



# 电子行业周报：电子板块迎 来反弹 看好疫后消费复苏



## 核心观点

## 市场行情回顾

上周 (01.16-01.20), A 股申万电子指数上涨 5.84%, 板块整体跑赢沪深 300 指数 3.21pct、跑输创业板综指 2.40pct。在申万 31 个子行业中, 电子排名第 2 位, 整体表现优异。上周申万电子二级行业中, 半导体板块上涨 7.82%, 涨幅最大; 涨幅最小的是其他电子 II 板块, 上涨 1.89%。上周涨幅前十的公司分别是恒久科技 (60.96%)、佰维存储 (37.72%)、龙芯中科 (23.65%)、伟测科技 (22.44%)、芯原股份 (20.43%)、中科蓝讯 (19.32%)、芯朋微 (18.26%)、力芯微 (17.71%)、思瑞浦 (17.27%)、唯捷创芯 (17.27%), 涨幅后十的公司分别是精研科技 (-18.13%)、实益达 (-18.08%)、好上好 (-11.28%)、宝明科技 (-10.89%)、聚辰股份 (-9.43%)、翱捷科技 (-7.50%)、中京电子 (-7.30%)、合力泰 (-6.89%)、厦门信达 (-6.34%)、海能实业 (-6.07%)。

## 一周新闻回顾

行业新闻:1)苹果 MR 头显据悉具备眼动和手部追踪功能, 预计首年将销售约 100 万部;2) 荷兰大臣: 荷兰不会草率接受美国对华芯片出口新限制;3)工信部等六部门联合发布《关于推动能源电子产业发展的指导意见》;4) 价格降至 4999 元, 折叠屏手机将进入普及快车道; 5) 欧盟芯片法草案通过;6) 2022 全球半导体收入突破 6000 亿美元, 模拟类增幅最高;7) 立陶宛与中国台湾签署价值 1400 万欧元半导体合作协议;8) 索尼 CIS 市占率达

51.6%，豪威、格科微分列第三、五名。

公司新闻：1) TCL 中环关于控股子公司拟以增资扩股方式收购鑫芯半导体科技有限公司股权暨关联交易的公告；2) 大基金开年首个大动作：总投资 450 亿元，携手晶圆代工龙头大手笔扩产；3) 继台积电后，联电、世界先进积极布局海外工厂；4) ASML 公司预测：半导体需求仍高于生产能力，2023 年销售额将增长 25%；5) 美国芯片制造商 Wolfspeed 计划斥资超 20 亿欧元，在德建设全球最大碳化硅半导体工厂；6) 苹果 2023 开年首批新品发布：高端 MacBookPro 和 Macmini 台式机；7) 余承东：去年华为 PC 逆势增长，2023 将持续增加研发投入；8) 华为年内首发债：实发总额 30 亿元；9) 英特尔计划于 2023 年底推出 3nm 等效工艺，专为服务器级至强芯片设计；10) 微软拟 100 亿美元加码 OpenAI，或引发全球人工智能产业重新整合；11) 立讯精密及舜宇光学获印度扩张许可。

### 投资建议

我们认为，2023 年电子行业有望迎来反弹复苏行情，但行业整体的结构性机会仍然大于板块性机会，需要持续聚焦细分赛道，精选优质个股。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_51728](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51728)

