

半导体产品与半导体设备指数涨幅超 6%



——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

6月17日上证指数上涨0.21%，沪深300上涨0.42%，创业板综上涨1.93%，中证1000上涨1.71%。Wind 11个一级行业分类中，信息技术指数、工业指数和电信服务指数分别实现3.15%、1.15%和-0.42%涨跌幅，分别排名第1位、第2位和第10位。

科技及智能设备产业链涉及的11个Wind三级行业分类中，排名前三的板块是半导体产品与半导体设备指数、电脑与外围设备指数和通信设备III指数，分别实现了6.51%、3.12%和2.64%的涨跌幅；排名后三的板块是媒体III指数、多元电信服务指数和机械指数，分别实现了-0.55%、-0.42%和0.62%的涨跌幅。

半导体产品与半导体设备指数板块中今日有15只股票涨停，无股票跌停。涨停的股票为聚灿光电、全志科技、芯海科技、台基股份、XD华润微、中微公司、银河微电、敏芯股份、华峰测控、三安光电、上海贝岭、兆易创新、新洁能、北方华创和士兰微；排名后三的股票为向日葵、芯能科技和易成新能，涨跌幅分别为-2.77%、-1.73%和-1.35%。

电脑与外围设备指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为安克创新、GQY视讯和深科技，涨跌幅分别为6.29%、6.06%和5.66%；排名后三的股票为威创股份、雷柏科技和新大陆，涨跌幅分别为-1.17%、-1.06%和-0.99%。

通信设备III指数板块中今日有3只股票涨停，无股票跌停。涨停的股票为恒玄科技、*ST大唐和ST新海；排名后三的股票为*ST实达、立昂技术和*ST邦讯，涨跌幅分别为-4.00%、-3.05和-3.00%。

媒体III指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为风语筑、华凯创意和中国出版，涨跌幅分别为4.17%、3.14%和3.00%；排名后三的股票为实益达、新媒股份和湖北广电，涨跌幅分别为-8.53%、-4.54%和-3.34%。

多元电信服务指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为中国联通、会畅通讯和中国卫通，涨跌幅分别为0.22%、-0.27%和-0.68%；排名后三的股票为鹏博士、线上线下和二六三，涨跌幅分别为-6.05%、-1.57%和-1.54%。

机械指数板块中今日有4只股票涨停，无股票跌停。涨停的股票为精功科技、青海华鼎、苏常柴A和先锋电子；排名后三的股票为星徽股份、鞍重股份和申昊科技，涨跌幅分别为-11.64%、-8.14%和-6.65%。

❖ 行业要闻

紫光国微发行15亿元可转债，深度布局智慧产业生态

📄 证券研究报告

所属部门 | 研究所

报告类别 | 行业日报

所属行业 | 科技与高端
制造行业

报告时间 | 2021/6/17

👤 分析师

孙灿

证书编号: S1100517100001
suncan@cczq.com

📍 川财研究所

北京 西城区平安里西大街28号中海国际中心15楼, 100034

上海 陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼, 200120

深圳 福田区福华一路6号免税商务大厦32层, 518000

成都 中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼, 610041

6月16日晚间，紫光国微发布公开发行可转换公司债券发行结果公告，公告显示，本次发行“国微转债”募集资金总额为15亿元，原股东优先配售的金额总计6.98亿元，网上投资者缴款认购的金额总计7.94亿元。

刚刚申购完成的“国微转债”，之所以成为债券市场上备受关注“明星品种”，不仅因为优质可转债“攻守兼备”，能够将风险和收益有效结合，也与紫光国微近些年亮眼的业绩表现相关。紫光国微此前已经公布募集资金的用途，6亿元用于新型高端安全系列芯片研发及产业化项目，4.5亿元用于车载控制器芯片研发及产业化项目，4.5亿元用于补充流动资金。

为满足物联网、5G、云计算、大数据等新兴市场对安全芯片日益增长的需求，紫光国微募资加码新型高端安全系列芯片，包括自主知识产权内核的安全芯片、面向5G多应用的大容量安全芯片、面向5G车联网V2X的高性能安全芯片，以及面向服务器和云计算的高性能安全芯片。项目建设完成后可以大幅度提高芯片的算法性能及安全性，在进一步提升紫光国微在高端安全芯片的市场占有率的同时，也填补了安全芯片采用开源安全内核的空白，保障产业链安全。

随着汽车智能化、车联网和新能源汽车时代的到来，车载芯片的使用更加广泛，市场应用也不断增多，市场对于芯片产品的需求更加迫切，但是目前整体芯片的产量不能满足日益增长的市场需求。从供给端来看，国产芯片在车规级芯片市场中处于弱势地位，对外依赖度较高。紫光国微此次募资瞄准车载芯片市场，通过车规级控制器芯片的研发，提升国内车载控制芯片数字化、智能化、网联化水平，进而推动车载芯片关键技术和产业落地进程，抢位车载芯片国产化发展先机。同时培育公司新的利润增长点，降低经营风险。

工信部电子信息司司长乔跃山在6月的2021年世界半导体大会开幕式上表示，中国是全球规模最大、增速最快的集成电路市场，未来在经济稳健增长的态势下和新型应用的驱动下，中国集成电路市场需求仍将持续增长。

不难看出，紫光国微此次募资紧跟行业发展趋势，不断进行产品迭代升级，未来增长空间很大，具有较强的持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力，为投资者提供了一个相当有吸引力的投资标的。

爱立信：全球5G用户今年增至5.8亿 2026年超过35亿

据国外媒体报道，自2019年4月3日韩国三大运营商推出5G商用服务至今，全球5G开始商用已有两年多的时间，越来越多的国家加入了5G商用行列，全球5G商用网络也越来越多，5G用户也在持续增加。

电信设备供应商爱立信周二表示，全球5G用户在今年年底将增至5.8亿，较去年年底的2.2亿增加3.6亿，同比增长163.6%。

爱立信还预计，5年之后的2026年，全球5G用户将超过35亿，在全球移动通

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

信用户中所占的比例，会有明显提升。

具体到地区方面，爱立信表示东北亚是目前全球 5G 渗透率最高的地区，其次是北美，但爱立信预计到 2026 年，北美地区 5G 用户在移动通信用户中所占的比例，将达到 84%，将成为全球 5G 渗透率最高的地区。

爱立信还表示，到去年年底，全球有 60 亿智能手机用户，他们预计到 2026 年将增至 77 亿。

机构指出，未来 3-5 年仍将是 5G 建设红利释放期。短期看，伴随着国内外主设备厂商表示完成 5G 基站招标测试，国内 5G 三期招标集采即将启动。今年随着广电作为第四大运营商加入 700MHz 5G 无线网络的建设，全年新建 5G 基站将超过 80 万座，同比 20 年的 58 万座增长 38%，将有效提振 5G 主设备商、光模块/光器件厂商等的业绩。

相关上市公司中，中通国脉作为通信施工总承包一级资质的专业施工企业和国内专业的通信技术服务商，客户涵盖国内主要通信运营商和通信设备厂商。太辰光主营业务为各种光通信器件及其集成功能模块的研发、制造和销售，在光密度光连接器、光分路器、平面光波导芯片及光纤传感等方面拥有多年的技术积累。

到目前为止，世界上有 160 多家服务提供商推出了 5G，有 300 多家品牌的 5G 手机可以使用 5G 技术。早些时候，我国工信部发布了《“双千兆”网络协同发展行动计划（2021-2023 年）》的通知，通知指出，要用三年时间，基本建成全面覆盖城市地区和有条件乡镇的“双千兆”网络基础设施，实现固定和移动网络普遍具备“千兆到户”能力。千兆光网和 5G 用户加快发展，用户体验持续提升。增强现实/虚拟现实（AR/VR）、超高清视频等高带宽应用进一步融入生产生活，典型行业千兆应用模式形成示范。千兆光网和 5G 的核心技术研发和产业竞争力保持国际先进水平，产业链供应链现代化水平稳步提升。

根据工信部之前的消息，目前全国已建成 5G 基站超过 48 万个；5G 网上终端连接数已超过 1 个亿。据不完全统计，截至 2020 年 7 月底，全球已有 46 个国家/地区的 99 家网络运营商表示开始提供 5G 业务。

❖ 公司动态

紫光国微(002049)：公司发布公开发行可转换公司债券发行结果公告。公告称本次发行的可转债规模为 150,000.00 万元，每张面值为人民币 100 元，共计 1,500.00 万张，按面值发行。本次发行原股东优先配售的缴款工作已于 2021 年 6 月 10 日(T 日)结束。本次发行向原股东优先配售 6,985,907 张，即 698,590,700 元，占本次发行总量的 46.57%。本次发行网上初始发行数量为 8,014,090 张，即 801,409,000 元，占本次发行总量的 53.43%。本次网上认购款项缴纳工作已于 2021 年 6 月 15 日(T+2 日)完成。网上投资者放弃认购的可转债，以及因

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

结算参与人资金不足而无效认购的可转债由保荐机构（主承销商）包销。此外，《紫光国芯微电子股份有限公司公开发行可转换公司债券发行公告》中规定网上申购每 10 张为 1 个申购单位，向原股东优先配售每 1 张为 1 个申购单位，因此所产生的发行余额 3 张由保荐机构（主承销商）包销。本次保荐机构（主承销商）包销可转债的数量为 78,296 张，包销金额为 7,829,600 元，包销比例为 0.52%。

汇顶科技(603160)：公司发布关于权益分派实施后调整回购股份价格的公告。公告称深圳市汇顶科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 3 月 26 日召开第三届董事会第二十九次会议和第三届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于〈深圳市汇顶科技股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司股份方案〉的议案》，同意公司以集中竞价交易方式使用自有资金回购公司股份，回购价格为不超过人民币 170.43 元/股（含），回购资金总额为不低于人民币 30,000 万元（含）且不超过人民币 50,000 万元（含），回购期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。公司于 2021 年 5 月 17 日召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《2020 年度利润分配的预案》，并于 2021 年 6 月 5 日披露了《2020 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2021-065）。本次利润分配方案实施前的公司总股本为 457,897,406 股，扣减不参与利润分配的公司回购专用证券账户上的公司股份 3,416,768 股，本次实际参与分配的总股数为 454,480,638 股。以 454,480,638 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.45 元（含税），共计派发现金红利 204,516,287.1 元。

❖ 风险提示

宏观经济波动风险；贸易冲突加剧风险；原材料价格上涨超预期风险等。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、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。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司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。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议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客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司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头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的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。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，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。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明 C0004