

电子行业周报

优于大市

苹果股价再创新高，智能汽车和机器人是 AI 端侧重要应用

核心观点

苹果股价再创新高，AI 端侧逻辑兑现延续 AI 算力投入预期。过去一周上证下跌 0.59%，电子下跌 2.96%，子行业中其他电子下跌 5.04%，电子化学品下跌 2.53%。同期恒生科技、费城半导体、台湾资讯科技上涨 1.19%、3.36%、2.52%。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，苹果股价上周再度创出历史新高，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。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、韦尔股份、澜起科技、新洁能。

世界人工智能大会在上海举行，加速 AI 赋能与 AI 生态构建。2024 世界人工智能大会于 7 月 4 日至 6 日在上海举办，来自 50 多个国家地区的 1300 位全球领军人物、展商、团组参与，包括 9 位图灵奖、菲尔兹奖、诺贝尔奖得主，88 位国内外顶级院士。大会带来近百个大模型集中展现，18 台人形机器人矩阵亮相，国内首款全尺寸通用机器人开源公版机发布。我们认为人工智能算力仍是需求确定性高增长的投资主线，建议持续重点关注受益于 AI 高速发展及 AI 基础设施大规模建设的产业链相关标的：工业富联、沪电股份、龙芯中科、长电科技、立讯精密、晶晨股份。

特斯拉 Optimus2 首度亮相，WAIC 热度空前。7 月 4 日 2024 WAIC 在上海举办，线下参观人数、参展企业数量、展品数量均创历史新高。百模大战仍在继续，MiniMax、商汤、科大讯飞等均亮相。另外，在人形机器人专区，展出人形机器人十余款，包括特斯拉首发 Optimus 二代，相比前代行走速度提升 30%，重量减轻 10 公斤，能够实现更精细操作的双手。马斯克承诺，特斯拉将在 2025 年开始“限量生产” Optimus 机器人，并将在特斯拉的工厂中使用。明年特斯拉人形机器人量产和新车型发布，有望给产业链注入新的增长动力。AI 及机器人相关产业链继续推荐：东山精密、鹏鼎控股、沪电股份。

预计 2029 年高端封装市场规模为 280 亿美元，2023-2029 年 CAGR 达 37%。

据 Yole 最新预测，高端封装市场规模将从 2023 年的 43 亿美元增至 2029 年的 280 亿美元，CAGR 达 37%；高端封装数量将从 2023 年的 6.27 亿增至 2029 年的 56 亿，CAGR 达 44%。按终端市场来看，2023 年最大的应用是通讯/基础设施，占比超过 67%；2023-2029 年 CAGR 最高的应用是移动/消费电子，达 50%。按技术来看，3D 堆叠存储占比最大，预计 2029 年贡献超过 70%。我们认为，先进封装在后摩尔时代的重要性日益突出，叠加 AI 芯片、HBM 等对需求的推动，继续推荐产业链相关标的长电科技、通富微电、芯原股份等。

7 月上旬各尺寸 LCD TV 面板价格继续持平。据 WitsView，7 月上旬 32/43/55/65 寸 LCD 电视面板价格为 37/65/130/178 美金，各尺寸 LCD TV 面板价格继续持平。从供给端看，夏普 10 代 LCD 产线关停以及 LGD 广州工厂出售将进一步提升中国面板厂商的全球市场份额，提升 LCD TV 面板供应集中度，LCD 竞争格局更加稳定，中国面板厂商在 LCD TV 面板领域将具有更强的行业话语权，短期看三季度面板厂对产能的调控是关注重点。我们认为，

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：叶子
0755-81982153

yezi3@guosen.com.cn
S0980522100003

联系人：李书颖
0755-81982362

lishuying@guosen.com.cn

证券分析师：胡慧
021-60871321

huhui2@guosen.com.cn
S0980521080002

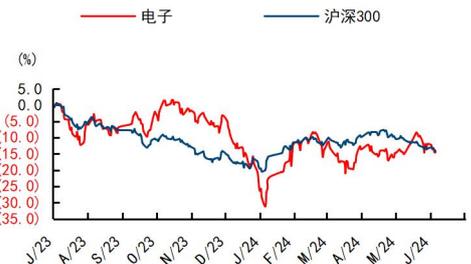
证券分析师：詹浏洋
010-88005307

zhanliuyang@guosen.com.cn
S0980524060001

联系人：连欣然
010-88005482

lianxinran@guosen.com.cn

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-端侧 AI 市场认同度提升，消费电子产业链开启新成长周期》——2024-07-01
- 《LCD 行业 6 月报-夏普预计 3Q24 关停 10 代 LCD 产线，行业格局有望进一步集中》——2024-06-26
- 《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》——2024-06-24
- 《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

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。

插电式混动比例持续提升，功率器件需求结构同步变化。根据乘联会数据 5 月插电混动汽车加速渗透，对应销量 37.1 万辆 (YoY+91.2%，MoM+12.1%)，占比为 38.9%；进入 6 月，以比亚迪为例，比亚迪 6 月插电式混动汽车销量为 19.50 万辆，占比亚迪总销量的 57%。随着混动车型比例提升，小功率主驱模块需求增加，此外增程式混动主驱与发电机部分均需 IGBT 模块，相关车型如理想等销量提升将拉动对应品类需求。建议关注受益于产品结构变化，进入相关品牌供应链的公司：斯达半导、时代电气、士兰微等相关公司。

重点投资组合

消费电子：立讯精密、鹏鼎控股、蓝思科技、水晶光电、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、海康威视、视源股份

半导体：恒玄科技、长电科技、韦尔股份、澜起科技、中芯国际、新洁能、晶晨股份、圣邦股份、华虹半导体、龙芯中科、德明利、江波龙、力芯微、赛微电子、时代电气、兆易创新、扬杰科技、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、北京君正、芯原股份、东微半导、晶丰明源、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

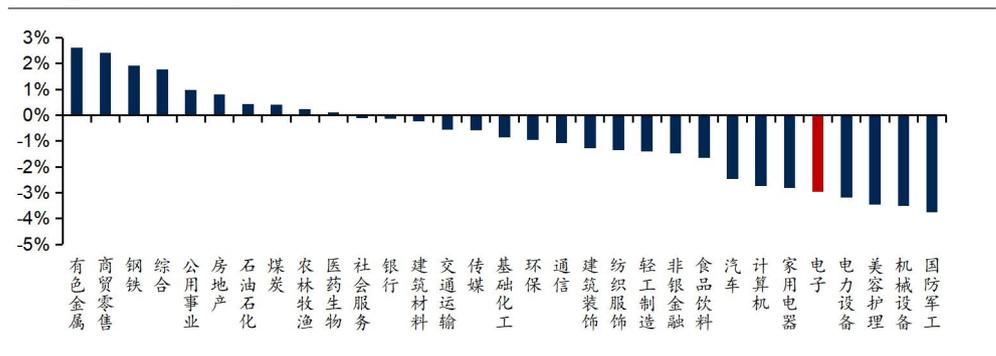
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
002475	立讯精密	优于大市	38.73	2790	1.84	2.39	21.0	16.2
300433	蓝思科技	优于大市	17.74	884	0.77	0.99	23.0	17.9
688036	传音控股	优于大市	74.63	843	5.65	6.87	13.2	10.9
688608	恒玄科技	优于大市	143.86	173	2.60	3.70	55.4	38.9
600584	长电科技	优于大市	31.45	563	1.19	1.54	26.3	20.4
002463	沪电股份	优于大市	38.10	729	1.25	1.57	30.5	24.3
601138	工业富联	优于大市	27.08	5380	1.21	1.42	22.4	19.1
002138	顺络电子	优于大市	24.80	200	1.16	1.43	21.4	17.3
000725	京东方 A	优于大市	4.06	1517	0.13	0.27	32.3	14.8
300661	圣邦股份	优于大市	73.31	345	1.02	1.64	72.2	44.7
605111	新洁能	优于大市	28.88	120	1.00	1.16	28.8	24.8
001308	康冠科技	优于大市	21.84	150	2.16	2.60	10.1	8.4
688099	晶晨股份	优于大市	57.17	239	1.80	2.73	31.7	20.9
001309	德明利	优于大市	91.01	134	5.61	5.85	16.2	15.5
301308	江波龙	优于大市	94.41	393	3.66	2.82	25.8	33.4
002415	海康威视	优于大市	29.83	2783	1.75	1.94	17.0	15.4
002156	通富微电	优于大市	21.20	322	0.57	0.85	37.2	24.9
688012	中微公司	优于大市	138.50	861	3.30	4.17	42.0	33.2
688630	芯碁微装	优于大市	55.36	73	2.11	3.29	26.3	16.8
300054	鼎龙股份	优于大市	22.32	209	0.47	0.64	47.3	34.8
002859	洁美科技	优于大市	17.95	77	0.85	1.10	21.2	16.3
603290	斯达半导	优于大市	76.07	182	3.99	4.50	19.1	16.9
002484	江海股份	优于大市	12.20	104	0.87	0.99	14.1	12.3

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

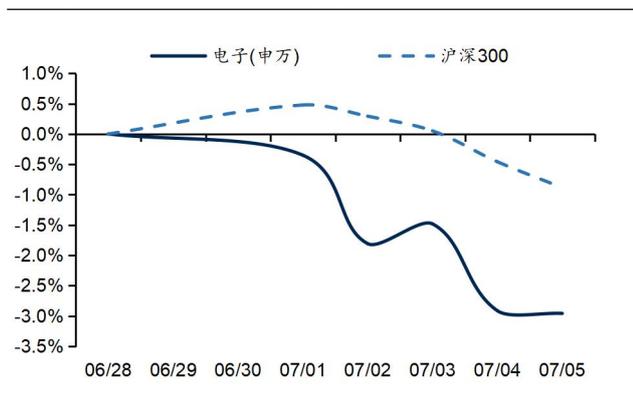
过去一周上证指数、深证成指、沪深300分别下跌0.59%、1.73%、0.88%。电子行业整体下跌2.96%，二级子行业中其他电子跌幅较大，下跌5.04%，电子化学品跌幅较小，下跌2.53%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别上涨1.19%、3.36%、2.52%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



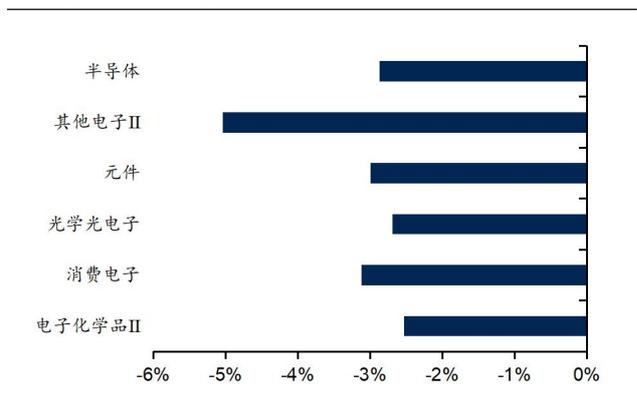
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
300120.SZ	经纬辉开	25.43	300736.SZ	百邦科技	-26.21
301067.SZ	显盈科技	24.81	301132.SZ	满坤科技	-25.63
837821.BJ	则成电子	21.16	688416.SH	恒烁股份	-21.15
002741.SZ	光华科技	17.37	002861.SZ	瀛通通讯	-18.71
688653.SH	康希通信	14.60	688107.SH	安路科技	-18.06
300857.SZ	协创数据	14.18	300814.SZ	中富电路	-17.37
688521.SH	芯原股份	11.36	603679.SH	华体科技	-17.29
600360.SH	ST华微	9.70	300647.SZ	超频三	-17.12
300991.SZ	创益通	9.44	002922.SZ	伊戈尔	-16.01
603920.SH	世运电路	8.31	688798.SH	艾为电子	-15.38

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（%）		
				6/28	7/5	变化(%)	6/28	7/5	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	473	21,316	21,472	0.7%	12.2%	12.4%	0.3
2	601138.SH	工业富联	-599	19,709	18,884	-4.2%	21.6%	20.9%	-0.7
3	603501.SH	韦尔股份	-187	18,579	18,076	-2.7%	23.9%	23.7%	-0.2
4	000725.SZ	京东方A	67	12,332	12,308	-0.2%	9.9%	9.9%	0.1
5	002371.SZ	北方华创	-206	12,319	11,901	-3.4%	14.3%	14.1%	-0.2
6	688008.SH	澜起科技	-55	4,980	4,937	-0.9%	9.8%	9.7%	-0.1
7	688012.SH	中微公司	-77	4,653	4,486	-3.6%	7.8%	7.7%	-0.1
8	688036.SH	传音控股	-107	4,689	4,466	-4.8%	16.2%	15.9%	-0.4
9	002241.SZ	歌尔股份	64	3,786	3,857	1.9%	8.3%	8.4%	0.1
10	300408.SZ	三环集团	-86	3,489	3,295	-5.6%	9.9%	9.6%	-0.3
11	600183.SH	生益科技	205	3,106	3,158	1.7%	12.8%	13.6%	0.8
12	300866.SZ	安克创新	-21	3,441	3,143	-8.7%	24.1%	23.9%	-0.2
13	688041.SH	海光信息	-95	3,110	3,065	-1.4%	5.0%	4.9%	-0.2
14	600584.SH	长电科技	97	2,921	2,994	2.5%	7.0%	7.2%	0.2
15	002463.SZ	沪电股份	-335	3,147	2,941	-6.6%	6.7%	6.0%	-0.7
16	000100.SZ	TCL科技	12	2,885	2,830	-1.9%	3.8%	3.8%	0.0
17	603986.SH	兆易创新	94	2,709	2,696	-0.5%	4.7%	4.8%	0.2
18	002938.SZ	鹏鼎控股	168	2,330	2,392	2.7%	9.5%	10.2%	0.7
19	603160.SH	汇顶科技	-35	2,171	2,103	-3.1%	12.5%	12.3%	-0.2
20	300433.SZ	蓝思科技	14	2,076	2,032	-2.1%	6.1%	6.1%	0.0

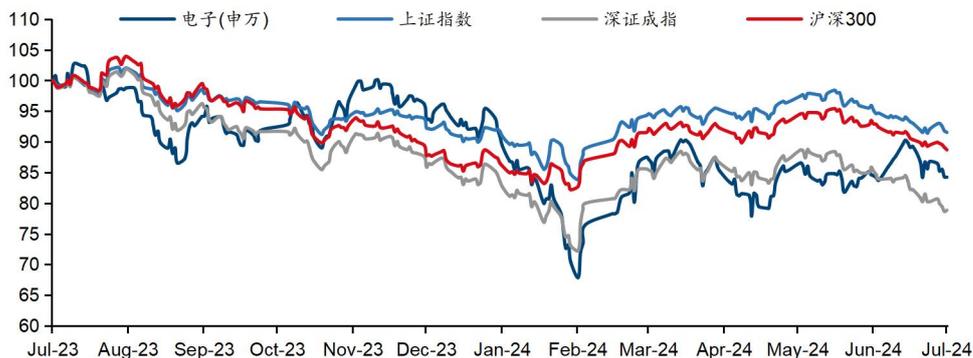
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			6/28	7/5	变化(%)	6/28	7/5	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	10	972	957	-1.5%	4.8%	4.8%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	223	6,975	6,746	-3.3%	7.9%	8.2%	0.3
0303.HK	VTECH HOLDINGS	9	188	196	4.2%	1.3%	1.3%	0.1
0522.HK	ASMP	264	615	857	39.3%	1.4%	2.0%	0.6
0650.HK	普达特科技	-6	133	136	2.4%	7.4%	7.1%	-0.3
0698.HK	通达集团	0	5	5	1.1%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	-2	206	227	10.2%	7.2%	7.2%	-0.1
0981.HK	中芯国际	-116	27,389	27,594	0.7%	20.1%	20.0%	-0.1
1347.HK	华虹半导体	-265	5,678	5,056	-11.0%	15.0%	14.3%	-0.7
1385.HK	上海复旦	17	1,078	1,077	0.0%	10.8%	11.0%	0.2
1415.HK	高伟电子	36	3,395	3,272	-3.6%	16.1%	16.3%	0.2
1478.HK	丘钛科技	4	449	430	-4.3%	9.2%	9.3%	0.1
1725.HK	洲际航天科技	0	87	81	-6.3%	19.5%	19.5%	0.0
1810.HK	小米集团-W	467	55,688	56,624	1.7%	13.5%	13.6%	0.1
1888.HK	建滔积层板	-7	538	527	-2.1%	2.1%	2.0%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-8	1,932	1,968	1.9%	5.3%	5.2%	0.0
2038.HK	富智康集团	3	291	284	-2.4%	4.2%	4.2%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	34	6,993	6,468	-7.5%	13.2%	13.3%	0.1
6969.HK	思摩尔国际	-66	5,532	4,965	-10.2%	9.5%	9.4%	-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



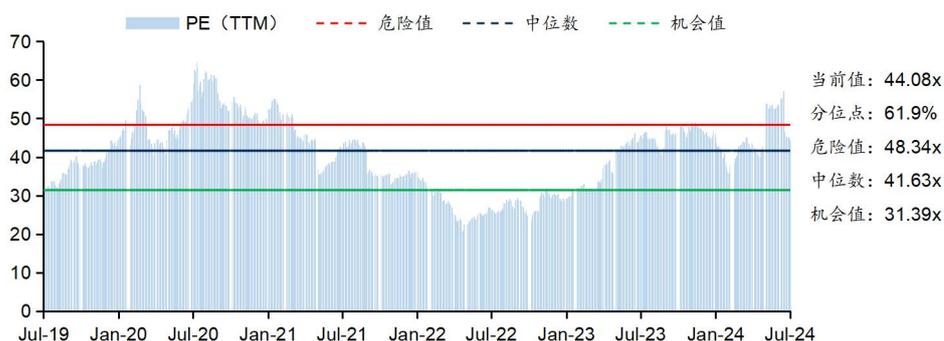
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



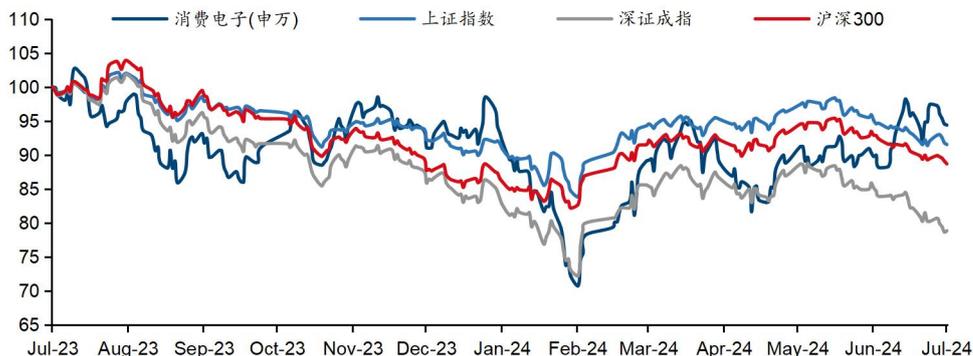
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



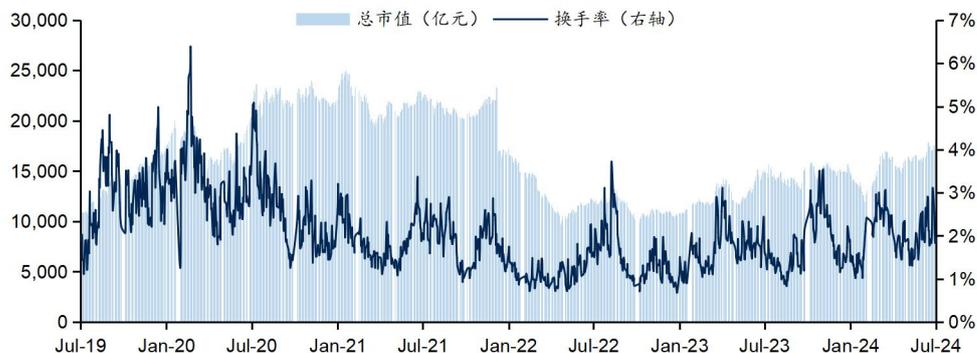
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



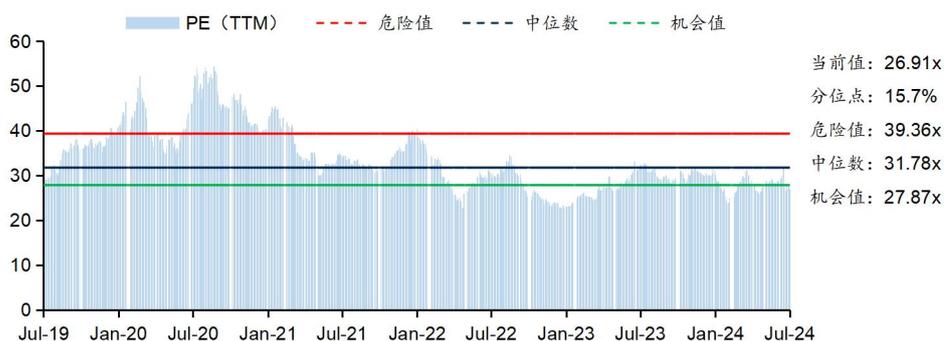
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



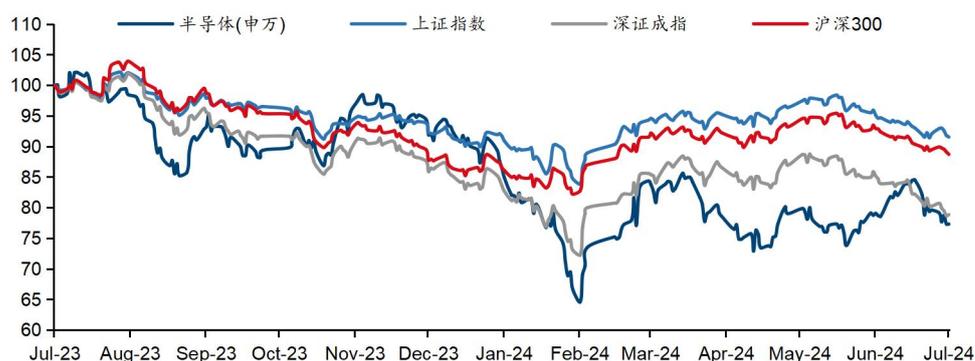
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



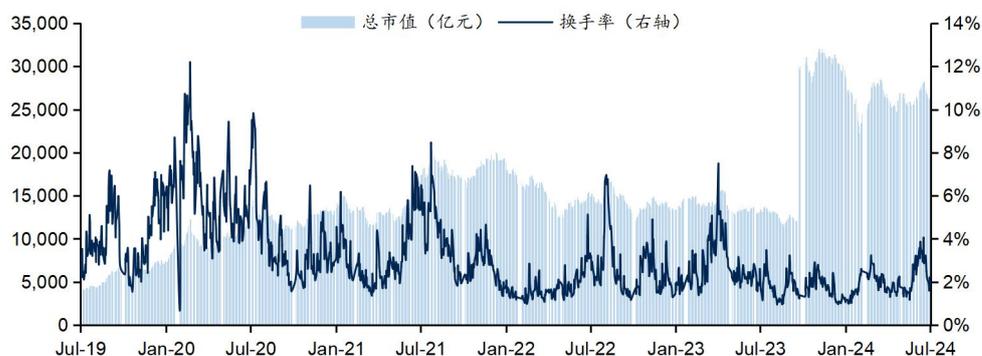
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



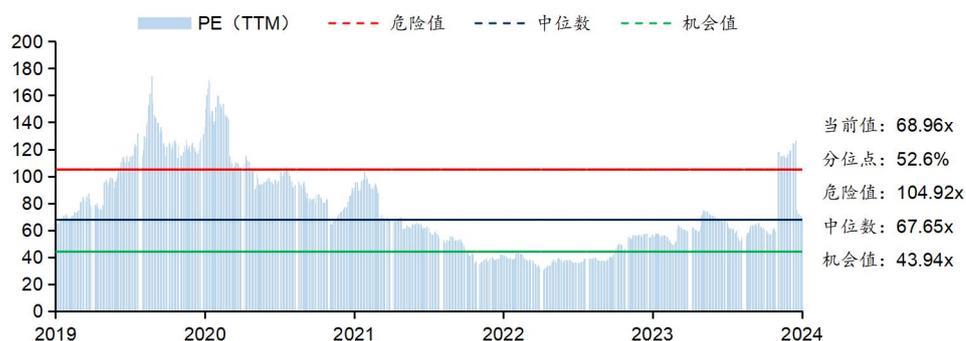
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-07-05	到 2028 年，嵌入式安全硬件市场将增长 12%
2024-07-02	苹果 MacBook Pro 最快明年用上新模具
2024-07-02	【交付】小米 SU7 6 月交付超万辆，预计 7 月继续破万
2024-07-01	AI 应用助阵下 手机市场迈向复苏之路

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
2024-07-06	688052.SH	纳芯微:关于持股 5%以下股东减持股份计划公告
2024-07-06	002415.SZ	海康威视:关于杭州海康智慧产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)部分出资主体减资退出的公告
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:北京金诚同达律师事务所关于北方华创科技集团股份有限公司股票期权激励计划行权期行权条件成就及注销部分期权、调整行权价格相关事项的法律意见书
2024-07-06	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
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:关于注销 2022 年股票期权激励计划部分股票期权的公告
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:中信建投证券股份有限公司关于北方华创科技集团股份有限公司 2022 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权条件成就之独立财务顾问报告
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:2022 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期可行权对象名单
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:关于调整公司股权激励计划股票期权行权价格和限制性股票回购价格的公告
2024-07-06	002371.SZ	北方华创:关于 2022 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权条件成就的公告
2024-07-06	688008.SH	澜起科技:2024 年半年度业绩预增的自愿性披露公告
2024-07-06	603501.SH	韦尔股份:2024 年半年度业绩预告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:监事会关于公司 2022 年限制性股票激励计划第一类限制性股票首次授予第二个解除限售期及预留授予第一个解除限售期解除限售名单的核查意见
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:上海信公轶禾企业管理咨询有限公司关于电连技术股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期及预留授予第一个解除限售期解除限售相关事项之独立财务顾问报告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:监事会关于公司 2022 年限制性股票激励计划第二类限制性股票首次授予第二个归属期及预留授予第一个归属期归属名单的核查意见
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:关于 2022 年限制性股票激励计划第二类限制性股票首次授予第二个归属期及预留授予第一个归属期归属条件成就的公告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:关于作废部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的公告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的公告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:上海君澜律师事务所关于电连技术股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划调整、作废、解除限售及归属相关事项之法律意见书
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:上海信公轶禾企业管理咨询有限公司关于电连技术股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期及预留授予第一个归属期归属相关事项之独立财务顾问报告
2024-07-05	300679.SZ	电连技术:关于 2022 年限制性股票激励计划第一类限制性股票首次授予第二个解除限售期及预留授予第一个解除限售期解除限售条件成就的公告
2024-07-05	002859.SZ	洁美科技:关于完成部分限制性股票回购注销的公告
2024-07-05	688608.SH	恒玄科技:2021 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-07-05	688608.SH	恒玄科技:股东询价转让定价情况提示性公告
2024-07-05	300373.SZ	扬杰科技:关于第四期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
2024-07-05	688279.SH	峰昭科技:海通证券股份有限公司关于峰昭科技(深圳)股份有限公司核心技术人员离职暨新增认定核心技术人员的核查意见
2024-07-05	688279.SH	峰昭科技:关于核心技术人员离职暨新增认定核心技术人员的公告
2024-07-05	688099.SH	晶晨股份:股东询价转让结果报告书暨持股 5%以上股东减持股份比例超过 1%的提示性公告
2024-07-05	688099.SH	晶晨股份:中信证券股份有限公司关于晶晨半导体(上海)股份有限公司股东向特定机构投资者询价转让股份的核查报告
2024-07-04	300820.SZ	英杰电气:关于 2021 年限制性股票激励计划第一类限制性股票第三期解除限售股份上市流通的提示性公告
2024-07-04	002156.SZ	通富微电:关于与专业投资机构共同投资合伙企业的公告
2024-07-04	688608.SH	恒玄科技:中信证券股份有限公司关于恒玄科技(上海)股份有限公司股东向特定机构投资者询价转让股份相关资格的核查意见
2024-07-04	688608.SH	恒玄科技:股东询价转让计划书
2024-07-04	688261.SH	东微半导: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
2024-07-04	688234.SH	天岳先进: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核查意见(授予日)
2024-07-04	688234.SH	天岳先进:关于向激励对象首次授予限制性股票的公告
2024-07-04	688234.SH	天岳先进:2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单(授予日)
2024-07-04	688630.SH	芯基微装: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

公告日期	证券代码	公告标题
2024-07-04	688234.SH	天岳先进:国浩律师(上海)事务所关于山东天岳先进科技股份有限公司2024年限制性股票激励计划首次授予相关事项之法律意见书
2024-07-04	605111.SH	新洁能:关于股份回购实施结果暨股份变动的公告
2024-07-03	300373.SZ	扬杰科技:关于回购公司股份的进展公告
2024-07-03	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二批归属结果暨股份上市的公告
2024-07-03	301095.SZ	广立微:关于回购公司股份比例达到1%的进展公告
2024-07-03	603228.SH	景旺电子:2024年半年度业绩预增公告
2024-07-03	300408.SZ	三环集团:2023年年度权益分派实施公告
2024-07-03	002241.SZ	歌尔股份:关于公司部分股票期权注销完成的公告
2024-07-03	600460.SH	士兰微:关于为控股子公司提供担保的进展公告
2024-07-03	601138.SH	工业富联:关于2019年股票期权与限制性股票激励计划2024年第二季度自主行权结果暨股份变动的公告
2024-07-03	600584.SH	长电科技:关于为控股子公司提供担保的进展公告
2024-07-03	603380.SH	易德龙:关于公司与关联方共同投资设立控股子公司暨关联交易的议案
2024-07-02	301095.SZ	广立微:关于回购公司股份的进展公告
2024-07-02	002180.SZ	纳思达:关于公司为全资子公司提供对外担保的进展公告
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	688262.SH	国芯科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	002138.SZ	顺络电子:关于回购公司股份进展的公告
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	688012.SH	中微公司:董监高集中竞价减持股份结果公告
2024-07-02	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
2024-07-02	688608.SH	恒玄科技:关于核心技术人员离职的公告
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	002241.SZ	歌尔股份:关于回购公司股份的进展公告
2024-07-02	002180.SZ	纳思达:关于回购公司股份的进展公告(第三期)
2024-07-02	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
2024-07-02	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
2024-07-02	003026.SZ	中晶科技:关于回购公司股份的进展公告
2024-07-02	603290.SH	斯达半导:关于2021年股票期权激励计划2024年第二季度自主行权结果暨股份变动的公告
2024-07-02	601231.SH	环旭电子:关于2024年6月份股份回购进展的公告
2024-07-02	601231.SH	环旭电子:关于2024年第二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
2024-07-02	688099.SH	晶晨股份:股东询价转让定价情况提示性公告
2024-07-02	605111.SH	新洁能:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-07-01	301095.SZ	广立微:关于聘任公司证券事务代表的公告
2024-07-01	301095.SZ	广立微:关于公司高管离职的公告
2024-07-01	301095.SZ	广立微:关于聘任公司副总经理的公告
2024-07-01	300679.SZ	电连技术:关于回购公司股份的进展公告
2024-07-01	688409.SH	富创精密:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2024-07-01	001308.SZ	康冠科技:关于2024年股票期权激励计划授予登记完成的公告

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	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