

# 电子行业周报

## AI 端侧创新大幕拉开，维持硬科技大年的乐观展望

优于大市

### 核心观点

**AI 端侧创新大幕拉开，维持硬科技大年的乐观展望。**过去一周上证下跌 1.14%，电子上涨 1.86%，子行业中消费电子上涨 3.11%，电子化学品下跌 2.05%。同期恒生科技、费城半导体下跌 0.17%、1.07%，台湾资讯科技上涨 4.81%。继苹果 WWDC 以来，AI 模型在端侧落地进而催化换机的预期强化，华为 HDC 大会上基于鸿蒙 NEXT 再度展现了 AIoT 生态创新的潜力，市场对于云侧和端侧相结合的混合 AI 趋势的认同度走高，我们维持年度策略报告中对于“AI 应用在系统及软件层面已率先作出巨大变革，硬件技术的跟进升级有望在 2024 年开启电子产业新一轮创新周期和景气复苏周期”的判断，当前时点依然重点推荐手机业务占比领先的苹果产业链以及受益于半导体景气复苏、上游供给侧出清进而带来盈利能力改善的半导体设计环节。重点推荐：鹏鼎控股、蓝思科技、立讯精密、水晶光电、长电科技、恒玄科技、新洁能、韦尔股份等。

**华为推出鸿蒙 NEXT 等一系列重磅升级。**6月21日，在华为开发者大会(HDC 2024)上，华为正式宣布了 HarmonyOS NEXT，即“纯血鸿蒙”的 Beta 计划，目前仅面向开发者和先锋用户，8月将面向消费者进行公开测试。鸿蒙 NEXT 最核心的变化在于系统本身，它剔除了 Linux 内核和 Android 开放源代码项目的代码，意味着鸿蒙从系统层面不再兼容和支持 Android 应用，这需要巨大的成本投入，HDC 上宣布，目前数千个主流 app 已经全部加入。鸿蒙 NEXT 的推出，意味着华为成为除苹果外唯一一个完成移动终端芯片—硬件—系统完整构建的品牌厂商，我们看好华为在 AI 终端创新浪潮中的国内稀缺卡位，建议关注华为链相关标的：光弘科技、电连技术、顺络电子、福蓉科技等。

**国内晶圆代工产能利用复苏快于同业，台积电先进制程能见度延至 2025 年。**根据 TrendForce 的最新调查，晶圆代工正式度过低谷，其中国内晶圆代工工厂受益于 IC 国产替代，产能利用复苏进度快于其他同业，部分制程已达满载，特定制程出现涨价；而台湾厂商整体成熟制程产能利用率为 70-80%。先进制程方面，在 HPC 应用和智能手机高端新品推动下，台积电 5/4/3nm 达满载，下半年产能利用率有望超 100%，且能见度已延至 2025 年。我们认为，在半导体周期和成长共振下，生产环节的晶圆代工和封测厂产能利用率将逐步提升，继续推荐长电科技、中芯国际、华虹半导体、通富微电等。

**SEMI 预计今年国内芯片制造维持快速扩产，国产设备和材料或充分受益。**上周，SEMI 更新《世界晶圆厂预测报告》称，全球半导体制造产能预计将在 2024 年增长 6%，并在 2025 年实现 7% 的增长，达到每月晶圆产能 3370 万片折合八寸晶圆，其中中国芯片制造商预计 2024 年增长 15% 至 885 万片、2025 年增长 14% 至 1010 万片，达约全球三分之一产能，包括华虹集团、晶合集成、芯恩、中芯国际和长鑫存储在内的主要厂商正在大力投资以提高产能，半导体设备制造商中微公司、北方华创、拓荆科技和材料供应商鼎龙股份、沪硅产业等有望充分受益。

**电视面板需求持续减弱，6 月下旬各尺寸 LCD TV 面板价格继续持平。**据 WitsView，6 月下旬 32/43/55/65 寸 LCD 电视面板价格为 37/65/130/178 美金，各尺寸 LCD TV 面板价格较 6 月上旬持平。据 TrendForce，6 月电视面板需求持续减弱，618 促销未及预期，销量或将同比下滑双位数以上，品牌客户短期无更大能力扩大甚至延续前几个月采购动能，针对需求下滑面板厂

### 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

证券分析师：詹浏洋  
010-88005307

zhanliuyang@guosen.com.cn  
S0980524060001

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

yezi3@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-苹果 AI 有望开启集中换机潮，电子景气周期与创新成长共振》——2024-06-17
- 《电子行业周报-苹果 WWDC 临近，强化 AI 终端创新预期》——2024-06-04
- 《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

已陆续开始产能调控，三季度面板厂对产能的调控是后续关注重点。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。

**AI 服务器需求保持高速增长，中低压器件迎来增长机遇。**据 Techinsights 数据，2028 年全球服务器市场规模将达 2730 亿美元，年复合增长率为 18%，其中 AI 服务器有望占 59%，复合年增长率为 49%。参考英飞凌的产品方案，其可提供的半导体产品 AI 服务器单位价值量约为 850-1800 美元，其中 DC/DC 电源相关产品约 10 美元，AI 卡电源模块/电源平台相关产品约 50-200 美元，AC/DC 电源相关产品约 20-100 美元，大部分为电源管理、功率相关半导体器件。随着 AI 服务器需求增加，中低压功率产品打开新的增长空间，结合近期中低压器件逐步触底步入改善区间，建议关注新洁能、扬杰科技、捷捷微电、士兰微、东微半导体与华润微等相关公司。

### 重点投资组合

**消费电子：**立讯精密、鹏鼎控股、蓝思科技、传音控股、沪电股份、工业富联、电连技术、康冠科技、光弘科技、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、长电科技、晶晨股份、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、峰昭科技、帝奥微、斯达半导体、北京君正、芯原股份、东微半导体、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

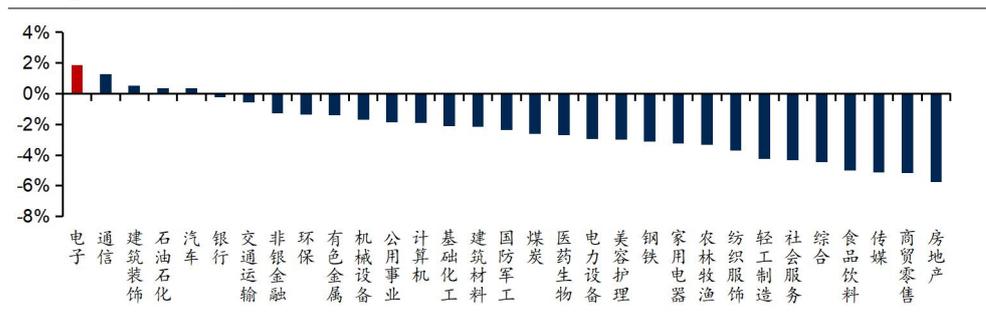
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
002475	立讯精密	优于大市	37.72	2708	1.85	2.39	20.4	15.8
300433	蓝思科技	优于大市	17.62	878	0.77	0.99	22.8	17.8
688036	传音控股	优于大市	81.40	919	5.65	6.87	14.4	11.9
688608	恒玄科技	优于大市	142.45	171	2.60	3.70	54.8	38.5
600584	长电科技	优于大市	31.00	555	1.19	1.54	25.9	20.1
002463	沪电股份	优于大市	37.10	710	1.25	1.57	29.7	23.6
601138	工业富联	优于大市	28.47	5655	1.21	1.42	23.6	20.0
002138	顺络电子	优于大市	27.29	220	1.16	1.43	23.6	19.1
000725	京东方 A	优于大市	4.05	1513	0.13	0.27	32.2	14.7
300661	圣邦股份	优于大市	86.89	409	1.02	1.64	85.6	53.0
605111	新洁能	优于大市	31.74	132	1.00	1.16	31.6	27.3
001308	康冠科技	优于大市	22.38	154	2.16	2.60	10.4	8.6
688099	晶晨股份	优于大市	62.26	260	1.80	2.73	34.5	22.8
001309	德明利	优于大市	88.38	130	5.61	5.85	15.8	15.1
301308	江波龙	优于大市	95.37	394	3.69	2.85	25.9	33.5
002415	海康威视	优于大市	31.85	2972	1.75	1.94	18.2	16.4
002156	通富微电	优于大市	23.80	361	0.57	0.85	41.8	27.9
688012	中微公司	优于大市	150.50	935	3.30	4.17	45.6	36.1
688630	芯碁微装	优于大市	68.52	90	2.11	3.29	32.5	20.8
300054	鼎龙股份	优于大市	22.84	214	0.47	0.64	48.4	35.7
002859	洁美科技	优于大市	21.26	92	0.84	1.10	25.2	19.4
603290	斯达半导	优于大市	93.96	225	3.99	4.50	23.6	20.9
002484	江海股份	优于大市	13.62	116	0.87	0.99	15.7	13.7

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

## 行情回顾

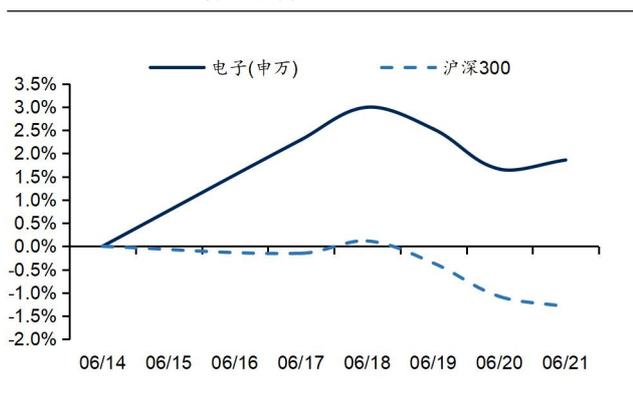
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 1.14%、2.03%、1.30%。电子行业整体上涨 1.86%，二级子行业中消费电子涨幅较大，上涨 3.11%，电子化学品跌幅较大，下跌 2.05%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数分别下跌 0.17%、1.07%，台湾资讯科技指数上涨 4.81%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



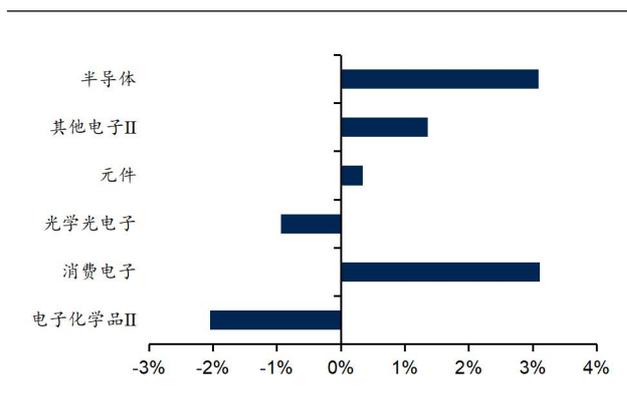
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
002869.SZ	金溢科技	46.85	002288.SZ	*ST 超华	-21.82
688693.SH	锴威特	46.54	300784.SZ	利安科技	-18.58
688130.SH	晶华微	32.91	300956.SZ	英力股份	-17.06
002199.SZ	东晶电子	31.75	300446.SZ	航天智造	-17.04
688216.SH	气派科技	30.04	300822.SZ	贝仕达克	-15.52
301189.SZ	奥尼电子	27.48	300787.SZ	海能实业	-13.97
300868.SZ	杰美特	25.71	300162.SZ	雷曼光电	-12.04
688061.SH	灿瑞科技	21.15	870357.BJ	雅葆轩	-11.50
832876.BJ	慧为智能	19.38	002289.SZ	ST 宇顺	-10.71
688286.SH	敏芯股份	18.70	688107.SH	安路科技	-10.49

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（%）		
				6/14	6/21	变化(%)	6/14	6/21	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	1,304	17,826	20,894	17.2%	11.7%	12.5%	0.8
2	601138.SH	工业富联	45	18,659	19,554	4.8%	20.7%	20.7%	0.0
3	603501.SH	韦尔股份	507	18,402	19,164	4.1%	23.0%	23.6%	0.6
4	002371.SZ	北方华创	-55	12,645	12,876	1.8%	14.6%	14.5%	-0.1
5	000725.SZ	京东方 A	-108	12,225	12,058	-1.4%	9.8%	9.7%	-0.1
6	688036.SH	传音控股	-390	6,086	5,215	-14.3%	18.2%	17.0%	-1.2
7	688012.SH	中微公司	-255	4,904	4,988	1.7%	8.3%	7.8%	-0.4
8	688008.SH	澜起科技	283	4,349	4,953	13.9%	9.2%	9.8%	0.6
9	300408.SZ	三环集团	200	3,485	3,528	1.2%	9.4%	10.0%	0.6
10	002463.SZ	沪电股份	72	3,395	3,470	2.2%	7.1%	7.2%	0.1
11	300866.SZ	安克创新	33	3,377	3,469	2.7%	23.1%	23.4%	0.2
12	002241.SZ	歌尔股份	192	2,972	3,327	11.9%	7.2%	7.6%	0.4
13	688041.SH	海光信息	416	2,737	3,298	20.5%	4.2%	4.9%	0.6
14	600183.SH	生益科技	186	2,915	2,964	1.7%	11.8%	12.5%	0.8
15	600584.SH	长电科技	153	2,555	2,879	12.7%	6.6%	7.0%	0.4
16	000100.SZ	TCL 科技	-18	2,965	2,879	-2.9%	3.9%	3.9%	0.0
17	603986.SH	兆易创新	21	2,699	2,834	5.0%	4.9%	4.9%	0.0
18	300782.SZ	卓胜微	-488	2,910	2,325	-20.1%	9.9%	8.3%	-1.7
19	002938.SZ	鹏鼎控股	-52	2,000	2,146	7.3%	9.4%	9.2%	-0.2
20	603160.SH	汇顶科技	219	1,850	2,142	15.8%	10.8%	12.0%	1.3

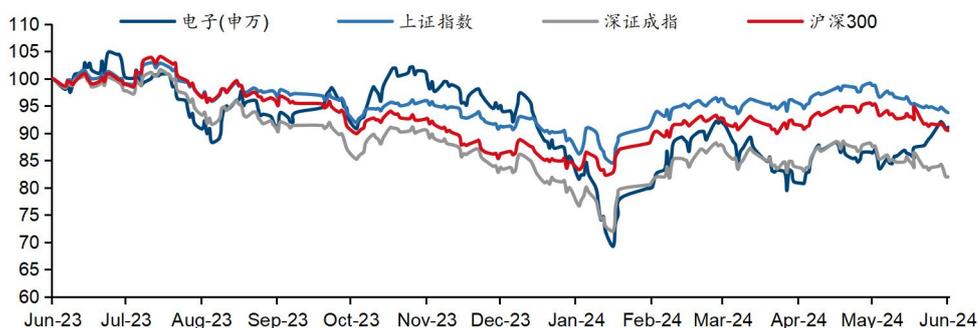
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

**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（%）		
			6/14	6/21	变化(%)	6/14	6/21	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	29	988	995	0.7%	4.4%	4.5%	0.1
0285.HK	比亚迪电子	391	6,452	7,130	10.5%	7.7%	8.1%	0.4
0303.HK	VTECH HOLDINGS	19	151	167	11.0%	1.0%	1.2%	0.1
0522.HK	ASMP	-29	566	514	-9.2%	1.4%	1.3%	-0.1
0650.HK	普达特科技	0	171	168	-1.9%	7.8%	7.8%	0.0
0698.HK	通达集团	0	6	6	-5.1%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	-2	208	220	5.9%	7.3%	7.3%	-0.1
0981.HK	中芯国际	146	28,275	30,024	6.2%	20.2%	20.3%	0.1
1347.HK	华虹半导体	281	5,835	6,445	10.5%	14.6%	15.3%	0.7
1385.HK	上海复旦	-17	1,165	1,125	-3.4%	10.8%	10.6%	-0.2
1415.HK	高伟电子	61	3,029	3,203	5.8%	15.9%	16.1%	0.3
1478.HK	丘钛科技	30	422	464	9.8%	8.5%	9.1%	0.6
1725.HK	洲际航天科技	0	90	88	-2.5%	21.3%	21.3%	0.0
1810.HK	小米集团-W	319	57,704	60,961	5.6%	13.3%	13.4%	0.1
1888.HK	建滔积层板	-57	640	591	-7.6%	2.4%	2.2%	-0.2
2018.HK	瑞声科技	-108	2,164	2,132	-1.5%	5.8%	5.5%	-0.3
2038.HK	富智康集团	12	299	318	6.2%	4.1%	4.3%	0.2
2382.HK	舜宇光学科技	647	6,375	7,076	11.0%	12.0%	13.1%	1.2
6969.HK	思摩尔国际	-68	5,912	5,564	-5.9%	9.8%	9.7%	-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



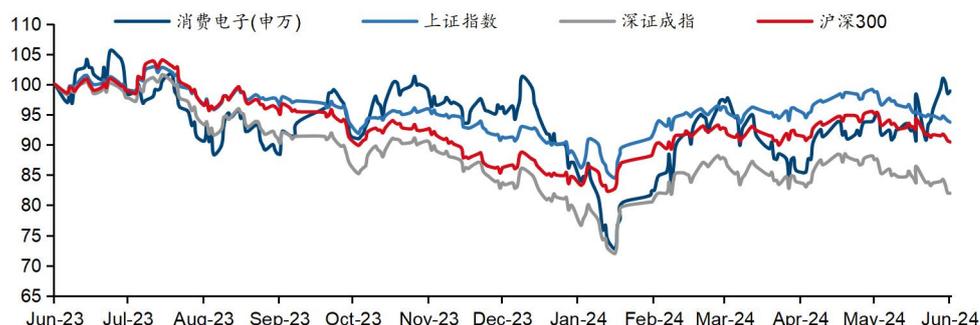
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



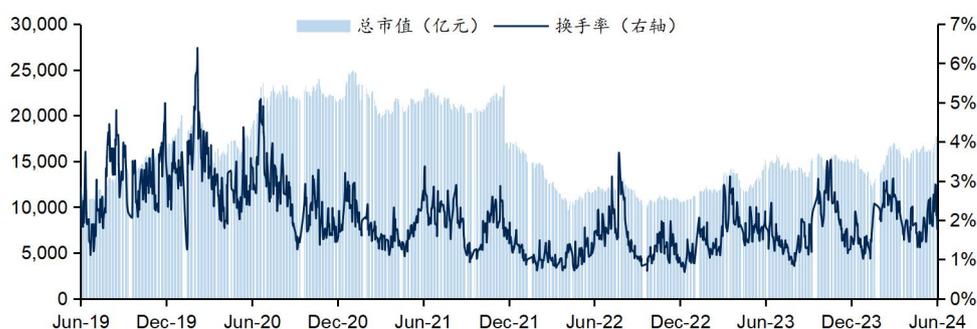
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

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



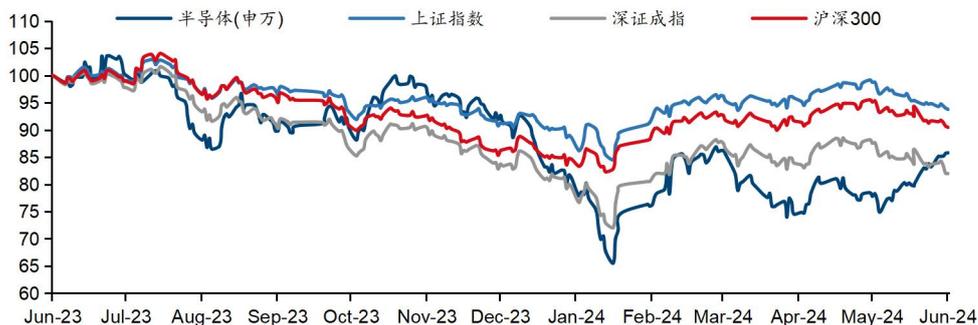
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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



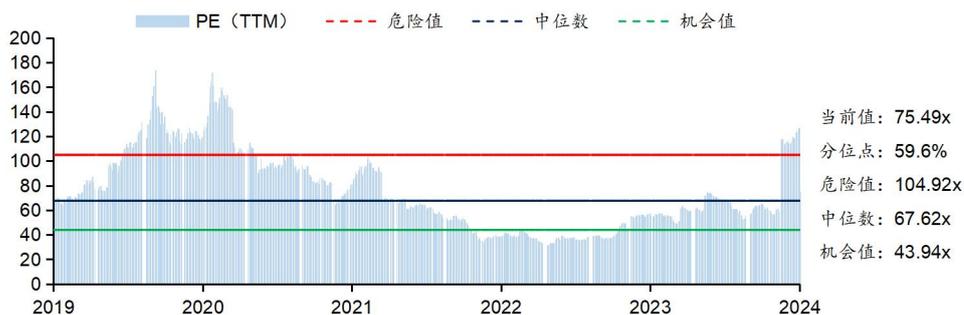
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-06-22	<a href="#">亚马逊将推 AI 版 Alexa 语音助手 并考虑收费</a>
2024-06-21	<a href="#">全球市场复苏 三星预计 Q2 手机和平板产量达 4990 万部</a>
2024-06-21	<a href="#">2024 年全球半导体晶圆厂产能可望增长 6%</a>
2024-06-19	<a href="#">国产手机厂商 618 战报: 小米 263 亿元创纪录, vivo、OPPO 销量大增, 荣耀小折叠屏夺冠</a>
2024-06-17	<a href="#">机构: Q1 中国可穿戴市场出货 3367 万台, 增速为全球 4 倍</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
2024-06-22	688508.SH	<a href="#">芯朋微:关于出售参股公司股权的公告</a>
2024-06-22	688409.SH	<a href="#">富创精密:2023 年年度报告(修订版)</a>
2024-06-22	688072.SH	<a href="#">拓荆科技:股东及董监高集中竞价减持股份计划公告</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:监事会关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期、2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属名单的核查意见</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:上海兰迪律师事务所关于澜起科技股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及 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法律意见书</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:关于调整 2019 年、2022 年、2023 年限制性股票激励计划授予价格的公告</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:关于选举公司董事长、各专门委员会委员及主任委员、监事会主席及聘任公司高级管理人员、证券事务代表的公告</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:上海兰迪律师事务所关于澜起科技股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划、2022 年限制性股票激励计划、2023 年限制性股票激励计划调整授予价格的法律意见书</a>
2024-06-22	688008.SH	<a href="#">澜起科技:2022 年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期、2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期符合归属条件的公告</a>
2024-06-22	002463.SZ	<a href="#">沪电股份:关于为全资子公司提供担保的进展公告</a>
2024-06-22	603228.SH	<a href="#">景旺电子:关于为子公司提供担保的进展公告</a>
2024-06-22	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>
2024-06-22	603380.SH	<a href="#">易德龙:北京市中伦(上海)律师事务所关于苏州易德龙科技股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票实施情况的法律意见书</a>
2024-06-22	603380.SH	<a href="#">易德龙:关于股权激励限制性股票回购注销实施公告</a>
2024-06-21	688601.SH	<a href="#">力芯微:关于持股 5%以上股东减持至 5%权益变动的提示性公告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技: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</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技: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(截至授予日)</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:监事会关于 2023 年限制性股票激励计划第一个归属期归属名单的核查意见</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:上海市锦天城律师事务所关于安集微电子科技(上海)股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划调整及授予事项的法律意见书</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于安集微电子科技(上海)股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划调整及授予事项之独立财务顾问报告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:上海市锦天城律师事务所关于安集微电子科技(上海)股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划授予事项调整、第一个归属期归属条件成就暨部分限制性股票作废事项的法律意见书</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:2023 年限制性股票激励计划第一个归属期符合归属条件的公告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划相关事项及作废处理部分限制性股票的公告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划相关事项的公告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:关于延长向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期及授权有效期的公告</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:2024 年限制性股票激励计划激励对象名单(截至授予日)</a>
2024-06-21	688019.SH	<a href="#">安集科技:关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告</a>
2024-06-21	688012.SH	<a href="#">中微公司:关于 2022 年限制性股票激励计划第二个归属期及 2023 年限制性股票激励计划第一个归属期归属结果暨股份上市的公告</a>
2024-06-20	301308.SZ	<a href="#">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结果暨股份上市的公告</a>
2024-06-20	688521.SH	<a href="#">芯原股份:海通证券股份有限公司关于芯原微电子(上海)股份有限公司首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的核查意见</a>
2024-06-20	688521.SH	<a href="#">芯原股份:关于首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的公告</a>
2024-06-20	603297.SH	<a href="#">永新光学:上海君澜律师事务所关于宁波永新光学股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划回购注销实施相关事项之法律意见书</a>
2024-06-20	603297.SH	<a href="#">永新光学:关于部分限制性股票回购注销实施的公告</a>
2024-06-20	688052.SH	<a href="#">纳芯微:光大证券股份有限公司关于苏州纳芯微电子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</a>
2024-06-20	688052.SH	<a href="#">纳芯微:关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告</a>

公告日期	证券代码	公告标题
2024-06-20	002859.SZ	<a href="#">洁美科技:关于为全资子公司提供担保的进展公告</a>
2024-06-20	688711.SH	<a href="#">宏微科技:关于2023年度权益分派实施后调整回购价格上限和回购数量的公告</a>
2024-06-20	002415.SZ	<a href="#">海康威视:关于为子公司提供担保的进展公告</a>
2024-06-20	001308.SZ	<a href="#">康冠科技:关于为全资子公司提供担保的进展公告</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:监事会关于2018年股票期权激励计划预留授予部分第四个行权期可行权名单的核查意见</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于公司2018年股票期权激励计划预留授予部分第四个行权期可行权的公告</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:监事会关于2021年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期归属名单的核查意见</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于调整公司股权激励计划授予价格的公告</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于2021年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期归属条件成就的公告</a>
2024-06-19	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于注销部分股票期权及作废部分限制性股票的公告</a>
2024-06-19	002138.SZ	<a href="#">顺络电子:关于为控股公司提供担保的进展情况公告</a>
2024-06-19	002156.SZ	<a href="#">通富微电:2023年年度权益分派实施公告</a>
2024-06-19	605358.SH	<a href="#">立昂微:关于提前归还部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告</a>
2024-06-19	600584.SH	<a href="#">长电科技:2023年年度权益分派实施公告</a>
2024-06-18	688409.SH	<a href="#">富创精密: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</a>
2024-06-18	688409.SH	<a href="#">富创精密:2023年年度权益分派实施公告</a>
2024-06-18	688409.SH	<a href="#">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差异化权益分派事项的核查意见</a>
2024-06-18	688279.SH	<a href="#">峰昭科技:海通证券股份有限公司关于峰昭科技(深圳)股份有限公司差异化分红事项的核查意见</a>
2024-06-18	688279.SH	<a href="#">峰昭科技:2023年度权益分派实施公告</a>
2024-06-18	688279.SH	<a href="#">峰昭科技:关于实施2023年年度权益分派后调整回购股份价格上限的公告</a>
2024-06-18	688608.SH	<a href="#">恒玄科技:关于2023年年度权益分派实施后调整回购价格上限的公告</a>
2024-06-18	688608.SH	<a href="#">恒玄科技:2023年年度权益分派实施公告</a>
2024-06-18	688608.SH	<a href="#">恒玄科技:上海市锦天城律师事务所关于恒玄科技(上海)股份有限公司差异化权益分派事项之法律意见书</a>
2024-06-18	688368.SH	<a href="#">晶丰明源:关于终止向不特定对象发行可转换公司债券并撤回申请文件的公告</a>
2024-06-18	688072.SH	<a href="#">拓荆科技:关于股份回购实施结果暨股份变动的公告</a>
2024-06-18	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:浙江中晶科技股份有限公司拟收购股权涉及的江苏皋鑫电子有限公司股东全部权益价值资产评估报告</a>
2024-06-18	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:关于收购控股子公司少数股东股权暨关联交易的公告</a>
2024-06-18	603290.SH	<a href="#">斯达半导:关于2021年股票期权激励计划第三个行权期符合行权条件的实施公告</a>
2024-06-18	605111.SH	<a href="#">新洁能:关于权益分派实施后调整控股股东的一致行动人及董事、监事、高级管理人员减持数量的公告</a>
2024-06-18	605111.SH	<a href="#">新洁能:关于实施2023年度权益分派后调整回购股份价格上限及数量的公告</a>
2024-06-18	601138.SH	<a href="#">工业富联:北京金杜律师事务所关于富士康工业互联网股份有限公司2019年股票期权与限制性股票激励计划行权、解锁条件成就及回购注销事宜的法律意见书</a>
2024-06-18	601138.SH	<a href="#">工业富联:2019年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第五期解锁暨上市公告</a>
2024-06-17	688141.SH	<a href="#">杰华特:关于对杰华特微电子股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定</a>
2024-06-17	002049.SZ	<a href="#">紫光国微:2023年年度权益分派实施公告</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.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±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±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