

电子行业周报

优于大市

半导体高景气促使资本支出趋向积极，3Q 果链备货旺季来临

核心观点

关注受益华为三折叠、苹果 AI 终端等新品催化的产业链标的。过去一周上证下跌 0.87%，电子下跌 2.86%，子行业中其他电子上涨 3.16%，电子化学品下跌 4.90%。同期恒生科技、费城半导体上涨 0.28%、1.13%、台湾资讯科技下跌 1.30%。中报业绩期内，电子仍呈现提速的景气上行态势，行业在近 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，这一预期由此前中芯、华虹的稼动率和毛利率指引得以强化。业绩期内建议关注基于自身品类、应用领域拓张而实现业绩强劲增长的个股机遇，以及受益华为三折叠、苹果 AI 终端等新品发布催化的产业链标的。继续推荐：顺络电子、立讯精密、东睦股份、传音控股、蓝思科技、长电科技、水晶光电、恒玄科技、韦尔股份、澜起科技、新洁能、康冠科技。

苹果秋季发布会有望于 9 月 10 日举办，推出 iPhone16 等新品。据 IT 之家新闻，苹果有望于 9 月 10 日举办新品发布会，推出 iPhone16 系列、新款 Apple Watch、AirPods 等。苹果计划推出更薄的 Apple Watch S10，Watch SE 也有望迎来显著变化。此外，系统方面，早在 8 月 13 日，iOS 18 Beta 6 和 iOS 18.1 Beta 2 一起发布，按照前代经验，这将是正式版发布前的最后一个测试版，正式的 iOS 18 和 macOS 15 Sequoia 有望在 9 月 20 日前发布。随着 iOS 18 推出，Apple Intelligence 将分批落地，推动 iPhone 换机潮，继续推荐果链标的：立讯精密、鹏鼎控股、东山精密、蓝思科技、水晶光电、蓝特光学、舜宇光学科技、工业富联等。

预计 3Q24 IC 销售额将同比增长 29%，半导体资本支出转为积极。根据 SEMI 与 TechInsights 合作报告，人工智能的需求继续推动 IC 销售额的增长，2Q24 全球 IC 销售额同比增长 27%，预计 3Q24 将同比增长 29%；半导体资本支出方面，2024 上半年偏保守，同比减少 9.8%，预计 3Q24 开始转为积极，其中存储相关环比增长 16%，非存储相关环比增长 6%。TechInsights 市场分析总监表示，今年整个半导体供应链都在复苏以应对 2025 年市场需求的激增。我们认为，半导体产业链正在复苏，继续推荐细分龙头中芯国际、长电科技、圣邦股份、澜起科技、恒玄科技、北方华创、中微公司、沪硅产业等。

8 月下旬 LCD TV 面板价格轻微下跌，关注 10 月面板厂稼动率走势。据 WitsView，8 月下旬 32/43/55/65 寸 LCD 电视面板价格为 35/64/127/173 美金，较 8 月上旬下跌 2.8%/0.0%/1.6%/1.1%。据迪显咨询，面板厂 6 月开始调整稼动率水平，3Q24 头部厂商稼动率维持在 75%-79% 左右，10 月头部面板厂或将延长假期时间，稼动率将不足 70%，参考春节期间稼动率及产出水平，预计 4Q24 LCD TV 面板供应链将环比减少五百万片。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。

碳化硅上游国产市占率持续提升，建议关注国产产业链机会。碳化硅衬底环节相关企业陆续披露 24 年半年报，全球龙头 Wolfspeed 4Q24 财年 (3.30-6.30) SiC 材料营收约 9600 万美元 (约 6.85 亿元)；国内碳化硅衬底公司天岳先进 2024 年营收 4.86 亿元 (YoY+98.5%，QoQ+14.1%)，连续

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-谷歌 AI 硬件全家桶发布，终端操作系统 AI 化进程加速》——2024-08-19
- 《电子行业周报-华为三折叠新机亮相，晶圆代工稼动率持续上行》——2024-08-14
- 《电子行业周报-景气周期与创新周期同频，重视“科特估”背景下的配置机遇》——2024-08-05
- 《能源电子月报：功率半导体持续回暖，光储与汽车迎结构性增量》——2024-08-02
- 《电子行业周报-苹果持续深化中国投资与合作，德仪预计 3Q24 营收环比增长》——2024-07-29

9 个季度保持营收同比增长；国产碳化硅衬底市占率持续提升。此外，国内长晶炉代表企业晶升股份 2Q24 营收 1.18 亿元 (YoY+55%, QoQ+45%)，8 英寸长晶炉配合客户加速放量中。尽管当前碳化硅产业链远期定价价格下降，随着 8 英寸转换成本下降，国产产业链自上而下加速走向成熟。在此背景下，建议关注产业链率先受益的上游企业天岳先进与晶升股份；以及碳化硅器件加速推进的士兰微、斯达半导、华润微、扬杰科技、时代电气、新洁能、东微半导、宏微科技等。

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、东睦股份、沪电股份、工业富联、东山精密、电连技术、康冠科技、光弘科技、京东方 A、景旺电子、世运电路、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、帝奥微、斯达半导、北京君正、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、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

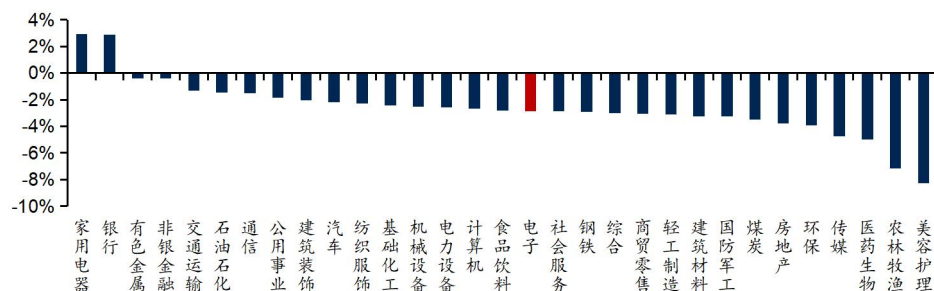
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2024E	2025E	2024E	2025E
002475	立讯精密	优于大市	37.89	2729	1.84	2.39	20.6	15.9
300433	蓝思科技	优于大市	17.33	864	0.77	0.99	22.4	17.5
688036	传音控股	优于大市	84.85	958	5.65	6.87	15.0	12.4
688608	恒玄科技	优于大市	155.23	186	2.60	3.70	59.7	42.0
600584	长电科技	优于大市	30.57	547	1.19	1.54	25.6	19.8
002463	沪电股份	优于大市	33.42	640	1.25	1.57	26.8	21.3
601138	工业富联	优于大市	20.46	4065	1.31	1.80	15.6	11.4
002138	顺络电子	优于大市	23.89	193	1.10	1.36	21.7	17.5
000725	京东方 A	优于大市	3.86	1442	0.13	0.27	30.7	14.0
300661	圣邦股份	优于大市	66.08	312	1.01	1.64	65.2	40.4
605111	新洁能	优于大市	27.78	115	1.19	1.41	23.3	19.8
001308	康冠科技	优于大市	19.05	131	2.16	2.60	8.8	7.3
688099	晶晨股份	优于大市	52.80	221	1.80	2.73	29.3	19.3
001309	德明利	优于大市	70.30	104	5.61	5.85	12.5	12.0
301308	江波龙	优于大市	70.82	295	3.66	2.82	19.3	25.1
002415	海康威视	优于大市	26.55	2451	1.58	1.79	16.8	14.9
002156	通富微电	优于大市	19.24	292	0.57	0.85	33.8	22.6
688012	中微公司	优于大市	131.01	814	3.30	4.17	39.7	31.4
688630	芯碁微装	优于大市	54.43	72	2.11	3.29	25.8	16.6
300054	鼎龙股份	优于大市	19.18	180	0.47	0.64	40.6	29.9
002859	洁美科技	优于大市	16.65	72	0.68	0.84	24.4	19.8
603290	斯达半导	优于大市	74.91	179	3.99	4.50	18.8	16.6
002484	江海股份	优于大市	11.15	95	0.87	0.99	12.9	11.2

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

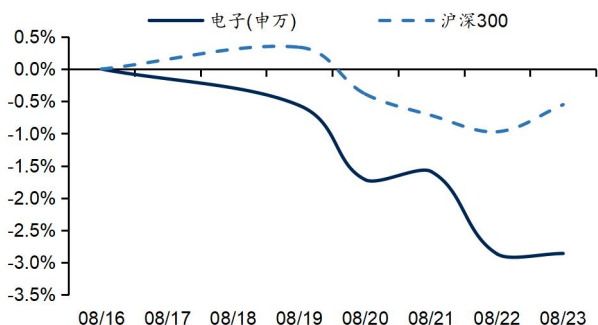
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 0.87%、2.01%、0.55%。电子行业整体下跌 2.86%，二级子行业中其他电子涨幅较大，上涨 3.16%，电子化学品跌幅较大，下跌 4.90%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数分别上涨 0.28%、1.13%，台湾资讯科技指数下跌 1.30%。

图1: 过去一周各行业涨跌幅



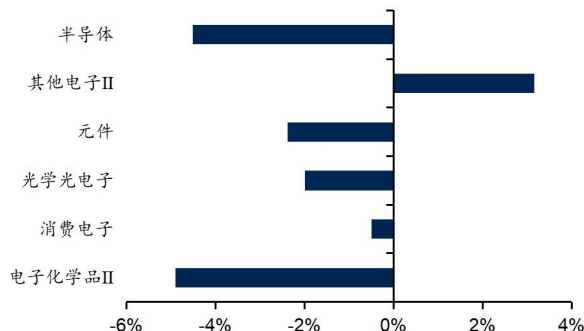
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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



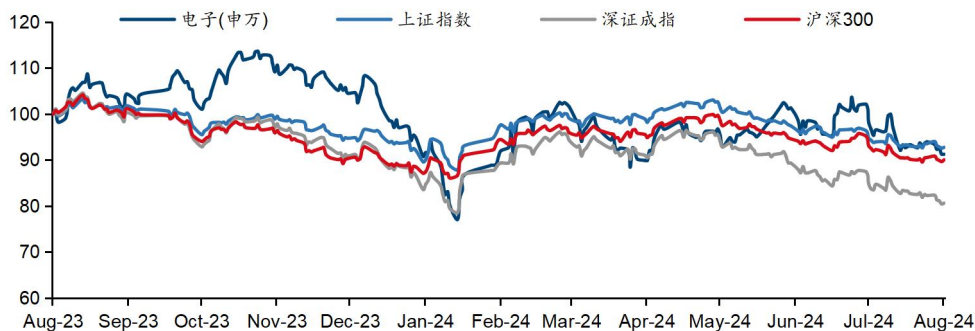
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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 (%)
000062.SZ	深圳华强	61.01	300256.SZ	星星科技	-30.28
300184.SZ	力源信息	43.04	002952.SZ	亚世光电	-27.24
871981.BJ	晶赛科技	41.69	301611.SZ	珂玛科技	-26.11
001298.SZ	好上好	21.13	873001.BJ	纬达光电	-25.18
000020.SZ	深华发 A	20.18	300269.SZ	联建光电	-22.53
001287.SZ	中电港	15.06	301421.SZ	波长光电	-21.15
002388.SZ	新亚制程	12.25	300032.SZ	金龙机电	-18.75
301489.SZ	思泉新材	10.76	002369.SZ	卓翼科技	-17.94
301326.SZ	捷邦科技	10.49	300323.SZ	华灿光电	-17.29
300456.SZ	赛微电子	10.07	300968.SZ	格林精密	-16.65

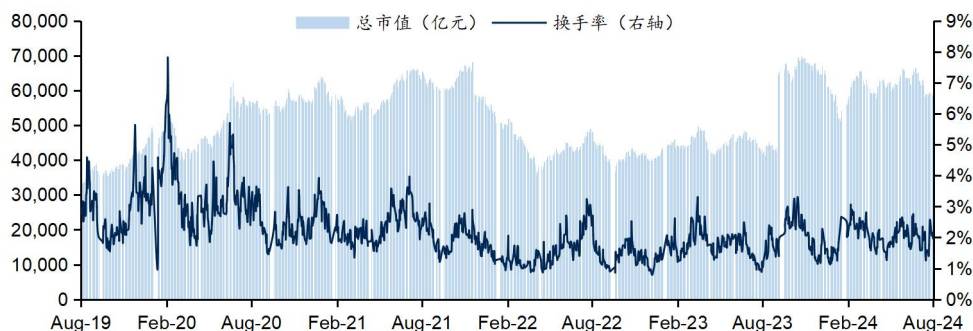
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



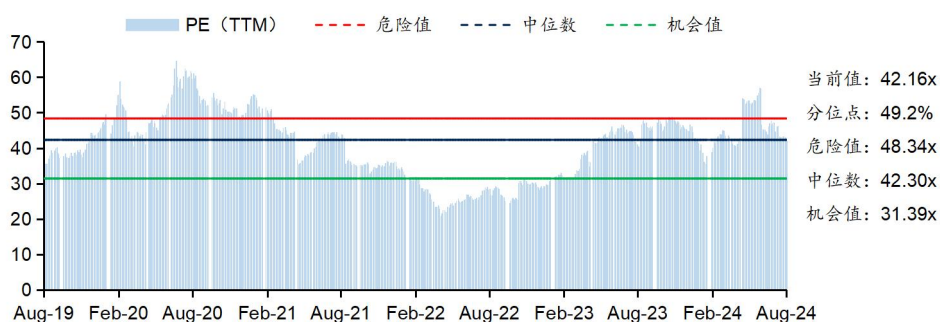
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 过去五年 A 股电子行业总市值及换手率



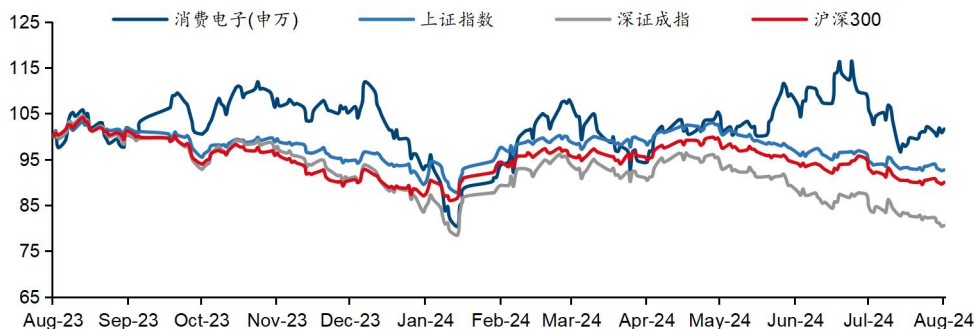
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



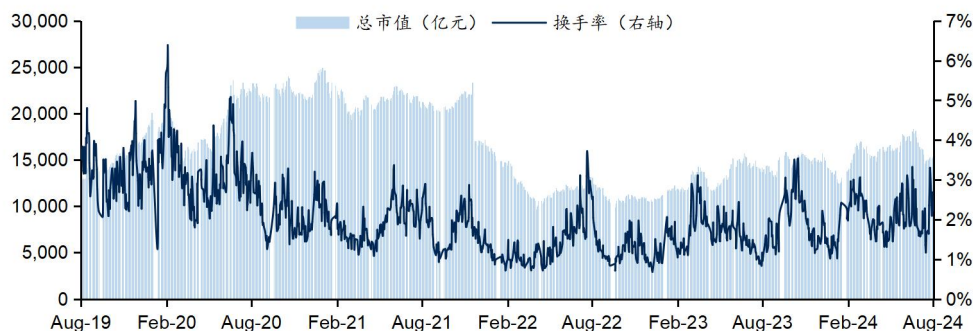
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理 注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：过去一年 A 股消费电子行业股价走势



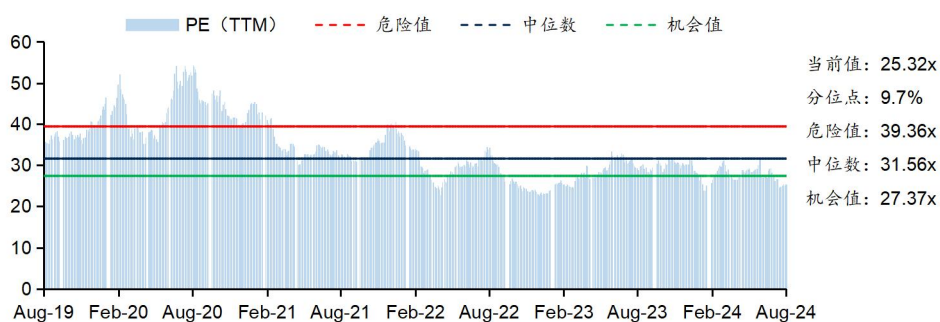
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：过去五年 A 股消费电子行业总市值及换手率



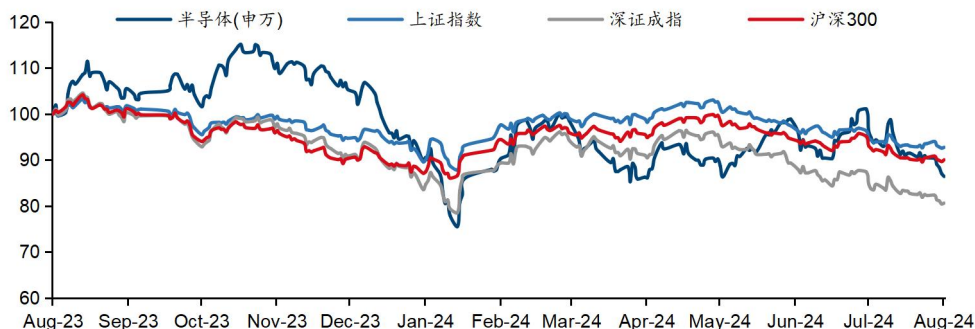
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图9：过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



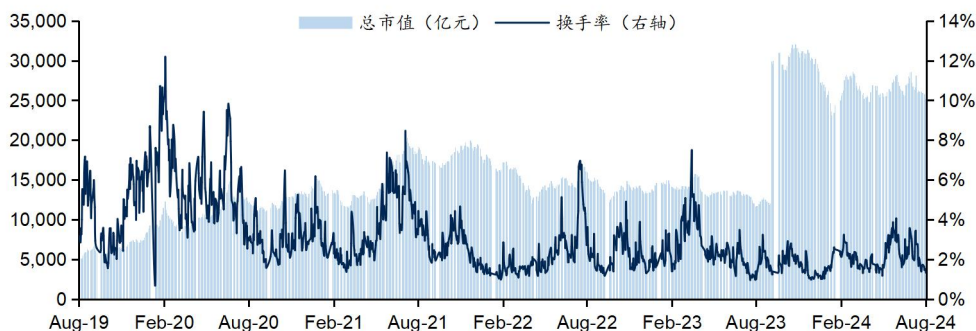
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理 注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



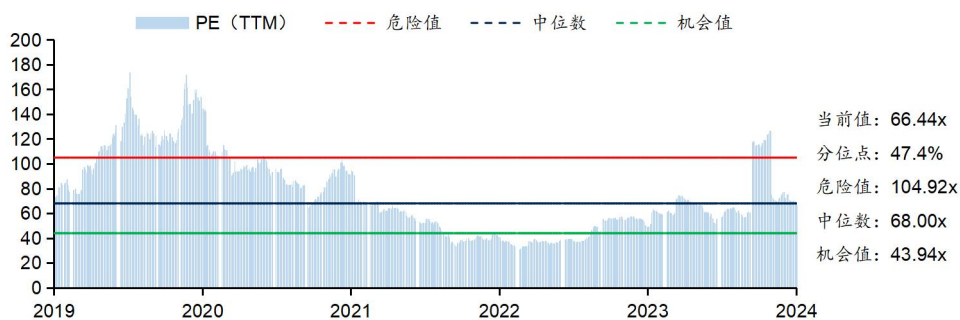
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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2: 过去一周行业新闻概览

新闻日期	新闻标题
2024-08-23	小米领跑! 印尼智能手机 2024 年 Q2 出货量同比增长 20%
2024-08-22	AI 芯片和 HBM 需求强劲, Q3 全球 IC 销售额可望增长 29%
2024-08-22	夏普堺工厂全面停产 日本液晶电视面板时代成历史
2024-08-22	机构: Q2 全球智能手机出货 2.89 亿部 三星份额 19%居首
2024-08-21	机构: 2024 年全球笔电出货量将增长 3.7% 供应链转移比例增至 12.4%

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3: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-08-24	300735.SZ	光弘科技:2024 年半年度报告摘要
2024-08-24	300735.SZ	光弘科技:2024 年半年度报告
2024-08-24	300735.SZ	光弘科技:2024 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告
2024-08-24	300735.SZ	光弘科技:关于更换第三届董事会审计委员会部分委员的公告
2024-08-24	688099.SH	晶晨股份:2019 年限制性股票激励计划预留授予部分第一批次第三个归属期及 2021 年限制性股票激励计划预留授予部分第一批次第二个归属期归属结果暨股份上市的公告
2024-08-24	688536.SH	思瑞浦:关于发行可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得上海证券交易所并购重组审核委员会审核通过的公告
2024-08-24	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
2024-08-24	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
2024-08-24	603380.SH	易德龙:2024 年半年度报告
2024-08-24	603380.SH	易德龙:2024 年半年度报告摘要
2024-08-24	603380.SH	易德龙:关于董事会、监事会换届选举的公告
2024-08-24	603380.SH	易德龙:独立董事候选人声明(马红漫)
2024-08-24	603380.SH	易德龙:独立董事候选人声明(巢序)
2024-08-24	688187.SH	时代电气:2024 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:2024 年半年度报告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:关于自愿披露控股子公司对外投资中低压功率组件产能建设(宜兴)项目的公告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:关于部分募投项目延期、增加部分募投项目实施主体、使用募集资金向新增实施主体提供借款以实施募投项目、调整同一募投项目不同实施主体之间投资金额及募集资金借款金额的公告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:中国国际金融股份有限公司关于株洲中车时代电气股份有限公司部分募投项目延期、增加部分募投项目实施主体、使用募集资金向新增实施主体提供借款以实施募投项目、调整同一募投项目不同实施主体之间投资金额及募集资金
2024-08-24	688187.SH	时代电气:中国国际金融股份有限公司关于株洲中车时代电气股份有限公司与中车财务有限公司签订《2024 年至 2025 年金融服务框架协议》暨日常关联交易预计的核查意见
2024-08-24	688187.SH	时代电气:关于与中车财务有限公司签订《2024 年至 2025 年金融服务框架协议》暨日常关联交易预计公告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:关于 2024 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-08-24	688187.SH	时代电气:2024 年半年度报告摘要
2024-08-24	688187.SH	时代电气:关于修订董事会相关专门委员会工作细则及调整相关专门委员会构成的公告
2024-08-24	600584.SH	长电科技:2024 年半年度报告
2024-08-24	600584.SH	长电科技:2024 年半年度报告摘要
2024-08-24	600584.SH	长电科技:2024 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-08-24	600584.SH	长电科技:关于增加 2024 年度日常关联交易的公告
2024-08-24	600584.SH	长电科技:关于向银行申请并购贷款及对全资子公司长电管理公司增加担保的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:关于订单和经营等情况的自愿性披露公告
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年半年度财务报告
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年度股票期权激励计划实施考核管理办法
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年度股票期权激励计划自查表
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:东莞证券股份有限公司关于沪士电子股份有限公司 2024 年度股票期权激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年度股票期权激励计划(草案)
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:关于高级管理人员提前终止减持计划暨未减持公司股份的公告
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年股票期权激励计划激励对象名单
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024 年度股票期权激励计划(草案)摘要
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:监事会关于 2024 年股票期权激励计划的核查意见
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:董事、监事、高级管理人员持有公司股份变动管理制度(2024 年 8 月)

公告日期	证券代码	公告标题
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:国浩律师(南京)事务所关于沪士电子股份有限公司2024年股票期权激励计划之法律意见书
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:关于调整2024年度与SchweizerElectronicAG及其相关公司日常关联交易预计金额的公告
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	002463.SZ	沪电股份:2024年半年度报告
2024-08-23	002049.SZ	紫光国微:2024年半年度财务报告
2024-08-23	002049.SZ	紫光国微:2024年半年度报告
2024-08-23	002049.SZ	紫光国微:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	002049.SZ	紫光国微:关于2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-23	301095.SZ	广立微:2024年半年度报告
2024-08-23	301095.SZ	广立微:2024年半年度募集资金存放与使用情况专项报告
2024-08-23	301095.SZ	广立微:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	300373.SZ	扬杰科技:2024年半年度报告
2024-08-23	300373.SZ	扬杰科技:公司2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-23	300373.SZ	扬杰科技:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688234.SH	天岳先进:2024年半年度报告
2024-08-23	688711.SH	宏微科技:2024年半年度报告
2024-08-23	688234.SH	天岳先进:关于变更职工代表监事的公告
2024-08-23	688711.SH	宏微科技:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688234.SH	天岳先进:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-08-23	688711.SH	宏微科技:关于公司2024年度提质增效重回报专项行动方案的半年度评估报告
2024-08-23	688711.SH	宏微科技:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2024-08-23	688234.SH	天岳先进:关于变更证券事务代表的公告
2024-08-23	688234.SH	天岳先进:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688052.SH	纳芯微:2024年半年度报告
2024-08-23	688052.SH	纳芯微:关于2024年度"提质增效重回报"专项行动方案的半年度评估报告
2024-08-23	688052.SH	纳芯微:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688052.SH	纳芯微:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-08-23	688608.SH	恒玄科技:关于股份回购实施结果暨股份变动的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:2024年半年度报告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:上海市锦天城律师事务所关于2020限制性股票首次授予第四个归属期暨部分作废、2020年股票增值权价格调整暨第四个行权期之法律意见书
2024-08-23	688012.SH	中微公司:关于进一步明确募集资金投资项目相关事项的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:关于2024年度"提质增效重回报"专项行动方案的半年度评估报告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:监事会关于2020年限制性股票激励计划首次授予部分第四个归属期归属名单的核查意见
2024-08-23	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)股份有限公司进一步明确募集资金投资项目相关事项的核查意见
2024-08-23	688012.SH	中微公司:关于作废处理2020年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:关于调整公司2020年股票增值权激励计划行权价格的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:2020年股票增值权激励计划第四个行权期符合行权条件的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688012.SH	中微公司:2020年限制性股票激励计划首次授予部分第四个归属期符合归属条件的公告
2024-08-23	688012.SH	中微公司:监事会关于2020年股票增值权激励计划第四个行权期行权名单的核查意见
2024-08-23	688678.SH	福立旺:2024年半年度报告
2024-08-23	688678.SH	福立旺:2024年半年度报告摘要
2024-08-23	688678.SH	福立旺:2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-22	603986.SH	兆易创新:关于公司控股股东、实际控制人、董事长提议公司回购股份的公告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于合肥芯基微电子装备股份有限公司2022年限制性股票激励计划调整授予价格相关事项之独立财务顾问报告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:2024年半年度报告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:关于调整2022年限制性股票激励计划授予价格的公告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:北京德恒(合肥)律师事务所关于合肥芯基微电子装备股份有限公司2022年限制性股票激励计划授予价格调整的法律意见
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:2024年半年度报告摘要
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:关于会计政策变更的公告
2024-08-22	688630.SH	芯基微装:关于公司2024年度"提质增效重回报"专项行动方案的半年度评估报告
2024-08-22	688368.SH	晶丰明源: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审核意见及公示情况说明
2024-08-21	688279.SH	峰昭科技:2024年半年度报告
2024-08-21	688279.SH	峰昭科技:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

公告日期	证券代码	公告标题
2024-08-21	688279.SH	峰昭科技:2024年半年度报告摘要
2024-08-21	688279.SH	峰昭科技:关于公司2024年度提质增效重回行动方案半年度评估报告
2024-08-21	002415.SZ	海康威视:关于公司董事长增持公司股份的公告
2024-08-21	603986.SH	兆易创新:2024年半年度报告
2024-08-21	603986.SH	兆易创新:关于2024年度"提质增效重回行动方案"半年度评估报告
2024-08-21	603986.SH	兆易创新:2024年半年度报告摘要
2024-08-21	603986.SH	兆易创新:2024年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告
2024-08-20	300223.SZ	北京君正:关于子公司为子公司提供担保的公告
2024-08-20	300054.SZ	鼎龙股份:2024年半年度报告
2024-08-20	300054.SZ	鼎龙股份:2024年半年度报告摘要
2024-08-20	300054.SZ	鼎龙股份:董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度
2024-08-20	000636.SZ	风华高科:关于第一大股东增持计划时间过半的进展公告
2024-08-20	002241.SZ	歌尔股份:关于公司部分股票期权注销完成的公告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:2024年半年度财务报告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:2024年半年度报告摘要
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:对外担保公告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:前次募集资金使用情况报告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:2024年半年度报告
2024-08-20	002384.SZ	东山精密:关于调整对外投资方案的公告
2024-08-20	300373.SZ	扬杰科技:关于回购公司股份期限届满暨回购实施结果的公告
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:2024年半年度报告全文
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:关于2022年股票期权激励计划调整股票期权行权价格相关事宜的法律意见书
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:关于2023年第一期股票期权激励计划调整行权价格的法律意见
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:关于2023年第二期股票期权激励计划调整行权价格的法律意见
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:2024年半年度报告摘要
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-20	603501.SH	韦尔股份:关于调整股票期权行权价格的公告
2024-08-20	600460.SH	士兰微:2024年半年度报告
2024-08-20	600460.SH	士兰微:关于2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的公告
2024-08-20	600460.SH	士兰微:2024年半年度报告摘要
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:2024年度"提质增效重回行动方案"半年度评估报告
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:中信证券股份有限公司关于上海艾为电子技术股份有限公司归还募集资金及继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:2024年半年度报告
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:关于2024年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告
2024-08-20	688798.SH	艾为电子:2024年半年度报告摘要
2024-08-19	301308.SZ	江波龙:关于在子公司之间调剂担保额度的公告
2024-08-19	300054.SZ	鼎龙股份:湖北鼎龙控股股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(申报稿)
2024-08-19	300054.SZ	鼎龙股份:招商证券股份有限公司关于鼎龙股份向不特定对象发行可转债之发行保荐书
2024-08-19	300054.SZ	鼎龙股份:招商证券股份有限公司关于鼎龙股份向不特定对象发行可转债之上市保荐书
2024-08-19	300054.SZ	鼎龙股份:关于向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所受理的公告

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