

半导体产品与半导体设备板块领涨



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

6月23日上证指数上涨0.25%，沪深300上涨0.49%，创业板综上涨1.10%，中证1000上涨0.66%。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1.74%、0.89%和-0.06%涨跌幅，分别排名第1位、第5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电子设备、仪器和元件指数，分别实现了3.77%、2.19%和1.65%的涨跌幅；排名后三的板块是航空航天与国防III指数、互联网软件与服务III指数和信息技术服务指数，分别实现了-0.38%、-0.33%和-0.29%的涨跌幅。

半导体产品与半导体设备指数板块中今日有2只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为N气派、国科微和富瀚微，涨跌幅分别为386.64%、20.00%和14.15%；排名后三的股票为长方集团、福斯特和易成新能，涨跌幅分别为-4.78%、-3.46%和-3.35%。

电脑与外围设备指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为中国长城、GYQ视讯和新大陆，涨跌幅分别为6.61%、5.26%和5.06%；排名后三的股票为天地数码、恒银科技和安克创新，涨跌幅分别为-2.84%、-1.69%和-1.57%。

电子设备、仪器和元件指数板块中今日有10只股票涨停，有1只股票跌停。涨停的股票分别为阿石创、世运电路、易德龙、领益智造、鹏鼎控股、东尼电子、东山精密、徕木股份、旭光电子和*ST丹邦；排名后三的股票为海航科技、金运激光和京泉华，涨跌幅分别为-10.12%、-5.39%和-5.13%。

航空航天与国防III指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为中航高科、航发科技和星网宇达，涨跌幅分别为4.66%、3.30%和2.92%；排名后三的股票为天和防务、新研股份和新余国科，涨跌幅分别为-6.01%、-5.97%和-4.27%。

互联网软件与服务III指数板块中今日有3只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为返利科技、吉宏股份和*ST众应，涨跌幅分别为10.04%、10.01%和5.18%；排名后三的股票为值得买、朗玛信息和青云科技—U，涨跌幅分别为-5.23%、-4.16%和3.44%。

信息技术服务指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为海峡创新、赛易信息和深南股份，涨跌幅分别为8.78%、5.61%和4.75%；排名后三的股票为南天信息、旋极信息和信息发展，涨跌幅分别为-6.77%、-4.35%和

📄 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 | 高端制造与科技行业
报告时间 | 2021/6/23

👤 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

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

-4.24%。

❖ 行业要闻

全球第五大超算！特斯拉：用它训练 AI 将自动驾驶成为可能

据报道，特斯拉近日推出了新的超级计算机，并成功位列全球第五大超级计算机，它也将是特斯拉即将推出的新超级计算机 Dojo 的“先行版本”。

据称，这一超级计算机将被用于训练为特斯拉的自动驾驶仪（Autopilot）和即将问世的自动驾驶人工智能（AI）提供动力的神经网络。

在过去的几年里，特斯拉一直把研究重点放在汽车内外的计算能力上。在内部，需要足够强大的计算机来运行它的自动驾驶软件；在外部，则需要超级计算机来训练由神经网络支持的自动驾驶软件，这些神经网络会接收来自海量车辆的大量数据。

特斯拉在过去的几年里一直在研究 Dojo，该公司首席执行官埃隆·马斯克（Elon Musk）一直暗示它应该在今年年底准备好。据了解，Dojo 项目由计算速度达每秒百万亿次（exaFLOP）的超级计算机组成，使其成为全球最强大的计算机之一。

日前，在 2021 年计算机视觉与模式识别大会上，特斯拉 AI 主管 Andrej Karpathy 介绍了该公司的最新超级计算机。Karpathy 展示了特斯拉的第三个超级计算机集群，特斯拉声称该新集群具有一些相当疯狂参数，应该会使其成为全球第五的计算机：720 个 80GB 8x A100 节点（共 5760 个 GPU）；1.8 EFLOPS（720 节点*312 TFLOPS-FP16-A100 * 8 gpu/节点）；10 PB“热层”NVME 存储@1.6TBps；总交换容量为 640 Tbps。

Karpathy 对此评论称，“我们有一个神经网络架构网络和一个 1.5 pb 的数据集，需要大量的计算。对我们来说，计算机视觉是使自动驾驶成为可能的基本要素。”

“为了让它更好地工作，我们需要掌握来自车队的的数据，训练大量的神经网络并进行大量实验。所以我们在计算上投入了很多。在本例中，我们展示的是使用 720 个 80GB 版本的 8x A100 节点构建的集群。这是一个巨大的超级计算机。我实际上认为，就每秒浮点运算次数而言，它大概是世界上第 5 台超级计算机。”他补充道。

这位特斯拉工程师不愿详细说明 Dojo 项目，但他表示，Dojo 将是一台比特斯拉目前的集群更适合神经网络训练的超级计算机。马斯克此前还表示，特斯拉计划最终将其超级计算机提供给其他公司，以便它们在上面训练自己的神经网络。（财联社）

重磅！又一光伏龙头进军氢能

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

6月18日，合肥阳光氢能科技有限公司成立。资料显示，该公司为光伏逆变器龙头阳光电源100%控股，法定代表人为程程，注册资本1亿元人民币。经营范围包含：在线能源监测技术研发，在线能源计量技术研发，新兴能源技术研发，智能控制系统集成等。此举意味着，又一光伏龙头进军氢能！

同样在今年3月，光伏龙头隆基股份与上海朱雀赢私募投资基金合伙企业(有限合伙)共同出资3亿元，成立西安隆基氢能科技有限公司，引起了社会各界对氢能的关注，甚至让很多氢能相关上市公司股价涨停。随后，晶科科技和保利协鑫等光伏企业也宣布进军氢能，主要方向都是发展光伏制氢，看似“不务正业”背后，为何却能获得一致好评？这还要从氢能的种类开始说起，根据制取方式和碳排放量不同，我们说的氢能可以分为三种：灰氢、蓝氢、绿氢。

其中，灰氢是通过化石燃料(例如石油天然气、煤)燃烧产生的氢气；蓝氢是在灰氢的基础上，应用碳捕捉、碳封存技术，实现低碳制氢；绿氢是通过光伏发电、风电以及太阳能等可再生能源电解水制氢，在制氢过程中基本上不会产生温室气体，因此被称为“零碳氢气”。

可以看到，灰氢和蓝氢在本质上都没有摆脱对化石燃料的依赖，并没有我们想象中的环保。但灰氢在全球氢气产量占比却高达95%左右，绿氢反而占比极低。造成这一现象的主要原因，还是成本。据国际能源总署(IEA)报告，2018年灰氢生产成本为每公斤0.9-3.2美元，绿氢的生产成本却是每公斤3-7.5美元。两者间存在高达三倍的价差。

光伏制氢恰好就是绿氢的“灵丹妙药”。光伏经过数十年发展，尤其是最近十年来，我国光伏企业在产业链上下游不断通过技术创新实现降本增效，让光伏发电成本下降了近90%。成功进入了平价时代，得到了世界各国的重视，纷纷发布政策支持光伏发展。经过数十年的发展，如今全球大部分地区光伏都进入了平价时代，光伏电站上网电价也屡创新低。目前全球光伏上网电价最低的是沙特Al Shuaiba光伏项目，上网电价换算成近0.068元/千瓦时，我国最低为0.1476元/千瓦时。

但在很多地区，因电网运输或其它原因，还存在弃光现象。如能将这些成本极低的电能用于制氢，将让绿氢生产成本大幅降低，同时也解决了氢能制氢成本高的问题，让氢能取得飞跃式的进步。

这就是为何光伏企业进军氢能，几乎都能获得一直看好。同时，我们也能注意到，在碳达峰、碳中和的目标之下，不同领域的能源企业跨界发展，并不是新鲜事儿。

锂电龙头宁德时代进军光伏、风电；风电龙头明阳智能进军光伏；光伏龙头隆基、阳光电源进军氢能，必定会让光伏和氢能，迈向一个新的发展阶段（OFweek太阳能光伏）

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

❖ 公司动态

芯源微(688037)：公司发布高级管理人员集中竞价减持股份计划公告。公告显示公司高管崔晓微女士拟通过集中竞价交易方式减持其所持有的公司股份，合计数量不超过 42,500 股，占公司股份总数的比例不超过 0.05%，截止公告日，崔晓微女士持有公司股份 170,000 股，占公司总股本的 0.2024%。

宇顺电子(002289)：公司发布关于公司董事长增持公司股份的公告。公告显示公司董事长周璐女士于 2021 年 6 月 22 日以自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 300,000 股，增持金额合计 292.1 万元。增持后，周璐女士累计持股 300,000 股，占公司总股本的比例为 0.1070%。本次增持前周璐女士未持有公司股份。

❖ 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的范围内，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，需在允许的范围内使用，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