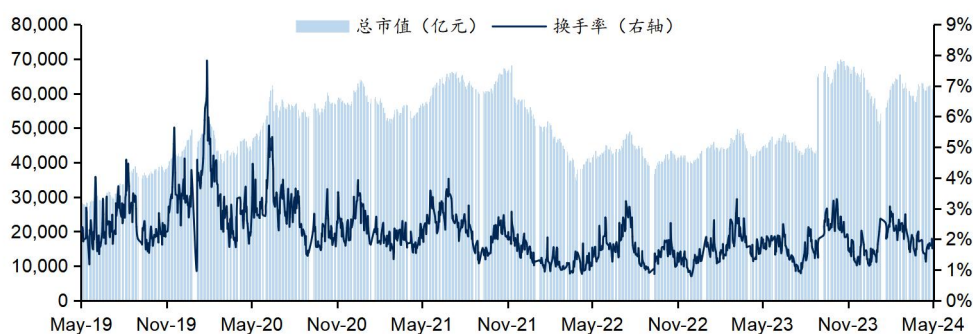
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



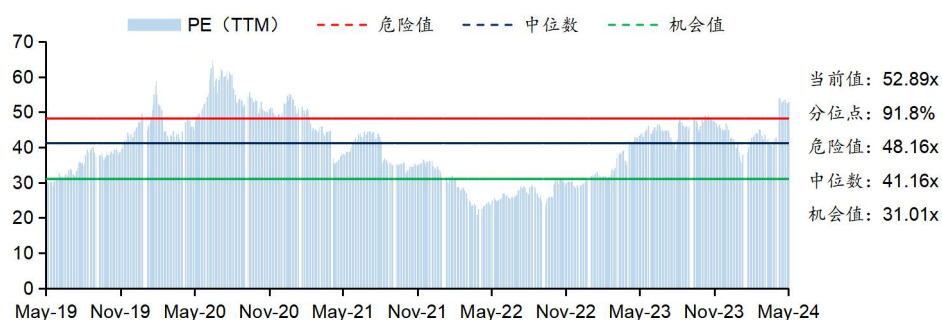
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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)



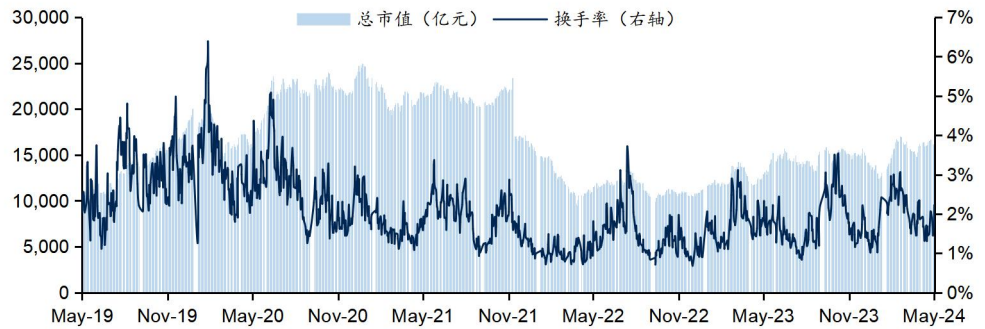
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



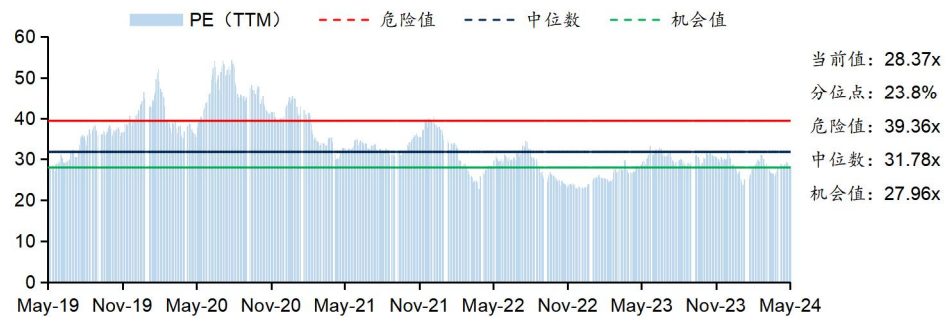
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



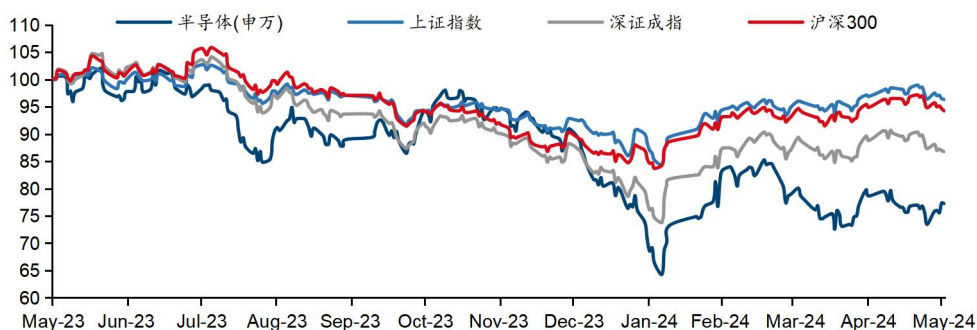
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



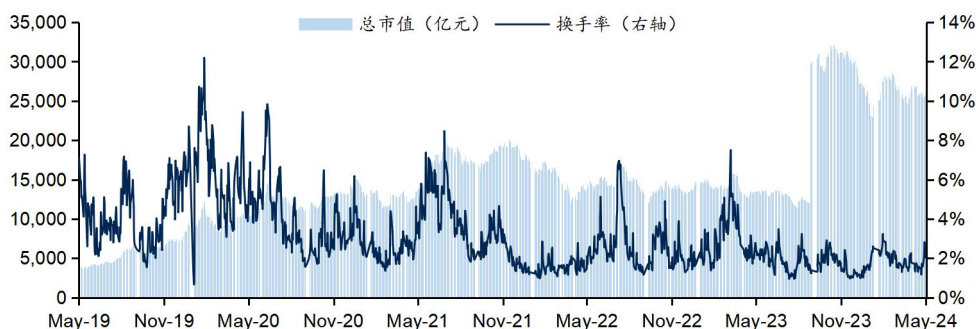
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



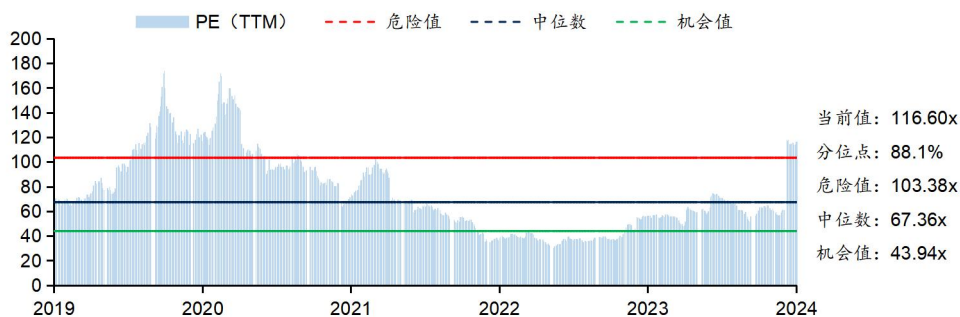
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-05-30	机构: Q1 全球可穿戴腕带设备出货量苹果下滑 小米第二
2024-05-29	机构: AI 手机年均增长率达 63%, 2026 年累计出货将超 10 亿部
2024-05-29	Omdia: 到 2031 年移动 PC 市场的 OLED 显示屏年均复合增长率将达到 37%
2024-05-29	2024 年第一季度中国可折叠智能手机销量同比增长 48%
2024-05-28	4 月 iPhone 在华出货量同比增长 52%

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
2024-06-01	605111.SH	新洁能:关于控股股东的一致行动人及董事、监事、高级管理人员集中竞价减持股份计划公告
2024-06-01	002384.SZ	东山精密:关于调整向特定对象发行股票发行价格和发行数量的公告
2024-06-01	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司控股股东及部分董事、高级管理人员间接增持公司股份的预披露公告
2024-06-01	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
2024-06-01	688036.SH	传音控股:2023 年度权益分派实施公告
2024-06-01	688093.SH	世华科技:关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告
2024-06-01	002241.SZ	歌尔股份:关于回购公司股份的进展公告
2024-06-01	688630.SH	芯碁微装:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-06-01	688368.SH	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
2024-06-01	001308.SZ	康冠科技:关于 2023 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告
2024-06-01	605358.SH	立昂微:关于 2021 年非公开发行股票募集资金专户注销的公告
2024-05-31	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调整暨授予限制性股票的法律意见书
2024-05-31	300782.SZ	卓胜微:关于调整 2024 年限制性股票激励计划相关事项的公告
2024-05-31	300782.SZ	卓胜微:关于向 2024 年限制性股票激励计划的激励对象授予限制性股票的公告
2024-05-31	300782.SZ	卓胜微:监事会关于 2024 年限制性股票激励计划授予激励对象名单(授予日)的核查意见
2024-05-31	300782.SZ	卓胜微:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-31	688008.SH	澜起科技:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-31	688008.SH	澜起科技:国浩律师(上海)事务所关于澜起科技股份有限公司差异化分红事项之专项法律意见书
2024-05-31	000636.SZ	风华高科:关于第一大股东增持公司股份暨后续增持计划的公告
2024-05-31	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司第四期回购股份注销完成暨股份变动的公告
2024-05-31	603297.SH	永新光学:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-31	688187.SH	时代电气:关于自愿披露联合体项目中标的公告
2024-05-31	002859.SZ	洁美科技:关于为全资子公司提供担保的进展公告
2024-05-31	002409.SZ	雅克科技:关于变更高级管理人员的公告
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:上海兰迪律师事务所关于公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就暨作废部分限制性股票的的法律意见书
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的公告
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:监事会关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属名单的核查意见
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:关于监事会换届选举的公告
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:独立董事候选人声明与承诺(陈伟岳)
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:关于作废 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分已授予尚未归属的限制性股票的公告
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:第二届董事会提名委员会关于独立董事候选人任职资格的审查意见
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:关于董事会换届选举的公告
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:独立董事候选人声明与承诺(唐忠诚)
2024-05-30	301308.SZ	江波龙:独立董事候选人声明与承诺(黄志强)
2024-05-30	688798.SH	艾为电子:关于调整 2023 年年度利润分配现金分红总额的公告
2024-05-30	300054.SZ	鼎龙股份:关于 2024 年股票期权激励计划授予登记完成的公告
2024-05-30	688678.SH	福立旺:中信证券股份有限公司关于福立旺精密机电(中国)股份有限公司差异化权益分派事项的核查意见
2024-05-30	688678.SH	福立旺:关于调整 2023 年度利润分配现金分红总额及资本公积转增股本总额的公告
2024-05-30	688678.SH	福立旺:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-30	601231.SH	环旭电子:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-30	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差异化分红之法律意见书
2024-05-30	601231.SH	环旭电子:关于实施 2023 年度权益分派后调整 2024 年股份回购价格上限的公告
2024-05-30	002049.SZ	紫光国微:关于公司董事会秘书辞职的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-05-30	603228.SH	景旺电子:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-30	688141.SH	杰华特:关于公司及相关人员收到中国证券监督管理委员会浙江监管局行政监管措施决定书公告
2024-05-29	002156.SZ	通富微电:关于 2022 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成暨 2022 年股票期权激励计划实施完毕的公告
2024-05-29	000801.SZ	四川九洲:四川九洲电器股份有限公司关于召开终止发行股份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
2024-05-29	000801.SZ	四川九洲:四川九洲电器股份有限公司关于终止发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的公告
2024-05-29	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拟投资设立合资公司的公告
2024-05-29	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注销 2023 年股票期权激励计划部分股票期权的法律意见书
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:关于注销 2023 年股票期权激励计划部分股票期权的公告
2024-05-29	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 2022 年股票期权激励计划第二个行权期行权条件达成的法律意见书
2024-05-29	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 2023 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件达成的法律意见书
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:2022 年股票期权激励计划第二个行权期可行权激励对象名单
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:2023 年股票期权激励计划第一个行权期可行权激励对象名单
2024-05-29	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 2022 年、2023 年及 2024 年股票期权激励计划调整行权价格的法律意见书
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:关于公司 2023 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件达成的公告
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:关于调整 2022 年、2023 年和 2024 年股票期权激励计划行权价格的公告
2024-05-29	001308.SZ	康冠科技:关于公司 2022 年股票期权激励计划第二个行权期行权条件达成的公告
2024-05-29	688630.SH	芯基微装:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-29	688630.SH	芯基微装:海通证券股份有限公司关于合肥芯基微电子装备股份有限公司差异化分红送转特殊除权除息事项的核查意见
2024-05-29	002859.SZ	洁美科技:2023 年年度分红派息实施公告
2024-05-29	688521.SH	芯原股份:会计师关于芯原微电子(上海)股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函的回复(修订版)
2024-05-29	688521.SH	芯原股份:关于芯原微电子(上海)股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函的回复(修订版)
2024-05-29	688368.SH	晶丰明源:关于调整 2023 年度资本公积转增股本总额的公告
2024-05-29	688508.SH	芯朋微:2023 年年度权益分派实施公告
2024-05-29	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差异化分红事项的核查意见
2024-05-29	688508.SH	芯朋微:关于 2023 年年度权益分派实施后调整回购股份价格上限的公告
2024-05-29	002371.SZ	北方华创:关于回购注销部分限制性股票减资暨通知债权人的公告
2024-05-29	603986.SH	兆易创新:关于部分股票期权注销完成的公告
2024-05-28	300782.SZ	卓胜微:关于 2023 年限制性股票激励计划第一个归属期第一批归属结果暨股份上市的公告
2024-05-28	688234.SH	天岳先进:关于股份回购实施结果暨股份变动的公告
2024-05-28	603380.SH	易德龙:5%以上股东集中竞价减持股份结果公告
2024-05-27	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)股份有限公司差异化分红事项的核查意见
2024-05-27	688012.SH	中微公司:2023 年年度权益分派实施公告

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	优于大市	股价表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	股价表现介于市场代表性指数 $\pm 10\%$ 之间
		弱于大市	股价表现弱于市场代表性指数 10%以上
		无评级	股价与市场代表性指数相比无明确观点
	行业 投资评级	优于大市	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 $\pm 10\%$ 之间
		弱于大市	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