

电子行业周报

vivo 首款折叠屏铰链将挑战行业成本之最

超配

核心观点

半导体板块的高景气及估值弹性成为市场博弈反弹的重要品种。过去一周上证指数下跌 4.00%，电子下跌 4.27%，子行业中半导体下跌 2.31%，消费电子下跌 6.48%，年初以来电子下跌 19.51%，跌幅居全行业第 2 位，市场对本土疫情反复、复杂国际局势下消费前景的担忧成为压制 3C 板块估值的重要因素，而半导体板块（尤其是上游设备、材料和车规级市场）的高景气及估值弹性成为市场博弈反弹的重要品种，结合我们此前半导体系列报告观点，当前时点继续推荐设备、模拟等细分方向龙头。与此同时，相较于市场对手机量价成长空间一致性悲观的 2018 年，我们认为以 AIoT、智能车等为代表的“电子+”趋势依然，仍处于“量变引发质变”阶段的折叠屏、VRAR 及荣耀产业链全年仍具备超预期潜力。

vivo 旗下首款折叠屏手机将于 4 月发布，铰链成本预计超 1200 元。根据科创板日报报道，vivo 旗下首款折叠屏旗舰机 X Fold 将在 4 月发布，其铰链因添加多重航天材料，成本超 1200 元，是目前市面上折叠屏铰链成本之最，将在折叠次数上有更大的提升；同时，该产品还使用六块精心排布的钕铁硼材料磁铁，来对抗 UTG 玻璃的张力，保证在极端条件下也能拥有良好表现。我们认为，折叠屏产业链 Q2 新品催化频繁，全年业绩兑现预期高，继续推荐精研科技、科森科技、长信科技等相关标的。

AIoT 布局加速，华为全屋智能及全场景新品发布会将于 3 月 16 日举行。华为官方宣布将于 3 月 16 日 19:00 举行 2022 华为全屋智能及全场景新品春季发布会。根据智家网报道，华为将在此次发布会中带来价格更为亲民的全屋智能及全场景新品，包含 10 寸、6 寸、4 寸以及桌面版的中控屏的全屋智能产品等。我们继续看好 3C 产业链在 AIoT 时代非电子产品电子化、简单电子产品智能化的发展趋势下不断释放品类扩张的增长潜能，AIoT 产业链继续推荐闻泰科技、视源股份、歌尔股份、晶晨股份等。

台积电 8 寸晶圆代工将涨价，本土晶圆代工产能扩张进入长周期。据 Digitimes 讯，台积电或将于 3Q22 再次上调 8 寸晶圆代工报价 10-20%，以应对原材料等成本上涨，由于 8 寸产能仍紧张，我们认为涨价计划兑现概率高，或将造成下游部分依靠成熟制程的设计公司毛利率承压。IC Insights 预计 2026 年大陆纯晶圆代工厂在全球市占率将达 8.8%，虽然近年中芯、华虹等提速扩产，但较 2021 年 8.5%仅略微提升，较 2006 年 11.4%市占顶峰仍有差距，我们认为在复杂国际形势下，国内晶圆制造扩产规模及持续性有望超预期，继续推荐本土设备、材料龙头北方华创、万业企业、立昂微等。

国产车规级功率器件发展提速，闻泰科技、士兰微接连传喜讯。3 月 9 日，闻泰科技宣布其自主设计研发的 IGBT 系列产品已流片成功；此外，闻泰临港中国首座 12 英寸车规级晶圆厂于 2 月底封顶，预计月产能 4.5 万片，建成后有效缓解安世半导体产能压力。此前，士兰微于 2 月 21 日发布公告，拟与大基金二期向士兰集科（12 寸线）增资 8.85 亿，作为大基金二期投资的首家功率半导体公司，公司 21 年底实现 12 英寸月产 4 万片，并具备车规级 IGBT 工艺能力。在当前车规级芯片短缺背景下，继续推荐具备车规级产品导入及量产经验，并且有新增产能开出的本土 IDM 龙头闻泰科技及士兰微。

行业研究 · 行业周报

电子

超配 · 维持评级

证券分析师：胡剑

021-60893306

hujian1@guosen.com.cn

S0980521080001

联系人：周靖翔

021-60375402

zhoujingxiang@guosen.com.cn

证券分析师：胡慧

021-60871321

huhui2@guosen.com.cn

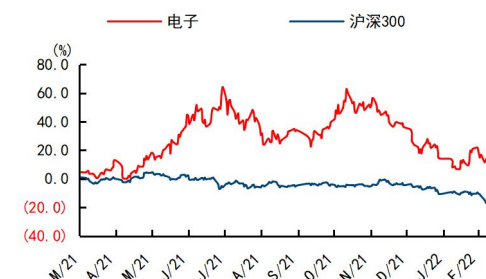
S0980521080002

联系人：李梓澎

0755-81981181

lizipeng@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

- 《半导体系列报告之四：半导体硅片-摩尔定律演进，半导体硅材料历史弥新》——2022-03-08
- 《LCD 行业月报-小尺寸 TV 面板价格企稳，IT 面板价格环比跌幅扩大》——2022-03-08
- 《半导体行业 3 月投资策略及环球晶圆复盘-关注晶圆代工和受益本土扩产的上游设备》——2022-03-07
- 《电子行业周报-折叠创新成 MWC 焦点，苹果春季新品即将推出》——2022-03-06
- 《电子行业周报-多边局势动荡，关注业绩确定性及自主可控紧迫性》——2022-02-28

重点投资组合

消费电子：闻泰科技、歌尔股份、精研科技、光弘科技、视源股份、立讯精密、易德龙、长信科技、鹏鼎控股、传音控股、海康威视、京东方 A、鸿利智汇、世华科技、科森科技、长盈精密、TCL 科技

半导体：圣邦股份、晶晨股份、华虹半导体、韦尔股份、芯朋微、北京君正、晶丰明源、力芯微、艾为电子、思瑞浦、卓胜微、兆易创新、通富微电、长电科技、赛微电子

设备及材料：北方华创、万业企业、立昂微、安集科技、鼎龙股份、中微公司、沪硅产业、中晶科技；创世纪、燕麦科技

被动件：江海股份、洁美科技、顺络电子、风华高科、三环集团、泰晶科技

风险提示：疫情反复影响下游需求；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

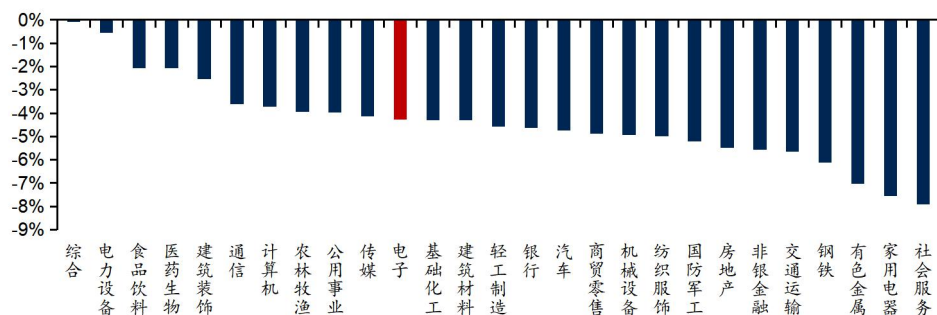
公司 代码	公司 名称	投资 评级	昨收盘 (元)	总市值 (百万元)	EPS		PE	
					2022E	2023E	2022E	2023E
002371	北方华创	买入	300.30	157903	3.25	4.52	92.4	66.4
300661	圣邦股份	买入	334.66	78987	4.21	5.82	79.5	57.5
600745	闻泰科技	买入	109.45	136412	4.20	5.00	26.0	21.9
688099	晶晨股份	买入	124.00	50979	2.71	3.45	45.8	36.0
300709	精研科技	买入	51.94	8061	2.21	3.09	23.5	16.8
002241	歌尔股份	买入	36.42	124422	1.81	2.38	20.1	15.3
300735	光弘科技	买入	11.20	8676	0.75	0.95	14.9	11.8

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

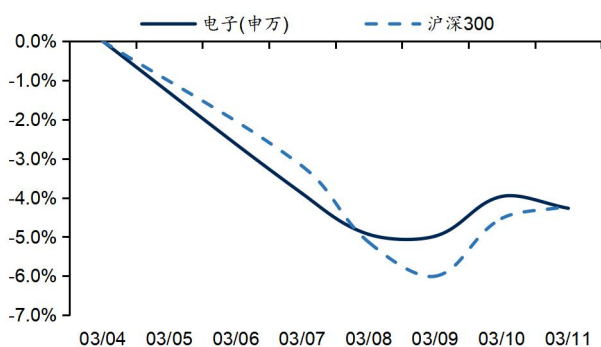
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别下跌 4.00%、4.40%、4.22%。电子行业整体下跌 4.27%，二级子行业中半导体跌幅较小，下跌 2.31%，消费电子跌幅较大，下跌 6.48%。恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 10.36%、3.52%、2.99%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



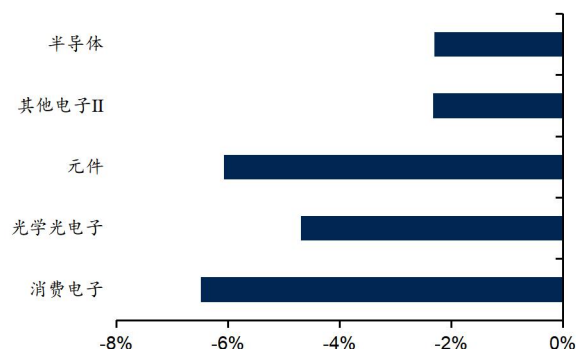
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
688259. SH	创耀科技	14. 27	300456. SZ	赛微电子	-16. 99
300671. SZ	富满微	13. 94	002947. SZ	恒铭达	-16. 25
688711. SH	宏微科技	13. 93	688661. SH	和林微纳	-15. 46
300279. SZ	和晶科技	11. 71	688007. SH	光峰科技	-15. 17
688261. SH	东微半导	10. 83	300331. SZ	苏大维格	-14. 80
688126. SH	沪硅产业-U	9. 61	301123. SZ	奕东电子	-13. 66
300373. SZ	扬杰科技	8. 78	002876. SZ	三利谱	-12. 94
688385. SH	复旦微电	8. 07	603996. SH	*ST 中新	-12. 90
600751. SH	海航科技	7. 79	688220. SH	翱捷科技-U	-12. 69
605111. SH	新洁能	7. 52	002402. SZ	和而泰	-12. 59

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（%）		
				3/4	3/11	变化(%)	3/4	3/11	变化(pct)
1	002475.SZ	立讯精密	-482	21,693	19,824	-8.6%	13.1%	12.8%	-0.3
2	603501.SH	韦尔股份	-947	18,462	16,581	-10.2%	15.0%	14.2%	-0.8
3	002241.SZ	歌尔股份	-10	13,142	12,160	-7.5%	13.9%	13.9%	0.0
4	600745.SH	闻泰科技	61	8,030	7,822	-2.6%	10.5%	10.6%	0.1
5	002371.SZ	北方华创	-1,018	8,397	7,594	-9.6%	13.2%	11.5%	-1.7
6	000725.SZ	京东方 A	483	6,466	6,660	3.0%	4.6%	4.9%	0.4
7	300661.SZ	圣邦股份	69	5,750	5,947	3.4%	12.8%	12.5%	-0.3
8	603986.SH	兆易创新	-696	6,121	5,530	-9.7%	7.3%	6.5%	-0.8
9	601138.SH	工业富联	-242	4,676	4,080	-12.7%	12.4%	11.8%	-0.7
10	300782.SZ	卓胜微	-245	4,229	3,775	-10.7%	8.6%	8.0%	-0.6
11	002049.SZ	紫光国微	-131	4,000	3,708	-7.3%	4.4%	4.3%	-0.2
12	600460.SH	士兰微	-298	3,863	3,702	-4.1%	8.9%	8.2%	-0.7
13	300408.SZ	三环集团	-17	3,932	3,659	-6.9%	10.7%	10.6%	-0.1
14	603290.SH	斯达半导	-169	3,348	3,322	-0.8%	17.2%	16.3%	-0.8
15	688012.SH	中微公司	-84	3,206	2,993	-6.6%	7.7%	7.5%	-0.2
16	688036.SH	传音控股	69	2,621	2,376	-9.4%	10.1%	10.4%	0.3
17	000100.SZ	TCL 科技	243	2,044	2,181	6.7%	3.1%	3.5%	0.4
18	688008.SH	澜起科技	-40	2,112	2,072	-1.9%	6.3%	6.2%	-0.1
19	002463.SZ	沪电股份	23	2,126	2,015	-5.2%	10.4%	10.6%	0.1
20	002916.SZ	深南电路	56	1,566	1,497	-4.4%	9.0%	9.4%	0.3

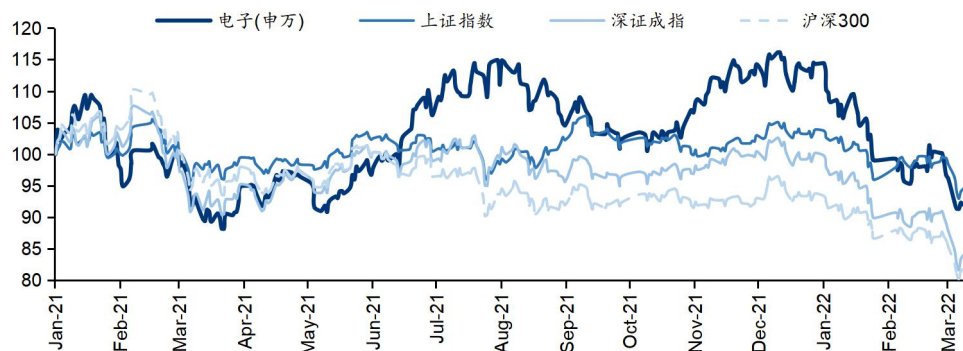
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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（%）		
			3/4	3/11	变化(%)	3/4	3/11	变化(pct)
0148.HK	建滔集团	5	442	428	-3.0%	1.1%	1.1%	0.0
0285.HK	比亚迪电子	-164	3,262	2,895	-11.3%	7.4%	7.0%	-0.4
0303.HK	VTECH HOLDINGS	-125	170	37	-78.4%	1.2%	0.3%	-0.9
0522.HK	ASM PACIFIC	-321	778	430	-44.8%	2.3%	1.3%	-1.0
0553.HK	南京熊猫电子股份	1	189	179	-5.1%	18.8%	19.0%	0.1
0698.HK	通达集团	0	10	9	-10.1%	0.7%	0.7%	0.0
0732.HK	信利国际	-1	376	340	-9.5%	4.7%	4.6%	0.0
0856.HK	伟仕佳杰	7	107	112	5.2%	0.9%	1.0%	0.1
0981.HK	中芯国际	508	28,144	28,661	1.8%	19.7%	20.1%	0.4
1347.HK	华虹半导体	-157	6,105	4,962	-18.7%	12.4%	12.1%	-0.4
1478.HK	丘钛科技	6	756	701	-7.3%	9.2%	9.3%	0.1
1810.HK	小米集团-W	1,706	41,105	41,953	2.1%	14.5%	15.1%	0.6
1888.HK	建滔积层板	-1	111	106	-4.1%	0.3%	0.3%	0.0
2018.HK	瑞声科技	6	1,494	1,395	-6.7%	6.1%	6.1%	0.0
2038.HK	富智康集团	-34	188	142	-24.6%	2.2%	1.8%	-0.4
2382.HK	舜宇光学科技	-1,286	29,320	23,979	-18.2%	17.0%	16.2%	-0.8
6969.HK	思摩尔国际	-225	13,403	11,019	-17.8%	9.0%	8.9%	-0.2

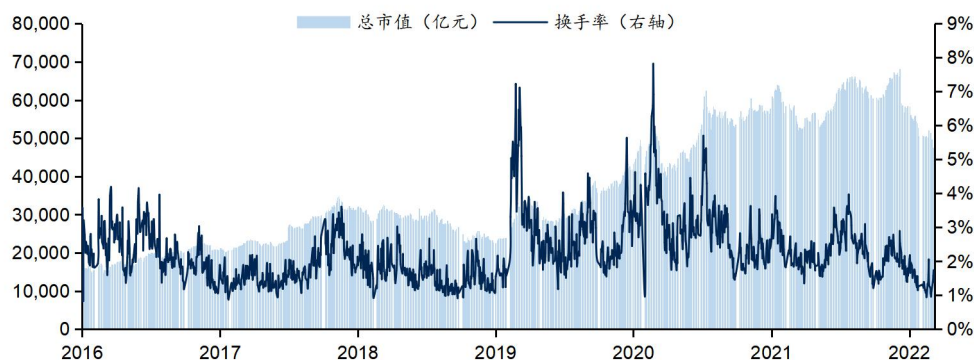
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图4: 2021 年以来 A 股电子行业股价走势



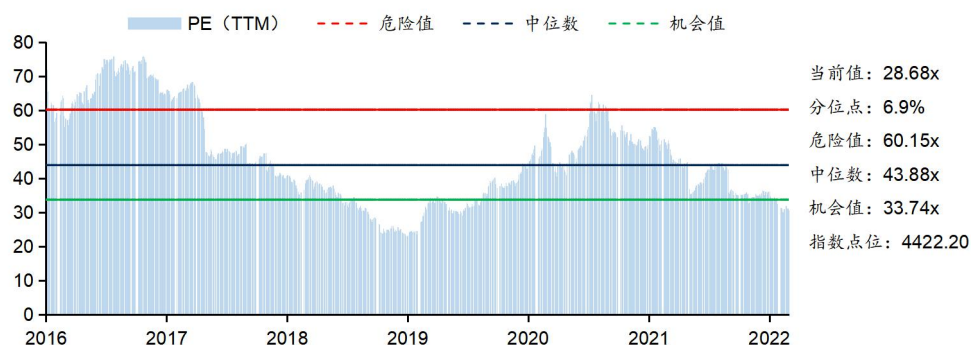
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图5: 2016 年以来 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

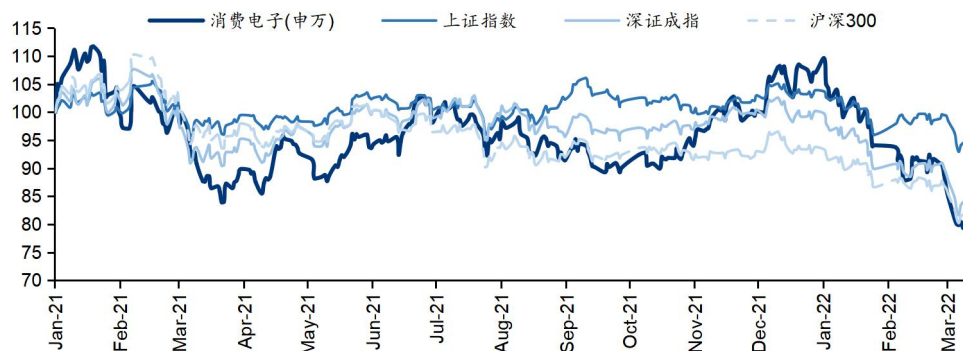
图6: 2016 年以来 A 股电子行业 PE (TTM)



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

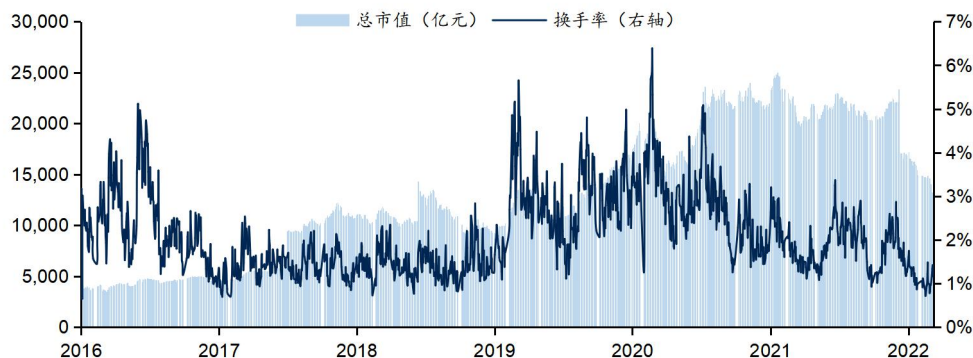
注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7：2021年以来A股消费电子行业股价走势



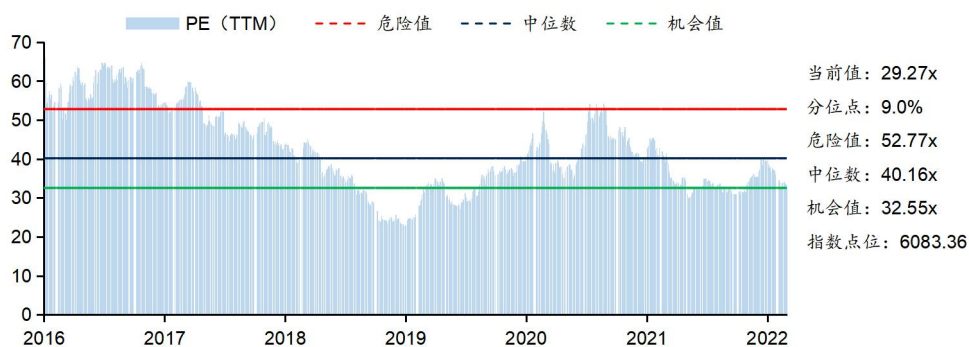
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图8：2016年以来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9：2016年以来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

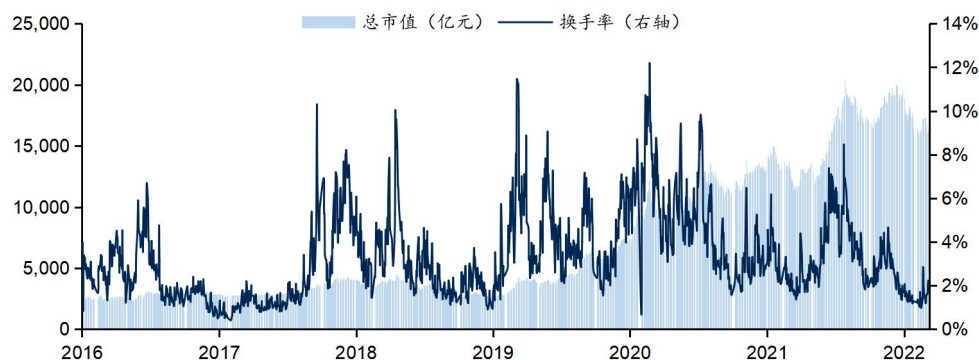
注：机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图 10: 2021 年以来 A 股半导体行业股价走势



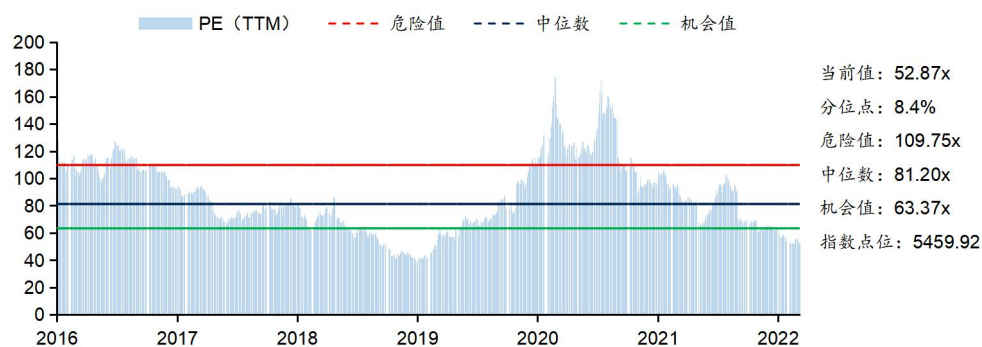
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

图 11: 2016 年以来 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: 2016 年以来 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

重点公司概况

消费电子：歌尔股份、视源股份、精研科技、光弘科技、长信科技、易德龙、立讯精密、科森科技、鸿利智汇、传音控股、海康威视、京东方 A、世华科技、长盈精密、TCL 科技。

表4：消费电子行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (3/11)	EPS (元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021E	2022E	2023E		2020	2021E	2022E	2023E		
消费电子														
002241	歌尔股份	买入	36.42	0.89	1.30	1.81	2.38	38.8%	40.9	28.0	20.1	15.3	0.52	1244
002841	视源股份	买入	74.47	2.91	2.62	3.77	4.51	15.7%	25.6	28.4	19.8	16.5	1.25	496
300709	精研科技	买入	51.94	1.24	1.17	2.21	3.09	35.6%	41.9	44.3	23.5	16.8	0.66	81
300735	光弘科技	买入	11.20	0.44	0.49	0.75	0.95	29.4%	25.5	22.8	14.9	11.8	0.51	87
300088	长信科技	买入	8.66	0.34	0.43	0.59	0.78	31.9%	25.5	20.0	14.8	11.1	0.46	213
603380	易德龙	买入	31.95	1.03	1.56	2.16	2.89	41.0%	31.0	20.4	14.8	11.1	0.36	52
002475	立讯精密	买入	35.80	1.03	1.06	1.38	1.73	18.9%	34.8	33.8	25.9	20.7	1.37	2534
603626	科森科技	买入	9.42	-0.10	0.69	0.74	1.00	127.5%	-91.6	13.6	12.7	9.4	0.10	53
300219	鸿利智汇	买入	10.64	0.13	0.43	0.58	0.75	79.2%	81.8	24.9	18.5	14.2	0.23	75
688036	传音控股	买入	114.14	3.36	4.64	5.96	7.38	30.0%	34.0	24.6	19.1	15.5	0.64	915
002415	海康威视	买入	45.28	1.45	1.80	2.16	2.56	20.9%	31.3	25.2	20.9	17.7	1.00	4271
000725	京东方 A	买入	4.44	0.13	0.67	0.59	0.66	71.6%	34.2	6.6	7.6	6.8	0.11	1692
688093	世华科技	买入	30.83	0.92	1.22	1.82	2.51	39.8%	33.5	25.4	16.9	12.3	0.43	53
300115	长盈精密	买入	10.75	0.65	0.59	1.12	1.61	35.3%	16.5	18.1	9.6	6.7	0.27	129
000100	TCL 科技	买入	5.11	0.34	0.80	0.91	0.95	41.4%	15.2	6.4	5.6	5.4	0.13	717

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

半导体：圣邦股份、晶晨股份、华虹半导体、闻泰科技、韦尔股份、力芯微、芯朋微、晶丰明源、艾为电子、北京君正、思瑞浦、卓胜微、兆易创新、通富微电、长电科技、赛微电子

表5：半导体行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (3/11)	EPS (原始货币)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021E	2022E	2023E		2020	2021E	2022E	2023E		
半导体														
300661	圣邦股份	买入	334.66	1.86	2.91	4.21	5.82	46.1%	179.5	115.1	79.5	57.5	1.72	790
688099	晶晨股份	买入	124.00	0.28	1.99	2.71	3.45	130.9%	442.9	62.4	45.8	36.0	0.35	510
1347	华虹半导体	买入	31.55	0.08	0.16	0.29	0.37	68.7%	52.9	24.8	13.9	10.9	0.20	332
600745	闻泰科技	买入	109.45	2.06	2.60	4.20	5.00	34.4%	53.1	42.1	26.0	21.9	0.76	1364
603501	韦尔股份	买入	222.12	3.21	5.34	7.06	8.63	39.0%	69.2	41.6	31.4	25.7	0.81	1945
688601	力芯微	买入	136.81	1.39	2.59	3.84	5.30	56.2%	98.4	52.7	35.6	25.8	0.63	88
688508	芯朋微	买入	101.55	1.04	1.64	2.37	3.15	44.7%	97.6	61.7	42.9	32.3	0.96	115
688368	晶丰明源	买入	209.42	1.12	12.33	12.14	14.03	132.2%	187.0	17.0	17.3	14.9	0.13	130
688798	艾为电子	买入	168.40	0.82	1.54	2.47	3.88	67.9%	205.4	109.2	68.2	43.4	1.00	280
300223	北京君正	买入	102.09	0.21	1.90	2.44	2.98	143.3%	492.7	53.7	41.8	34.2	0.29	492
688536	思瑞浦	买入	660.00	2.83	5.30	7.49	9.21	48.2%	233.2	124.4	88.1	71.7	1.83	530
300782	卓胜微	买入	238.20	5.96	6.12	8.90	11.84	25.7%	40.0	38.9	26.8	20.1	1.04	795
603986	兆易创新	增持	157.82	1.91	2.61	3.55	4.67	34.7%	82.6	60.4	44.5	33.8	1.28	1053
002156	通富微电	买入	17.42	0.29	0.68	0.89	1.12	57.1%	60.1	25.5	19.5	15.5	0.34	232
600584	长电科技	买入	25.88	0.81	1.60	1.91	2.43	44.2%	32.0	16.2	13.6	10.7	0.31	461
300456	赛微电子	买入	18.13	0.31	0.28	0.38	0.56	21.2%	57.6	64.5	48.3	32.3	2.28	133

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

设备及材料：万业企业、北方华创、中晶科技、安集科技、鼎龙股份、中微公司、沪硅产业；创世纪、燕麦科技

表6：设备及材料行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (3/11)	EPS (元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021E	2022E	2023E		2020	2021E	2022E	2023E		
设备及材料														
600641	万业企业	买入	22.96	0.35	0.44	0.56	0.71	27.1%	66.3	52.2	41.0	32.3	1.52	220
002371	北方华创	买入	300.30	1.09	2.19	3.25	4.52	60.5%	274.6	137.1	92.4	66.4	1.53	1579
003026	中晶科技	买入	66.19	1.16	1.30	2.11	2.98	36.9%	57.1	50.8	31.4	22.2	0.85	66
688019	安集科技	增持	260.14	2.90	3.14	3.70	4.74	17.8%	89.7	82.9	70.3	54.9	3.96	138
300054	鼎龙股份	买入	20.97	-0.17	0.32	0.42	0.55	73.8%	-123.4	65.1	50.4	37.9	0.68	197
688012	中微公司	增持	120.85	0.92	1.11	1.31	1.59	20.0%	131.4	108.4	92.5	76.0	4.62	745
688126	沪硅产业-U	增持	26.00	0.04	0.05	0.07	0.09	32.2%	684.2	498.1	370.3	295.9	11.49	707
300083	创世纪	买入	12.33	-0.49	0.32	0.56	0.74	51.9%	-25.2	38.8	22.2	16.7	0.43	190
688312	燕麦科技	买入	22.52	0.81	0.89	1.08	1.32	17.6%	27.8	25.4	20.8	17.1	1.18	32

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

被动元件：洁美科技、江海股份、顺络电子、风华高科、三环集团、泰晶科技

表7：被动元件行业重点公司盈利预测及估值

代码	简称	评级	股价 (3/11)	EPS (元)				CAGR (20-23E)	PE(倍)				PEG (22E)	总市值 (亿元)
				2020	2021E	2022E	2023E		2020	2021E	2022E	2023E		
被动元件														
002859	洁美科技	买入	28.95	0.71	1.02	1.34	1.75	35.0%	40.8	28.4	21.7	16.6	0.62	119
002484	江海股份	买入	24.79	0.46	0.60	0.76	0.93	27.0%	54.4	41.3	32.7	26.5	1.21	205
002138	顺络电子	买入	26.28	0.74	1.02	1.27	1.61	29.5%	35.5	25.7	20.8	16.4	0.70	212
000636	风华高科	买入	20.79	0.40	1.38	2.11	2.58	86.2%	52.0	15.0	9.9	8.0	0.11	186
300408	三环集团	买入	31.47	0.82	1.12	1.45	1.88	31.9%	38.4	28.2	21.7	16.7	0.68	603
603738	泰晶科技	买入	42.10	0.23	0.63	0.78	0.91	58.2%	183.0	66.4	54.0	46.2	0.93	84

资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理和预测

行业动态

表8: 过去一周行业新闻概览

新闻日期	新闻来源	新闻标题
2022-03-07	驱动之家	华为新外观专利公开: 或将为旗下首款屏下摄像头手机
2022-03-08	巨丰财经	发改委着力解决汽车芯片短缺 未来需求每年近千亿颗
2022-03-08	C114 通信网	毕马威: 无线增长、物联网和汽车是推动半导体需求三大驱动力
2022-03-09	科创板日报	龙头齐发利好! IGBT 奏响半导体板块最强音 双驾马车拉动需求高增
2022-03-09	与非网	2021 年中国大陆晶圆代工厂占全球份额为 8.5%
2022-03-09	羊城晚报	缺芯“余震”未消 车市仍需“解题” 有机构预测: 全球汽车制造商今年或减产逾 100 万辆
2022-03-09	财经网	芯片业务与户外业务协同发展, 探路者迎来优质发展期
2022-03-09	爱集微	传台积电三季度拟调涨 8 英寸晶圆厂代工报价
2022-03-09	爱集微	2021 年中国集成电路销售额突破万亿元, 进口量创新纪录
2022-03-09	爱集微	俄乌冲突下多家手机厂下调销售预测, 供应商称上半年市场惨淡
2022-03-10	科创板日报	碳化硅关键环节即将放量: 撑起产业 50%高复合增速 性价比“奇点时刻”在望
2022-03-10	集邦 TrendForce	TrendForce 集邦咨询: 2022 下半年将量产 8 吋衬底 至 2025 年第三类功率半导体 CAGR 达 48%
2022-03-10	盖世汽车网	加州大学研究人员采用微型开关 显著提高固态激光雷达分辨率
2022-03-10	爱集微	集微咨询: 海思退场引发中国基带“芯”病, 展锐、翱捷联手探寻新良方
2022-03-11	深圳商报	广东成立半导体与集成电路产业知识产权协同运营中心 推动“知产”变“资产”
2022-03-11	界面	Imagination 与瑞昱半导体推出全球首款具有图像压缩功能的数字电视集成芯片
2022-03-11	爱集微	乌克兰已暂停全球半数氖气生产 恐加剧芯片短缺或涨价
2022-03-11	集微网	招聘合格员工困难重重, 台积电美国工厂推迟或达半年
2022-03-11	集微网	日经: 日本禁止对俄出口半导体等 57 类高科技产品
2022-03-12	集微网	英特尔 CEO: Intel 18A 制程已找到客户 提前半年 2024 年量产

资料来源: iFind, 爱集微, 国信证券经济研究所整理

表9: 过去一周重点公司公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-03-12	603380.SH	易德龙:2021 年度业绩快报公告
2022-03-12	603986.SH	兆易创新:2021 年度业绩快报公告
2022-03-12	688019.SH	安集科技:5%以上股东集中竞价减持比例达到 1%暨减持股份结果公告
2022-03-11	300083.SZ	创世纪:关于对外投资设立全资子公司暨取得营业执照的公告
2022-03-11	300115.SZ	长盈精密:关于完成股份回购暨股份变动公告
2022-03-11	000100.SZ	TCL 科技:2021 年度业绩快报
2022-03-11	002841.SZ	视源股份:视源股份:关于 2021 年股票期权激励计划预留授予登记完成的公告
2022-03-11	300782.SZ	卓胜微:关于 2020 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属结果暨股份上市公告
2022-03-11	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司董事兼副总经理股份减持计划实施完成的公告
2022-03-11	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)股份有限公司对睿励科学仪器(上海)有限公司增资暨关联交易的核查意见
2022-03-10	300223.SZ	北京君正:关于公司部分控股股东、董事、监事及高级管理人员减持股份实施情况的公告
2022-03-10	002156.SZ	通富微电:2021 年度业绩快报
2022-03-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司董事会秘书、财务总监提前终止减持计划的公告
2022-03-10	688012.SH	中微公司:关于对睿励科学仪器(上海)有限公司增资暨关联交易的公告
2022-03-10	688012.SH	中微公司:2022 年限制性股票激励计划(草案)
2022-03-10	688012.SH	中微公司:上海市锦天城律师事务所关于中微半导体设备(上海)股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)的法律意见书
2022-03-10	688012.SH	中微公司:2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
2022-03-10	688012.SH	中微公司:2022 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告
2022-03-10	688012.SH	中微公司:上海荣正投资咨询股份有限公司关于中微半导体设备(上海)股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)之独立财务顾问报告
2022-03-10	688012.SH	中微公司:2022 年限制性股票激励计划激励对象名单
2022-03-10	688012.SH	中微公司:监事会关于公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的核查意见
2022-03-10	000725.SZ	京东方 A:2021 年度业绩快报
2022-03-10	300054.SZ	鼎龙股份:关于公司部分高级管理人员股份减持计划实施完成的公告

公告日期	证券代码	公告标题
2022-03-09	300661.SZ	圣邦股份:关于公司控股股东及其一致行动人股份减持比例累计超过 1%暨减持计划实施完毕的公告
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:关于公司 2021 年非公开发行 A 股股票预案相关文件修订情况说明的公告
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:关于调整公司 2021 年非公开发行 A 股股票方案的公告
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:2021 年非公开发行 A 股股票预案(二次修订稿)
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:关于《关于请做好广州视源电子科技有限公司非公开发行股票发审委会议准备工作的函》的回复
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:2021 年非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告(二次修订稿)
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:关于 2021 年非公开发行 A 股股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺(二次修订稿)的公告
2022-03-09	002841.SZ	视源股份:关于非公开发行 A 股股票发审委会议告知函回复的公告
2022-03-08	300223.SZ	北京君正:国泰君安证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于北京君正集成电路股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之部分限售股份上市流通的核查意见
2022-03-08	688601.SH	力芯微:关于更换持续督导保荐代表人的公告
2022-03-07	300083.SZ	创世纪:2021 年年度报告(更新后)
2022-03-07	300083.SZ	创世纪:广东创世纪智能装备集团股份有限公司备考合并财务报表及审阅报告 2020 年度、2021 年度(更新后)
2022-03-07	300083.SZ	创世纪:关于持股 5%以上股东部分股份被司法拍卖完成过户的公告
2022-03-07	300083.SZ	创世纪:关于 2021 年年度报告的更正公告

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

类别	级别	说明
股票 投资评级	买入	股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	行业指数表现弱于市场指数 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