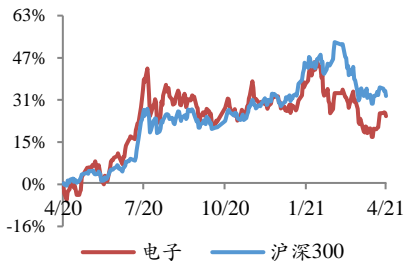


# 大基金二期参与 12 寸功率线，半导体景气持续

行业评级：增持

报告日期：2021-06-14

## 行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技

执业证书号：S0010520020001  
电话：021-60958389  
邮箱：yinyj@hazq.com

联系人：刘体劲

执业证书号：S0010120070037  
电话：15000162349  
邮箱：liutj@hazq.com

## 相关报告

1. 半导体产能越发重要，一季度高确定性 2021-04-05
2. 一季报披露将近，面板和功率业绩确定性高 2021-03-29
3. 华安证券电子行业周报：半导体与面板景气度持续 2021-03-21

## 主要观点：

### ● 行情回顾

上周 SW 电子指数(1.10%)整体表现强于沪深 300 指数(-1.09%)，其中表现较好的为电子化学品板块。从细分子板块来看，消费电子加权平均涨跌幅为-0.02%，跑赢沪深 300 指数 1.07 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为-0.55%，跑赢沪深 300 指数 0.54 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为-0.03%，跑赢沪深 300 指数 1.06 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为-1.41%，跑输沪深 300 指数 0.32 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为 1.41%，跑赢沪深 300 指数 2.5 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅为 1.76%，跑赢沪深 300 指数 2.85 个百分点。

### ● 大基金二期参与华润微 12 寸功率产线建设，半导体景气持续

华润微全资子公司华微控股拟与国家集成电路产业投资基金二期及重庆西永微电子产业园区开发有限公司共同发起设立润西微电子（重庆）有限公司，注册资本拟为 50 亿元人民币，由项目公司投资建设 12 吋功率半导体晶圆生产线项目，项目计划投资 75.5 亿元人民币。**建成后预计将形成月产 3 万片 12 寸中高端功率半导体晶圆生产能力，并配套建设 12 寸外延及薄片工艺能力**，在目前功率产品供不应求、产能吃紧的背景下，大基金二期参与建设 12 寸功率产线长期看将有效缓解产能紧张问题。

目前晶圆代工产能持续吃紧，从下游需求方面看，手机快充、Type-C 接口等消费电子、两轮电动车、共享单车、新能源车 PHEV/EV、光伏风电、工控替代等下游领域快速发展，促进了半导体持续繁荣，供给端来看，今年一波三折的疫情对海外的厂商产能和物流带来了诸多的限制，国内疫情率先控制，供给端竞争格局得到优化，国产替代进程加速。

且自 20Q4 以来，以 **MOS，二极管、三极管以及驱动 IC、MCU 等为代表的龙头公司陆续开启涨价潮**。目前芯片大厂排队加价大抢产能，国内外的 8 寸和 12 寸晶圆产能持续紧张。我们认为 IDM 和代工、以及半导体材料板块 2021 年全年业绩确定性高，且景气度有望持续全年。**建议持续关注有产能保障的半导体 IC 设计细分龙头和自有产能的 IDM 和代工厂和其上游材料和设备厂商。**

**推荐关注：**斯达半导、新洁能、思瑞浦、华润微、韦尔股份、紫光国微、中芯国际、北方华创、中微公司、闻泰科技、汇顶科技、卓胜微、兆易创新、圣邦股份、柏楚电子、TCL 科技。

● **风险提示**

- 1) 政策落实对半导体产业的推动效果尚不明确;
- 2) 宏观经济下行, 面板下游需求不及预期。

● **推荐公司盈利预测与评级:**

公司	EPS (元)			PE			评级
	2020A	2021E	2022E	2020A	2021E	2022E	
斯达半导	1.13	1.58	2.30	208.8	149.36	102.6	买入
TCL 科技	0.31	0.79	0.85	26.19	10.27	9.55	买入
韦尔股份	3.12	4.28	5.51	91.82	66.93	51.99	买入
卓胜微	3.21	6.15	7.81	128.13	66.87	52.66	增持
兆易创新	1.32	2.32	3.48	101.13	57.54	38.36	买入
瑞 芯 微	0.77	1.24	1.72	108.9	67.64	48.76	买入

资料来源: wind, 华安证券研究所

## 正文目录

<b>1 本周行业观点:</b>	<b>5</b>
1.1 6月上旬面板价格上涨减缓, 但板块仍是估值洼地	5
1.2 大基金二期参与 12 寸功率线, 半导体景气持续	6
<b>2 市场行情回顾</b>	<b>9</b>
2.1 本周板块指数涨跌幅	9
2.2 本周电子个股表现	11
<b>3 重点个股新闻</b>	<b>12</b>
<b>风险提示:</b>	<b>16</b>

## 图表目录

图表 1 2020 年 10 月-2021 年 6 月部分尺寸均价变化 (美元)	5
图表 2 韩厂大尺寸 LCD 面板退出情况	6
图表 3 全球功率半导体市场规模	7
图表 4 IGBT 三大产品形式的竞争格局	8
图表 5 华润微 MOSFET 营收本土厂商第一, 市占率 8.7%	8
图表 6 本周指数行情统计	9
图表 7 本周各行业涨跌幅统计	10
图表 8 本周电子行业各版块涨跌幅统计	10
图表 9 本周电子行业个股涨跌幅前十	11
图表 10 本周电子行业涨幅前十名柱状图	11
图表 11 本周电子行业跌幅前十名柱状图	12

# 1 本周行业观点:

## 1.1 6月上旬面板价格上涨减缓, 但板块仍是估值洼地

6月7日, 根据市调机构 WitsView 统计的面板6月上旬报价, 相比前期, 65寸均价282美金, 相比上月同期提升2美金, 55寸均价225美金, 相比上月同比提升2美金, 43寸均价和32寸均价分别为137美金和87美金, 价格保持平稳, 面板连涨10+个月, 周期上行+格局改善, 面板龙头2021年利润弹性巨大, 持续关注面板龙头TCL等投资机会。

图表 1 2020年10月-2021年6月部分尺寸均价变化(美元)

尺寸	分辨率	出货形态	2020-2021年各月各尺寸面板均价(美元)							
			10月下	11月上	11月下	12月上	12月下	1月上	1月下	2月上
65" W	3840 X 2160	Open-Cell	207	221	224	218	222	225	230	234
55" W	3840 X 2160	Open-Cell	155	166	166	168	172	176	180	184
43" W	1920 X 1080	Open-Cell	100	107	107	108	110	113	116	118
32" W	1366 X 768	Open-Cell	56	60	60	61	63	65	66	68

尺寸	分辨率	出货形态	2020-2021年各月各尺寸面板均价(美元)							
			2月下	3月上	3月下	4月上	4月下	5月上	5月下	6月上
65" W	3840 X 2160	Open-Cell	240	245	252	256	269	274	280	282
55" W	3840 X 2160	Open-Cell	190	195	202	206	215	218	223	225
43" W	1920 X 1080	Open-Cell	121	123	126	128	134	136	137	137
32" W	1366 X 768	Open-Cell	70	72	75	77	83	85	87	87

资料来源: WitsView 睿智显示调研, 华安证券研究所

WitsView 睿智显示调研显示, 由于新型冠状病毒感染的影响, 目前国内多数后段工厂仍处于停工状态(完全停止生产或仅以春节休假期间的人力配置维持小规模生产)。多数城市预计一季度恢复生产, 然而交通与物流对于关键材料、零组件与生产人力到位仍然是大挑战。对于面板产业来说, 面板后段模块生产状况、下游品牌与代工客户的料况与复工情况都需要密切追踪。基于此, 目前面板产业的关注要点几乎都集中在料况与生产状况, 相较于价格走势, 确保手上面板库存充足才是品牌客户关注的焦点所在。根据目前状况, WitsView 判断除了TV面板涨势延续的趋势明确外, Monitor与NB面板价格因为不确定性因素仍多, 暂时先维持报价持平并观望下旬复工之后的相关状况。

WitsView 以TV面板为例, 主要尺寸因为供需趋于平衡之故, 价格已经明确反转上涨, 新型冠状病毒问题又加深市场对于缺货问题可能扩大的疑虑, 因此一季度除了必然维持涨价, 随着后续生产冲击的大小, 涨幅甚至还有扩大的空间, 因此预估月上旬多数TV面板仍有可观的涨幅, 以反应当前明确的上涨趋势。

我们认为, 大尺寸LCD竞争格局加速重构, “双子星”格局继续巩固。大尺寸LCD的产能从韩国和台湾地区转到中国大陆后, 行业竞争格局发生了明显的改变, 逐渐形成了TCL和京东方两家企业领跑市场的“双子星”格局。随着TCL收购三星苏州生产线, 京东方收购中电熊猫生产线, 叠加韩国企业2021年全面退出的因素, TCL华星和京东方的市场份额将会超过50%, “双子星”格局继续巩固。

图表 2 韩厂大尺寸 LCD 面板退出情况

厂商	工厂名称	世代线	市场	产能分布 (K/月)						产线情况	
				Q3'1	Q4'1	Q1'2	Q2'2	Q3'2	Q4'2		
				9	9	0	0	0	0		
LG Display	广州 (GP1)	8.5	TV	110	110	110	110	110	110	中国工厂产能不退出	
	广州 (GP2)	8.5	TV	100	100	100	100	100	100		
	LGD Paju P8	8.5	TV	205	170	100	100	100	100	2020 年实际产能减半	
	LGD Paju P9 G8	8.5	APPLE	40	40	40	40	40	40	苹果的供货产能不减	
	LGD Paju P9 G8	8.5	APPLE	50	50	50	50	50	50		
	LGD Paju P7	7	it&TV	220	220	140	105	50	0	预计 2020 年底产能全部退出	
Samsung Display	SD Suzhou	8.5	TV	125	125	125	125	100	0	产线转让, 实际产能不减	
	SEC Tangjong L7-2	7	it&TV	165	165	165	165	100	0	预计 2020 年底产能全部退出	
	SEC Tangjong L8-1	8.5	it&TV	110	105	105	105	55	0	预计 2020 年底产能全部退出	
	SEC Tangjong L8-2	8.5	it&TV	150	127	127	80	50	0	预计 2020 年底产能全部退出	

资料来源: 华安证券研究所整理

我们认为此轮价格的上升周期将持续一年。不考虑疫情因素, 行业需求每年持续增长, 小年增长 3%-5%、大年增长 6%-8%。另一方面, 行业供给首次出现负增长, 三星、LG 等海外公司已退出 20% 的供给, 大于国内新增 15% 的投入量。预计今年是产业复苏大年整体预期乐观。我们判断当前股价未充分反映基本面, **持续推荐面板龙头 TCL 科技的投资机会。**

## 1.2 大基金二期参与 12 寸功率线, 半导体景气持续

**华润微全资子公司华微控股拟与国家集成电路产业投资基金二期及重庆西永微电子产业园区开发有限公司共同发起设立润西微电子(重庆)有限公司注册资本拟为 5 亿元, 项目公司拟投资建设 12 寸功率半导体晶圆线项目, 项目计划投资 75.5 亿元人民币, 建成后预计形成月产 3 万片 12 寸中高端功率半导体晶圆生产能力, 并配套建设 12 寸外延以及薄片工艺能力, 在目前功率产品供不应求、产能吃紧的大背景下, 大基金二期参与建设 12 寸功率产线长期看将有效缓解产能紧张问题。**

目前晶圆代工产能持续吃紧, 从下游需求方面看, 手机快充、Type-C 接口等消费电子、两轮电动车、共享单车、新能源车 PHEV/EV、光伏风电、工控等下游领域快速发展, 促进了半导体持续繁荣, 供给端来看, 今年一波三折的疫情对海外的厂商产能和物流带来了诸多的限制, 国内疫情率先控制, 供给端竞争格局得到优化, 国产替代进程加速。

自 20Q4 以来, 以 MOS, 二极管、三极管以及驱动 IC、MCU 等为代表的龙头公司陆续开启涨价潮。目前芯片大厂排队加价大抢产能, 国内外的 8 寸和 12 寸晶圆产能持续紧张。我们认为 IDM 和代工、以及半导体材料板块 2021 年全年业绩确定性高, 且景气度有望持续全年。建议持续关注有产能保障的半导体 IC 设计细分龙头和自有产能的 IDM 和代工厂和其上游材料和设备厂商。

以功率半导体为例, 我们一直看好功率半导体板块, 支撑的长期逻辑主要基于三点:

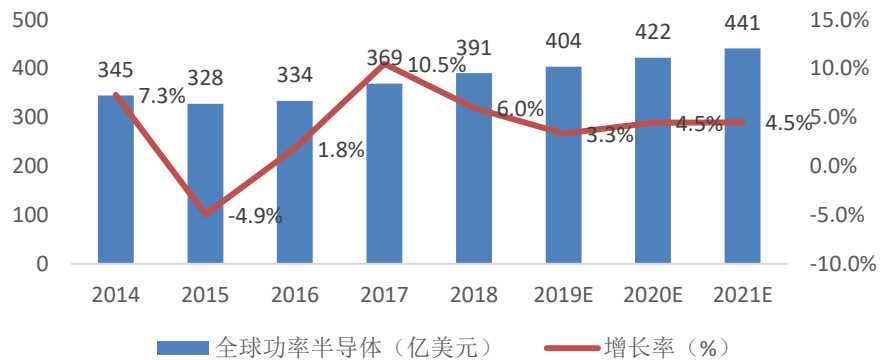
- 1、需求景气:** 新能源车、光伏、充电桩等对功率半导体需求增大, 行业不断扩容;
- 2、国产替代:** 国内厂商市占率不断提升, 疫情下份额向国内优质厂商集中;

**3、产品升级：**二三极管、晶闸管向 Mosfet/IGBT 升级、Mosfet/IGBT 产品本身也在升级（平面->沟槽型等），且有第三代半导体的材料创新，国内公司收入和利润不断成长的同时，业务壁垒和附加值也在不断提升。

除了上面三大长期投资逻辑外，功率半导体公司由于国内需求持续景气，从去年下半年开始出现供不应求，因此在 2020 年 11 月和 2021 年元旦相关功率半导体龙头公司均有一些产品涨价的动作，这些 2020Q4 和今年 1 月产品涨价会在一季度报表中有所体现，因此功率半导体的龙头公司一季度业绩确定性相对较高。

**功率下游需求保持较高景气度**，两轮电动车、新能源 EV/PHEV、5G 手机换机周期这些因素都不是短期因素，功率半导体行业可以保持稳步增长：

图表 3 全球功率半导体市场规模

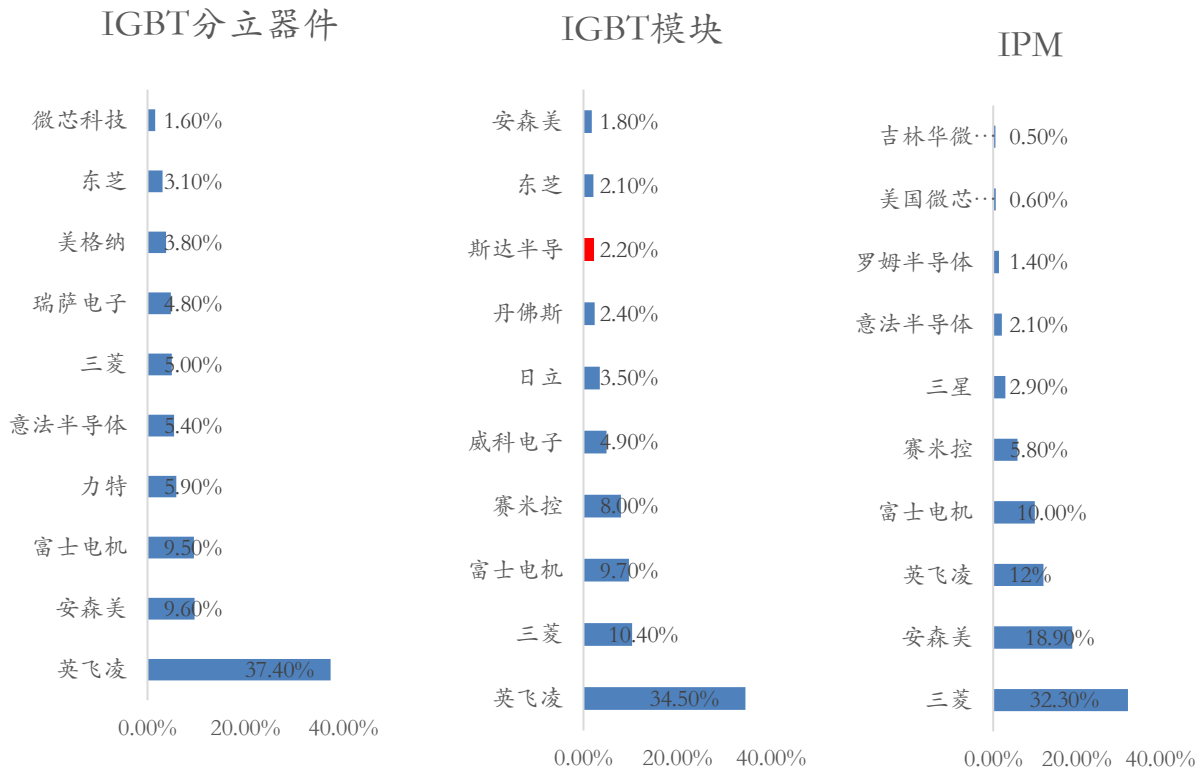


资料来源：IHS Market，华安证券研究所

从功率半导体的供需两端来看，需求方面，手机快充、Type-C 接口等消费电子、两轮电动车、共享单车、新能源车 PHEV/EV、光伏风电、工控替代等下游领域快速发展，促进了以 MOSFET 和 IGBT 为代表的功率半导体持续繁荣；供给方面，今年一波三折的疫情对海外的功率厂商产能和物流带来了诸多的限制，国内疫情率先控制，对国内领先的功率半导体厂商来说，供给端竞争格局得到优化，国产替代进程加速。

而从国产替代的空间来看，国内功率半导体的市占率还有较大的提升空间；而从国内厂商的增长潜力来看，目前国内厂商在 IGBT 和 MOSFET 领域的市占率还很低：

图表 4 IGBT 三大产品形式的竞争格局



资料来源：IHS Market，华安证券研究所

图表 5 华润微 MOSFET 营收本土厂商第一，市占率 8.7%

排名	企业名称	2018 年 MOSFET 器件销售额 (亿元)	市场份额占比
1	英飞凌	52	28.40%
2	安森美	31	16.90%
3	华润微	16	8.70%
4	瑞萨电子	12	6.60%
5	东芝	12	6.60%
6	意法半导体	9	4.90%
7	其他企业	51	27.90%
	合计	183	100%

资料来源：IHS Market，华安证券研究所

我们认为，疫情影响海外同业使得中短期格局优化；CIS、Driver、PMIC 挤占功率 8 寸晶圆产能、同时功率下游需求还保持较高景气度，两轮电动车、新能源 EV/PHEV、5G 手机换机周期这些因素都不是短期因素，我们认为这一轮功率半导体需求景气和价格整体上行趋势将维持较长时间，短中长期均看好功率龙头厂商华润微、新洁能、斯达半导等厂商的投资机会。

另外在模拟 IC 板块方面，5G 手机和 5G 基站使得模拟 IC 市场增长加快，同时安防、工控等下游对于国产模拟 IC 厂商正在积极导入，模拟 IC 市场空间大、壁垒高、本



土公司市占率极低，未来十年迎来国产替代的黄金十年，持续**建议关注模拟 IC 优质公司**思瑞浦、圣邦股份等投资机会。

**推荐关注：**斯达半导、新洁能、思瑞浦、华润微、韦尔股份、紫光国微、中芯国际、瑞芯微、北方华创、中微公司、闻泰科技、汇顶科技、卓胜微、兆易创新、圣邦股份、京东方 A、TCL 科技。

## 2 市场行情回顾

### 2.1 本周板块指数涨跌幅

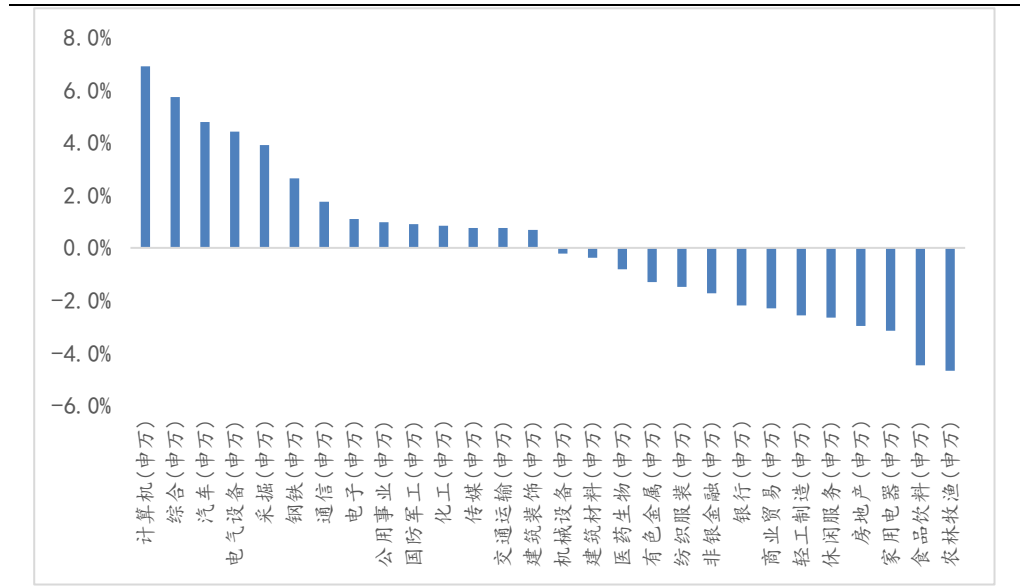
从细分子板块来看，消费电子加权平均涨跌幅为-0.02%，跑赢沪深 300 指数 1.07 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为-0.55%，跑赢沪深 300 指数 0.54 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为-0.03%，跑赢沪深 300 指数 1.06 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为-1.41%，跑输沪深 300 指数 0.32 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为 1.41%，跑赢沪深 300 指数 2.5 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅为 1.76%，跑赢沪深 300 指数 2.85 个百分点。

图表 6 本周指数行情统计

指数名称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
上证综指	-0.06%	3.36%
深证成指	-0.47%	2.28%
创业板指	1.72%	11.20%
沪深 300	-1.09%	0.26%
电子（申万）	1.10%	0.52%
半导体指数	3.82%	13.22%

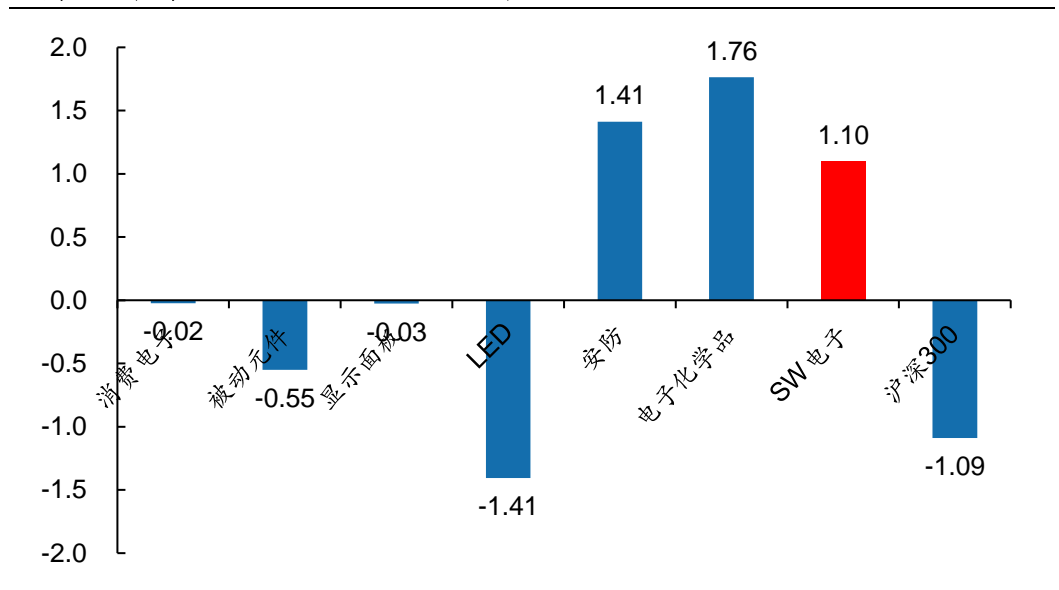
资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 7 本周各行业涨跌幅统计



资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 8 本周电子行业各版块涨跌幅统计



资料来源: Wind, 华安证券研究所

从涨跌幅情况来看, 本周安防、电子化学品表现较好, 均跑赢沪深 300。LED 跑输沪深 300。

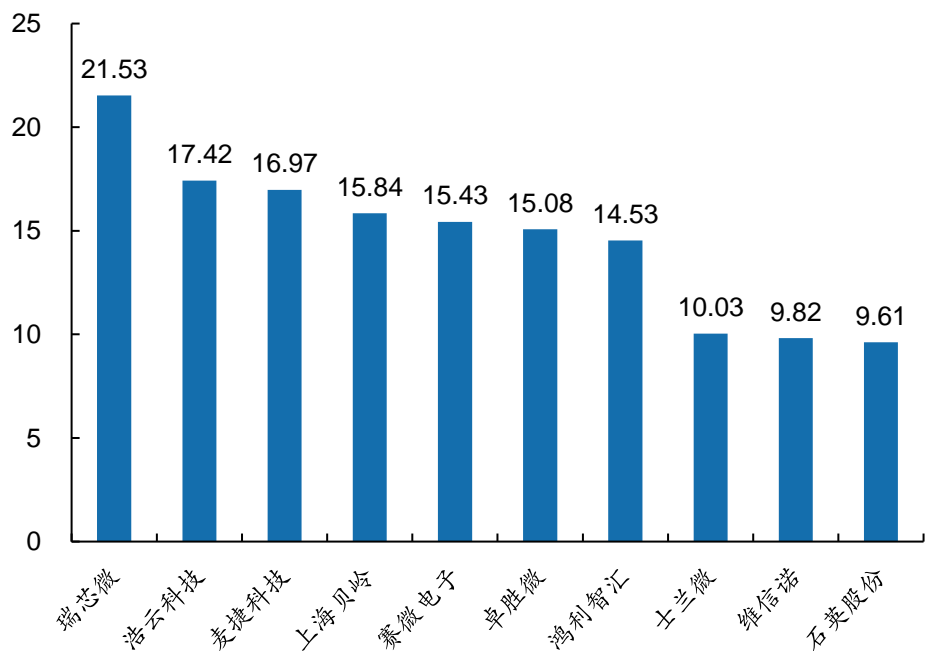
## 2.2 本周电子个股表现

图表 9 本周电子行业个股涨跌幅前十

周涨幅前十		周跌幅前十	
瑞芯微	21.53	安集科技	-10.59
浩云科技	17.42	晶瑞股份	-8.10
麦捷科技	16.97	国科微	-7.06
上海贝岭	15.84	漫步者	-6.38
赛微电子	15.43	中微公司	-5.77
卓胜微	15.08	水晶光电	-5.61
鸿利智汇	14.53	汇顶科技	-5.28
士兰微	10.03	领益智造	-5.25
维信诺	9.82	蓝思科技	-5.09
石英股份	9.61	长信科技	-5.07

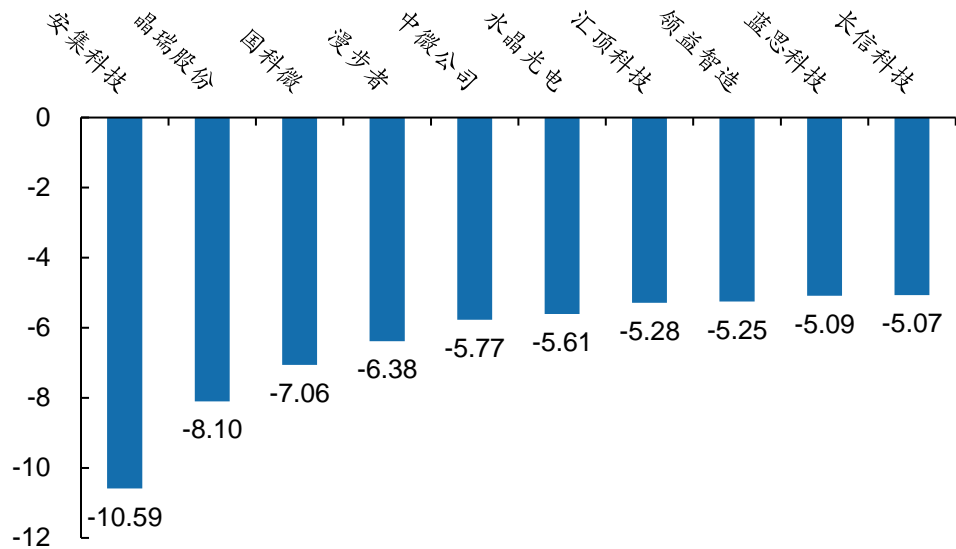
资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 10 本周电子行业涨幅前十名柱状图



资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 11 本周电子行业跌幅前十名柱状图



资料来源: Wind, 华安证券研究所

### 3 重点个股新闻

**【台积电】**董事会批准 92.97 亿美元资本拨款

台积电董事会批准了约 92.97 亿美元的资本拨款, 用于安装和升级技术能力, 以及工厂建设。(Wind)

**【台积电】**5 月合并营收约为 1123.6 亿新台币, 较去年同期增加了 19.8%

台积电公布 2021 年 5 月营收报告, 2021 年 5 月合并营收约为 1123.6 亿新台币, 较上月增加了 0.9%, 较去年同期增加了 19.8%。1 至 5 月累计营收约为 5860.85 亿新台币, 较去年同期增加了 17.1%。(Wind)

**【雅克科技】**4813.1163 万股限售股将解禁

雅克科技(002409.SZ)公布, 此次解除限售股份的数量为 4813.1163 万股, 占公司总股本 462,853,503 股的 10.40%, 为公司 2018 年发行股份购买资产的部分有限售条件股份; 此次申请解除股份限售涉及股东 5 名; 此次有限售条件的流通股上市流通日期为 2021 年 6 月 15 日。(格隆汇)

**【富瀚微】**2020 年度权益分派 10 转 4.99483 派 1.098866 元股权登记日为 6 月 16 日

富瀚微(300613.SZ)发布 2020 年年度权益分派实施公告, 以公司现有总股本 80,083,433 股为基数, 向全体股东每 10 股派 1.098866 元人民币现金(含税), 同时, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.994830 股。此次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 16 日, 除权除息日为 2021 年 6 月 17 日。(格隆汇)

**【富瀚微】**杰智控股协议转让 5.22% 的股份予东方企慧已完成过户

富瀚微(300613.SZ)公布, 此前披露, 公司 5% 以上股东、控股股东杨小奇的一致行动人杰智控股有限公司(“杰智控股”)将其持有公司的 418 万股股份(占公司目前总股本的 5.22%)以协议转让方式转让给西藏东方企慧投资有限公司(“东方企慧”)。此次转让

完成后，杰智控股持有公司 478.6774 万股股份，占公司总股本的 5.98%，东方企慧持有公司 1275.0063 万股股份，占公司总股本的 15.92%。（格隆汇）

**【长电科技】**关于出售参股公司 SJSEMICONDUCTORCORPORATION 股权进展  
 长电科技 6 月 6 日晚间公告称，全资子公司长电国际拟出售其持有的参股公司 SJSEMICONDUCTORCORPORATION 的 4900 万股股份，占其已发行股份总额的 8.617%；本次交易对价为 6125 万美元。经交易各方权利机构批准，于 2021 年 6 月 3 日完成股权转让协议及其他相关法律文件的签署工作。（集微网）

**【恒玄科技】**恒玄科技约 101.95 万股首发限售股 6 月 16 日解禁  
 恒玄科技(688608.SH)6 月 6 日公布，公司此次限售股上市流通数量为 101.9544 万股，上市流通日期为 2021 年 6 月 16 日；此次上市流通的限售股为公司首次公开发行网下配售限售股，限售股股东数量为 401 名。（格隆汇）

**【晶方科技】**实施 2020 年年度权益分派  
 晶方科技(603005.SH)6 月 7 日发布公告，公司将实施 2020 年年度权益分派，每股派发现金红利 0.235 元(含税)，每股派送红股 0.1 股，以资本公积金向全体股东每股转增 0.1 股。股权登记日为 2021 年 6 月 11 日。（智通财经）

**【晶方科技】**股东 EIPAT 减持计划时间已过半，减持股份约 160 万股  
 晶方科技（SH603005）6 月 10 日晚间发布公告称，公司股东 EIPAT 于 2021 年 4 月 6 日至 2021 年 4 月 15 日期间减持公司股份约 160 万股，减持价格 61.27 元/股至 68.09 元/股，减持股份占公司总股份为 0.47%。本次减持计划时间已过半。（每日经济新闻）

**【利扬芯片】**实施 2020 年年度权益分派  
 利扬芯片(688135.SH)6 月 9 日发布公告，公司将实施 2020 年年度权益分派，每股派发现金红利 0.367 元，股权登记日为 2021 年 6 月 17 日。歌尔股份 2021 年 6 月 2 日晚间发布公告称，聘任李友波、朱胜波为公司副总裁。（Wind）

**【华天科技】**发布 2020 年年度权益分派实施公告  
 华天科技(002185.SZ)6 月 9 日发布 2020 年年度权益分派实施公告，以公司现有总股本 2,740,003,774 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.22 元人民币现金(含税)。此次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 17 日，除权除息日为 2021 年 6 月 18 日。（Wind）

**【环旭电子】**5 月合并营收 37 亿元同比增长 18.67%  
 环旭电子(601231.SH)6 月 10 日发布公告，公司 2021 年 5 月合并营业收入为 37 亿元，较去年同期的合并营业收入增加 18.67%，较 4 月合并营业收入环比减少 1.19%。公司 2021 年 1 至 5 月合并营业收入为 183.79 亿元，较去年同期的合并营业收入增加 33.02%。（智通财经）

**【日月光】**日月光投控绩优缔造最强 5 月  
 日月光投控 6 月 10 日公告，5 月封测事业合并营收月增 4% 达 265.24 亿元，较去年同期成长 14.5%，创下历史新高纪录，累计前五个月封测事业合并营收 1,258.01 亿元，较去年同期成长 12%，为历年同期历史新高。日月光投控加计 EMS 事业的 5 月集团合并营收月增 2.3% 达 422.67 亿元，与去年同期相较成长 18.1%，为历年同期新高，累计前五个月集团合并营收达 2,030.70 亿元，与去年同期相较成长 20.6%，亦为历年同期新高。因产品紧张问题日月光扩产砸 23.6 亿元建造新楼（台湾中时新闻网）

**【英特尔】**据 Techweb，英特尔提出以超过 20 亿美元价格收购 SiFive  
 据 Techweb，英特尔提出以超过 20 亿美元的价格收购 SiFive。然而，这两家公司均未正式承认这一报价。如果 SiFive 同意英特尔提出的条款，这将是英特尔近年来最大的一笔收购。外媒称，收购 SiFive 可以给英特尔带来一个知识产权库，它既可以用在自

己的芯片上，也可以向未来的客户提供许可。(Techweb)

**【英伟达】**晶体业务今年订单比较充足，收入有望实现快速增长

英伟达表示已同意收购高清地图初创公司 DeepMap，并希望 DeepMap 的地图 IP 为其无人驾驶汽车技术部门 Nvidia Drive 提供支持。此项收购预计将于 2021 年第三季度完成。英伟达在官网上表示，DeepMap 已经研发出了满足要求的高清地图解决方案，并且已在汽车领域得到了验证，在全球范围内也获得了众多潜在客户的认可。当英伟达整合 DeepMap 的技术后，就会获得更加精确的数据，帮助汽车更好地确定自己在道路上的位置。(亿欧)

**【京元电子】**京元电子全面停工

为了应对疫情，京元电子上周五开始全厂停工 48 小时，全面进行工厂消毒。目前京元电子已经通过多种方式重启生产线，员工开始复工，但对 6 月份的影响还无法准确评估，此前预测营收会下降 4-6%，但最新消息显示会比之前预测更为恶化，导致已经紧缺的半导体产业再遇打击，交付期会更长。(快科技)

**【紫光国微】**紫光安芯中标中移物联智能门锁项目

紫光国微下属企业紫光安芯在中国移动物联网有限公司“智能门锁采购项目”招标中，作为第一中选候选人，成功中标。未来，紫光安芯将携手中国移动助力中国智能家居普及，实现高效的家庭及公共事务的管理，支撑中国移动各个地市不同场景的需求。(e 公司)

**【紫光国微】**“国微转债”6 月 10 日开启申购

紫光国微公告，公司本次发行“国微转债”募集资金总额为人民币 15 亿元，发行数量 1500 万张。本次发行的可转债向在股权登记日 2021 年 6 月 9 日收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。原股东可优先配售的可转债上限总额为 1499.99 万张，约占本次发行的可转债总额的 99.9996%。(智通财经)

**【澜起科技】**澜起科技拟与英特尔方面签署相关采购协议

澜起科技发布公告，公司拟与 Intel Corporation 及其直接或间接控制的公司就采购原材料及研发工具等事项签署相关采购协议，提请董事会授权管理层在不超过 8000 万元额度范围内签署上述采购协议。Intel Corporation 的全资子公司 Intel Capital Corporation 及英特尔半导体(大连)有限公司合计持有公司股份超过 5%以上，本次交易构成日常关联交易。(智通财经)

**【敏芯股份】**2020 年度权益分派 10 派 2.4 元 股权登记日 6 月 17 日

敏芯股份公布，此次利润分配以方案实施前的公司总股本 53,200,000 股为基数，每股派发现金红利 0.24 元(含税)，共计派发现金红利 12,768,000 元(含税)。(格隆汇)

**【欧菲光】**回复深交所问询

欧菲光在给深交所问询的回复函中称，对于与境外特定客户业务相关的其他资产，公司仍继续寻求对外转让、内部综合利用等措施，降低实际损失。(36 氪)

**【欧菲光】**发布关于未来五年(2021-2025 年)战略规划的公告

6 月 4 日晚间，欧菲光发布“关于未来五年(2021-2025 年)战略规划的公告”，首次对未来五年公司的发展方向做出了清晰部署。在公告中，欧菲光提到，消费电子行业在经历了智能手机带来的快速发展阶段后，将进入平稳发展期，TWS 耳机、智能汽车、VR/AR 等新产品成为拉动行业增长的重要驱动力，光学零部件的升级将成为行业内重要的创新和增长领域。为此，欧菲光将立足光学主业，保持战略定力和延续性，深耕光学优质赛道，不断开拓新领域，发展新业务，坚定向产业链上游延伸。(第一财经)

**【三环集团】**发布 2020 年年度权益分派实施公告

三环集团(300408.SZ)发布 2020 年年度权益分派实施公告,以公司现有总股本 1,816,905,952 股为基数,向全体股东每 10 股派 2.5 元人民币现金(含税)。此次权益分派股权登记日为 2021 年 6 月 16 日,除权除息日为 2021 年 6 月 17 日。(格隆汇)

**【鸿远电子】**拟回购股份

鸿远电子公告,拟以 3000 万元-6000 万元回购股份,回购价格为不超过人民币 120 元/股。(格隆汇)

**【顺络电子】**发布第二期员工持股计划(草案)

顺络电子(002138.SZ)发布第二期员工持股计划(草案),公司该期员工持股计划设立后将由公司自行管理或委托具有资产管理资质的专业机构进行管理。募集资金总额上限为 2.702 亿元,以“份”作为认购单位,每份份额为 1.00 元。参与该计划总人数不超过 98 人,其中公司董事、监事、高级管理人员共 10 人。(智通财经)

**【ADI】**Dirac 宣布与 ADI 合作

2021 年 6 月 8 日——瑞典数字音频先驱 Dirac 今天宣布,将与美国半导体领先公司 Analog Devices, Inc. (ADI) 合作,将 Dirac 针对入门级音频系统的新数字解决方案与 ADI 的汽车处理器相结合,为 ADI 的全球汽车客户群提供更完整的捆绑式产品。(Techweb)

**【安森美】**宣布推出 1200 V 全碳化硅 (SiC) MOSFET 2-PACK 模块

推动节能创新的安森美半导体 (ON Semiconductor) 宣布推出一对 1200 V 全碳化硅 (SiC) MOSFET 2-PACK 模块,进一步增强其产品系列,从而适应充满挑战的电动汽车 (EV) 市场。(盖世汽车)

**【安森美】**申报 2021 年金辑奖汽车新供应链百强评选活动

安森美半导体用于激光雷达的车规级硅光电倍增管(SiPM)阵列确认申报 2021 年金辑奖汽车新供应链百强评选活动。(盖世汽车)

**【舜宇光学】**发布 5 月销量报告

舜宇光学科技(02382.HK)公布,于 2021 年 5 月,玻璃球面镜片出货量为 329.7 万件,环比减少 7.0%,同比增加 34.6%。手机镜头出货量约 9941 万件,环比减少 19.7%,同比增加 2.0%,主要是因为受海外疫情及国内智能手机市场需求放缓的影响。车载镜头出货量 661.4 万件,环比增加 8.0%,同比增加 159.7%,主要是因为公司车载镜头市场份额的上升及去年同期受疫情影响。(财华社)

**【英飞凌】**英飞凌取代恩智浦成为汽车半导体供应商 NO.1

据 Strategy Analytics 最新发布的《2020 年汽车半导体厂商市场份额报告》显示,全球 Top 5 汽车半导体供应商为英飞凌、恩智浦、瑞萨、德州仪器和意法半导体,2020 年这五家供应商共占据了全球汽车半导体市场近 49% 的份额,英飞凌取代恩智浦成为汽车半导体供应商 NO.1。另外,Strategy Analytics 估计,汽车半导体供应商收益从 2019 年的 372 亿美元降至 2020 年的 350 亿美元,同比下降 6%。(格隆汇)

**【宏达电子】**收到各项政府补助资金共计 1.12 亿元

宏达电子 (300726) 6 月 8 日晚间公告,自 2021 年 1 月 1 日至本公告披露日,公司及多家全资子公司、控股子公司,累计收到各项政府补助资金共计 1.12 亿元。(中证网)

**【宏达电子】**拟定增募资不超 10 亿元

宏达电子 6 月 6 日晚间公告称,拟定增募资不超 10 亿元,扣除发行费用后的募集资金净额全部投资于将用于微波电子元器件生产基地建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金。(wind)

**【风华高科】**收到法院传票

风华高科(000636.SZ)公布,公司于近日收到广东省广州市中级人民法院送达的《传票》([2021]粤01民初544、737-741、793-795、818-819、877、923-926号)及应诉通知书等相关材料。<strong>根据上述材料显示,广东省广州市中级人民法院已受理李任龙等共16名投资者诉公司证券虚假陈述责任纠纷一案,上述诉讼案件将于2021年6月25日开庭。(格隆汇)

**【永安行】**公司将继续加大对物联网存储芯片的投资

永安行在互动平台表示,今年公司将继续加大对物联网存储芯片的投资,为小批量试生产做准备,请持续关注公司相关信息。(财联社)

**【聚辰股份】**发布利润分配方案

聚辰股份(688123.SH)发布公告,本次利润分配以方案实施前的公司总股本为基数,每股派发现金红利0.41元(含税)。本次权益分派的股权登记日为2021年6月15日,除权(息)日为2021年6月16日。(智通财经)

**【澜起科技】**拟签署相关采购协议

澜起科技(688008.SH)发布公告,公司拟与 Intel Corporation 及其直接或间接控制的公司就采购原材料及研发工具等事项签署相关采购协议,提请董事会授权管理层在不超过8000万元额度范围内签署上述采购协议。Intel Corporation 的全资子公司 Intel Capital Corporation 及英特尔半导体(大连)有限公司合计持有公司股份超过5%以上,本次交易构成日常关联交易。(智通财经)

## 风险提示:

- 1) 政策落实对半导体产业的推动效果尚不明确;
- 2) 宏观经济下行,面板下游需求不及预期。



## 分析师与研究助理简介

**分析师：**尹沿技，华安证券研究总监，研究所所长，TMT 行业首席分析师。

**联系人：**刘体劲，刘体劲，上海交通大学管理学硕士，四年电子买方研究经历，2020 年加入华安证券研究所

## 重要声明

### 分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 免责声明

华安证券股份有限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。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表达的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中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投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

## 投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

### 行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%以上；

### 公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。