

# 电子行业周报

## 中期业绩喜报频传，电子景气复苏提速

优于大市

### 核心观点

**中期业绩喜报频传，电子景气复苏提速。**过去一周上证上涨 0.72%，电子上涨 6.12%，子行业中元件上涨 10.04%，电子化学品上涨 3.41%。同期恒生科技、费城半导体、台湾资讯科技上涨 5.15%、2.10%、2.54%。临近业绩期，电子板块多个细分方向呈现出明显提速的业绩上行态势，以 PCB、半导体设计、面板、被动件、果链等环节的部分企业的业绩预告为代表，行业在经历了自“疫情剪刀差”、“中美贸易摩擦”等因素所引致的严重的“缺货涨价”周期之后，在近 2 年的下行周期里完成了较为充分的去库存和供给侧出清，如今在 AI 算力需求的边际拉动下、在新一轮终端 AI 化的创新预期中，行业正迎来具备较强持续性的上行周期，建议重视电子板块的配置性行情，继续重点推荐：立讯精密、鹏鼎控股、蓝思科技、水晶光电、长电科技、恒玄科技、韦尔股份、澜起科技、新洁能。

**“萝卜快跑”无人驾驶持续火爆，推动车载传感器蓬勃发展。**7月10日，武汉市交通运输局相关负责人表示，“萝卜快跑”已在武汉投放 400 多辆无人驾驶汽车。3月初，“萝卜快跑”在武汉实现了 7x24 小时全天候运营，百度预计在武汉区域有望在 2025 年全面进入盈利期。据百度 1Q24 财报显示，“萝卜快跑”供应的自动驾驶订单约 82.6 万单，同比增长 25%。截至 4 月 19 日，“萝卜快跑”累计提供自动驾驶出行服务订单超过 600 万单。我们认为自动驾驶应用的持续渗透将进一步推动车载光学及传感器业务的蓬勃发展，建议关注涉及汽车智能驾驶及与车载摄像头、激光雷达等传感器相关的产业链相关标的：永新光学、舜宇光学科技、水晶光电、蓝特光学、韦尔股份等。

**AI 算力基建和终端升级，推动被动元件进入上行周期。**根据 TrendForce 最新报告，1H24 AI 服务器订单需求稳健增长，下半年英伟达 GB200 服务器以及 Windows on Arm (WoA) AI 赋能笔电，陆续进入量产出货阶段，将推升 ODMs 备货动能逐月增温，预计带动高容值 MLCC 出货量攀升，有望推升 MLCC 平均售价。WoA 笔电，整体 MLCC 用量高达 1160~1200 颗，与 Intel 高端商务机种用量接近。目前，村田已经拉长下单前置时间，从 8 周延长至 12 周。电感等被动元件需求也相应拉升，被动元件明确进入上行周期，继续推荐相关标的：顺络电子、风华高科、洁美科技。

**预计 24 年全球半导体设备销售额 1090 亿美元，2025 年将继续增长 17%。**SEMI 预计 2024 年全球半导体设备销售额将增长 3.4% 至 1090 亿美元，创历史新高，其中晶圆厂设备销售额由前次预测值的 930 亿美元上调到 983 亿美元，上调主要是由于中国持续强劲的设备支出以及 DRAM/HBM 领域的大量投资；预计 2025 年将继续增长 17% 至 1280 亿美元，其中晶圆厂设备、封装设备和测试设备将分别增长 14.7%、34.9% 和 30.3% 至 1128 亿美元、60 亿美元、88 亿美元。SEMI 预计中国采购额将继续领先，同时考虑到国产化率提高，继续推荐半导体设备企业北方华创、中微公司、拓荆科技等。

**6 月全球 LCD 高世代线产线稼动率 81%，环比降低约 10%。**据 CINNO Research，6 月全球 G10.5/11 高世代 LCD 产线平均稼动率为 81%，较 4、5 月降低约 10%，G8.5、8.6 产线稼动率仍保持 85%，与四五月基本持平。7 月由于促销活动期间销售不及预期，各大电视终端品牌面板库存高涨，第三季度的策略开始转向去库存，降低了对 LCD TV 面板的需求，面板厂开始控产保价，预计将持续整个三季度。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

### 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

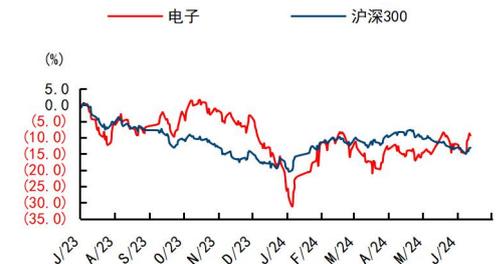
证券分析师：詹浏洋  
010-88005307

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-苹果股价再创新高，智能汽车和机器人是 AI 端侧重要应用》——2024-07-08
- 《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

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。

**光伏逆变器需求逐步修复，IGBT 厂商库存去化加速。**根据 SMM 统计，光伏逆变器价格本周保持稳定，户用和大功率机型需求逐步增加，东南亚、中东等新兴市场并网需求持续拉动出货，部分厂商排产积极；此前，根据海关总署数据 5 月份逆变器出口量环比增加 7.2%，欧洲市场延续回暖态势，德国、英国、法国等国家需求改善，非洲市场保持较好增长态势。随着逆变器库存持续去化，部分功率段需求加速修复。建议关注后续受益于光伏库存去化，应用与光伏的 IGBT 等产品盈利能力与出货情况触底改善的新洁能、东微半导体、扬杰科技、斯达半导体、时代电气、华润微、士兰微、宏微科技等相关公司。

### 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、斯达半导体、北京君正、芯原股份、东微半导体、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、风华高科、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

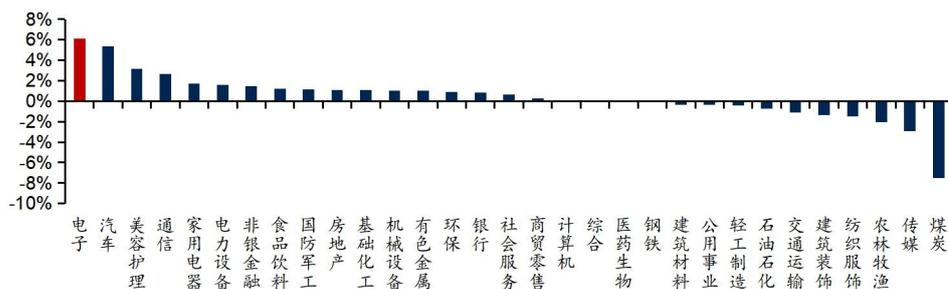
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
002475	立讯精密	优于大市	40.92	2948	1.84	2.39	22.2	17.2
300433	蓝思科技	优于大市	19.69	981	0.77	0.99	25.5	19.9
688036	传音控股	优于大市	79.33	896	5.65	6.87	14.0	11.6
688608	恒玄科技	优于大市	155.98	187	2.60	3.70	60.0	42.2
600584	长电科技	优于大市	33.57	601	1.19	1.54	28.1	21.7
002463	沪电股份	优于大市	40.25	770	1.25	1.57	32.2	25.7
601138	工业富联	优于大市	27.26	5416	1.21	1.42	22.6	19.2
002138	顺络电子	优于大市	26.59	214	1.16	1.43	23.0	18.6
000725	京东方 A	优于大市	4.30	1605	0.13	0.27	34.2	15.6
300661	圣邦股份	优于大市	77.38	364	1.02	1.64	76.2	47.2
605111	新洁能	优于大市	31.17	129	1.00	1.16	31.0	26.8
001308	康冠科技	优于大市	22.42	154	2.16	2.60	10.4	8.6
688099	晶晨股份	优于大市	68.44	286	1.80	2.73	37.9	25.0
001309	德明利	优于大市	97.32	144	5.61	5.85	17.3	16.6
301308	江波龙	优于大市	99.24	413	3.66	2.82	27.1	35.1
002415	海康威视	优于大市	30.03	2802	1.75	1.94	17.2	15.5
002156	通富微电	优于大市	23.40	355	0.57	0.85	41.1	27.5
688012	中微公司	优于大市	141.03	876	3.30	4.17	42.7	33.8
688630	芯碁微装	优于大市	56.33	74	2.11	3.29	26.7	17.1
300054	鼎龙股份	优于大市	22.99	216	0.47	0.64	48.7	35.9
002859	洁美科技	优于大市	19.43	84	0.85	1.10	22.9	17.7
603290	斯达半导体	优于大市	81.38	195	3.99	4.50	20.4	18.1
002484	江海股份	优于大市	12.56	107	0.87	0.99	14.5	12.6

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

## 行情回顾

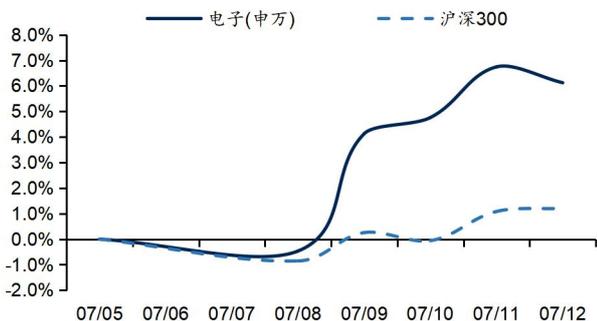
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 0.72%、1.82%、1.20%。电子行业整体上涨 6.12%，二级子行业中元件涨幅较大，上涨 10.04%，电子化学品涨幅较小，上涨 3.41%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别上涨 5.15%、2.10%、2.54%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



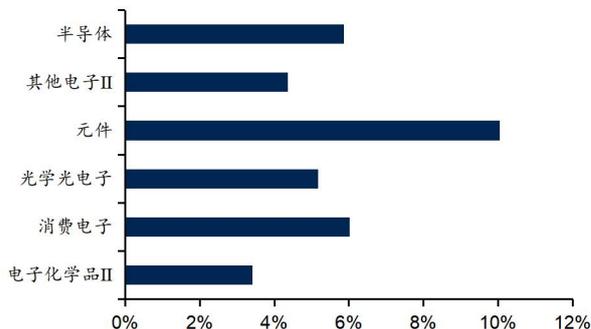
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
688183.SH	生益电子	44.13	000413.SZ	ST 旭电	-18.18
002981.SZ	朝阳科技	31.84	300736.SZ	百邦科技	-13.13
300951.SZ	博硕科技	29.73	688052.SH	纳芯微	-12.07
300582.SZ	英飞特	26.98	688653.SH	康希通信	-10.77
300671.SZ	富满微	26.87	002141.SZ	*ST 贤丰	-9.43
837821.BJ	则成电子	26.79	002077.SZ	大港股份	-7.46
603386.SH	骏亚科技	21.83	688498.SH	源杰科技	-6.27
300843.SZ	胜蓝股份	21.36	002289.SZ	ST 宇顺	-5.36
002384.SZ	东山精密	21.27	688270.SH	臻镭科技	-5.32
688521.SH	芯原股份	19.84	688702.SH	盛科通信-U	-4.92

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（%）		
				7/5	7/12	变化(%)	7/5	7/12	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	-715	21,472	21,970	2.3%	12.4%	12.0%	-0.4
2	603501.SH	韦尔股份	-412	18,076	19,717	9.1%	23.7%	23.2%	-0.5
3	601138.SH	工业富联	-350	18,884	18,670	-1.1%	20.9%	20.5%	-0.4
4	000725.SZ	京东方A	365	12,308	13,411	9.0%	9.9%	10.2%	0.3
5	002371.SZ	北方华创	174	11,901	12,619	6.0%	14.1%	14.3%	0.2
6	688008.SH	澜起科技	752	4,937	6,270	27.0%	9.7%	11.1%	1.4
7	002241.SZ	歌尔股份	743	3,857	5,047	30.8%	8.4%	9.9%	1.5
8	688036.SH	传音控股	-65	4,466	4,682	4.8%	15.9%	15.6%	-0.2
9	688012.SH	中微公司	-82	4,486	4,485	0.0%	7.7%	7.5%	-0.1
10	300408.SZ	三环集团	130	3,295	3,661	11.1%	9.6%	10.0%	0.4
11	600183.SH	生益科技	2	3,158	3,598	13.9%	13.6%	13.6%	0.0
12	002463.SZ	沪电股份	81	2,941	3,189	8.4%	6.0%	6.1%	0.2
13	000100.SZ	TCL 科技	251	2,830	3,129	10.6%	3.8%	4.2%	0.3
14	688041.SH	海光信息	-31	3,065	2,996	-2.3%	4.9%	4.8%	0.0
15	300866.SZ	安克创新	-16	3,143	2,980	-5.2%	23.9%	23.8%	-0.1
16	603986.SH	兆易创新	78	2,696	2,937	9.0%	4.8%	5.0%	0.1
17	600584.SH	长电科技	-263	2,994	2,926	-2.3%	7.2%	6.6%	-0.6
18	002938.SZ	鹏鼎控股	96	2,392	2,603	8.8%	10.2%	10.6%	0.4
19	300433.SZ	蓝思科技	-31	2,032	2,224	9.4%	6.1%	6.0%	-0.1
20	603160.SH	汇顶科技	-111	2,103	2,036	-3.2%	12.3%	11.7%	-0.6

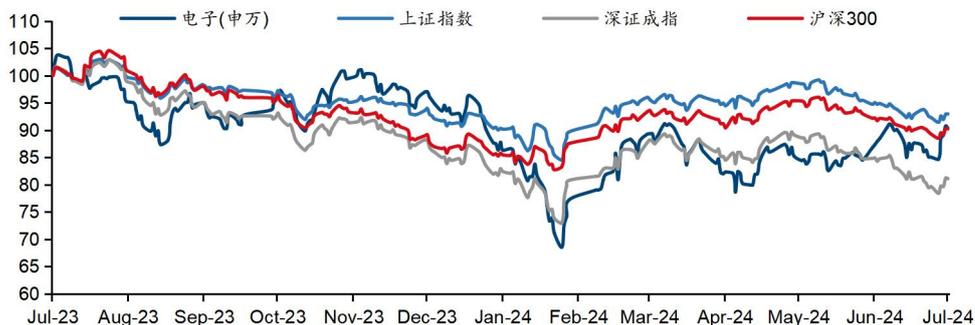
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

**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（%）		
			7/5	7/12	变化(%)	7/5	7/12	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	10	957	996	4.1%	4.8%	4.9%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-261	6,746	6,555	-2.8%	8.2%	7.9%	-0.3
0303.HK	VTECH HOLDINGS	10	196	205	5.0%	1.3%	1.4%	0.1
0522.HK	ASMP	-22	857	857	0.0%	2.0%	1.9%	0.0
0650.HK	普达特科技	-4	136	140	2.9%	7.1%	6.9%	-0.2
0698.HK	通达集团	0	5	6	2.3%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	-5	227	242	6.9%	7.2%	7.0%	-0.1
0981.HK	中芯国际	209	27,594	29,047	5.3%	20.0%	20.2%	0.1
1347.HK	华虹半导体	183	5,056	5,693	12.6%	14.3%	14.7%	0.5
1385.HK	上海复旦	-15	1,077	1,112	3.3%	11.0%	10.8%	-0.2
1415.HK	高伟电子	-4	3,272	3,492	6.7%	16.3%	16.3%	0.0
1478.HK	丘钛科技	-3	430	549	27.8%	9.3%	9.2%	0.0
1725.HK	洲际航天科技	0	81	80	-1.0%	19.5%	19.4%	0.0
1810.HK	小米集团-W	-57	56,624	57,315	1.2%	13.6%	13.6%	0.0
1888.HK	建滔积层板	51	527	615	16.8%	2.0%	2.2%	0.2
2018.HK	瑞声科技	22	1,968	2,040	3.7%	5.2%	5.3%	0.1
2038.HK	富智康集团	1	284	292	2.7%	4.2%	4.3%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	-295	6,468	6,976	7.9%	13.3%	12.7%	-0.6
6969.HK	思摩尔国际	-19	4,965	4,968	0.1%	9.4%	9.4%	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



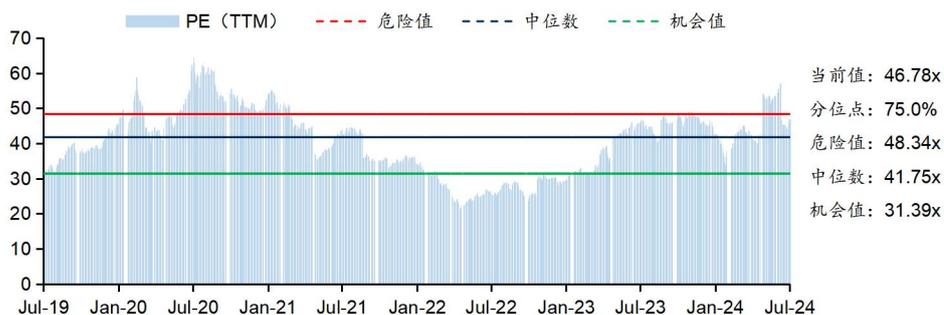
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



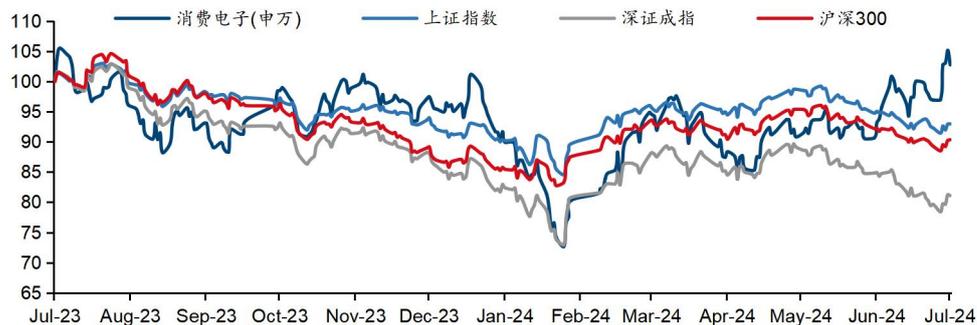
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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



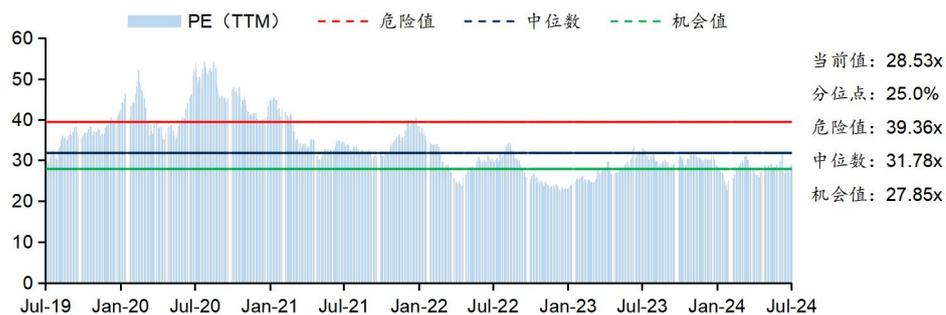
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



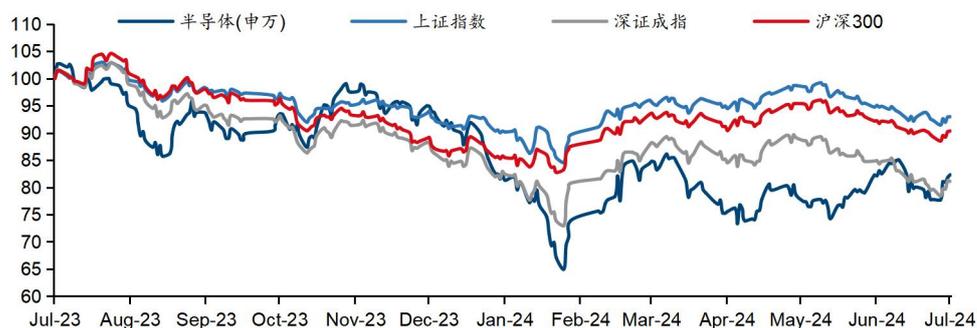
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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



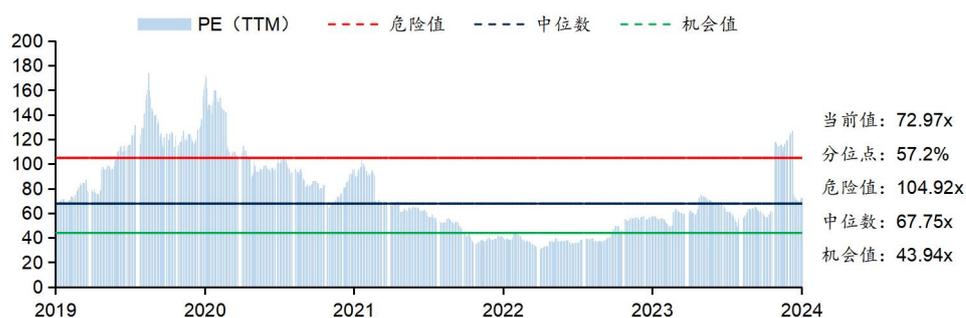
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-07-12	<a href="#">机构: 明年中国整体 OLED 出货量将超过韩国</a>
2024-07-12	<a href="#">再次刷新折叠屏轻薄纪录! 荣耀 Magic V3 重新定义折叠旗舰标准</a>
2024-07-11	<a href="#">苹果计划 iPhone 16 系列出货增长 10% 达 9000 万部</a>
2024-07-10	<a href="#">2024 年全球半导体设备销售额可望达到创纪录的 1090 亿美元</a>
2024-07-08	<a href="#">全球半导体 5 月销售额达 491 亿美元, 同比增长 19.3%</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
2024-07-13	002180.SZ	<a href="#">纳思达:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-13	002156.SZ	<a href="#">通富微电:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-13	603228.SH	<a href="#">景旺电子:关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予登记完成的公告</a>
2024-07-13	603228.SH	<a href="#">景旺电子:关于为子公司提供担保的进展公告</a>
2024-07-13	000725.SZ	<a href="#">京东方 A:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-13	603501.SH	<a href="#">韦尔股份:关于上海韦尔半导体股份有限公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划回购注销已授予限制性股票事项的法律意见书</a>
2024-07-13	603501.SH	<a href="#">韦尔股份:关于股权激励计划限制性股票回购注销实施公告</a>
2024-07-13	002180.SZ	<a href="#">纳思达:关于控股子公司为其全资子公司提供信用担保额度的进展公告</a>
2024-07-13	002463.SZ	<a href="#">沪电股份:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-13	603380.SH	<a href="#">易德龙:关于公司与关联人共同投资设立公司暨关联交易的进展公告</a>
2024-07-12	300661.SZ	<a href="#">圣邦股份:关于为子公司提供担保的进展公告</a>
2024-07-12	002371.SZ	<a href="#">北方华创:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-12	603228.SH	<a href="#">景旺电子:关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告</a>
2024-07-12	603297.SH	<a href="#">永新光学:股东减持股份结果公告</a>
2024-07-12	688601.SH	<a href="#">力芯微:中国国际金融股份有限公司关于无锡力芯微电子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 0710 VS</a>
2024-07-12	002484.SZ	<a href="#">江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于控股股东股份转让暨控制权变更事项的进展公告</a>
2024-07-12	002371.SZ	<a href="#">北方华创:关于 2022 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告</a>
2024-07-12	601231.SH	<a href="#">环旭电子:关于股票期权激励计划限制行权期间的提示性公告</a>
2024-07-11	300735.SZ	<a href="#">光弘科技:关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第三个解除限售期解除限售股份上市流通提示性公告</a>
2024-07-11	300820.SZ	<a href="#">英杰电气:关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告</a>
2024-07-11	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:2023 年年度权益分派实施公告</a>
2024-07-11	003026.SZ	<a href="#">中晶科技: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>
2024-07-11	000636.SZ	<a href="#">风华高科:公司 2024 半年度业绩预告</a>
2024-07-11	600460.SH	<a href="#">士兰微:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-11	002876.SZ	<a href="#">三利谱:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-11	688099.SH	<a href="#">晶晨股份:2024 年半年度业绩预告的自愿性披露公告</a>
2024-07-10	002859.SZ	<a href="#">洁美科技:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-10	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-10	600745.SH	<a href="#">闻泰科技:股东集中竞价减持股份结果公告</a>
2024-07-10	688141.SH	<a href="#">杰华特:2023 年年度报告(修订版)</a>
2024-07-10	688608.SH	<a href="#">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的核查报告</a>
2024-07-10	688608.SH	<a href="#">恒玄科技: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达到 1%的提示性公告</a>
2024-07-10	605358.SH	<a href="#">立昂微:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-10	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:关于收购控股子公司少数股东股权进展暨完成工商变更登记的公告</a>
2024-07-10	300820.SZ	<a href="#">英杰电气:关于回购公司股份方案的公告</a>
2024-07-10	003026.SZ	<a href="#">中晶科技:关于 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成公告</a>
2024-07-10	002409.SZ	<a href="#">雅克科技:2024 年半年度业绩预告</a>
2024-07-10	603986.SH	<a href="#">兆易创新:2024 年半年度业绩预告公告</a>
2024-07-09	688234.SH	<a href="#">天岳先进:截至 2024 年 3 月 31 日止前次募集资金使用情况报告及鉴证报告</a>
2024-07-09	688234.SH	<a href="#">天岳先进:关于 2024 年度以简易程序向特定对象发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的公告</a>
2024-07-09	688234.SH	<a href="#">天岳先进:2024 年度以简易程序向特定对象发行股票预案</a>
2024-07-09	688234.SH	<a href="#">天岳先进:前次募集资金使用情况报告</a>

公告日期	证券代码	公告标题
2024-07-09	688234.SH	天岳先进:2024 年度以简易程序向特定对象发行股票方案的论证分析报告
2024-07-09	688234.SH	天岳先进:关于以简易程序向特定对象发行股票预案的提示性公告
2024-07-09	688234.SH	天岳先进:2024 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告
2024-07-09	688234.SH	天岳先进:关于最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况的公告
2024-07-09	300054.SZ	鼎龙股份:关于鼎龙(仙桃)半导体材料产业园多晶硅及氮化硅抛光液产品获得国内主流晶圆厂客户订单的公告
2024-07-09	000725.SZ	京东方 A:关于董事辞职的公告
2024-07-09	002138.SZ	顺络电子:2024 年半年度业绩预告
2024-07-09	002241.SZ	歌尔股份:监事会关于公司 2023 年股票期权激励计划预留授予部分激励对象名单的审核意见及公示情况说明
2024-07-09	688368.SH	晶丰明源:关于以集中竞价交易方式回购公司股份比例达到总股本 1%暨回购实施结果公告
2024-07-09	000636.SZ	风华高科:关于与专业投资机构共同投资进展情况的公告
2024-07-09	000801.SZ	四川九洲:关于控股子公司拟投资设立合资公司的进展公告
2024-07-09	601138.SH	工业富联:关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划限制行权期间的提示性公告
2024-07-08	300735.SZ	光弘科技:北京市中伦(深圳)律师事务所关于光弘科技 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期解除限售条件成就的法律意见书
2024-07-08	300735.SZ	光弘科技:关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第三个解除限售期解除限售条件成就的公告
2024-07-08	300735.SZ	光弘科技:监事会关于 2021 年限制性股票激励计划第三个限售期可解除限售激励对象名单的核查意见
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 年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-06	603501.SH	韦尔股份:2024 年半年度业绩预告
2024-07-05	301095.SZ	广立微:关于更换持续督导保荐代表人的公告
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:上海信公轶丞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:上海信公轶丞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

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