

TMT

消费电子新品将陆续发布

2025 年 09 月 08 日

TMT 行业周报（9 月第 1 周）

分析师：李时樟

执业证书：S1030522060001

电话：18065826333

邮箱：lisz@cscsco.com.cn

分析师：罗晴

执业证书：S1030524110001

电话：13603091122

邮箱：luoqing@cscsco.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格**行业观点：**

- 1) **周度市场回顾。**TMT 板块内一级行业上周（9/01-9/05）涨跌幅为：传媒（-0.65%）、通信（-2.68%）、电子（-4.57%）、计算机（-7.27%）。板块内涨幅靠前的三级子行业为游戏 III（1.34%），跌幅靠前的三级子行业分别为数字芯片设计（-9.13%）、通信终端及配件（-8.54%）、横向通用软件（-8.42%）。细分到个股来看，电子周涨幅前三的标的分别为苏大维格（31.06%）、腾景科技（30.20%）、杰华特（30.05%）；计算机周涨幅前三的标的分别为信息发展（22.95%）、海联讯（15.40%）、虹软科技（9.51%）；传媒周涨幅前三的标的分别为幸福蓝海（21.74%）、巨人网络（21.49%）、吉视传媒（19.78%）；通信周涨幅前三的标的为中际旭创（14.67%）、*ST 天喻（13.07%）、东土科技（10.46%）。
- 2) **华为发布新款 Mate XTs 非凡大师三折叠手机。**9 月 4 日，华为召开 Mate XTs 非凡大师及全场景新品发布会：1. 处理器方面，华为首次在发布会公开 SOC 芯片麒麟 9020；2. 操作系统方面，Mate XTs 搭载鸿蒙 OS 5.1，全新软硬件升级将整机性能提升 36%；3. 软件方面，首次将鸿蒙 PC 版办公软件装入手机，如 WPS、东方财富、大智慧、同花顺、万兴脑图等；4. 价格方面，三个版本价格分别为 17999 元（16GB+256GB）/19999 元（16GB+512GB）/21999 元（16GB+1TB），发布会当天开启预售，9 月 12 日正式发售；5. 配件方面，发布 M-Pen3 手写笔及移动电源，发售价分别为 599 元、399 元。鸿蒙生态方面，余承东在发布会期间透露目前 HarmonyOS 5 终端设备数突破 1400 万，未来软件生态将进一步优化，已有的精品应用将迎来重大更新，另外，9 月将上新热门手游，如三角洲行动、金铲铲之战、英雄联盟手游等。
- 3) **9 月进入消费电子新品密集发布期。**根据目前已公布的发布会时间来看，苹果将于本月 10 日凌晨发布新款 iPhone 17 系列，Meta 有望于本月 17 日 Meta Connect 大会上发布全新 AI 眼镜。我们认为 9 月将迈入消费电子传统旺季，AI 手机及 AI 眼镜的新品发布有望带动消费电子产业链景气度上行，建议关注国内的消费电子相关的细分环节，如 SOC、消费电子代工、面板、铰链及摄像头相关细分领域。
- 4) **风险提示：消费电子产品销售数据不及预期。**

正文目录

一、 市场周度回顾	3
二、 行业要闻及重点公司公告	5
2.1 行业重要事件.....	5
2.2 公司公告.....	11

图表目录

Figure 1 申万一级行业周涨跌幅 (%) 3

Figure 2 TMT 细分三级子行业周涨跌幅 (%) 3

Figure 3 电子行业周涨跌幅前五个股 (%) 4

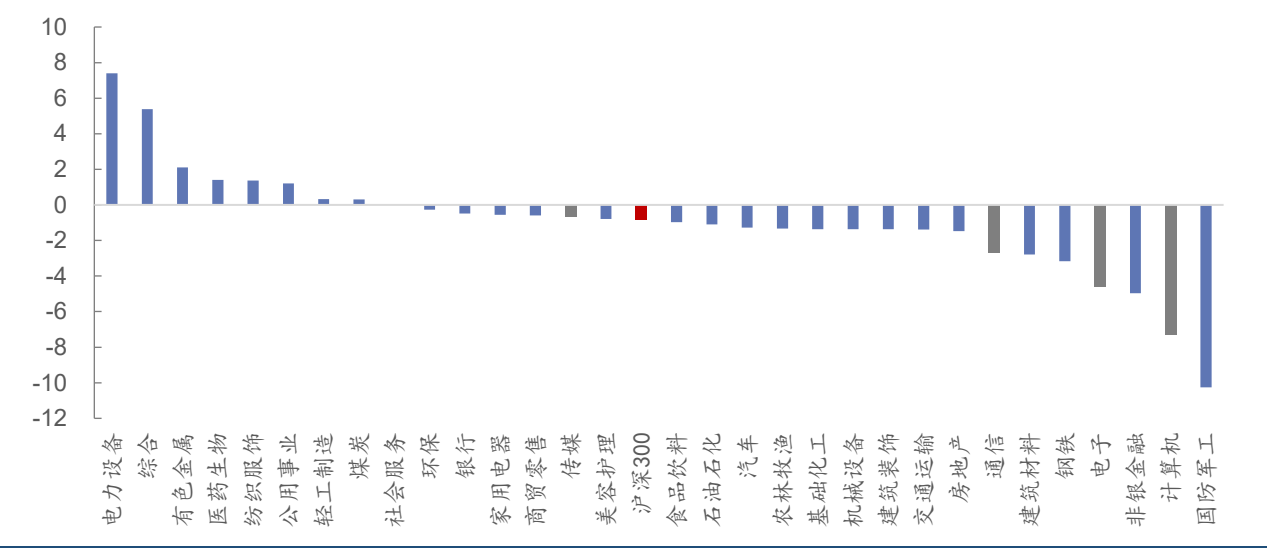
Figure 4 计算机行业周涨跌幅前五个股 (%) 4

Figure 5 传媒行业周涨跌幅前五个股 (%) 4

Figure 6 通信行业周涨跌幅前五个股 (%) 4

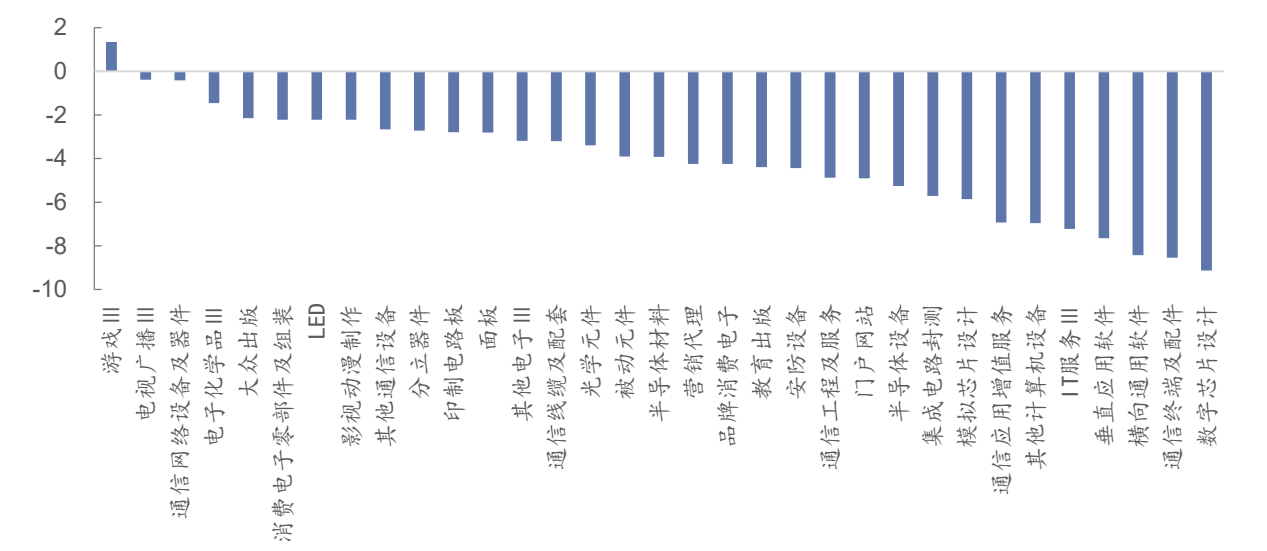
一、市场周度回顾

Figure 1 申万一级行业周涨跌幅 (%)



资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 2 TMT 细分三级子行业周涨跌幅 (%)



资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 3 电子行业周涨跌幅前五个股 (%)

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
苏大维格	31.06	捷邦科技	-15.38
腾景科技	30.20	东芯股份	-16.10
杰华特	30.05	波长光电	-16.43
天通股份	27.37	乐鑫科技	-17.49
源杰科技	24.87	瑞芯微	-19.61

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 4 计算机行业周涨跌幅前五个股 (%)

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
信息发展	22.95	华胜天成	-16.99
海联讯	15.40	云天励飞-U	-17.04
虹软科技	9.51	中科金财	-17.63
ST 智知	9.00	通达海	-18.68
ST 易联众	8.48	开普云	-23.60

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 5 传媒行业周涨跌幅前五个股 (%)

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
幸福蓝海	21.74	智度股份	-9.31
巨人网络	21.49	内蒙新华	-9.37
吉视传媒	19.78	浙文互联	-10.83
元隆雅图	12.94	冰川网络	-10.96
ST 广网	10.87	游族网络	-14.60

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 6 通信行业周涨跌幅前五个股 (%)

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
中际旭创	14.67	长盈通	-15.14
*ST 天喻	13.07	长江通信	-15.45
东土科技	10.46	鼎通科技	-16.57
世嘉科技	9.15	太辰光	-19.81
二六三	8.15	*ST 高鸿	-22.33

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

二、行业要闻及重点公司公告

2.1 行业重要事件

9 月 1 日	《人工智能生成合成内容标识办法》施行
9 月 4 日	华为全场景新品发布会
9 月 10 日	苹果秋季新品发布会
9 月 16 日	2025 腾讯全球数字生态大会
9 月 17 日	Meta Connect 大会
9 月 18 日	第十届华为全联接大会
9 月 19 日	华为举办全球新品发布会
9 月 27 日	2025 网易未来大会
	第十七届央企国企 CIO 及数科公司高管峰会
9 月期间	华为 AI 推理创新技术 UCM 开源
9 月期间	华为：9 月将推送华为 ADS 4 与 Harmony Space5

AI 模型侧

- 《科创板日报》9 月 5 日讯, 据应用情报公司 Appfigures 的报告, OpenAI 的核心产品 ChatGPT 在印度实现了强劲增长。该应用 8 月份在印度的下载量达到 1020 万次, 较去年同期的 250 万次大幅增长。数据显示, 自推出以来, ChatGPT 在印度的下载量已达 1.11 亿次, 超过其在美国的 8000 万次下载量。
- 财联社 9 月 5 日电, 天眼查 App 显示, 华为技术有限公司申请的“AI 模型的运行方法、装置、程序产品和存储介质”专利 9 月 5 日公布。摘要显示, 本公开属于机器学习技术领域。该方法应用于主机, 主机包括处理器, 并连接计算卡。
- 《科创板日报》9 月 3 日讯, 上海人工智能实验室宣布, 已开源通用多模态大模型 InternVL3.5。InternVL3.5 本次开源有 9 种尺寸的模型, 参数涵盖 10 亿-2410 亿。其中, 旗舰模型 InternVL3.5-241B-A28B 在多学科推理基准 MMMU 中获 77.7 分, 为开源模型中最高分; 多模态通用感知能力超越 GPT-5, 文本能力领跑主流开源多模态大模型。
- 财联社 9 月 3 日电, 根据 OpenAI 状态网站的最新更新, 该公司正在调查 ChatGPT 无法显示回复的故障。据 DOWNDetector 网站数据显示, 自

英国时间上午 7 点起，用户累计报告了超过 1000 起相关故障。

- 《科创板日报》9 月 3 日讯，字节跳动将在近期为 Seed 部门实施期权增发计划，覆盖主要为大模型方向的技术员工。
- 财联社 9 月 2 日电，OpenAI 和 xAI 等多家企业就 Cursor 编程数据与 Anysphere 展开洽谈。
- 财联社 9 月 2 日电，OpenAI 公司 9 月 2 日宣布，公司正不断改进其模型识别和应对心理和情绪困扰的能力。OpenAI 称，将加强对青少年的保护，下个月内将推出家长监管功能，家长可以通过简单的电子邮件邀请将他们的帐户与青少年的帐户关联起来，当系统检测到孩子处于极度痛苦状态时，家长会收到通知。
- 《科创板日报》9 月 1 日讯，《科创板日报》记者独家获悉，美团今日正式发布并开源 LongCat-Flash-Chat。据了解，LongCat-Flash 采用创新性混合专家模型（Mixture-of-Experts, MoE）架构，总参数 560B，激活参数 18.6B-31.3B（平均 27B），实现计算效率与性能的双重优化。据多项基准测试综合评估，LongCat-Flash-Chat 在仅激活少量参数的前提下，在智能体任务中具备突出优势，同时推理速度超过 100tps。
- 财联社 9 月 1 日电，腾讯混元微信公告称，Hunyuan-MT-7B 的总参数量为 7B，支持 33 个语种、5 种民汉语言/方言互译，已在腾讯混元官网上线体验入口，并在 Huggingface 和 Github 等开源社区提供下载。
- 财联社 9 月 1 日电，阶跃星辰正式发布开源端到端语音大模型 Step-Audio 2 mini。它将语音理解、音频推理与生成统一建模，在音频理解、语音识别、跨语种翻译、情感与副语言解析、语音对话等任务中表现突出，并率先支持语音原生的 Tool Calling 能力，可实现联网搜索等操作。
- 财联社 9 月 1 日电，国际市场调研机构沙利文（Frost&Sullivan）发布了最新的《中国 GenAI 市场洞察：企业级大模型调用全景研究，2025》显示，中国企业级大模型调用呈爆发式增长，2025 年上半年日均调用量较 2024 年底实现 363% 的增长，目前超 10 万亿 Tokens。其中，阿里通义占比 17.7% 位列第一。沙利文报告认为，预计未来超过 80% 的企业将采用开源大模型，预示着开源模型将驱动企业级市场的新一轮增长。

AI 应用侧

- 财联社 9 月 5 日电，为期 4 天的 2025 世界智能产业博览会今天将在重庆开幕，本届博览会聚焦“人工智能+”和“智能网联新能源汽车”主题，集中发布涵盖低空经济、智能网联新能源汽车等领域的 100 余项行业新标准、新产品、新技术。

- 财联社 9 月 5 日电，国家主席习近平向 2025 世界智能产业博览会致贺信。
- 财联社 9 月 4 日电，工业和信息化部、市场监督管理总局印发《电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案》，方案指出，全力推进电子信息制造业大规模设备更新、重大工程和重大项目开工建设，充分发挥重大项目撬动牵引作用，推动产业高端化、智能化、绿色化发展。编制完善产业链图谱，有序推动先进计算、新型显示、服务器、通信设备、智能硬件等重点领域重大项目布局。聚焦行业垂直领域场景，切实推动算力转换为生产力，打造以跨平台计算框架为核心的计算生态，加快对多体系芯片、多类型软件、多元化系统的兼容适用，提升产业生态主导地位。加强 CPU、高性能人工智能服务器、软硬件协同等攻关力度，开展人工智能芯片与大模型适应性测试。适度超前部署新型基础设施建设，提升各地已建基础设施运营管理水平，强化服务器、芯片和关键模块的兼容适配。
- 财联社 9 月 4 日电，工业和信息化部、市场监督管理总局印发《电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案》。其中提出，聚焦关键环节和重点领域，面向行业应用和消费场景，统筹专项资源，持续强化电子产品供给水平。促进人工智能终端迈向更高水平智能创新，推动智能体与终端产品深度融合，制定人工智能终端智能化分级方法和标准，鼓励各地推动人工智能终端创新应用。
- 财联社 9 月 4 日电，中国人工智能公司 DeepSeek 计划在 2025 年底前正式发布 AI 智能体（AI Agent），以抢占下一代人机交互入口。就此询问 DeepSeek，公司暂无回应。根据公开资料整理，AI 智能体被视为继大模型之后的重点赛道，具备自主决策、任务拆解与跨应用协同能力。
- 《科创板日报》9 月 4 日讯，TrendForce 表示，苹果即将发布 iPhone 17、iPhone 17 Air（暂名）、iPhone 17 Pro 及 Pro Max 四款旗舰新机，除了外观辨识度升级，处理器性能、散热和拍摄功能等均有所提升。集邦咨询预估，2025 年 iPhone 17 系列出货量有望较 iPhone 16 系列于 2024 年的出货表现成长 3.5%；Pro 系列依然是市场销售主力。
- 财联社 9 月 4 日电，苹果计划为 Siri 开发基于人工智能的网页搜索工具，以与 OpenAI 竞争。苹果计划明年推出 Siri 中的 AI 搜索功能。苹果和谷歌达成协议，评估 GEMINI 模型用于新版 SIRI。
- 财联社 9 月 4 日电，财联社记者走访深圳龙华汽车站招工市场了解到，目前富士康、蓝思科技、立讯精密等果链企业工厂正大力招工。
- 财联社 9 月 4 日电，在华为 Mate XTs 非凡大师及全场景新品发布会上，华为常务董事、终端 BG 董事长余承东宣布鸿蒙 5.0 系统设备数突破

1400 万。

- 财联社 9 月 4 日电，华为常务董事、终端 BG 董事长余承东 4 日下午宣布，华为新款三折叠屏手机 Mate XTs 非凡大师 17999 元起售。
- 《科创板日报》9 月 4 日讯，华为常务董事、终端 BG 董事长余承东宣布，华为三折叠屏手机 Mate XTs 非凡大师搭载麒麟 9020 芯片和鸿蒙 5.0 系统。这是时隔 4 年之后，华为麒麟芯片首次公开展示。
- 财联社 9 月 4 日电，Canalys 最新数据显示，2025 年第二季度，中国大陆 PC 市场（不含平板电脑）同比增长 12%，出货量达 1020 万台。无论是消费端还是商用端需求均表现良好，出货量分别同比增长 13% 和 12%。与此同时，平板电脑出货量同比增长 18%，本季度总计 910 万台。
- 财联社 9 月 4 日电，根据 Counterpoint Research《2025 年 Q2 全球智能手表出货量追踪》报告，华为的智能手表出货量在当季首次超越苹果，成功跃居全球第一。当季全球智能手表出货量同比增长 8%，这是自 2024 年 Q1 以来连续五个季度下滑后的首次回暖。此次复苏主要受益于消费者需求的持续回升，尤其是华为、小米与小天才等品牌在中国市场的带动。
- 财联社 9 月 3 日电，美国一名法官公布了针对谷歌在网络搜索领域的反垄断案的裁决。美国法官裁定，谷歌无需出售 Chrome，无需剥离安卓操作系统。谷歌无需停止向苹果及其他公司支付预装谷歌产品的费用。法官禁止谷歌签订互联网搜索排他性合同。谷歌必须与竞争对手共享信息以解决在线搜索垄断问题。
- 财联社 9 月 3 日电，OpenAI 将以 11 亿美元收购产品测试初创公司 STATSIG。
- 财联社 9 月 3 日电，根据国际数据公司（IDC）报告，价值 6500 亿美元的企业级应用软件市场即将被 AI 智能体颠覆。预计到 2031 年，客服中心、销售团队和营销类应用的 AI 智能体渗透率将接近 100%。
- 财联社 9 月 3 日电，上海歌尔启原科技有限公司成立，法定代表人为刘耀诚，经营范围包含：通用零部件制造；其他电子器件制造；智能机器人的研发等。该公司由歌尔集团有限公司全资持股。
- 《科创板日报》9 月 3 日讯，分析师郭明錤透露，苹果计划于 2026 年推出其首款可折叠 iPhone，并计划于 2028 年跟进发布可折叠 iPad。两款可折叠设备均采用超薄玻璃盖板解决方案，由康宁公司独家供应玻璃材料。在折叠 iPhone 方面，郭明錤预测 2026 年出货量将达 800-1000 万台，2027 年有望增长至 2500 万台。在折叠 iPad 方面，郭明錤认为定价策略更为高端，在展开状态下将提供 18 至 20 英寸的显示面积。
- 财联社 9 月 3 日电，郭明錤指出，苹果预计于 2027 年推出 Vision Air，

将大幅改善 Vision Pro 过重与高价问题，预估重量减少逾 40%，售价降低逾 50%。Vision Air 出货量有望于 2027 年达百万台级别。

- 《科创板日报》9 月 3 日讯，根据集邦咨询报告，2025 年随着国际品牌陆续推出 AR 眼镜原型，以及 Meta 预计在近期发布 AR 眼镜 Celeste，市场对 AR 装置的关注程度开始升温，加上 OLEDoS 产品价格下跌，预计 2025 年全球 AR 出货量将达到 60 万台，2030 年 AR 眼镜出货量达 3210 万台。
- 财联社 9 月 3 日电，Canalys 最新数据显示，2025 年第二季度，拉美智能手机市场出货量同比小幅增长 2%，达到 3430 万部。三星出货量达到 1100 万部，同比提升 8%。小米以 670 万部、同比增长 8% 的成绩位居第二，创下历史新高。摩托罗拉排名第三，出货量下滑 10% 至 510 万部。荣耀和传音分别位列第四与第五，但走势分化：荣耀大幅增长 70%，出货量创纪录地达到 290 万部；传音则下滑 23%，出货量达 240 万部。
- 《科创板日报》9 月 2 日讯，腾讯正式开源智能体框架 Youtu-Agent。据悉，该框架在 WebWalkerQA 基准上基于 DeepSeek-V3.1 准确率达 71.47%，刷新了开源模型最新纪录。其支持本地文件管理、数据分析、论文研究等实际应用，支持二次开发与定制化应用。
- 财联社 9 月 2 日电，据长沙发布，9 月 2 日，湖南省委书记沈晓明在长沙调研人工智能产业发展并主持召开座谈会，听取有关专家、企业负责人对湖南培育发展人工智能产业的意见建议。沈晓明指出，要进一步明确发展方向，充分发挥湖南特色和优势，大力推动人工智能与先进制造、文化、现代农业、医学等领域融合发展。
- 财联社 9 月 2 日电，2025 中国国际大数据产业博览会期间，贵州大数据集团与联通、华为、360、人民网等签约。
- 财联社 9 月 2 日电，上海市经济信息化委发布关于贯彻落实国家“人工智能+”行动 组织开展 2025 年度上海市“人工智能+”行动项目申报工作的通知，聚焦落实国家“人工智能+”行动，以促进产业高质量发展为导向，推进人工智能与科学技术、产业发展、消费提质、民生福祉、治理能力等重点领域深度融合，重点提升模型基础、语料服务、算力供给、行业公共服务等能力。
- 财联社 9 月 2 日电，工信部数据显示，前 7 个月，我国软件业务收入 83246 亿元，同比增长 12.3%。
- 财联社 9 月 2 日电，工信部数据显示，1—7 月份，我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 11352 亿元，同比增长 3.5%，增速较 1—6 月份提升 0.4 个百分点。利润总额降幅持续收窄。
- 《科创板日报》9 月 2 日讯，特斯拉发布其“宏图计划”第四篇章（Master

Plan Part 4) 的完整文件，其中提到，特斯拉故事的下一篇章，将创造一个人类才刚刚开始想象的世界，并以前所未有的规模实现。目前正在打造把 AI 带入物理世界的产品和服务。

- 财联社 9 月 2 日电，2025 年上半年，全球消费电子行业持续复苏，AI 眼镜行业迎来良性成长。据数据统计，截至 9 月 1 日，在 AI 眼镜板块的 103 家上市公司中，有 48 家今年上半年业绩同比向好，多家公司在半年报中明确表示，AI 眼镜产品已于上半年完成量产交付，成为驱动公司业绩增长的重要动力。
- 财联社 9 月 1 日电，《“人工智能+交通运输”实施意见》经部务会审议通过，将于近期印发实施。此前，交通运输部新闻发言人、政策研究室副主任李颖表示，建设综合交通运输大模型，是深入推动“人工智能+交通运输”行动的重要举措，交通运输部明确提出了“1+N+X”的综合交通运输大模型总体技术架构。
- 财联社 9 月 1 日电，记者近日从国家发展改革委获悉，围绕《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，相关部门将制定出台一系列配套文件。
- 财联社 9 月 1 日电，记者日前获悉，北京数据集团有望于近日正式挂牌。天眼查信息显示，北京数据集团已于 2025 年 7 月 22 日注册成立，注册资本 30 亿元，经营范围包括大数据服务、数据处理服务、数据处理和存储支持服务；以自有资金从事投资活动、自有资金投资的资产管理服务、互联网数据服务；以及人工智能公共服务平台技术咨询服务等。公司由北京市国有资产经营有限责任公司全资持股。

AI 算力侧

- 财联社 9 月 5 日电，OpenAI 计划与博通启动 AI 芯片大规模量产，计划明年与博通合作生产自研 AI 芯片。
- 财联社 9 月 5 日电，鸿海 8 月销售额 6,065.1 亿元台币，同比增长 10.6%。预期第三季整体营运将会有季增及年增的表现。
- 《科创板日报》9 月 4 日讯，光电混合算力提供商曦智科技宣布完成规模超 15 亿元人民币的 C 轮融资。本轮融资吸引了中国移动、上海国投、国新基金、浦东创投等知名投资机构参与，老股东中科创星、沂景资本、腾讯等继续追加投资。
- 财联社 9 月 4 日电，在第十三届半导体设备与核心部件及材料展(CSEAC 2025) 上，中微公司宣布推出六款半导体设备新产品。这些设备覆盖等离子体刻蚀 (Etch)、原子层沉积 (ALD) 及外延 (EPI) 等关键工艺。在此次新品发布中，中微公司推出的 12 英寸原子层沉积产品 Preforma

Uniflash®金属栅系列，成为薄膜沉积领域的一大亮点。该系列涵盖三大产品，能够满足先进逻辑与先进存储器件在金属栅方面的应用需求。

- 《科创板日报》9 月 3 日讯，机构 Jon Peddie Research 报告称，全球 PC GPU 出货量在 2025 年二季度达 7470 万件，环比增长 8.4%；而数据中心 GPU 出货同期环比增幅则为 5%。
- 财联社 9 月 2 日电，上海市经济信息化委发布关于贯彻落实国家“人工智能+”行动 组织开展 2025 年度上海市“人工智能+”行动项目申报工作的通知。其中指出，加强智能算力供给服务能力。支持人工智能高性能训练、推理芯片及端侧芯片的研发应用，支持建设人工智能基础软硬件系统，支持适配异构芯片训练、推理协同优化和加速技术，加快超大规模智算集群技术突破和组网应用。
- 财联社 9 月 2 日电，截至今年 6 月底，我国在用算力中心机架总规模达 1085 万标准机架，智能算力规模达 788 百亿亿次/秒（EFLOPS）；存力规模超过 1680 艾字节（EB），相比 2023 年增长约 40%；已发布 1509 个大模型，在全球位居前列。
- 财联社 9 月 1 日电，OpenAI 正计划在印度建造一座大型新数据中心，这可能标志着“星际之门”在亚洲推进的重要一步。
- 《科创板日报》9 月 1 日讯，阿里云人士对《科创板日报》表示：阿里云确实一云多芯支持国产供应链，但传言阿里采购寒武纪 15 万片 GPU 的消息不实。

2.2 公司公告

9 月 5 日

- 康希通信：公司已开始投入 Wi-Fi 8 产品预研工作 预计于 2026 年推出样品
- 灿瑞科技：实控人提议 2000 万元至 4000 万元回购股份

9 月 4 日

- 胜宏科技：正持续推进 10 阶 30 层 HDI 的研发认证
- 世运电路：AI 眼镜产品在海外头部 M 客户的定点项目已量产供应
- 北京利尔：与商汤科技、曦望科技签署战略合作协议，探索 AI 算力合作等
- 山石网科：预计在 2026 年第一季度实现规模化的 ASIC 产品发
- 博威合金：A 公司即将发布的首款 AI 手机的高端机型将全面使用公司的 VC 散热材料

- 长飞光纤：长江通信拟减持不超过 0.15% 公司股份
- 至纯科技：与寒武纪目前暂无业务合作关系

9 月 3 日

- 罗博特科：签订单笔金额约 946.50 万欧元的全自动硅光子封装整线设备合
- 东芯股份：砺算科技已向部分客户进行送样
- 南都电源：公司高压锂电产品获得 UL9540A 和 1973 等美国主流认证，已经广泛应用在美国各大数据中心项目
- 源杰科技：未来若市场发展不及预期，公司在数据中心市场的销售收入将受到较大影
- 宝兰德：股东易东兴和赵艳兴计划合计减持不超过 3% 公司股份。
- 成都华微：4 通道 12 位 40G 高速高精度射频直采 ADC 芯片尚未规模化销售
- 江苏雷利：数据中心液冷电子水泵已量产并推广至市场

9 月 2 日

- 佳都科技：拟发行 H 股股票并在香港联交所主板上市
- 东芯股份：核查工作已完成 股票将于 9 月 3 日复牌
- 利亚德：公司 AR 眼镜产品已进入最终验证阶段 预计 10 月份能够上市
- 华盛昌：公司“DeepSense 深度感测大模型”通过生成式人工智能服务备案
- TCL 科技：大尺寸 LCD 的需求总量将呈稳中有升趋势
- 宇树科技：将在四季度提交 IPO 申请
- 派瑞股份：与西电所签订战略合作协议 联合开展中高压 IGBT 功率器件研发制造
- 东软载波：公司和阿里的合作重点是阿里达摩院授权 RISC-V 架构 CPU
- 博杰股份：目前经营情况正常 不存在公司应披露而未披露的重大事项
- 帝奥微：发布自主研发高性能 eUSB repeater 产品
- 卧龙电驱：通过金石投资间接持有宇树科技股份
- 新凯来：将参加第十三届半导体设备与核心部件及材料展
- 昕原半导体：蚂蚁集团旗下公司等入股昕原半导体
- 荣旗科技：公司精密组装设备服务于 Meta 智能眼镜 检测装备服务于苹果智能眼镜

9 月 1 日

- 腾讯：9 月 1 日回购价值 5.505 亿港元的股票
 - 亚翔集成：股东拟减持不超过 0.54% 股份
 - 柯力传感：拟 1.215 亿元收购控股子公司华虹科技少数股东部分股权
 - 光弘科技：初步确定的股东询价转让价格为 23.33 元/股
 - 东土半导体成立 鸿道操作系统突破智能控制"卡脖子"
 - 蓝思科技：新机规模量产工作已在 6 月开始 公司已达满产状态
 - 龙旗科技：股东苏州顺为拟减持不超过 4.09% 公司股份
 - 威胜信息：8 月中标 4 个项目 金额合计 8553.77 万元
 - 紫光国微：公司多品类 eSIM 解决方案已在全球众多国家和地区实现商用
 - 汇顶科技：公司已布局 eSIM 产品
 - 中联重科：拥有国家 A 级超算中心 现有 GPU 算力 59P
 - 工业富联：已累计回购 769.74 万股股份
 - 成都华微：发布 4 通道 12 位 40G 高速高精度射频直采 ADC 芯片 并已收到意向订单
 - 三维通信：目前经营情况正常 无应披露而未披露的重大事项
 - 三未信安：公司为香港 Web3.0 标准化协会副理事长单位
- (资料来源：wind 资讯)

分析师声明

本报告署名分析师郑重声明：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，报告的分析逻辑基于本人职业理解，报告清晰准确地反映了本人的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。本人薪酬的任何部分不曾有，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

证券研究报告对研究对象的评价是本人通过财务分析预测、数量化方法、行业比较分析、估值分析等方式所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

投资评级标准

股票投资评级说明：	行业投资评级说明：
报告发布日后的 12 个月内，公司股价涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：	报告发布日后的 12 个月内，行业指数的涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
买入： 相对沪深 300 指数涨幅 20%以上；	强于大市： 相对沪深 300 指数涨幅 10%以上；
增持： 相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间；	中性： 相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；
中性： 相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间；	弱于大市： 相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。
卖出： 相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。	

免责声明

世纪证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本证券研究报告仅供世纪证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的信息、观点和预测均仅反映本报告发布时的信息、观点和预测，可能在随后会作出调整。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险，而不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权归世纪证券有限责任公司所有，本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，任何机构和个人不得以任何形式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发、转载本报告，需事先征得本公司同意，并注明出处为“世纪证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。