

电子行业周报

半导体景气超预期，多环节陆续提价，AI 眼镜放量在即

优于大市

核心观点

半导体景气超预期，多环节陆续提价，AI 眼镜放量在即。过去一周上证上涨 3.82%，电子上涨 7.74%，子行业中电子化学品上涨 15.95%。同期恒生科技、费城半导体、台湾资讯科技下跌 0.86%、上涨 3.68%、上涨 4.43%。受 AI 增量需求拉动，电子上游涨价品类不断增加，存储和高端 PCB 产业链仍呈现较严重的供不应求，近期晶圆代工、高端封测、模拟芯片、被动元件、LCD 等环节也呈现不同幅度的涨价预期，终端层面已陆续通过涨价向 C 端传导，行业盈利水平温和修复。我们认为，当下时点处于业绩空窗期，部分受益于海外 AI 算力高增长的标的临近 1 月份业绩预告催化；同时，26 年 CES 展已开幕，AI 手机、AI 眼镜、折叠屏等端侧创新预期有望强化春季躁动行情，我们维持 26 年电子行业“迈入收获之年”的乐观判断，关注自主可控（代工+设备）、海外算力+存力链，推荐：翱捷科技、德明利、江波龙、蓝特光学、生益科技、蓝思科技、中芯国际、长电科技、恒玄科技、澜起科技、唯特偶。

商务部对日本二氯二氢硅反倾销调查，关注半导体材料国产替代。1月6日，商务部发布《关于加强两用物项对日本出口管制的公告》，禁止所有两用物项对日本军事用户、军事用途最终用户用途出口。1月7日，商务部对原产于日本的进口二氯二氢硅发起反倾销立案调查。二氯二氢硅主要用于芯片制造过程中的薄膜沉积（如外延膜、碳化硅膜、氮化硅膜、氧化硅膜和多晶硅膜等），用于生产逻辑芯片、存储芯片、模拟芯片和其他类芯片，也可用于合成硅基系列前驱体和聚硅氮烷等。日本部分半导体材料和设备在国内晶圆厂中市占率较高，而在当前政策环境下，涂胶显影、光刻胶等各细分领域国产设备材料有望加速导入，建议关注鼎龙股份、江丰电子。

CES2026 上 AR 眼镜百花齐放，硬件创新大年大幕开启。2026 年国际消费电子展 (CES2026) 上，多款 AR 眼镜亮相，包括雷鸟、XREAL、歌尔、影目等均展出全彩显示 AR 眼镜方案。整体来看，今年展出的 AR 眼镜迎来全面升级：一方面，伴随着 AI 大模型不断融合，智能眼镜继续成为 AI 技术的最佳载体；另一方面，多款眼镜采用全彩显示技术，较单色显示升级更多应用场景及使用体验。此外，AR 眼镜正成为独立的智能终端，不断加强通信和计算能力。我们认为具备显示功能的 AR 眼镜仍是智能眼镜的理想方案，建议持续关注：蓝特光学、水晶光电、舜宇光学科技、豪威集团、歌尔股份、立讯精密等。

英伟达发布全新存储架构，NAND Flash 价值重估，建议关注存储相关公司。英伟达发布全新存储处理器平台，通过 DPU 管理内存池，为每颗 GPU 额外分配 NAND Flash 存储专用上下文以解决 AI Agent 长期运行面临的记忆遗忘与 HBM 容量瓶颈问题，最终每秒处理的 token 数量和能效提升高达 5 倍。相应地，NAND Flash 的角色从原来的被动存储数据池转变为直接参与推理过程的大容量内存扩展层，其需求量大幅提升。当前存储行业在 AI 需求驱动下存周期持续向上，叠加 NAND Flash 价值重估，存储产业链相关公司有望持续受益，建议关注德明利、江波龙、佰维存储、兆易创新及普冉股份等公司。

Microchip 提高业绩指引，多个终端市场实现广泛复苏。2026 年 1 月 5 日，Microchip 发布其截至 2025 年 12 月 31 日的 3QFY26 业绩预期，预计净销售额将达到约 11.85 亿美元，高于此前指引上限 11.49 亿美元。其 CEO 表示，公司在多个终端市场实现了广泛的复苏，这得益于分销和直接客户库存校正的进展，以及新客户设计转向生产；尽管第四季度包含假期，公司的预订活

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

证券分析师：张大为

021-61761072

zhangdawei1@guosen.com.cn

S0980524100002

证券分析师：连欣然

010-88005482

lianxinran@guosen.com.cn

S0980525080004

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

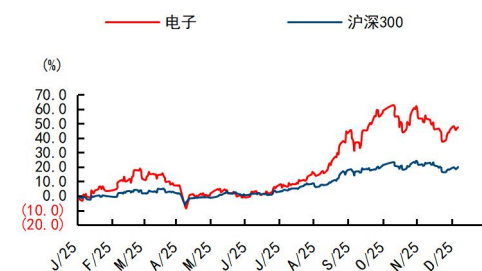
证券分析师：李书颖

0755-81982362

lishuying@guosen.com.cn

S0980524090005

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-ASIC 有望开拓新市场，攻克眼镜强化 AI 端侧新趋势》——2025-12-02

《电子行业周报-以时间换空间，AI 主线高景气依然，自主可控进程提速》——2025-11-25

《电子行业周报-存储缺货涨价行情有望贯穿 26 年全年，看好利润弹性超预期》——2025-11-11

《能源电子月报：功率行业企稳，数据中心与储能带来增长动能》——2025-11-08

《电子行业周报-AI 算力+存力超预期高增，供需紧张态势延续》——2025-11-05

动依然非常强劲，新一季度期初的订单储备远优于去年 12 月所在季度的期初水平。继续推荐周期复苏的模拟芯片企业圣邦股份、杰华特、思瑞浦、纳芯微、南芯科技、艾为电子等，及晶圆代工企业中芯国际、华虹半导体等。

NVIDIA 首次披露 Rubin 架构细节，实现推理成本的革命性下降。本次 CES 上，英伟达首次完整披露了 Rubin 架构的技术细节，通过 Vera CPU、Rubin GPU、NVLink 6、ConnectX-9、BlueField-4、Spectrum-6 的协同设计，相比 NVIDIA Blackwell 平台，可将推理阶段的 token 成本最高降低 10 倍，并将训练混合专家模型 (MoE) 所需的 GPU 数量减少至原来的 1/4。对于 AI 未来，黄仁勋强调物理 AI 的“ChatGPT 时刻”快要到来，NV 在自动驾驶、机器人领域均有实质性进展。我们持续推荐英伟达产业链：工业富联、生益科技、胜宏科技、沪电股份、立讯精密、鹏鼎控股等。

1 月上旬各尺寸 LCD TV 面板价格环比上涨。据 WitsView，1 月上旬 32/43/55/65 寸 LCD 电视面板价格分别为 35/64/122/169 美金，各尺寸 LCD TV 面板价格环比 12 月下旬分别环比上涨 2.9%/1.6%/0.8%/0.6%。据 TrendForce，1 月部分电视品牌采购动能强劲，支撑电视面板需求，2 月春节面板厂规划减产，预计 1Q26 整体 LCD 电视面板稼动率将季减 3.5pct 至 87.7%，供需格局偏紧。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，推荐康冠科技、传音控股等。

重点投资组合

消费电子：工业富联、蓝思科技、蓝特光学、小米集团、东山精密、舜宇光学科技、沪电股份、立讯精密、鹏鼎控股、水晶光电、世华科技、京东方 A、电连技术、海康威视、传音控股、康冠科技、视源股份、世运电路、景旺电子、永新光学

半导体：中芯国际、翱捷科技、德明利、华虹半导体、杰华特、恒玄科技、澜起科技、乐鑫科技、长电科技、圣邦股份、伟测科技、豪威集团、通富微电、新洁能、晶晨股份、龙芯中科、佰维存储、艾为电子、晶丰明源、江波龙、扬杰科技、斯达半导、北京君正、芯朋微、思瑞浦、卓胜微、帝奥微、东微半导、士兰微、华润微、天岳先进、纳芯微

设备及材料：北方华创、中微公司、鼎龙股份、拓荆科技、江丰电子、立昂微、沪硅产业、唯特偶

被动元件：江海股份、顺络电子、风华高科、三环集团、洁美科技

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

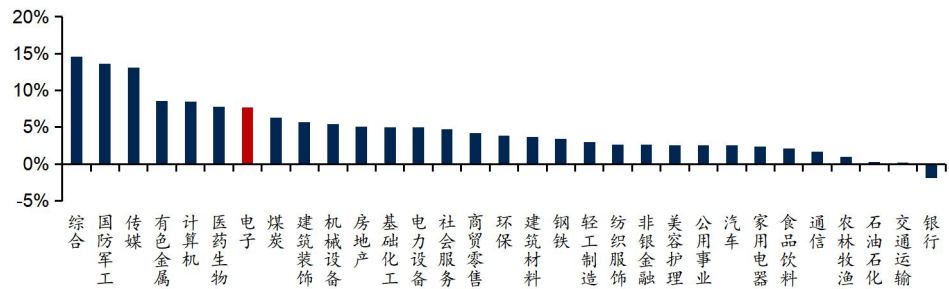
公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘 (元)	总市值 (亿元)	EPS		PE	
					2025E	2026E	2025E	2026E
0981	中芯国际	优于大市	66.60	5902	0.57	0.70	117.8	94.5
688220	翱捷科技-U	优于大市	93.45	391	-0.97	0.12	-96.3	751.7
001309	德明利	优于大市	235.05	533	1.59	2.25	147.7	104.5
300433	蓝思科技	优于大市	38.69	2006	0.98	1.32	39.6	29.2
603501	豪威集团	优于大市	131.52	1591	3.76	4.80	35.0	27.4
688608	恒玄科技	优于大市	235.46	397	4.71	6.50	50.0	36.2
688536	思瑞浦	优于大市	174.80	241	1.36	2.45	128.9	71.3
688141	杰华特	优于大市	49.49	223	-0.48	0.10	-102.7	506.5
688368	晶丰明源	优于大市	123.07	109	1.04	1.85	118.4	66.4
002138	顺络电子	优于大市	37.30	301	1.31	1.67	28.5	22.3
688012	中微公司	优于大市	336.68	2108	3.56	5.01	94.4	67.2
002371	北方华创	优于大市	497.50	3604	10.73	13.65	46.3	36.4
000725	京东方 A	优于大市	4.41	1638	0.17	0.25	25.3	17.3

资料来源：Wind、国信证券经济研究所预测

行情回顾

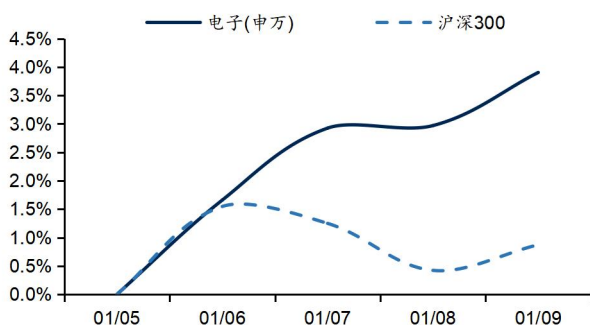
过去一周上证指数、深证成指、沪深 300 分别上涨 3.82%、4.40%、2.79%。电子行业整体上涨 7.74%，二级子行业中电子化学品涨幅最大，上涨 15.95%；元件涨幅最小，上涨 1.98%。过去一周恒生科技指数、费城半导体指数、台湾资讯科技指数分别下跌 0.86%、上涨 3.68%、上涨 4.43%。

图1：过去一周各行业涨跌幅



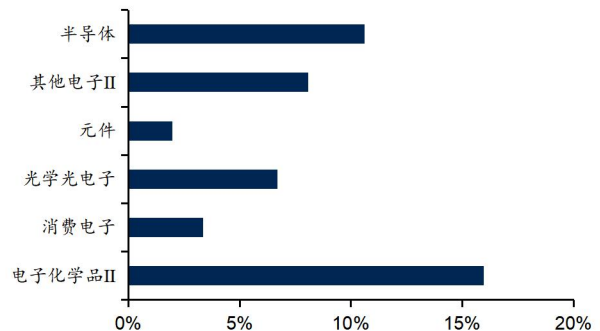
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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



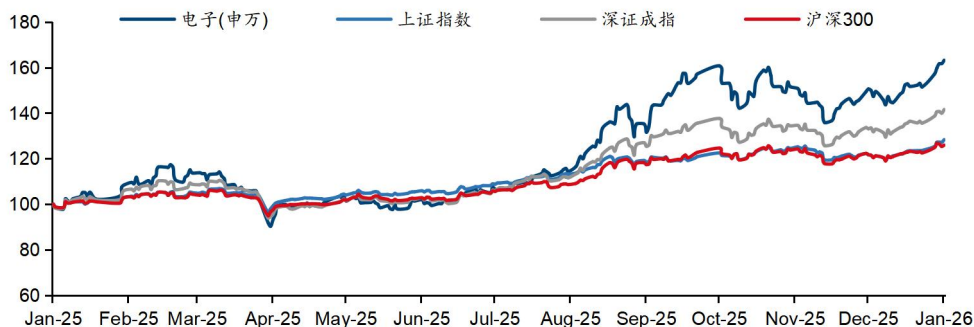
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

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 (%)
688270. SH	臻镭科技	48.18	002055. SZ	ST 得润	-15.88
688809. SH	强一股份	42.91	301489. SZ	思泉新材	-9.74
301611. SZ	珂玛科技	42.68	300866. SZ	安克创新	-7.16
603052. SH	可川科技	41.14	603933. SH	睿能科技	-6.87
688766. SH	普冉股份	39.75	688210. SH	统联精密	-6.54
688661. SH	和林微纳	39.39	688519. SH	南亚新材	-6.13
300346. SZ	南大光电	35.90	300456. SZ	赛微电子	-5.09
300102. SZ	乾照光电	35.81	301123. SZ	奕东电子	-5.08
688037. SH	芯源微	35.34	688702. SH	盛科通信-U	-4.42
603061. SH	金海通	33.23	300115. SZ	长盈精密	-4.34

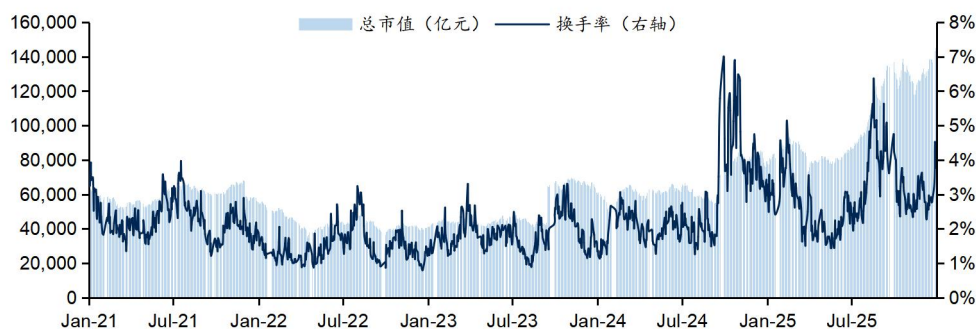
资料来源：Wind，国信证券经济研究所整理

图4: 过去一年 A 股电子行业股价走势



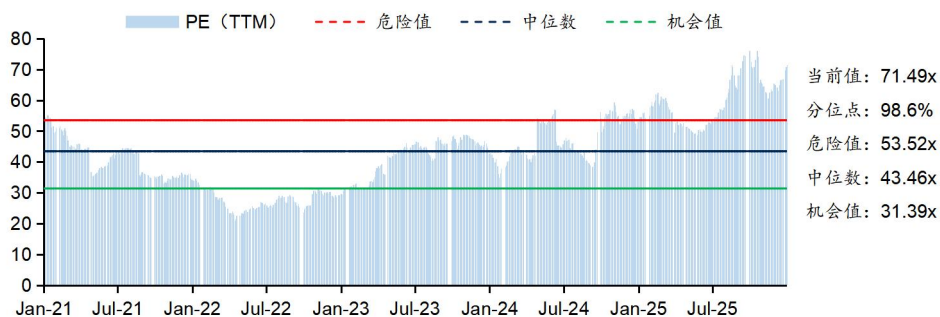
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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

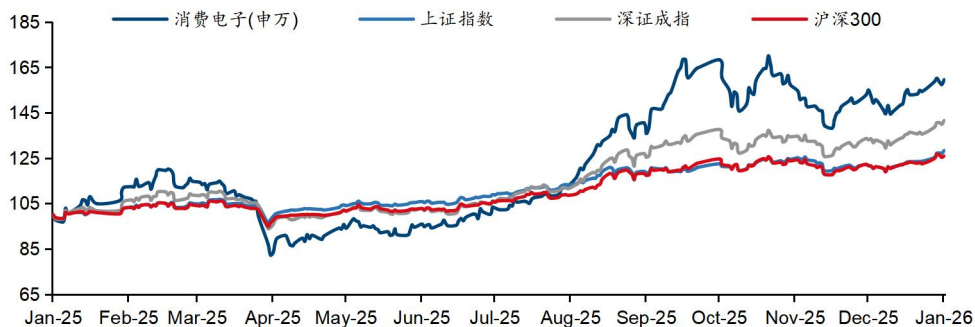
图6: 过去五年 A 股电子行业 PE (TTM)



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

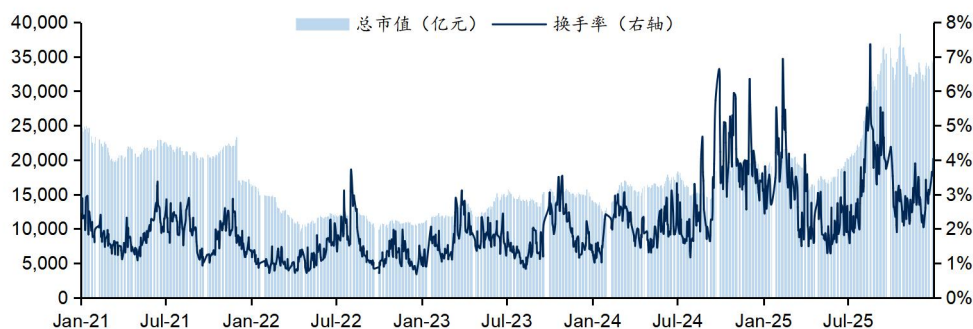
注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图7: 过去一年 A 股消费电子行业股价走势



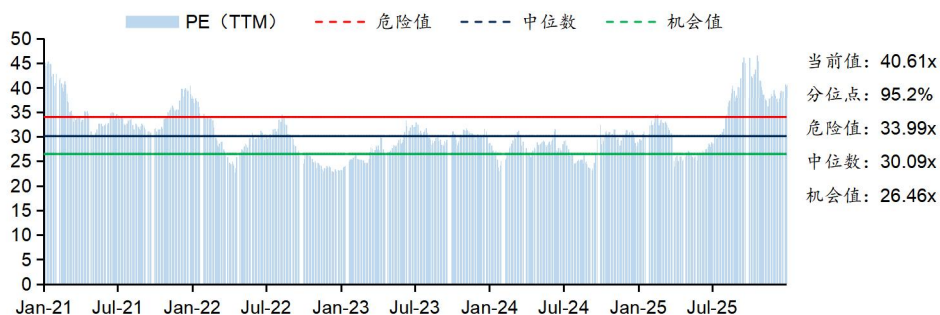
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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

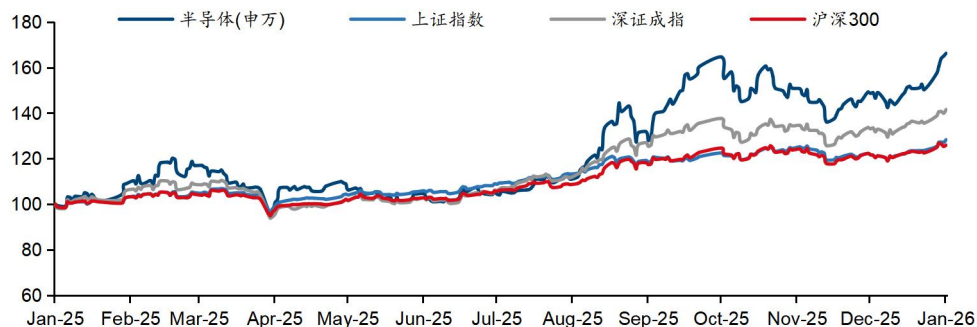
图9: 过去五年 A 股消费电子行业 PE (TTM)



资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

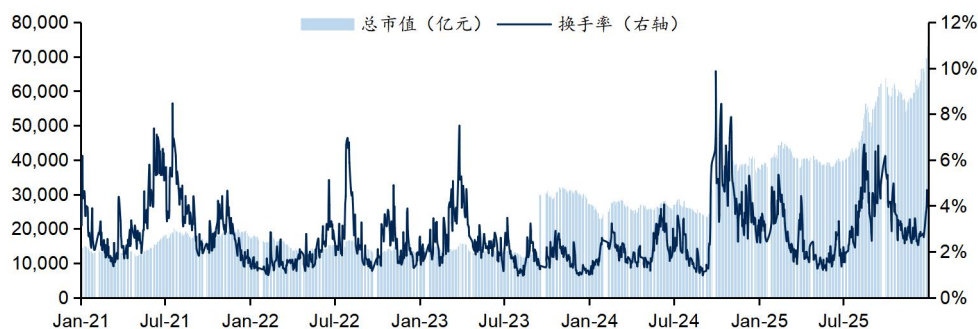
注: 机会值、中位数以及危险值分别对应 20%、50%、80% 三个分位点

图10: 过去一年 A 股半导体行业股价走势



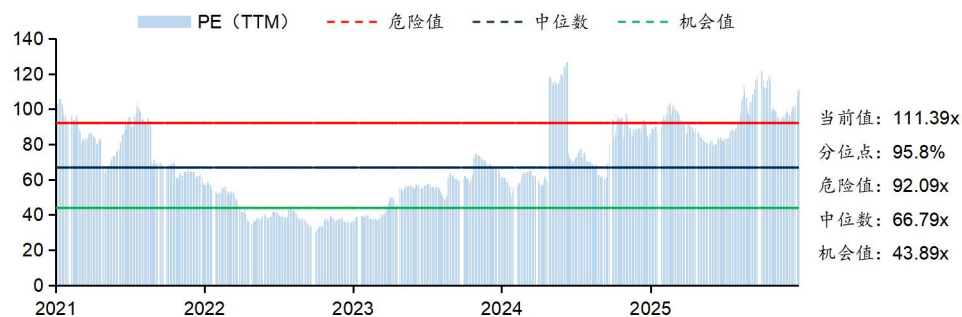
资料来源: Wind, 国信证券经济研究所整理

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
2026-01-11	华润微电子与格创东智共建工业软件与 AI 创新中心
2026-01-09	AI 订单挤爆产能! 日月光涨价 20%
2026-01-08	雷军: 小米集团规划未来 5 年研发再投 2000 亿元
2026-01-08	杨元庆: 未来 3-4 年内联想与英伟达业务合作规模将翻四倍
2026-01-08	八部门提出到 2027 年我国人工智能关键核心技术实现安全可靠供给
2026-01-08	三星代工业务或迎来大单: 高通 CEO 称正磋商 2 纳米芯片生产
2026-01-08	H200 芯片对华出口有新进展! 相关供应链已重启
2026-01-06	北京发布人工智能创新高地建设行动计划
2026-01-06	2025 年前 11 个月软件业务收入同比增长 13.3%
2026-01-06	高通发布最新高性能机器人处理器——高通骁龙 IQ10 系列
2026-01-06	高通推动先进驾驶辅助系统在中国规模化部署 多款车型量产落地
2026-01-06	三星下月重启平泽 P5 晶圆厂建设 预计 2028 年投产
2026-01-06	三星、SK 海力士联手提价, 服务器 DRAM 价格暴涨 70%
2026-01-05	三星将把搭载谷歌 Gemini 技术的移动设备产量翻一番, 达到 8 亿台
2026-01-05	百度分拆昆仑芯启动独立上市进程, 国产 AI 芯片板块持续升温

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
2026-01-10	603986.SH	兆易创新: 关于 H 股公开发行价格的公告
2026-01-10	603986.SH	兆易创新: 关于提前归还部分用于暂时补充流动资金的募集资金的公告
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 公司章程(审议稿)
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 第三届董事会第十五次会议决议公告
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 关于延长公司向特定对象发行股票股东大会决议有效期及股东大会对董事会授权有效期的公告
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 董事及高级管理人员薪酬管理办法(审议稿)
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 公司章程修订对照表
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 关于开立募集资金专项账户并授权签订募集资金监管协议的公告
2026-01-10	300782.SZ	卓胜微: 关于变更公司注册资本及修订《公司章程》的公告
2026-01-10	688008.SH	澜起科技: 股东集中竞价减持股份结果公告
2026-01-10	688508.SH	芯朋微: 2025 年年度业绩预增公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 2026 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 前次募集资金使用情况报告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施情况的公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 未来三年股东回报规划(2026-2028 年度)
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于调整厦门通富微电子有限公司担保额度的公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 第八届董事会第十六次会议决议公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案披露的提示性公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 董事会审计委员会关于公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票相关事项的书面审核意见
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于本次向特定对象发行 A 股股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的公告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 前次募集资金使用情况鉴证报告
2026-01-10	002156.SZ	通富微电: 关于 2026 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的公告
2026-01-10	688536.SH	思瑞浦: 关于注销部分募集资金专户的公告
2026-01-10	002371.SZ	北方华创: 关于 2025 年股票期权激励计划授予登记完成公告
2026-01-10	605111.SH	新洁能: 关于闲置募集资金现金管理赎回的公告
2026-01-10	002241.SZ	歌尔股份: 第七届董事会第三次会议决议公告
2026-01-10	002241.SZ	歌尔股份: 关于参与设立投资基金暨关联交易的公告
2026-01-10	002241.SZ	歌尔股份: 关于 2026 年度拟使用自有资金进行委托理财的公告
2026-01-10	002241.SZ	歌尔股份: 关于 2026 年度日常关联交易预计的公告
2026-01-10	002241.SZ	歌尔股份: 关于为子公司提供担保的进展公告
2026-01-10	688368.SH	晶丰明源: 华泰联合证券有限责任公司关于上海晶丰明源半导体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之独立财务顾问报告(上会稿)
2026-01-10	688368.SH	晶丰明源: 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(上会稿)
2026-01-10	688368.SH	晶丰明源: 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)摘要(上会稿)
2026-01-10	688368.SH	晶丰明源: 关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)修订说明的公告
2026-01-10	688368.SH	晶丰明源: 关于收到上海证券交易所审核中心意见落实函的公告
2026-01-10	688252.SH	天德钰: 关于首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通公告

公告日期	证券代码	公告标题
2026-01-10	688252.SH	天德钰:中信证券股份有限公司关于深圳天德钰科技股份有限公司首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的核查意见
2026-01-10	688072.SH	拓荆科技:关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知
2026-01-10	688072.SH	拓荆科技:关于变更公司董事的公告
2026-01-10	605358.SH	立昂微:关于 2025 年度日常关联交易的执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告
2026-01-10	605358.SH	立昂微:关于部分募集资金投资项目延期的公告
2026-01-10	605358.SH	立昂微:关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知
2026-01-10	605358.SH	立昂微:关于 2026 年度为控股子公司提供担保的公告
2026-01-10	605358.SH	立昂微:第五届董事会第十五次会议决议公告
2026-01-10	605358.SH	立昂微:东方证券股份有限公司关于杭州立昂微电子股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见
2026-01-10	605358.SH	立昂微:关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的公告
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:公司最近一年的财务报告及其审计报告以及最近一期的财务报告
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书(申报稿)
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:北京市中伦律师事务所关于公司 2025 年度向特定对象发行股票的法律意见书
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:中信建投证券股份有限公司关于公司向特定对象发行股票之发行保荐书
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:中信建投证券股份有限公司关于公司向特定对象发行股票之上市保荐书
2026-01-09	301308.SZ	江波龙:关于 2025 年度向特定对象发行 A 股股票申请获得深圳证券交易所受理的公告
2026-01-09	300054.SZ	鼎龙股份:300054 鼎龙股份投资者关系管理信息 20260109
2026-01-09	300232.SZ	洲明科技:关于履行担保责任的公告
2026-01-09	81810.HK	XIAOMI-W<01810> - Next Day Disclosure Return
2026-01-09	81810.HK	小米集團-W<01810> - 翌日披露報表
2026-01-09	688798.SH	艾为电子:投资者关系活动汇总表(2026 年 1 月 8 日)
2026-01-09	2382.HK	舜宇光学科技<02382>-JPMorgan Chase : Co. 股权持仓披露-CS20260109E00483-06/01/2026
2026-01-09	2382.HK	SUNNY OPTICAL<02382> - NEXT DAY DISCLOSURE RETURN
2026-01-09	2382.HK	舜宇光學科技<02382> - 翌日披露報表
2026-01-09	2382.HK	SUNNY OPTICAL<02382> - VOLUNTARY ANNOUNCEMENT - SHIPMENT VOLUME FOR DECEMBER 2025
2026-01-09	2382.HK	舜宇光学科技<02382>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260108E00636-05/01/2026
2026-01-09	2382.HK	舜宇光學科技<02382> - 自願公告 - 二零二五年十二月出貨量
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:1 申请人及保荐机构回复意见
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:3 补充法律意见书(一)
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:2 会计师回复意见
2026-01-09	600584.SH	长电科技:2025 年 10-12 月投资者关系活动记录表
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:1-1 募集说明书(修订稿)
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:3-1 证券发行保荐书
2026-01-09	300666.SZ	江丰电子:3-3 上市保荐书
2026-01-09	688012.SH	中微公司:大股东减持股份计划公告
2026-01-09	688012.SH	中微公司:董事、高级管理人员减持股份计划公告
2026-01-09	002371.SZ	北方华创:2025 年员工持股计划第一次持有人会议决议的公告
2026-01-09	688525.SH	佰维存储:关于 2023 年限制性股票激励计划第二个归属期(第二批次)、2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期(第二批次)归属结果暨股份上市的公告
2026-01-09	601138.SH	工业富联:关于 2025 年半年度权益分派实施后调整回购价格上限的公告
2026-01-09	601138.SH	工业富联:关于全资附属公司境外中期票据计划更新上市的公告
2026-01-09	601138.SH	工业富联:中国国际金融股份有限公司关于富士康工业互联网股份有限公司 2025 年半年度差异化分红事项的核查意见
2026-01-09	601138.SH	工业富联:2025 年半年度权益分派实施公告
2026-01-09	688153.SH	唯捷创芯:董事、高级管理人员提前终止减持计划暨减持股份结果公告
2026-01-09	002484.SZ	江海股份:南通江海电容器股份有限公司关于持股 5%以上股东减持股份预披露的公告
2026-01-09	688521.SH	芯原股份:关于持股 5%以上股东权益变动触及 1%刻度的提示性公告
2026-01-09	688126.SH	沪硅产业:关于持股 5%以上股东权益变动触及 1%刻度的提示性公告
2026-01-09	002138.SZ	顺络电子:关于股东部分股份质押的公告
2026-01-09	603501.SH	豪威集团:关于“韦尔转债”预计满足转股价格修正条件的提示性公告
2026-01-09	603501.SH	豪威集团:关于 H 股公开发行价格的公告
2026-01-08	301308.SZ	江波龙:6-1 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)关于深圳市江波龙电子股份有限公司向特定对象发行股票的财务报告及审计报告
2026-01-08	301308.SZ	江波龙:1-1 深圳市江波龙电子股份有限公司向特定对象发行股票证券募集说明书(申报稿)
2026-01-08	301308.SZ	江波龙:4-1 北京市中伦律师事务所关于深圳市江波龙电子股份有限公司向特定对象发行股票之法律意见书
2026-01-08	301308.SZ	江波龙:3-1 中信建投证券股份有限公司关于深圳市江波龙电子股份有限公司向特定对象发行股票之发行保荐书
2026-01-08	301308.SZ	江波龙:3-3 中信建投证券股份有限公司关于深圳市江波龙电子股份有限公司向特定对象发行股票之上市保荐书
2026-01-08	301536.SZ	星辰科技:关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告
2026-01-08	301536.SZ	星辰科技:第二届董事会第十三次会议决议公告
2026-01-08	81810.HK	XIAOMI-W<01810> - Next Day Disclosure Return
2026-01-08	688127.SH	蓝特光学:2026-01-08 投资者关系活动记录表
2026-01-08	81810.HK	小米集團-W<01810> - 翌日披露報表
2026-01-08	2382.HK	SUNNY OPTICAL<02382> - NEXT DAY DISCLOSURE RETURN
2026-01-08	2382.HK	舜宇光學科技<02382> - 翌日披露報表
2026-01-08	0992.HK	联想集团<00992>-THORNTON John Lawson 股权持仓披露-DA20260108E00535-05/01/2026
2026-01-08	0992.HK	联想集团<00992>-王雪紅股权持仓披露-DA20260108E00529-05/01/2026

公告日期	证券代码	公告标题
2026-01-08	0992. HK	联想集团<00992>-Quatela Laura Green 股权持仓披露-DA20260108E00522-05/01/2026
2026-01-08	0992. HK	联想集团<00992>-Roersted Kasper Bo 股权持仓披露-DA20260108E00545-05/01/2026
2026-01-08	0992. HK	联想集团<00992>-Orr Gordon Robert Halyburton 股权持仓披露-DA20260108E00514-05/01/2026
2026-01-08	0992. HK	联想集团<00992>-楊元慶股权持仓披露-DA20260108E00515-06/01/2026
2026-01-08	000725. SZ	京东方 A:002-2026 年 1 月 7 日投资者关系活动记录表
2026-01-08	688233. SH	神工股份:简式权益变动报告书（更多亮照明）
2026-01-08	688233. SH	神工股份:关于持股 5%以上股东减持股份进展暨权益变动触及 5%整数倍的提示性公告
2026-01-08	688072. SH	拓荆科技:股东减持股份计划公告
2026-01-08	688012. SH	中微公司:关于出售股票资产的公告
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:翌日披露报表
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:关于向激励对象授予限制性股票的公告
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:2025 年限制性股票激励计划授予激励对象名单（截至授予日）
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:关于 2025 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:董事会薪酬与考核委员会关于公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见（截至授予日）
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:第四届董事会第十六次会议决议公告
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:上海市锦天城律师事务所关于上海艾为电子技术股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划股票授予事项的法律意见书
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:2026 年第一次临时股东会会议资料
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:2026 年第一次临时股东会决议公告
2026-01-08	688798. SH	艾为电子:上海市锦天城律师事务所关于上海艾为电子技术股份有限公司 2026 年第一次临时股东会的法律意见书
2026-01-08	603893. SH	瑞芯微:关于股权激励计划 2025 年第四季度自主行权结果暨股份变动的公告
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:关于变更公司注册资本并修订《公司章程》的公告
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:关于聘请 2025 年度 H 股审计机构的公告
2026-01-08	688052. SH	纳芯微:公司章程（2026 年 1 月）
2026-01-08	002475. SZ	立讯精密:关于回购股份事项前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况的公告
2026-01-08	300054. SZ	鼎龙股份:关于不提前赎回鼎龙转债的公告
2026-01-08	300054. SZ	鼎龙股份:招商证券股份有限公司关于湖北鼎龙控股股份有限公司不提前赎回鼎龙转债的核查意见
2026-01-08	300054. SZ	鼎龙股份:第六届董事会第七次会议决议公告
2026-01-07	81810. HK	XIAOMI-W<01810> - Next Day Disclosure Return
2026-01-07	300232. SZ	洲明科技:关于对外投资的自愿性信息披露公告
2026-01-07	81810. HK	小米集團-W<01810> - 翌日披露報表
2026-01-07	81810. HK	XIAOMI-W<01810> - Monthly Return of Equity Issuer on Movements in Securities for the month ended 31 December 2025
2026-01-07	2382. HK	舜宇光学科技<02382>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260107E00455-02/01/2026
2026-01-07	2382. HK	舜宇光学科技<02382>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260107E00435-02/01/2026
2026-01-07	0992. HK	联想集团<00992>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260107E00451-02/01/2026
2026-01-07	81810. HK	小米集團-W<01810> - 截至二零二五年十二月三十一日止之股份發行人的證券變動月報表
2026-01-07	1347. HK	HUA HONG SEMI<01347> - MONTHLY RETURN OF EQUITY ISSUER ON MOVEMENTS IN SECURITIES FOR THE MONTH ENDED 31 DECEMBER 2025
2026-01-07	1347. HK	華虹半導體<01347> - 截至 2025 年 12 月 31 日之股份發行人的證券變動月報表
2026-01-07	002138. SZ	顺络电子:2026 年 1 月 6 日投资者关系活动记录表
2026-01-07	688008. SH	澜起科技:关于出售资产的公告
2026-01-07	688262. SH	国芯科技:第三届董事会第六次会议决议公告
2026-01-07	688262. SH	国芯科技:关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告
2026-01-07	688262. SH	国芯科技:第三届董事会审计委员会第五次会议决议
2026-01-07	688521. SH	芯原股份:关于联合投资人共同对外投资暨收购逐点半导体交割完成的公告
2026-01-07	688052. SH	纳芯微:证券变动月报表
2026-01-07	603920. SH	世运电路:关于公司股票期权激励计划 2025 年第四季度自主行权结果暨股份变动公告
2026-01-07	002371. SZ	北方华创:关于实际控制人协议转让股份的进展公告
2026-01-07	002938. SZ	鹏鼎控股:鹏鼎控股(深圳)股份有限公司 2025 年 12 月营业收入简报
2026-01-07	601138. SH	工业富联:关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划 2025 年第四季度自主行权结果暨股份变动的公告
2026-01-07	605358. SH	立昂微:关于控股股东部分股权解除质押的公告
2026-01-06	300456. SZ	赛微电子:关于股东部分股份被司法冻结的进展公告
2026-01-06	81810. HK	XIAOMI-W<01810> - Next Day Disclosure Return
2026-01-06	81810. HK	小米集團-W<01810> - 翌日披露報表
2026-01-06	0981. HK	SMIC<00981> - Monthly Return of Equity Issuer on Movements in Securities for the month ended 31 Dec 2025
2026-01-06	0981. HK	中芯國際<00981> - 截至 2025 年 12 月 31 日之股份發行人的證券變動月報表
2026-01-06	0992. HK	联想集团<00992>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260106E00021-31/12/2025
2026-01-06	2382. HK	舜宇光学科技<02382>-王文杰股权持仓披露-DA20260105E00566-31/12/2025
2026-01-06	688591. SH	泰凌微:投资者关系活动记录表 2025 年 12 月 8 日-12 月 24 日
2026-01-06	000725. SZ	京东方 A:001-2026 年 1 月 5 日投资者关系活动记录表
2026-01-06	688008. SH	澜起科技:关于 2025 年第二次回购 A 股股份方案回购股份进展的公告
2026-01-06	688008. SH	澜起科技:关于刊发 H 股发行聆讯后资料集的公告
2026-01-06	002475. SZ	立讯精密:关于""立讯转债""转股价格调整的公告
2026-01-06	002475. SZ	立讯精密:2025 年第四季度可转换公司债券转股情况公告

公告日期	证券代码	公告标题
2026-01-06	600183. SH	生益科技:第十一届董事会第十二次会议决议公告
2026-01-06	600183. SH	生益科技:关于关联公司伟华电子有限公司拟参与公司可交换公司债券发行暨关联交易的公告
2026-01-06	600183. SH	生益科技:关于业绩补偿款支付的进展公告
2026-01-06	688052. SH	纳芯微:翌日披露报表
2026-01-06	688052. SH	纳芯微:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2026-01-06	002475. SZ	立讯精密:关于控股股东部分股权解除质押及质押的公告
2026-01-06	688525. SH	佰维存储:关于公司独立董事离任的公告
2026-01-06	002138. SZ	顺络电子:关于董事长部分股份解除质押的公告
2026-01-06	002138. SZ	顺络电子:关于独立董事辞职的公告
2026-01-06	000725. SZ	京东方A:关于控股子公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市获得北交所受理的自愿性信息披露公告
2026-01-06	000725. SZ	京东方A:关于回购股份方案实施完毕暨回购实施结果的公告
2026-01-06	688234. SH	天岳先进:H股公告-截止二零二五年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
2026-01-06	688127. SH	蓝特光学:关于对外投资暨设立海外子公司及孙公司的公告
2026-01-06	603501. SH	豪威集团:关于可转债转股及股权激励计划自主行权结果暨股份变动公告
2026-01-06	300054. SZ	鼎龙股份:关于2025年第四季度可转换公司债券转股情况公告
2026-01-06	603228. SH	景旺电子:关于子公司使用募集资金临时补充流动资金全部归还的公告
2026-01-06	603228. SH	景旺电子:关于2024年股票期权与限制性股票激励计划2025年第四季度自主行权结果暨股份变动公告
2026-01-06	002859. SZ	洁美科技:关于公司控股股东部分股份质押及解除质押的公告
2026-01-06	002859. SZ	洁美科技:关于2025年第四季度可转债转股情况的公告
2026-01-06	688372. SH	伟测科技:可转债转股结果暨股份变动公告
2026-01-05	81810. HK	XIAOMI-WK01810> - Next Day Disclosure Return
2026-01-05	81810. HK	小米集團-WK01810> - 翌日披露報表
2026-01-05	300456. SZ	赛微电子:关于股东部分股份被司法冻结的进展公告
2026-01-05	300433. SZ	蓝思科技:H股公告:证券变动月报表(2025年12月)
2026-01-05	2382. HK	SUNNY OPTICAL<02382> - INSIDE INFORMATION - PROPOSED SPIN-OFF AND SEPARATE LISTING OF VEHICLE-RELATED OPTICAL BUSINESSES OF THE GROUP ON THE MAIN BOARD OF THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED
2026-01-05	0992. HK	联想集团<00992>-BlackRock, Inc. 股权持仓披露-CS20260105E00181-30/12/2025
2026-01-05	0992. HK	联想集团<00992>-楊元慶股权持仓披露-DA20260102E00501-30/12/2025
2026-01-05	2382. HK	舜宇光學科技<02382> - 內幕消息 - 建議分拆本集團車載相關光學業務並在香港聯合交易所有限公司主板獨立上市
2026-01-05	2382. HK	SUNNY OPTICAL<02382> - Monthly Return of Equity Issuer on Movements in Securities for the month ended 31 December 2025
2026-01-05	2382. HK	舜宇光學科技<02382> - 截至二零二五年十二月三十一日股份發行人的證券變動月報表
2026-01-05	600584. SH	长电科技:2025年股票期权激励计划激励对象名单
2026-01-05	600584. SH	长电科技:北京市中伦(上海)律师事务所关于江苏长电科技股份有限公司2025年股票期权激励计划(草案)的法律意见书
2026-01-05	600584. SH	长电科技:董事会薪酬与考核委员会关于公司2025年股票期权激励计划相关事项的核查意见
2026-01-05	600584. SH	长电科技:第九届董事会第一次临时会议决议公告
2026-01-05	600584. SH	长电科技:2025年股票期权激励计划(草案)
2026-01-05	600584. SH	长电科技:2025年股票期权激励计划(草案)摘要公告
2026-01-05	600584. SH	长电科技:2025年股票期权激励计划管理办法
2026-01-05	600584. SH	长电科技:2025年股票期权激励计划实施考核管理办法
2026-01-05	600183. SH	生益科技:第十一届董事会第十一次会议决议公告
2026-01-05	600183. SH	生益科技:关于与东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会签订项目投资意向协议的公告
2026-01-05	605111. SH	新洁能:关于闲置募集资金现金管理赎回的公告
2026-01-05	688093. SH	世华科技:北京植德律师事务所关于苏州世华新材料科技股份有限公司控股股东之一致行动人增持公司股份的法律意见书
2026-01-05	688093. SH	世华科技:关于控股股东一致行动人增持公司股份计划实施完毕暨增持结果公告
2026-01-05	688093. SH	世华科技:关于全资子公司签订国有建设用地使用权出让合同暨对外投资进展的自愿性披露公告
2026-01-05	001309. SZ	德明利:深圳市德明利技术股份有限公司最近一年的财务报告及其审计报告以及最近一期的财务报告(申报稿)
2026-01-05	001309. SZ	德明利:深圳市德明利技术股份有限公司2025年度向特定对象发行股票并在主板上市募集说明书(申报稿)
2026-01-05	001309. SZ	德明利:广东信达律师事务所关于深圳市德明利技术股份有限公司2025年度向特定对象发行股票的法律意见书
2026-01-05	001309. SZ	德明利:关于深圳市德明利技术股份有限公司2025年度向特定对象发行股票并在主板上市之发行保荐书
2026-01-05	001309. SZ	德明利:华泰联合证券有限责任公司关于深圳市德明利技术股份有限公司2025年度向特定对象发行股票并在主板上市之上市保荐书
2026-01-05	001309. SZ	德明利:关于向特定对象发行股票申请获得深圳证券交易所受理的公告
2026-01-05	688052. SH	纳芯微:关于部分行使超额配售权、稳定价格行动及稳定价格期结束的公告
2026-01-05	300408. SZ	三环集团:关于回购公司股份进展情况的公告
2026-01-05	001309. SZ	德明利:关于控股股东部分股份质押的公告
2026-01-05	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2025年员工持股计划(草案)之独立财务顾问报告
2026-01-05	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2025年股票期权激励计划调整与授予事项之法律意见书
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:北方华创2025年员工持股计划(草案)摘要
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:北方华创2025年员工持股计划(草案)
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:关于向2025年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的公告
2026-01-05	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2025年员工持股计划法律意见书
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:第八届董事会第三十次会议决议公告

公告日期	证券代码	公告标题
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:关于调整公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单及授予权益数量的公告
2026-01-05	002371. SZ	北方华创:董事会薪酬与考核委员会关于公司 2025 年员工持股计划及 2025 年股票期权激励计划相关事项的核查意见
2026-01-05	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 2025 年股票期权激励计划授予相关事项之独立财务顾问报告
2026-01-05	603228. SH	景旺电子:关于向香港联交所递交 H 股发行上市的申请并刊发申请资料的公告
2026-01-05	300433. SZ	蓝思科技:关于回购公司股份进展的公告
2026-01-05	605358. SH	立昂微:可转债转股结果暨股份变动公告
2026-01-05	688099. SH	晶晨股份:关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告
2026-01-05	688591. SH	泰凌微:关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告
2026-01-05	688262. SH	国芯科技:关于公司研发的神经网络处理器 DPNU 新 IP 产品内部测试成功的自愿性披露公告
2026-01-05	601138. SH	工业富联:关于股份回购进展公告
2026-01-05	002241. SZ	歌尔股份:关于回购公司股份的进展公告

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