

# 联通公布边缘计算产品招标结果， 共计30家合格供应商

——IT行业周报（04.22-04.28）

## 作者

分析师 李甜露  
 执业证书 S0110516090001  
 电话 010-56511916  
 邮件 litianlu@sczq.com.cn

研究助理 李嘉宝  
 电话 010-56511905  
 邮件 lijiaobao@sczq.com.cn

## 行业数据：IT行业 (电子、计算机、通信)

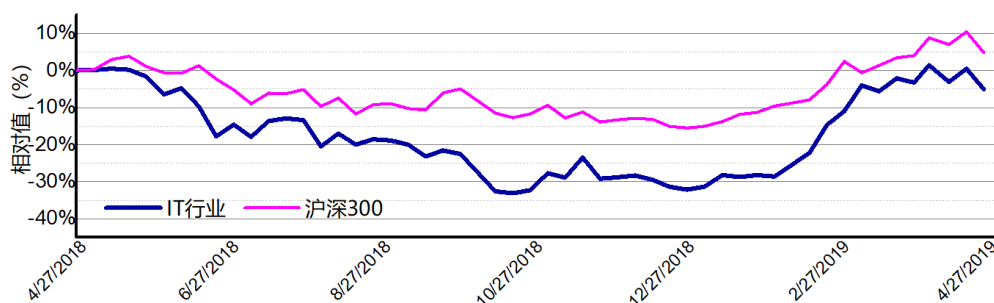
股票家数(家)	535
总市值(亿元)	67102.62
流通市值(亿元)	47219.93
年初至今涨跌幅(%)	37.11
每股收益(TTM,元)	0.21

## 相关研究

重新审视发展模式，追寻行业“真优美”

立足既有优势，放眼“补短板、促创新”的主题机会

## IT行业近一年股价走势



## 投资要点

本周核心观点：中国联通日前发布公告公布第一批边缘计算产品公开招募项目结果，其中 Edge 视频监控产品合格供应商 5 家，Edge 智能分析产品合格供应商有 4 家，Edge 工业互联网产品合格供应商 6 家，Edge 智能车联产品合格供应商为 5 家，Edge AGV 产品合格供应商为 1 家，Edge 智慧医疗产品合格供应商 3 家，Edge 新媒体产品合格供应商为 2 家，Edge 业务平台等创新产品合格供应商 24 家，其他产品合格供应商为 3 家。各类别的合格供应商总计有 53 家，其中不重复的有 30 家。

公有云领域的巨头，如亚马逊、微软、Google 等先后在边缘计算领域布局，惠普 (Hewlett Packard Enterprise) 表示将在未来四年投资 40 亿美元用于边缘计算。

边缘计算处于发展早期阶段，联通的合格供应商名单为我们筛选真正具有技术储备的公司提供了参考，此外建议关注产业链上游。

上周市场回顾：上周，沪深 300 指数下跌 5.21%，IT 板块表现弱于大盘。电子 (申万) 指数下跌 5.67%，计算机 (中信) 指数下跌 5.36%，通信 (申万) 指数下跌 5.29%。

行业要闻：华为首次对外发布季度经营业绩；美国运营商 Verizon 年底在美国 20 座城市开通 5G 服务；Q1 中国手机品牌在印度占 66% 市场份额；华为 5G 研发支出超过苹果、微软

风险提示：贸易战升级风险；产业发展不及预期风险；行业竞争风险；预留合适的安全边际

# 1 本周核心观点

## 联通公布边缘计算产品招标结果，共计 30 家合格供应商

中国联通日前发布公告公布第一批边缘计算产品公开招募项目结果，其中Edge视频监控产品合格供应商5家，Edge智能分析产品合格供应商有4家，Edge工业互联网产品合格供应商6家，Edge智能车联产品合格供应商为5家，Edge AGV产品合格供应商为1家，Edge智慧医疗产品合格供应商3家，Edge新媒体产品合格供应商为2家，Edge业务平台等创新产品合格供应商24家，其他产品合格供应商为3家。

根据招募文件载明的评审方法和标准，中国联通边缘计算产品供应商招募评审委员会对各申请人递交的申请文件进行了评审，根据评审结果，现将合格供应商公示如下：

Edge视频监控产品合格供应商为：1北京华兴宏视技术发展有限公司，2北京高鸿凯烽科技有限公司，3南京江行联加智能科技有限公司，4杭州东信北邮信息技术有限公司，5赛特斯信息科技股份有限公司。

Edge智能分析产品合格供应商为：1北京华兴宏视技术发展有限公司，2北京高鸿凯烽科技有限公司，3中讯邮电咨询设计院有限公司，4赛特斯信息科技股份有限公司。

Edge工业互联网产品合格供应商为：1中讯邮电咨询设计院有限公司，2浙江九州云信息科技有限公司，3联想（北京）信息技术有限公司，4青岛美凯麟科技股份有限公司，5诺基亚通信系统技术（北京）有限公司，6赛特斯信息科技股份有限公司。

Edge智能车联产品合格供应商为：1北京卓远高科信息技术有限公司，2西安友为兴盛网络科技有限公司，3北京小白博纳科技有限公司，4深圳三土科技有限公司，5深圳凌柏科技有限公司。

Edge AGV产品合格供应商为：1中讯邮电咨询设计院有限公司。

Edge智慧医疗产品合格供应商为：1北京卓远高科信息技术有限公司，2中讯邮电咨询设计院有限公司，3诺基亚通信系统技术（北京）有限公司。

Edge新媒体产品合格供应商为：1北京卓远高科信息技术有限公司，2杭州东信北邮信息技术有限公司。

Edge业务平台等创新产品合格供应商为：1北京华兴宏视技术发展有限公司，2北京卓远高科信息技术有限公司，3西安友为兴盛网络科技有限公司，4武汉星耀科技有限公司，5领航动力信息系统有限公司，6北京高鸿凯烽科技有限公司，7中讯邮电咨询设计院有限公司，8南京江行联加智能科技有限公司，9北京昱泰日新科技有限责任公司，10浙江九州云信息科技有限公司，11北京四季龙源科技有限责任公司，12深圳三土科技有限公司，13杭州东信北邮信息技术有限公司，14北京丰尚鼎业科技发展有限公司，15诺基亚通信系统技术（北京）有限公司，16上海才匠智能科技有限公司，17深圳机智友联信息科技有限公司，18赛特斯信息科技股份有限公司，19上海翌扬智能科技有限公司，20深圳凌柏科技有限公司，21北京肇煜宏泰信息科技有限公司，22新华三技术有限公司，23智信软件（北京）有限责任公司，24北京惠邦天地技术有限公司。

其他产品合格供应商为：1易事特集团股份有限公司，2联想（北京）信息技术有限公司，3江苏亨通光电股份有限公司。

各类别的合格供应商总计有53家，其中不重复的有30家。

据估计，到2020年，每人每天平均将产生1.5GB的数据量。随着越来越多的设备连接到互联网并生成数据，云计算可能无法完全处理这些数据。边缘计算是云计算以外的另一种可选解决方案，二者根据不同设备、不同应用有着不同的适用场景。

边缘计算让这些数据的处理，尤其是自动驾驶汽车、医疗、工业领域等需要非常快速地处理数据的使用场景成为可能，它使得联网设备能够处理在“边缘”（也即设备内部或与设备近得多的地方）形成的数据。

公有云领域的巨头，如亚马逊、微软、Google等先后在边缘计算领域布局，惠普（Hewlett Packard Enterprise）表示将在未来四年投资40亿美元用于边缘计算。

边缘计算处于发展早期阶段，联通的合格供应商名单为我们筛选真正具有技术储备的公司提供了参考，此外建议关注产业链上游。

## 2 本周投资提示

本周将有部分公司召开股东大会：

图表 1：本周重要会议

序号	证券代码	证券名称	会议时间	序号	证券代码	证券名称	会议时间	序号	证券代码	证券名称	会议时间
1	603220.SH	贝通信	20190430	5	002446.SZ	盛路通信	20190429	9	300367.SZ	东方网力	20190429
2	603920.SH	世运电路	20190430	6	002938.SZ	鹏鼎控股	20190429	10	300570.SZ	太辰光	20190429
3	000988.SZ	华工科技	20190429	7	300191.SZ	潜能恒信	20190429	11	601360.SH	三六零	20190429
4	002316.SZ	亚联发展	20190429	8	300346.SZ	南大光电	20190429				

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

## 3 上周板块表现

### 3.1 市场表现

上周，沪深300指数下跌5.21%，IT板块表现弱于大盘。电子（申万）指数下跌5.67%，计算机（中信）指数下跌5.36%，通信（申万）指数下跌5.29%。

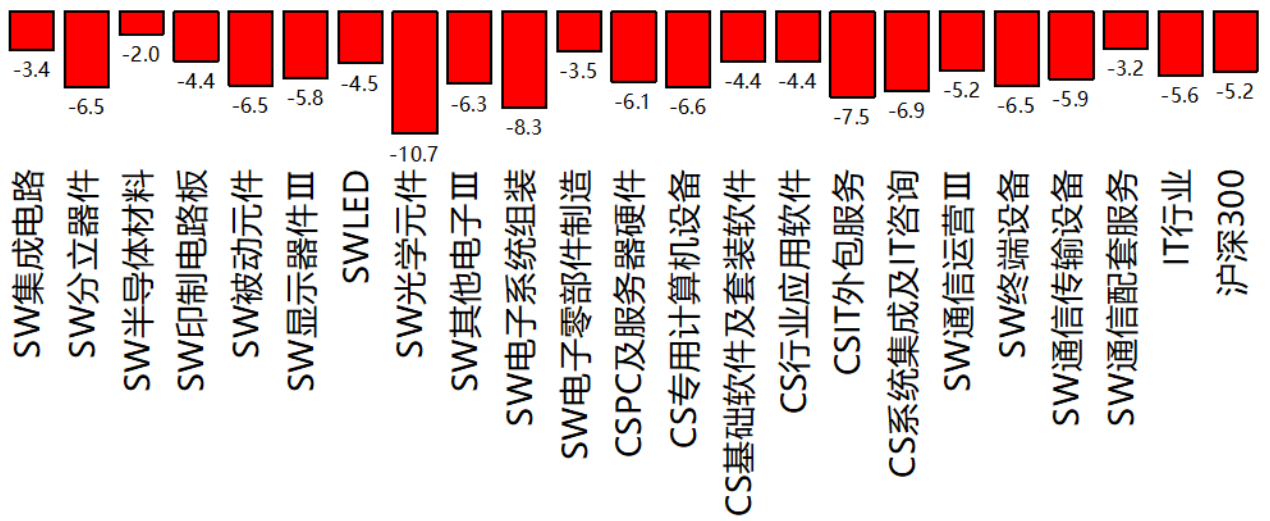
图表 2：上周 IT 板块涨跌幅

	沪深300	电子	计算机	计算机硬件	计算机软件	IT服务	通信
本周收益	(5.21)	(5.67)	(5.36)	(6.37)	(4.38)	(7.07)	(5.29)
本周超额收益		(0.46)	(0.15)	(1.16)	0.84	(1.86)	(0.08)
月度收益	3.78	1.06	0.03	0.27	0.32	(1.01)	4.64
月度超额收益		(2.72)	(3.75)	(3.51)	(3.46)	(4.79)	0.86
年初至今收益	3.80	(7.89)	(6.10)	(9.08)	(4.88)	(6.21)	5.71
年初至今超额收益		(11.69)	(9.90)	(12.88)	(8.69)	(10.01)	1.91

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

上周，21个三级子版块全部下跌。涨跌幅前五名的分别为：半导体材料，通信配套服务，集成电路，电子零部件制造，行业应用软件。

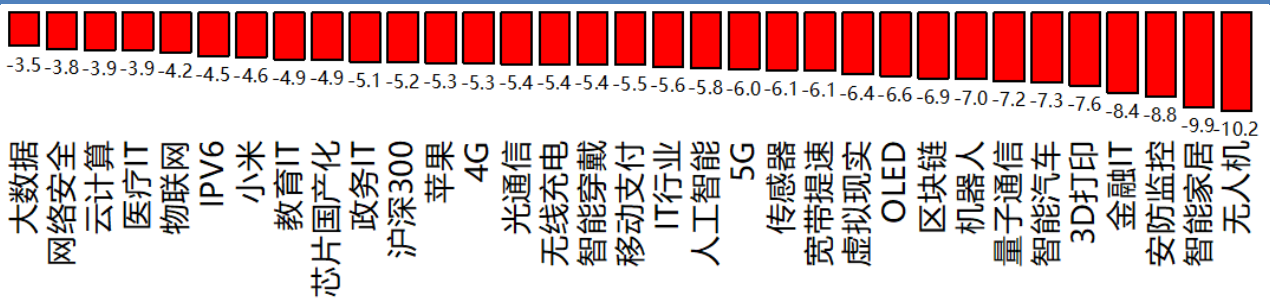
图表 3：上周 IT 行业三级子板块涨跌幅



资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

上周，31个概念板块全部下跌。涨跌幅前五名的分别为：大数据，网络安全，云计算，医疗IT，物联网。

图表 4：上周 IT 概念板块涨跌幅



资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

板块个股涨幅前十名分别为：博通集成，二六三，海航科技，中孚信息，春兴精工，维宏股份，科力远，北讯集团，深南股份，宜通世纪。

其中，北讯集团，深南股份，宜通世纪属于通信配套服务板块；中孚信息，维宏股份属于行业应用软件板块。

涨幅前十位个股中，电子行业占4席，计算机行业占2席，通信行业占4席。

图表 5：上周 IT 板块个股涨幅前十名

代码	名称	区间内涨幅 (%)				年初至今	年内最低价	年内最高价	周最低价	周最高价	最新收盘价	周换手率	周成交量 (万手)	周成交额 (亿元)
		1周内	2周内	1月内	3月内									
603068.SH	博通集成	60.04	113.01	113.01	113.01	113.01	26.83	57.51	39.28	57.51	57.51	67.67	23.47	13.79
002467.SZ	二六三	35.72	38.61	73.41	119.85	132.02	4.74	11.74	8.82	11.74	10.67	77.34	495.64	49.94
600751.SH	海航科技	17.27	14.32	12.35	54.76	67.90	2.41	4.55	3.74	4.55	4.14	9.07	233.46	9.69
300659.SZ	中孚信息	16.83	17.56	29.72	91.74	90.10	18.00	37.62	32.95	37.62	34.20	25.63	16.66	5.71
002547.SZ	春兴精工	15.88	66.87	69.39	117.74	155.20	5.37	15.00	12.70	15.00	15.00	270.24	1769.02	241.44
300508.SZ	维宏股份	15.07	13.16	9.63	31.85	35.87	19.85	35.89	31.90	35.89	32.90	55.96	23.13	7.89
600478.SH	科力远	14.82	29.78	29.78	58.14	96.67	3.88	7.67	6.57	7.67	7.10	37.18	546.40	39.05
002359.SZ	北讯集团	13.08	17.66	3.31	57.09	48.48	6.40	13.00	10.88	12.19	11.69	56.51	400.11	46.27
002417.SZ	深南股份	12.20	10.78	(0.62)	22.12	9.03	7.03	10.89	8.36	9.66	8.78	20.65	48.85	4.34
300310.SZ	宜通世纪	10.92	24.92	22.41	43.74	56.21	4.42	7.92	6.81	7.92	7.20	88.44	602.40	44.71

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

跌幅前十名分别为：天地数码，\*ST瑞德，数字认证，索菱股份，同方股份，诚迈科技，\*ST宇顺，新亚制程，工业富联，格尔软件。

其中，\*ST瑞德，\*ST宇顺属于显示器件板块；数字认证，格尔软件，索菱股份属于行业应用软件板块。

图表 6：上周 IT 板块个股跌幅前十名

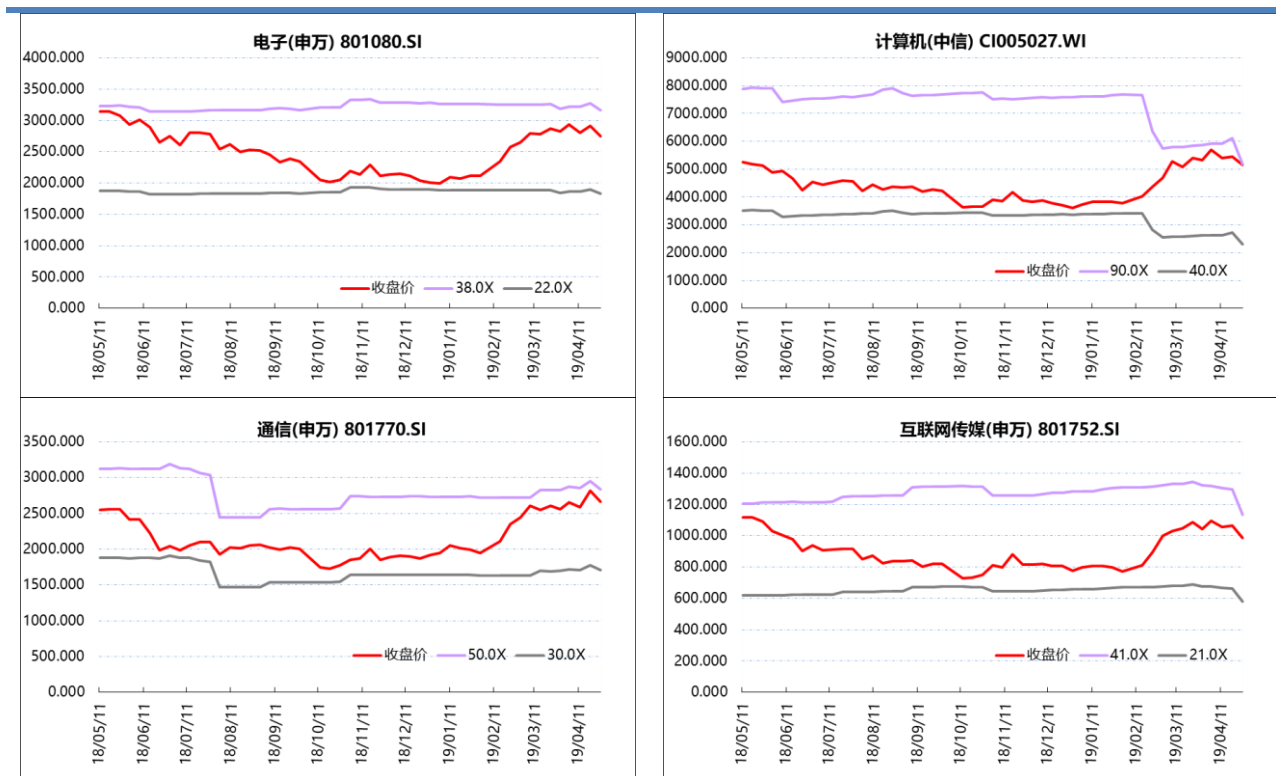
代码	名称	区间内涨幅 (%)				年初至今	年内最低价	年内最高价	周最低价	周最高价	最新收盘价	周换手率	周成交量 (万手)	周成交额 (亿元)
		1周内	2周内	1月内	3月内									
300743.SZ	天地数码	(32.98)	(12.59)	11.41	17.57	7.62	33.49	71.50	44.23	59.40	44.91	171.94	28.37	14.28
600666.SH	*ST瑞德	(32.31)	(13.59)	(10.93)	30.21	23.76	2.35	5.61	3.64	4.99	3.75	34.74	279.22	10.66
300579.SZ	数字认证	(25.99)	(27.04)	(5.71)	66.74	72.16	21.91	57.95	39.15	52.95	43.50	42.10	18.45	8.37
002766.SZ	索菱股份	(19.32)	(21.97)	(12.76)	2.43	0.18	4.57	7.57	5.44	6.63	5.44	43.53	108.46	6.67
600100.SH	同方股份	(19.14)	(19.52)	(19.45)	2.79	5.96	8.58	13.73	10.31	12.65	10.34	7.95	235.75	26.41
300598.SZ	诚迈科技	(18.87)	(23.08)	(1.02)	45.34	38.86	18.60	47.55	30.23	34.50	30.24	74.04	35.81	11.74
002289.SZ	*ST宇顺	(18.40)	(14.36)	(10.82)	16.11	42.09	5.36	8.50	6.92	8.01	7.28	15.27	39.54	3.04
002388.SZ	新亚制程	(18.38)	(2.54)	(6.84)	27.71	11.86	4.47	7.51	6.13	6.85	6.13	26.24	104.86	7.03
601138.SH	工业富联	(18.36)	2.17	9.13	35.68	38.14	11.50	19.61	16.01	17.89	16.17	59.34	663.40	114.99
603232.SH	格尔软件	(18.21)	(16.55)	6.39	56.36	69.09	22.38	51.24	38.62	48.14	39.83	21.21	10.85	4.63

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

### 3.2 估值表现

目前，电子指数（申万）PE约为33倍，处于历史较高水平；计算机指数（中信）PE约为89倍，处于历史最高水平；通信指数（申万）PE约为47倍，处于历史较高水平；互联网指数（申万）PE约为36倍，处于历史较高水平。

图表 7：IT 子行业指数 PE Band



资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

PE 为指数市盈率 PE (TTM)。NX 中，N 代表估值倍数，基数为 EPS (EPS=收盘价/当日 PE)

## 4 近期重要行业数据

上周，费城半导体指数从4月22日的1551.53点下跌0.27%，收于1547.40点。过去一年中，指数基本呈现振荡调整的趋势，经过12月下旬——近一年内的新低后，目前已反弹至新高。

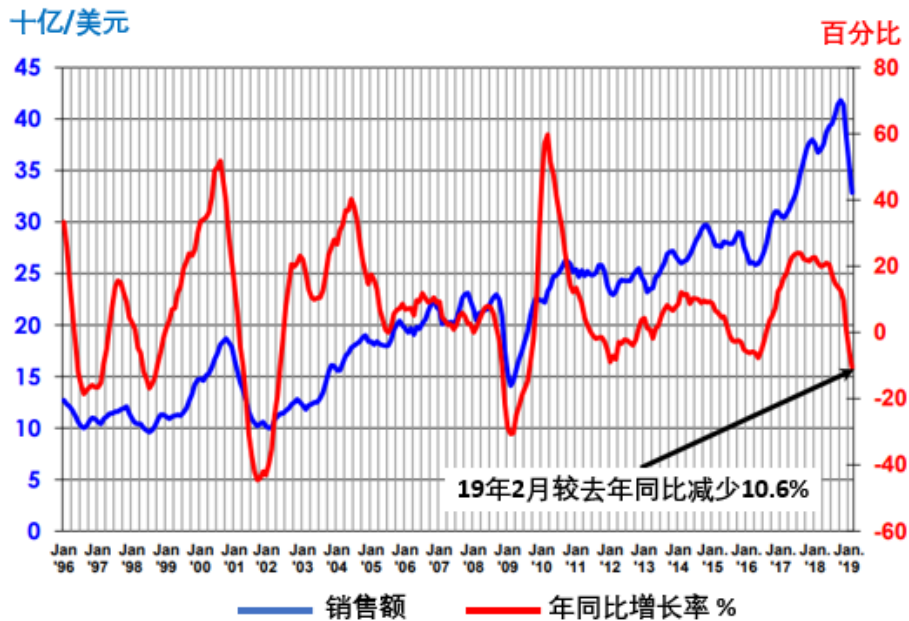
图表 8：费城半导体指数



资料来源：Investing.com，首创证券研发部

4月1日，半导体行业协会（SIA）公布全球半导体销售额在今年2月达到约329亿美元的规模，较去年同期减少了10.6%。月度环比减少7.3%。

图表 9：全球半导体销售额及增长率



资料来源：WSTS，首创证券研发部

根据世界半导体贸易统计组织（WSTS）于今年2月对于全球半导体市场的最新预测，2019年，全球半导体在2018年的高增长将减少3.0%，规模为4545亿美元。从地区来看，只有日本保持正向增长。从品类来看，传感器增速达4.1%，是带动需求的最强力驱动；存储器高位回落，增速为-14.2%。

图表 10：全球半导体市场预测（2018年8月预测，更新二季度数据）

2018 – 更新四季度数据	百万美元			年同比增长 %		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
美国	88,494	102,997	97,021	35.0	16.4	-5.8
欧洲	38,311	42,957	42,824	17.1	12.1	-0.3
日本	36,595	39,961	40,351	13.3	9.2	1.0
亚太地区	248,821	282,863	274,350	19.4	13.7	-3.0
全球——百万美元	412,221	468,778	454,547	21.6	13.7	-3.0
分立半导体	21,651	24,102	24,776	11.5	11.3	2.8
光电器件	34,813	38,032	38,611	8.8	9.2	1.5
传感器	12,571	13,356	13,899	16.2	6.2	4.1
集成电路	343,186	393,288	377,261	24.0	14.6	-4.1
模拟集成电路	53,070	58,785	61,083	10.9	10.8	3.9
微型集成电路	63,934	67,233	68,513	5.5	5.2	1.9
逻辑集成电路	102,209	109,303	112,109	11.7	6.9	2.6
存储器集成电路	123,974	157,967	135,557	61.5	27.4	-14.2
全产品类型——百万美元	412,221	468,778	454,547	21.6	13.7	-3.0

资料来源：WSTS，首创证券研发部



4月2日，SIA发布了全球半导体订单量。2019年2月，全球订单量约为329亿美元。其中中国同比增长-8.47%，月度环比增长-7.81%。美国市场同比增长-22.86%，月度环比增长-12.89%。

图表 11：全球半导体市场订单量（三个月移动平均，单位：千美元）

	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
<b>2018年</b>												
美国	8628	8253	8090	8157	8244	8344	8394	8828	9502	9848	9583	8396
欧洲	3409	3441	3602	3650	3696	3666	3562	3537	3585	3635	3644	3466
日本	3206	3179	3211	3290	3349	3394	3392	3407	3399	3407	3390	3315
中国	12014	11711	11991	12380	13165	13589	13797	14311	14527	14509	13825	12707
亚太其他	10348	10183	10208	10133	10269	10319	10357	10577	10612	10711	10666	10335
全球	37604	36768	37102	37610	38723	39313	39502	40659	41625	42109	41109	38219
<b>2019年</b>												
美国	7308	6366										
欧洲	3415	3338										
日本	3159	2992										
中国	11627	10719										
亚太其他	9959	9449										
全球	35469	32864										

资料来源：WSTS，首创证券研发部

## 5 行业要闻

### ◇ 华为首次对外发布季度经营业绩

华为今日发布了2019年一季度经营业绩。一季度，该公司销售收入1797亿人民币，同比增长39%；净利润率约为8%，同比略有增长。这也是华为首次对外公布季度经营情况，标志其更为透明、公开。根据此前披露的信息，今年一季度华为终端销售的增长超过70%，网络设备增长15%。

(来源：DoNews)

### ◇ 美国运营商Verizon年底在美国20座城市开通5G服务

据国外媒体报道，美国运营商Verizon（威瑞森）日前宣布，年底在美国20座城市开通5G服务。

这20座城市包括亚特兰大、波士顿、夏洛特、辛辛那提、克利夫兰、哥伦布、达拉斯、得梅因、丹佛、底特律、休斯顿、印第安纳波利斯、堪萨斯城、小石城、孟菲斯、凤凰城、普罗维登斯、圣地亚哥、盐湖城和华盛顿特区。

本月早些时候，在明尼阿波利斯和芝加哥的某些地区，5G网络已经开通。

另外，Verizon还宣布启动Galaxy S10 5G版本的预订，并将在5月16日开始发售。售价方面，威瑞森官网和三星美国官网公布的售价相同，256GB版的售价为1299.99美元，512GB版的售价为1399.99美元，均有两种配色可选。

(来源：TechWeb)

#### ◇ Q1中国手机品牌在印度占66%市场份额

Counterpoint Research报告显示，今年第一季度，以小米为首的中国智能手机品牌在印度智能手机市场的份额达到创纪录的66%，在vivo、RealMe和OPPO等品牌大受欢迎的推动下，中国手机品牌在印度市场的销量增长了20%。

印度是全球增长最快的智能手机市场。在印度，低廉的价格加上“自拍”相机和大屏幕等功能，使中国手机品牌大受欢迎。

Netflix和Hotstar等视频流媒体服务，以及Facebook旗下的WhatsApp等即时通讯应用的大量使用，进一步刺激了市场对手机的需求。

Counterpoint Research的数据显示，虽然小米在印度的出货量较去年下降了2%，但这家总部位于北京的公司仍是印度最大的智能手机品牌，该公司成功获得了29%的市场份额。

其次是三星电子。2019年第一季度，该公司在整个印度手机市场上也占据主导地位。该公司将不得不推出一款强大的后续产品，以继续维持其在在线平台上的势头。该公司的高端Galaxy S10系列手机销售强劲，推动了三星的整体平均售价。

此外，该报告还提到，今年第一季度，vivo在印度的出货量增长了119%，而OPPO的出货量增长了28%。

vivo推出了价格在7000卢比至14000卢比之间的设备，推动了其销量增长，并围绕其旗舰产品V系列展开了积极的IPL营销活动。

至于OPPO，该公司专注于推出价格在1.5万卢比至2.5万卢比之间的智能手机，因此吸引的消费者较少。

华为推出了Honor 10 Lite、Honor View 20等手机，该品牌仍位于印度智能手机市场前十名。

华硕等其他品牌则通过专注于电池续航能力长和设计好的手机，在具有竞争力的8000卢比至15000卢比的细分市场，成功地将自己与其他公司区分开来。

此外，OPPO旗下独立运营的子品牌Realme也成功跻身印度智能手机市场前五名。

(来源: TechWeb)

#### ◇ 华为5G研发支出超过苹果、微软

据彭博社报道，去年，华为在5G研发上的支出高达153亿美元，这一数字大约是五年前的两倍多。在全球5G研发支出排名前十的企业中，只有亚马逊的5G研发支出增长速度超过了华为。

华为2018年的5G研发支出较2014年增长了149%，超过了苹果、微软和三星同期的研发支出增长幅度。同期，亚马逊的研发支出增幅为210%，在全球研发支出排名中位列第一。

彭博社编制的数据显示，以货币计算，华为2018年的研发支出仅落后于亚马逊、Alphabet和三星。

华为2018年的研发支出占其营收的14%，其所占比例位列第二，仅次于Alphabet。此外，从2014年到2018年，华为的研发总支出排名第七。同一时期，亚马逊在全球研发支出排名中位居第一。

(来源: TechWeb)

## 6 A 股上市公司要闻

#### ◇ 江丰电子2018年营收6.50亿元

江丰电子公告2018年业绩报告。2018年公司实现营业收入6.50亿元，同比增长18.12%；归属于上市公司股东的净利润5880.86万元，同比下降8.16%。

江丰电子从事高纯溅射靶材的研发、生产和销售业务，主要产品为各种高纯溅射靶材，包括铝靶、钛靶、钽靶、钨钛靶等，这些产品主要应用于半导体（主要为超大规模集成电路领域）、平板显示、太阳能等领域。

超高纯金属及溅射靶材是生产超大规模集成电路的关键材料之一，目前公司的超高纯金属溅射靶材产品已应用于世界著名半导体厂商的先端制造工艺，在7纳米技术节点实现批量供货，钽靶材及环件在台积电7纳米芯片中已量产。

2018年公司突破了7纳米技术节点，进入国际靶材技术领先行列，先进制程的产品不断进入客户端。在半导体领域，溅射靶材销售持续增长，市场份额得以保持和进一步提升，已成为台积电、海力士、中芯国际、联华电子等客户的主要供应商。

◇ 北方华创2018年净利润同比增长86.05%

随着中国大陆半导体产业持续发展，2018年中国大陆半导体设备投资额已上升至全球第二，成为主要投资地区之一。在此产业背景下，国产设备厂商亦有所受益，继晶盛机电等厂商后，北方华创2018年亦交出了一份不错的成绩单。

4月23日，北方华创公告2018年度业绩报告。报告显示，2018年公司实现营业收入33.24亿元，同比增长49.53%；归属于上市公司股东的净利润2.34亿元，同比增长86.05%。

北方华创聚焦电子工艺装备和电子元器件两大业务板块。报告期内公司所处行业呈现稳中有升的发展态势，半导体、精密元器件、真空及锂电行业均有较好表现，在业务发展、创新能力建设及重大项目实施方面，均有所突破，取得较大进步。

电子工艺装备业务是北方华创最主要收入来源，2018年实现营收25.21亿元，同比增长75.68%，占总营收比重75.85%，其中半导体设备贡献了主要营收；电子元器件实现营业收入7.88亿元，同比增长3.23%。

北方华创的半导体设备包括刻蚀机、PVD、CVD、氧化/扩散炉、清洗机及气体质量流量控制器等品类，在集成电路领域已形成28纳米设备供货能力，14纳米工艺设备进入客户工艺验证阶段，12时刻蚀机、PVD、ALD、单片退火系统以及LPCVD设备进入集成电路主流代工厂。

报告期内，华创北方各项重点项目有序推进。如亦庄半导体装备基地二期竣工验收并投入使用；美国NAURA Akrion公司完成资产交割并开始运营，有效增强了高端清洗机产品的市场竞争力等。

2019年，人工智能和5G技术的发展持续驱动半导体行业的发展，半导体产业依然是国家政策大力支持的方向，也是各类资金热衷投资的领域。中国作为全球最大的消费电子市场，增长动能强劲。

据北方华创的2019第一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润为1535.95万元至2303.93万元，同比增长0%至50%。北方华创表示，2019年第一季度，由于公司电子工艺装备和电子元器件板块销售收入均出现增长，致使公司归属于上市公司股东的净利润相应出现增长。

值得一提的是，今年年初，北方华创向大基金、北京电控、京国瑞基金、北京集成电路基金等非公开发行股票募资不超过21亿元，用于投建“高端集成电路装备研发及产业化项目”和“高精密电子元器件产业化基地扩产项目”。

其中，高端集成电路装备研发及产业化项目预计投资总额20.05亿元，拟使用募集资金18.80亿元，5/7纳米集成电路装备是该项目的建设重点，预计年产刻蚀装备30台、PVD装备30台、单片退火装备15台、ALD装备30台、立式炉装备30台、清洗装备30台。

该募投项目将在28纳米的基础上，进一步实现14纳米设备的产业化，开展5/7纳米设备的关键技术研发。未来该项目落地投产，将有望提高北方华创整体实力以及在高端半导体装备的产业化能力。

## 分析师简介

李甜露，TMT 行业分析师，中国人民大学新闻与传播专业硕士，对外经济贸易大学经济学学士，具有 4 年证券业从业经历。

## 分析师声明

本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者将对报告的内容和观点负责。

## 免责声明

本报告由首创证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所在资料的来源及观点的出处皆被首创证券认为可靠，但首创证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，首创证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，首创证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

首创证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。首创证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。首创证券的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的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，首创证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到首创证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为首创证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

## 评级说明

### 1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级  
以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

### 2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准：

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对沪深 300 指数涨幅 15%以上
	增持	相对沪深 300 指数涨幅 5%-15%之间
	中性	相对沪深 300 指数涨幅 - 5%-5%之间
行业投资评级	减持	相对沪深 300 指数跌幅 5%以上
	看好	行业超越整体市场表现
	中性	行业与整体市场表现基本持平
	看淡	行业弱于整体市场表现