

电子行业周报

行业基本面加速上行，支持政策高密度推出

优于大市

核心观点

行业基本面加速上行，支持政策高密度推出，重视电子配置性机遇。过去一周上证上涨0.37%，电子上涨0.46%，子行业中半导体上涨5.29%，光学光电子下跌4.64%。同期恒生科技、费城半导体、台湾资讯科技下跌6.49%、8.80%、6.12%。临近业绩期，电子多个细分方向呈现明显提速的业绩上行态势，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；与此同时，近期国内关于“补链强链”、“自主可控”的支持性政策也密集推出，半导体板块的关注度持续升温，建议重视电子行业的配置性行情，继续推荐：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。

台积电 2024 营收和毛利率均超指引上限，AI 结构性需求强劲。台积电 2024 营收 208 亿美元 (YoY +32.8%，QoQ +10.3%)，超指引上限，其中 HPC 营收环增 28%，占比首次超过 50%；毛利率 53.2%，超指引上限；预计 3Q24 收入 224-232 亿美元 (YoY 30%-34%，QoQ 8%-11%)，毛利率 53.5%-55.5%。为了满足 AI 相关的强劲结构性需求，台积电将 2024 年资本开支下限由 280 亿美元上调至 300 亿美元。在 AI 创新驱动下，继续推荐产能利用率回升的制造链公司长电科技、中芯国际、华虹半导体、通富微电等，及细分领域设计龙头圣邦股份、澜起科技、杰华特、恒玄科技、新洁能等。

手机、PC 销量连续数个季度同比增长，消费电子景气度维持高位。据 IDC 数据，2024 全球智能手机出货量同比增长 6.5%，达到 2.854 亿部，前五名中，增速最快的是排名第三的小米，市场份额为 14.8% (YoY +27.4%)，其次是排名第四的 Vivo，市场份额为 9.1% (YoY +21.9%)。另外，2024 全球 PC 出货量达到 6490 万台，同比增长 3%。2024 是手机市场连续第三个季度增长，PC 市场连续两个季度同比增长，AI 赋能的创新周期逐步开启，继续推荐相关标的：立讯精密、电连技术、顺络电子、世运电路、洁美科技等。

预计 2024 年 AI 服务器产值达 1870 亿美元，同比增长约 69%。据 TrendForce 数据，由于 2024 年大型云服务厂商及品牌客户等对于高阶 AI 服务器的需求仍然强劲，加上台积电及 HBM 原厂逐步扩产下二季度后短缺状况大幅缓解，使得英伟达主力方案 H100 的交货前置时间从 40-50 周下降至不到 16 周，因此上调 AI 服务器全年出货量预期至 167 万台，同比增长 41.5%，占整体服务器出货比重将达 12.2%，同比提升约 3.4pct；对应 24 年 AI 服务器产值将达 1870 亿美元，同比增长 69%，产值占整体服务器 65%。我们认为人工智能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 服务器等算力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、晶晨股份等。

储能与光伏新兴市场需求提升，建议关注相关功率器件的修复机会。据 EESA 数据，1H24 中国储能项目装机共计 14.40GW/35.39GWh，预计全年装机将达到 90GWh，同比增加 76%；其中电网侧占 63%，以独立储能电站为主；用户侧占 7%，以工商业储能为主；对应中大功率的 IGBT 单管与模块需求端有望保持增长。此外，由于巴基斯坦、南非及部分拉美地区电价呈上涨趋势，中东、非洲光照资源优势显著且初始安装成本较低，叠加最

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-中期业绩喜报频传，电子景气复苏提速》——2024-07-15
- 《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

近部分国家推出相关政策，光伏逆变器需求有望出现结构性增长。随着库存持续去化，建议关注新洁能、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。

6月TV面板大尺寸化延续，平均尺寸同环比增长。据AVC数据，国内618表现低于预期，整机厂库存处于较高水位，面板采购热度下降，6月全球TV面板出货量2140万片，同环比下降。TV面板大尺寸化进程持续推进，32寸TV面板需求萎缩，部分转向40寸，面板厂端产能积极转向大尺寸和超大尺寸产品，6月平均出货尺寸51.9寸，同比增长1.3寸，环比增长0.3寸。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。

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

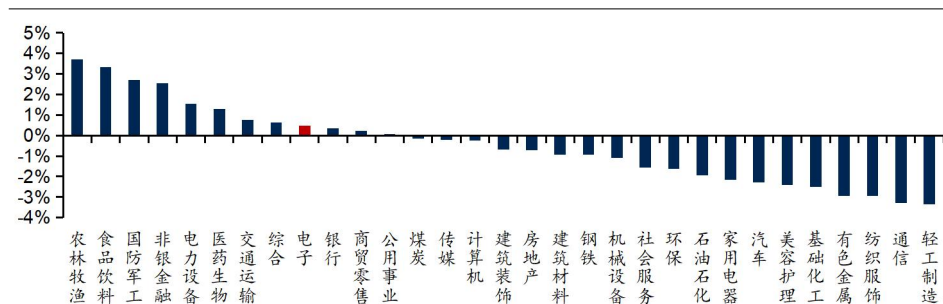
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘(元)	总市值(亿元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
002475	立讯精密	优于大市	40.15	2892	1.84	2.39	21.8	16.8
300433	蓝思科技	优于大市	18.68	931	0.77	0.99	24.2	18.8
688036	传音控股	优于大市	82.58	932	5.65	6.87	14.6	12.0
688608	恒玄科技	优于大市	173.54	208	2.60	3.70	66.8	46.9
600584	长电科技	优于大市	35.11	628	1.19	1.54	29.4	22.7
002463	沪电股份	优于大市	35.30	675	1.25	1.57	28.2	22.5
601138	工业富联	优于大市	24.66	4899	1.21	1.42	20.4	17.4
002138	顺络电子	优于大市	28.37	229	1.16	1.43	24.5	19.8
000725	京东方A	优于大市	4.07	1520	0.13	0.27	32.4	14.8
300661	圣邦股份	优于大市	82.82	391	1.01	1.64	81.8	50.6
605111	新洁能	优于大市	35.40	147	1.00	1.16	35.3	30.4
001308	康冠科技	优于大市	21.98	151	2.16	2.60	10.2	8.4
688099	晶晨股份	优于大市	67.44	282	1.80	2.73	37.4	24.7
001309	德明利	优于大市	87.19	129	5.61	5.85	15.5	14.9
301308	江波龙	优于大市	93.29	388	3.66	2.82	25.5	33.0
002415	海康威视	优于大市	30.30	2827	1.75	1.94	17.3	15.6
002156	通富微电	优于大市	23.70	360	0.57	0.85	41.6	27.8
688012	中微公司	优于大市	153.85	956	3.30	4.17	46.6	36.9
688630	芯碁微装	优于大市	60.81	80	2.11	3.29	28.9	18.5
300054	鼎龙股份	优于大市	22.70	213	0.47	0.64	48.1	35.4
002859	洁美科技	优于大市	20.62	89	0.85	1.10	24.3	18.7
603290	斯达半导体	优于大市	92.36	221	3.99	4.50	23.2	20.5
002484	江海股份	优于大市	13.36	114	0.87	0.99	15.4	13.4

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

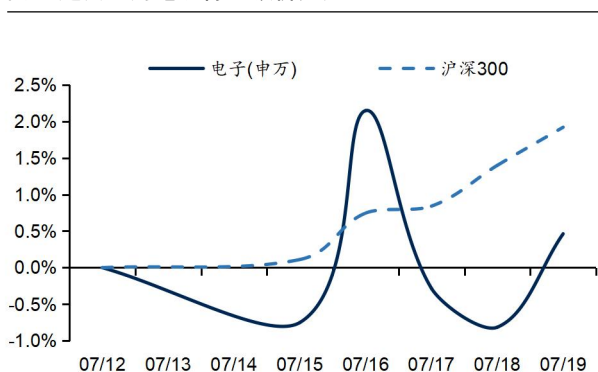
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 0.37%、0.56%、1.92%。电子行业整体上涨 0.46%，二级子行业中半导体涨幅较大，上涨 5.29%，光学光电子跌幅较大，下跌 4.64%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 6.49%、8.80%、6.12%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



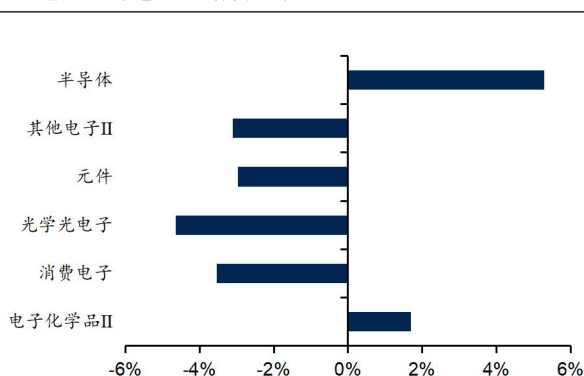
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
871981. BJ	晶赛科技	56.66	000413. SZ	ST 旭电	-23.08
837821. BJ	则成电子	41.51	688519. SH	南亚新材	-17.76
688256. SH	寒武纪-U	34.60	002981. SZ	朝阳科技	-17.53
688702. SH	盛科通信-U	23.70	300951. SZ	博硕科技	-16.96
688037. SH	芯源微	21.84	300991. SZ	创益通	-16.18
600171. SH	上海贝岭	21.50	300686. SZ	智动力	-15.61
688252. SH	天德钰	20.91	301182. SZ	凯旺科技	-15.55
832876. BJ	慧为智能	20.89	301067. SZ	显盈科技	-14.21
600360. SH	ST 华微	19.85	301041. SZ	金百泽	-13.11
688515. SH	裕太微-U	17.79	603633. SH	徕木股份	-12.95

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（%）		
				7/12	7/19	变化(%)	7/12	7/19	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	-360	21,970	21,206	-3.5%	12.0%	11.9%	-0.2
2	603501.SH	韦尔股份	159	19,717	20,281	2.9%	23.2%	23.3%	0.2
3	601138.SH	工业富联	-369	18,670	16,538	-11.4%	20.5%	20.1%	-0.4
4	002371.SZ	北方华创	-158	12,619	13,472	6.8%	14.3%	14.1%	-0.2
5	000725.SZ	京东方 A	-666	13,411	12,022	-10.4%	10.2%	9.7%	-0.5
6	688008.SH	澜起科技	337	6,270	6,537	4.3%	11.1%	11.7%	0.6
7	002241.SZ	歌尔股份	-278	5,047	5,083	0.7%	9.9%	9.4%	-0.5
8	688012.SH	中微公司	57	4,485	4,951	10.4%	7.5%	7.6%	0.1
9	688036.SH	传音控股	-109	4,682	4,760	1.7%	15.6%	15.3%	-0.4
10	300408.SZ	三环集团	163	3,661	4,276	16.8%	10.0%	10.4%	0.4
11	600183.SH	生益科技	148	3,598	3,654	1.5%	13.6%	14.1%	0.6
12	688041.SH	海光信息	127	2,996	3,450	15.2%	4.8%	5.0%	0.2
13	600584.SH	长电科技	243	2,926	3,306	13.0%	6.6%	7.1%	0.5
14	603986.SH	兆易创新	58	2,937	2,955	0.6%	5.0%	5.1%	0.1
15	002463.SZ	沪电股份	156	3,189	2,945	-7.6%	6.1%	6.5%	0.3
16	688256.SH	寒武纪-U	281	1,834	2,778	51.5%	4.6%	5.1%	0.6
17	002938.SZ	鹏鼎控股	275	2,603	2,687	3.2%	10.6%	11.8%	1.2
18	300866.SZ	安克创新	-124	2,980	2,540	-14.8%	23.8%	22.7%	-1.1
19	000100.SZ	TCL 科技	-481	3,129	2,437	-22.1%	4.2%	3.5%	-0.7
20	300433.SZ	蓝思科技	218	2,224	2,320	4.3%	6.0%	6.6%	0.6

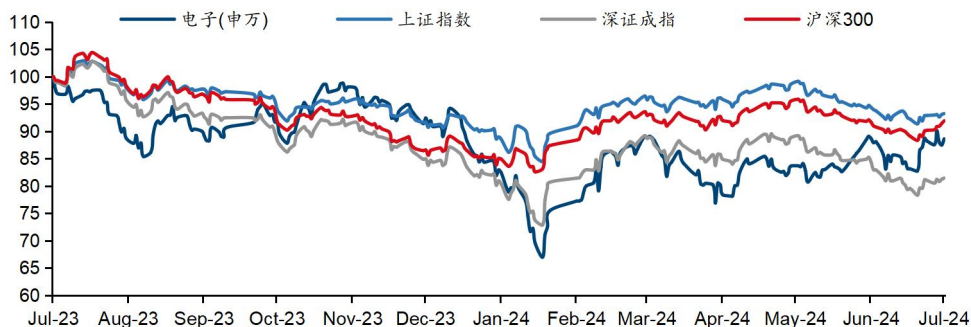
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			7/12	7/19	变化(%)	7/12	7/19	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	25	996	945	-5.2%	4.9%	5.0%	0.1
0285.HK	比亚迪电子	117	6,555	6,097	-7.0%	7.9%	8.0%	0.1
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-3	205	190	-7.6%	1.4%	1.4%	0.0
0522.HK	ASMPT	218	857	1,119	30.5%	1.9%	2.4%	0.5
0650.HK	普达特科技	1	140	124	-11.8%	6.9%	6.9%	0.0
0698.HK	通达集团	0	6	5	-6.7%	0.6%	0.6%	0.0
0732.HK	信利国际	-5	242	233	-3.8%	7.0%	6.9%	-0.1
0981.HK	中芯国际	50	29,047	28,327	-2.5%	20.2%	20.2%	0.0
1347.HK	华虹半导体	213	5,693	6,189	8.7%	14.7%	15.3%	0.5
1385.HK	上海复旦	7	1,112	1,132	1.8%	10.8%	10.9%	0.1
1415.HK	高伟电子	-18	3,492	3,265	-6.5%	16.3%	16.2%	-0.1
1478.HK	丘钛科技	-11	549	523	-4.9%	9.2%	9.1%	-0.2
1725.HK	洲际航天科技	0	80	67	-17.0%	19.4%	19.4%	0.0
1810.HK	小米集团-W	769	57,315	56,991	-0.6%	13.6%	13.8%	0.2
1888.HK	建滔积层板	-12	615	537	-12.6%	2.2%	2.2%	0.0
2018.HK	瑞声科技	-13	2,040	1,939	-5.0%	5.3%	5.3%	0.0
2038.HK	富智康集团	-2	292	276	-5.4%	4.3%	4.2%	0.0
2382.HK	舜宇光学科技	362	6,976	7,073	1.4%	12.7%	13.4%	0.7
6969.HK	思摩尔国际	32	4,968	4,943	-0.5%	9.4%	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



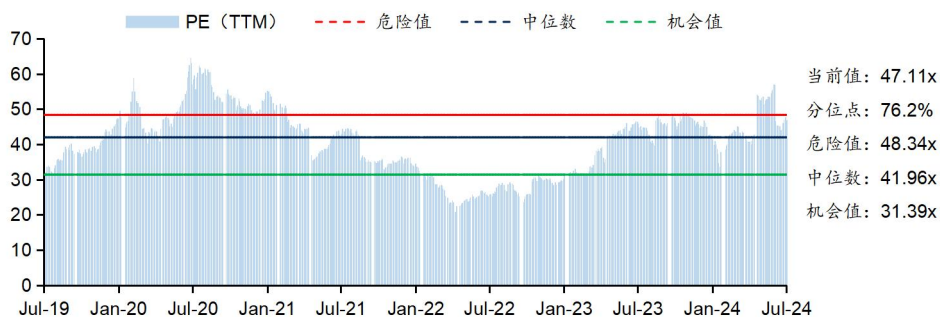
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



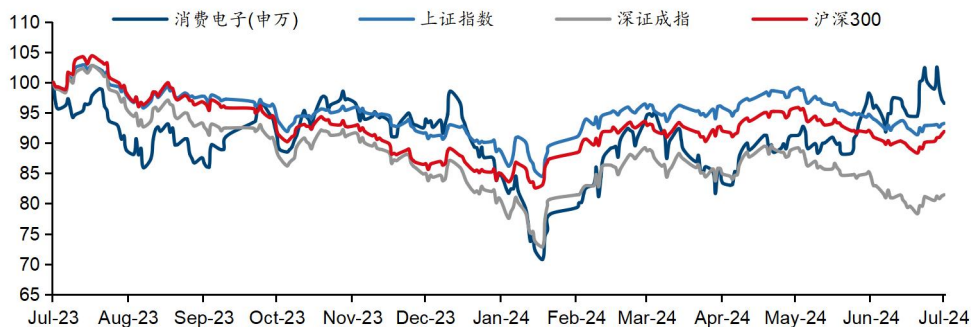
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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



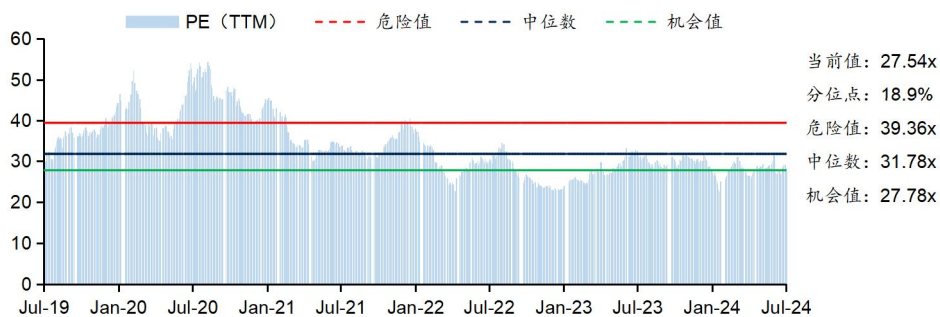
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



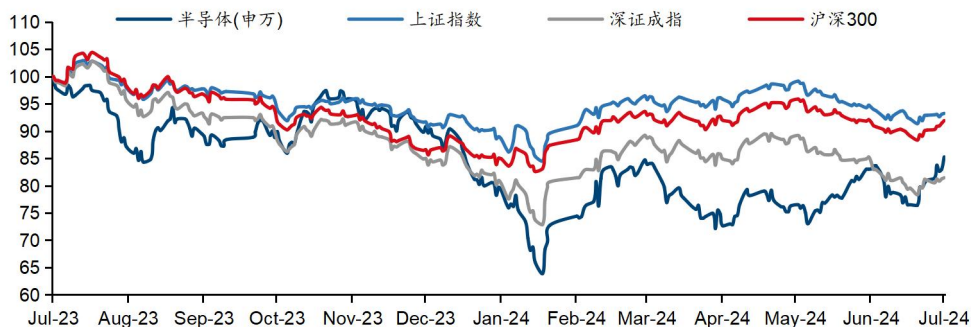
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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



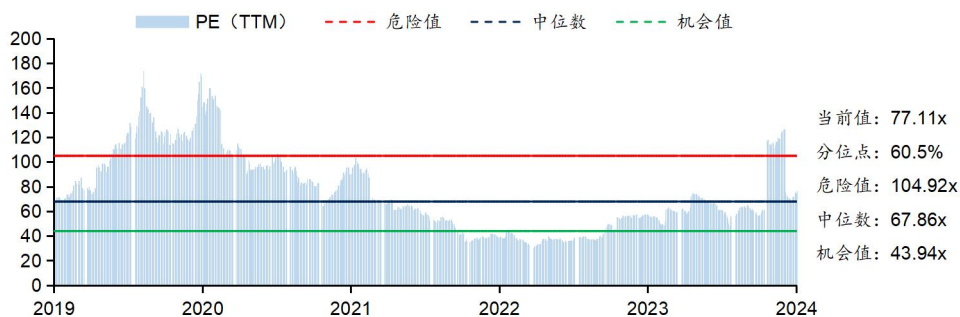
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2024-07-18	Q1 全球 EDA 收入同比增长 14.4%，达到 45 亿美元
2024-07-16	【增长】机构：2024 年大尺寸 OLED 面板出货量将增长 125%
2024-07-15	机构：Q2 全球智能手机出货量达 2.88 亿部 小米 27%增速居首

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
2024-07-20	688630.SH	芯碁微装:关于使用自有资金、银行承兑汇票、外汇等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的公告
2024-07-20	688630.SH	芯碁微装:海通证券股份有限公司关于合肥芯碁微电子装备股份有限公司使用自有资金、银行承兑汇票、外汇等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的核查意见
2024-07-20	688630.SH	芯碁微装:关于股份回购实施结果暨股份变动公告
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:独立董事候选人声明与承诺(王文凯)
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:第四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
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:独立董事候选人声明与承诺(张玉青)
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:中信证券股份有限公司关于江苏宏微科技股份有限公司为控股子公司提供担保的核查意见
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:关于调整董事会人数、修订《公司章程》《董事会议事规则》并办理工商变更登记的公告
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:关于为控股子公司提供担保的公告
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:独立董事候选人声明与承诺(温旭辉)
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:关于选举第五届监事会职工代表监事的公告
2024-07-20	688711.SH	宏微科技:关于董事会、监事会换届选举的公告
2024-07-20	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
2024-07-20	601231.SH	环旭电子:可持续原材料政策
2024-07-19	301308.SZ	江波龙:2024 年半年度业绩预告
2024-07-19	300223.SZ	北京君正:关于子公司为子公司提供担保的公告
2024-07-19	300408.SZ	三环集团:2024 年半年度业绩预告
2024-07-19	688601.SH	力芯微:持股 5%以上股东减持股份结果公告
2024-07-19	002156.SZ	通富微电:关于与专业投资机构共同投资合伙企业备案完成的公告
2024-07-18	300679.SZ	电连技术:2024 年半年度业绩预告
2024-07-18	002415.SZ	海康威视:独立董事候选人声明与承诺(吴晓波)
2024-07-18	002415.SZ	海康威视:独立董事候选人声明与承诺(吕长江)
2024-07-18	002415.SZ	海康威视:独立董事候选人声明与承诺(胡瑞敏)
2024-07-18	002415.SZ	海康威视:独立董事候选人声明与承诺(谭小芬)
2024-07-18	688601.SH	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的核查报告
2024-07-18	688601.SH	力芯微:股东询价转让结果报告书暨持股 5%以上股东权益变动超过 1%的提示性公告
2024-07-18	002241.SZ	歌尔股份:关于 2023 年股票期权激励计划预留授予登记完成的公告
2024-07-18	688187.SH	时代电气:关于 2024 年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-18	603986.SH	兆易创新:北京市中伦(深圳)律师事务所关于兆易创新回购注销相关事项的法律意见书
2024-07-18	603986.SH	兆易创新:关于与关联方共同投资设立控股子公司暨关联交易的公告
2024-07-18	603986.SH	兆易创新:关于部分限制性股票回购注销实施公告
2024-07-18	688409.SH	富创精密:2024 年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-17	301308.SZ	江波龙:中信建投证券股份有限公司关于公司新增 2024 年度日常关联交易预计的核查意见
2024-07-17	301308.SZ	江波龙:关于公司新增 2024 年度日常关联交易预计的公告
2024-07-17	002841.SZ	视源股份:关于 2022 年限制性股票激励计划限制性股票回购注销完成的公告
2024-07-17	603380.SH	易德龙:北京市中伦(上海)律师事务所关于易德龙 2023 年度差异化分红事项的法律意见书
2024-07-17	603380.SH	易德龙:2023 年年度权益分派实施公告
2024-07-16	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股份上市流通的提示性公告
2024-07-16	300735.SZ	光弘科技:光弘科技:关于公司对子公司担保的进展公告
2024-07-16	688036.SH	传音控股:关于董事、高级管理人员增持公司股份计划的公告
2024-07-16	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采用自主行权模式的提示性公告
2024-07-16	001308.SZ	康冠科技:关于 2023 年股票期权激励计划第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告
2024-07-16	600745.SH	闻泰科技:华泰联合证券有限责任公司关于闻泰科技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
2024-07-16	600745.SH	闻泰科技:关于担保实施进展的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-07-16	600745.SH	闻泰科技:关于归还募集资金并继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2024-07-16	600584.SH	长电科技:关于收到韩国公平交易委员会的批准函暨控制权拟发生变更的进展公告
2024-07-16	600584.SH	长电科技:关于公司董事辞职的公告
2024-07-16	605358.SH	立昂微:独立董事候选人声明与承诺(吴仲时)
2024-07-16	605358.SH	立昂微:独立董事候选人声明与承诺(张旭明)
2024-07-16	605358.SH	立昂微:关于选举第五届监事会职工代表监事的公告
2024-07-16	605358.SH	立昂微:独立董事候选人声明与承诺(李东升)
2024-07-16	605358.SH	立昂微:关于董事会、监事会换届选举的公告
2024-07-15	300661.SZ	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结果暨股份上市的公告
2024-07-15	688234.SH	天岳先进:2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-15	688409.SH	富创精密:关于筹划收购北京亦盛精密半导体有限公司100%股权暨关联交易的公告
2024-07-15	688019.SH	安集科技:2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-15	688608.SH	恒玄科技:2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告
2024-07-15	688126.SH	沪硅产业:关于董事、高级管理人员及其他核心管理人员增持公司股份进展的公告
2024-07-15	688678.SH	福立旺:关于自愿披露2024年半年度业绩预告的公告
2024-07-15	002241.SZ	歌尔股份:2024年半年度业绩预告
2024-07-15	003026.SZ	中晶科技:2024年半年度业绩预告

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