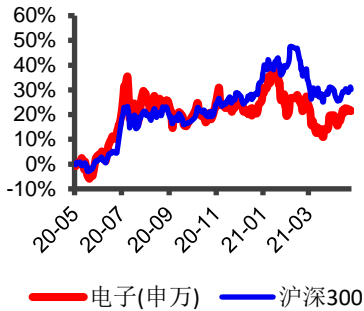


## 中报临近，关注 AIOT 等行业需求增量

行业评级：增持

报告日期：2021-07-04

### 行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

执业证书号：S0010520020001

分析师：华晋书

执业证书号：S0010521040001

邮箱：huajs@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

### ● 行情回顾

上周 SW 电子指数(-1.51%)整体表现强于沪深 300 指数(-3.03%)，其中表现较好的为电子化学品板块。从细分板块来看，消费电子加权平均涨跌幅为-5.00%，跑输沪深 300 指数 1.97 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为 0.04%，跑赢沪深 300 指数 3.07 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为-4.79%，跑输沪深 300 指数 1.76 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为-3.52%，跑输沪深 300 指数 0.49 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为-2.12%，跑赢沪深 300 指数 0.91 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅为 3.01%，跑赢沪深 300 指数 6.04 个百分点。

● 关注行业整理，例如 AIoT 场景落地点燃三大半导体细分行业需求 AIoT 很可能是一个极度碎片化的市场，我们建议把握行业共同性增量。

1. 数据采集：在交互时候，我们需要触屏，图像，语音等方式使我们真实世界的物体数据化可感知化。在 AIoT 时代对传感器的需求将会大大提高，从图像到语音、震动、环境变化等等。根据 Statista 和 IC Insights 的预测，到 2024 年全球 MEMS 和 CIS 的市场规模将达到 289.5 亿美元和 261 亿美元。这里的数据采集增量在于 MEMS 和 CIS。
2. 数据传播：数据可能是有线，但更多的是通过无线传播。例如我们手机上可以查看并控制扫地机器人、家庭安防摄像头、智能门锁、温湿度计等。这时候数据是双向流动的，Omdia 预计，低功耗无线微控制器(MCU)的出货量将在未来四年内翻一番，达到 40 亿件以上。这里的数据传播增量为 WIFI 或者蓝牙控制器等。
3. 数据处理：在获得数据后，主控处理器将对数据进一步处理识别并做出针对性反馈。在 AIoT 市场，数据处理能力可能不如个人电脑强大，但对功耗与性能更加苛求，这或许边缘计算最大的落地。根据 Yole 的预测，2020-2025 年 AP 市场规模有望从 310 亿美元成长到 560 亿美元。这里的数据处理增量为 SOC(AP)和 MCU 等。

随着技术的进步，对硬件的要求也越来越高，对芯片的需求也越来越强烈，比如 5G 基站建设、5G 周边应用落地、IoT、汽车电子、AI 等等。目前晶圆代工产能持续吃紧，从需求方面看，手机快充、Type-C 接口等消费电子、新能源车、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。我们认为 IDM 和代工、以及半导体材料板块、有产能保证的设计公司 2021 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龙头公司和自有产能的 IDM 和代工厂。

**推荐关注：**瑞芯微、全志科技、中颖电子、兆易创新、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、圣邦股份。

● **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，下游需求不及预期。

## 正文目录

1 本周行业观点: .....	5
1.1 面板价格持续上涨, 板块业绩确定高.....	5
1.2 半导体产能愈发紧张, 产能为王 .....	6
2 市场行情回顾 .....	8
2.1 本周板块指数涨跌幅 .....	8
2.2 本周电子个股表现.....	10
2.3 行业数据变化 .....	11
3 重点个股新闻 .....	16
风险提示: .....	22

## 图表目录

图表 1 近期尺寸均价变化 (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 华润微 MOSFET 营收本土厂商第一, 市占率 8.7%	7
图表 5 IGBT 三大产品形式的竞争格局	8
图表 6 本周各行业涨跌幅统计 (单位: %)	9
图表 7 本周电子行业各板块涨跌幅统计 (单位: %)	9
图表 8 本周电子行业个股涨跌幅前十 (单位: %)	10
图表 9 本周电子行业涨幅前十名柱状图 (单位: %)	10
图表 10 本周电子行业跌幅前十名柱状图 (单位: %)	11
图表 11 北美半导体设备制造商: 出货额: 当月值 (单位: 百万美元)	11
图表 12 日本: 半导体制造设备: 出货额: 当月值 (单位: 百万日元)	12
图表 13 全球硅片季度出货量 (单位: 百万平方英寸)	12
图表 14 液晶电视 32 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	13
图表 15 液晶电视 43 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	13
图表 16 液晶电视 55 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	14
图表 17 液晶电视 65 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	14
图表 18 笔记本电脑 15.6 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	15
图表 19 平板电脑 10.1 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	15
图表 20 手机面板 6.22 英寸周度平均价格 (单位: 美元)	16

# 1 本周行业观点：

## 1.1 面板价格持续上涨，板块业绩确定高

6月21日，根据市调机构 WitsView 统计的面板6月下旬报价，相比前期，65寸均价286美金，相比上月同期提升4美金，55寸均价227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138美金和88美金，价格相比上月同比提升了1美金，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 近期尺寸均价变化（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）							
			11月上	11月下	12月上	12月下	1月上	1月下	2月上	2月下
65" W	3840 X 2160	Open-Cell	221	224	218	222	225	230	234	240
55" W	3840 X 2160	Open-Cell	166	166	168	172	176	180	184	190
43" W	1920 X 1080	Open-Cell	107	107	108	110	113	116	118	121
32" W	1366 X 768	Open-Cell	60	60	61	63	65	66	68	70

尺寸	分辨率	出货形态	2020-2021 年各月各尺寸面板均价（美元）							
			3月上	3月下	4月上	4月下	5月上	5月下	6月上	6月下
65" W	3840 X 2160	Open-Cell	245	252	256	269	274	280	282	286
55" W	3840 X 2160	Open-Cell	195	202	206	215	218	223	225	227
43" W	1920 X 1080	Open-Cell	123	126	128	134	136	137	137	138
32" W	1366 X 768	Open-Cell	72	75	77	83	85	87	87	88

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假期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	
	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	
LG	LGD Paju P8	8.5	TV	205	170	100	100	100	100	2020 年实际产能减半
Display	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 半导体产能愈发紧张, 产能为王

晶圆代工厂两大龙头公司在近期披露的关于 2021 年第一季度的财报信息中皆表示营收已超过原先预期, 叠加近期 8 寸晶圆产能吃紧, 整个晶圆代工行业景气度逐渐进入上行周期, 主要是 5G 手机、NB 等促进 PMIC、Driver IC 需求, 同时半导体持续高景气也加剧了产能紧张。

由于上游 8 寸晶圆代工产能偏紧, 致使显示驱动 IC 供货缺口在 20% 左右, 预计到 2021 年中才会有所缓解。目前 wafer 涨价都在 10% 以上, 而显示驱动 IC 涨价根据不同厂商吸收成本的能力而定。Omdia 称, 从 2020 年第三季度开始, TV 面板的需求开始反弹, 大尺寸显示驱动芯片需求随之增长, 但是全球 8 寸晶圆产能没有增加, 而 PMIC 等产品也在增长并能获得更好的营业额和利润。在这种情况下, 晶圆厂更愿意分配更多的产能给那些利润更好的产品, 显示驱动芯片的晶圆供应短缺状况更加严重。TrendForce 表示, 在面板需求强劲的情况下, 2020 下半年起显示驱动 IC 供给开始出现吃紧。因晶圆代工产能供应紧张, 使得代工费用上涨, IC 厂商对面板厂的显示驱动 IC 报价从第三季起正式涨价, 不排除将延续至第四季的可能。

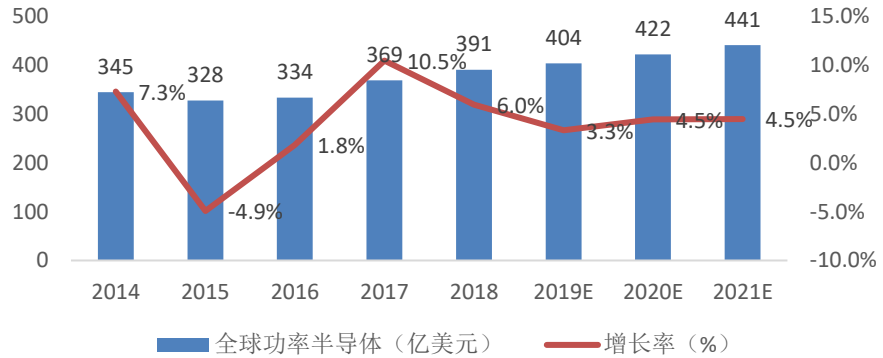
台积电、联电、世界先进、力积电等 2020 第四季订单全满, 2021 年上半年先进制程及成熟制程产能已被客户全部预订一空, 凸显晶圆代工产能供不应求。缺货潮已经蔓延到国外 MCU。业内人士反映, 国际 MCU 大厂的产品已经全线延期, 新排单基本都不接。在国外 MCU 持续缺货的背景下, 许多终端制造厂纷纷选择使用国产 MCU 替代, 也给国产 MCU 厂商带来了一定机遇。

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。

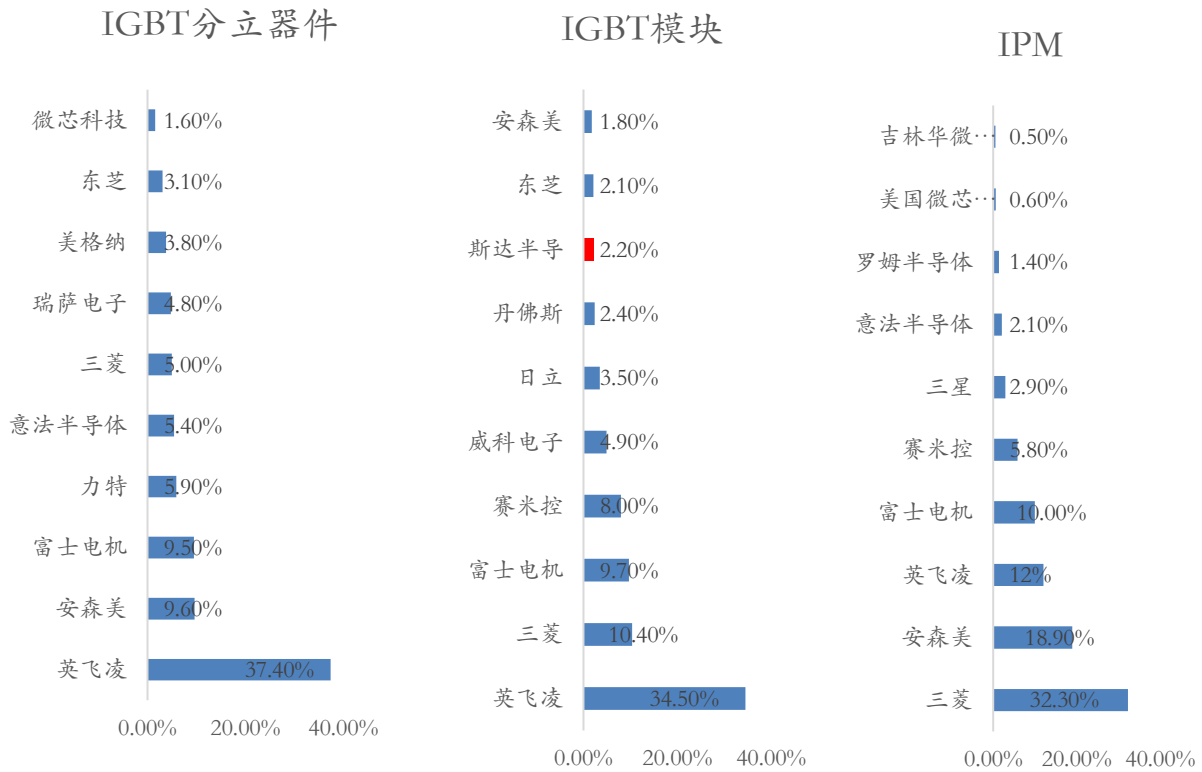
而从国产替代的空间来看，国内功率半导体的市占率还有较大的提升空间：而从国内厂商的增长潜力来看，目前国内厂商在 IGBT 和 MOSFET 领域的市占率还很低：

图表 4 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

图表 5 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

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

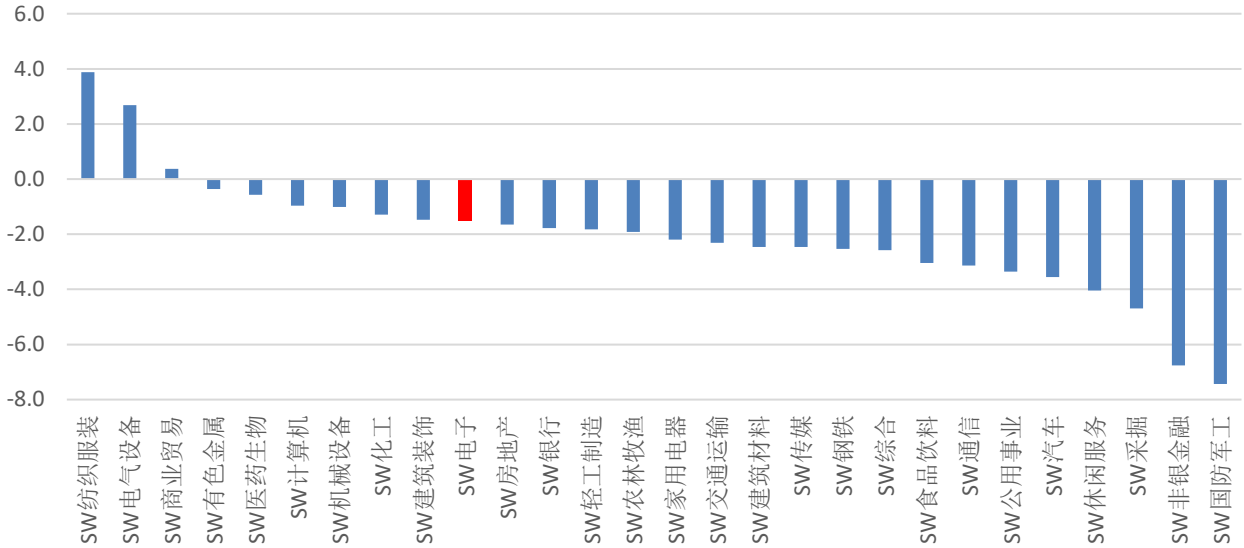
### 2.1 本周板块指数涨跌幅

上周 SW 电子指数(-1.51%)整体表现强于沪深 300 指数(-3.03%)，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-5.00%，跑输沪深 300 指数 1.97 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为 0.04%，跑赢沪深



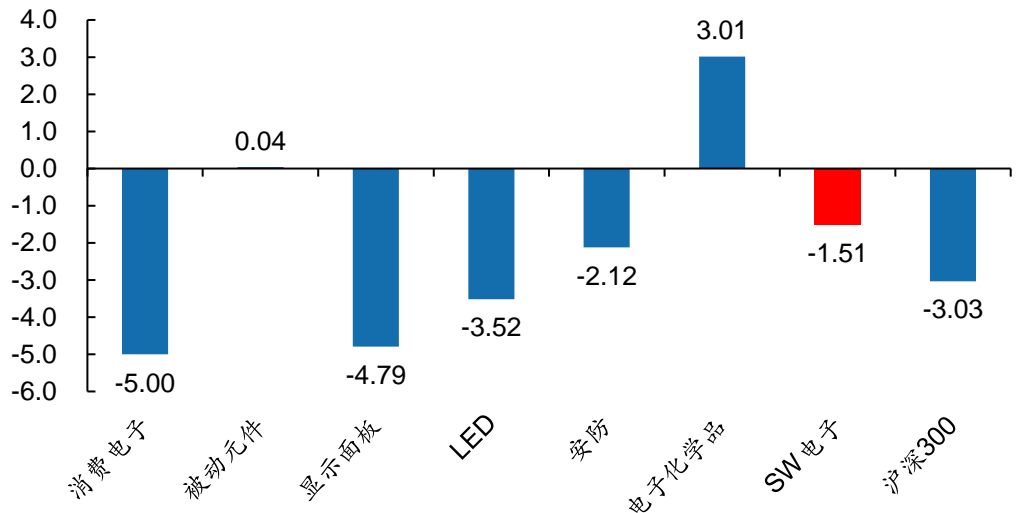
300 指数 3.07 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为-4.79%，跑输沪深 300 指数 1.76 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为-3.52%，跑输沪深 300 指数 0.49 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为-2.12%，跑赢沪深 300 指数 0.91 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅为 3.01%，跑赢沪深 300 指数 6.04 个百分点。

图表 6 本周各行业涨跌幅统计 (单位：%)



资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 7 本周电子行业各板块涨跌幅统计 (单位：%)



资料来源：Wind，华安证券研究所

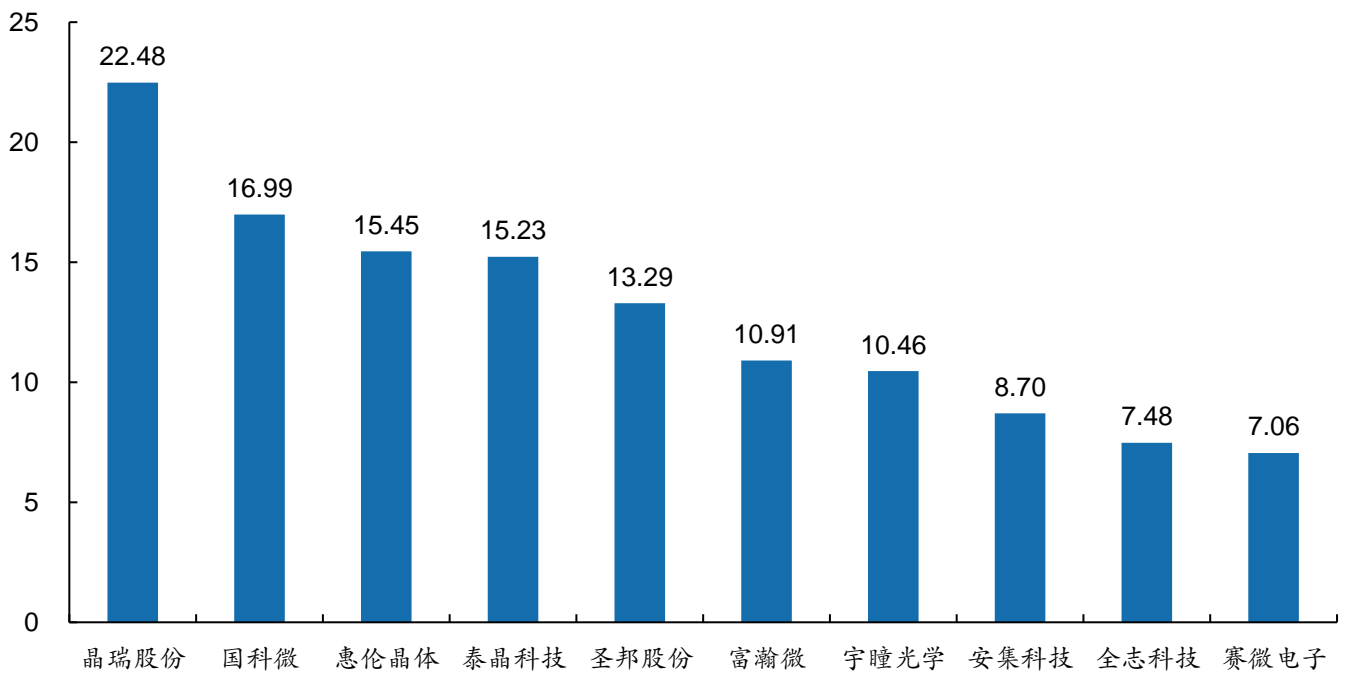
## 2.2 本周电子个股表现

图表 8 本周电子行业个股涨跌幅前十 (单位: %)

周涨幅前十		周跌幅前十	
晶瑞股份	22.48%	捷捷微电	-9.11%
国科微	16.99%	中航光电	-8.49%
惠伦晶体	15.45%	国瓷材料	-8.41%
泰晶科技	15.23%	沪硅产业-U	-7.77%
圣邦股份	13.29%	东山精密	-7.75%
富瀚微	10.91%	立讯精密	-7.25%
宇瞳光学	10.46%	瑞芯微	-6.89%
安集科技	8.70%	汇顶科技	-6.75%
全志科技	7.48%	中微公司	-6.55%
赛微电子	7.06%	沪电股份	-6.55%

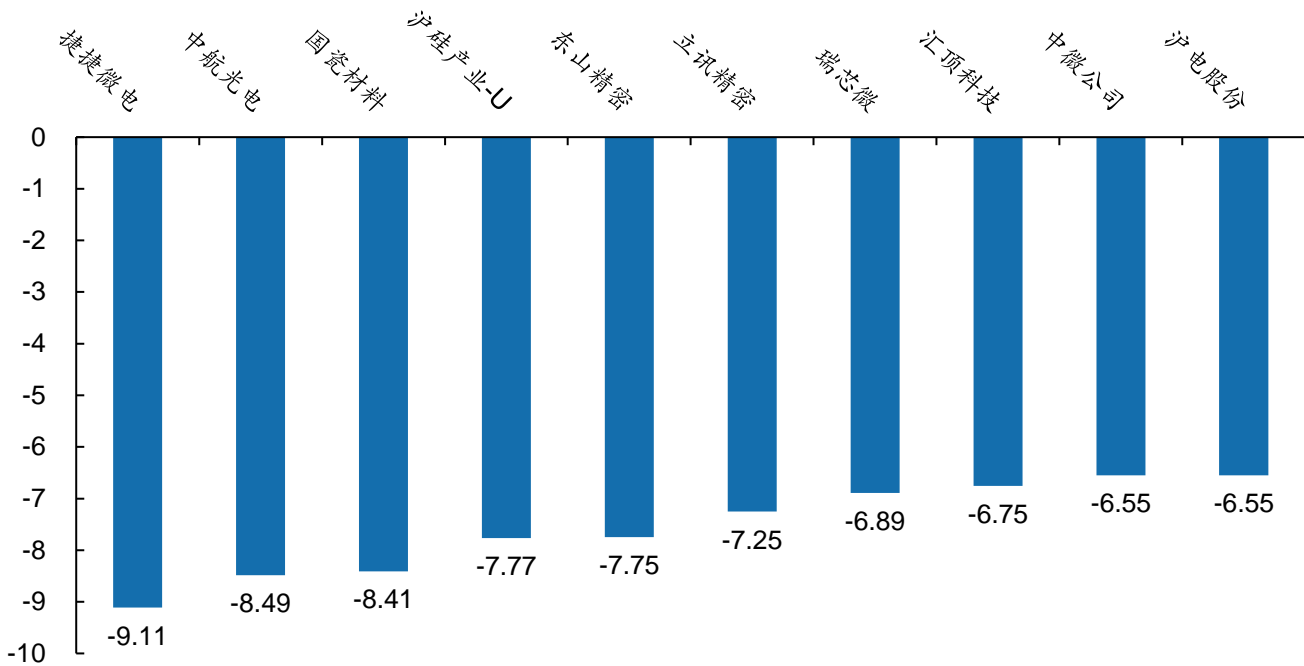
资料来源: WIND, 华安证券研究所

图表 9 本周电子行业涨幅前十名柱状图 (单位: %)



资料来源: Wind, 华安证券研究所

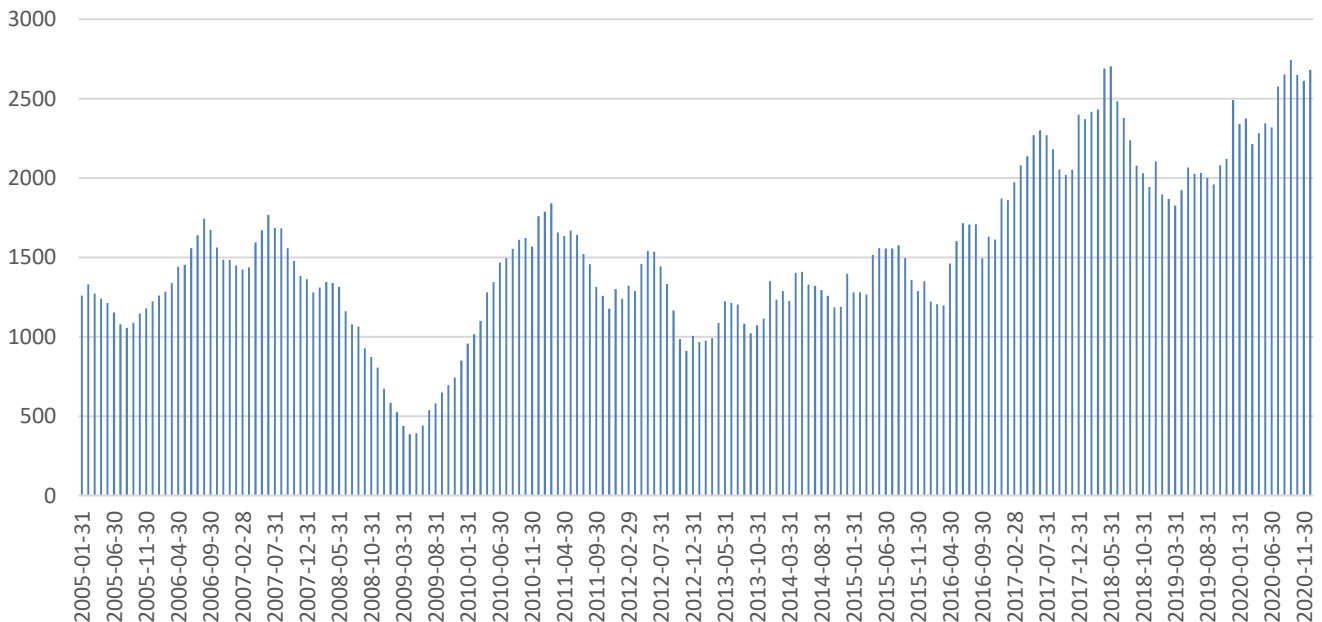
图表 10 本周电子行业跌幅前十名柱状图 (单位: %)



资料来源: Wind, 华安证券研究所

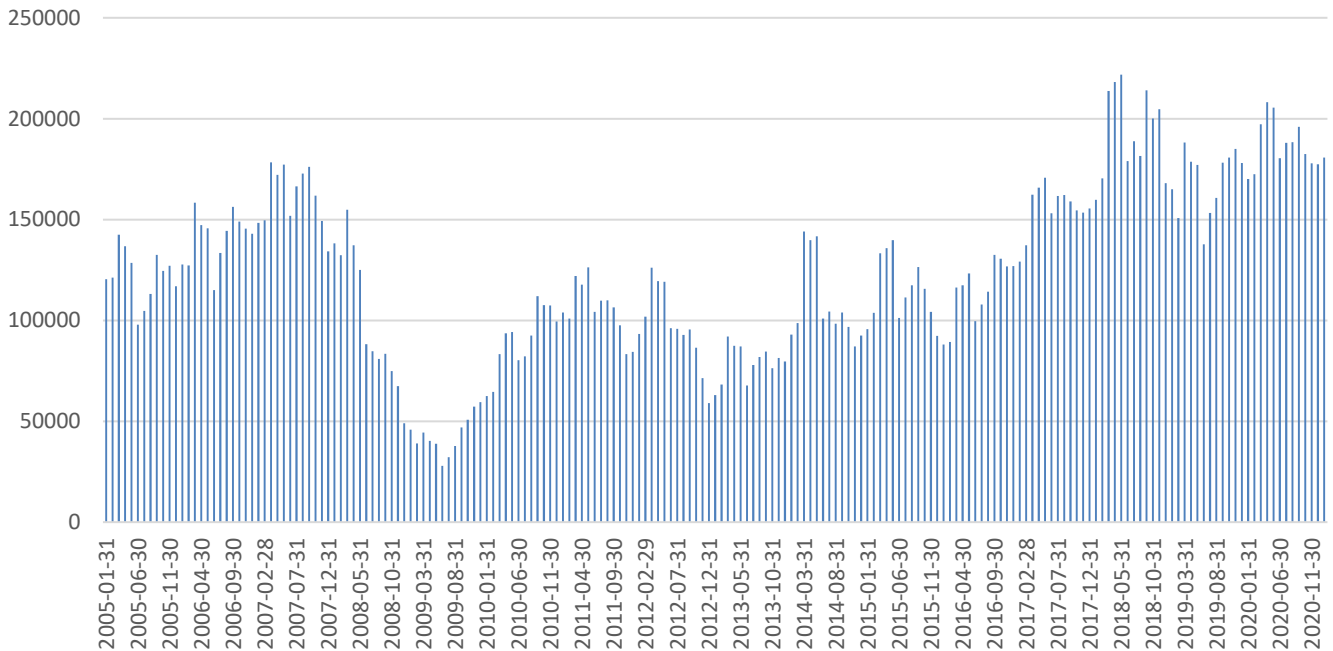
### 2.3 行业数据变化

图表 11 北美半导体设备制造商: 出货额: 当月值 (单位: 百万美元)



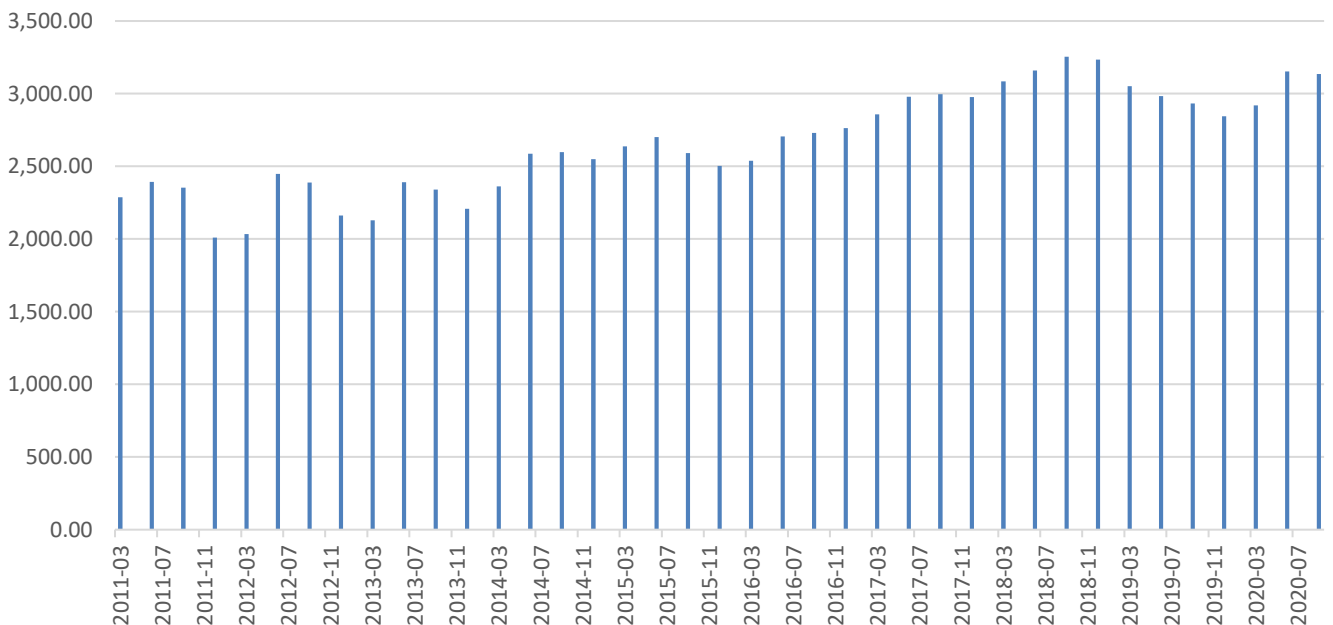
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 12 日本:半导体制造设备:出货额:当月值 (单位: 百万日元)



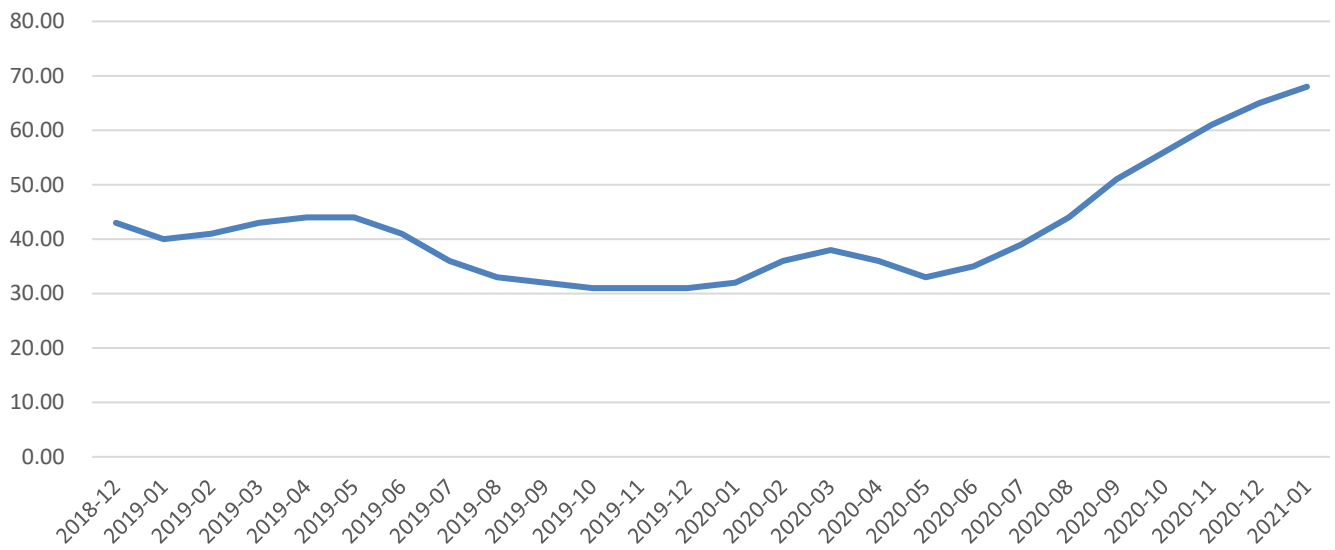
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 13 全球硅片季度出货量 (单位: 百万平方英寸)



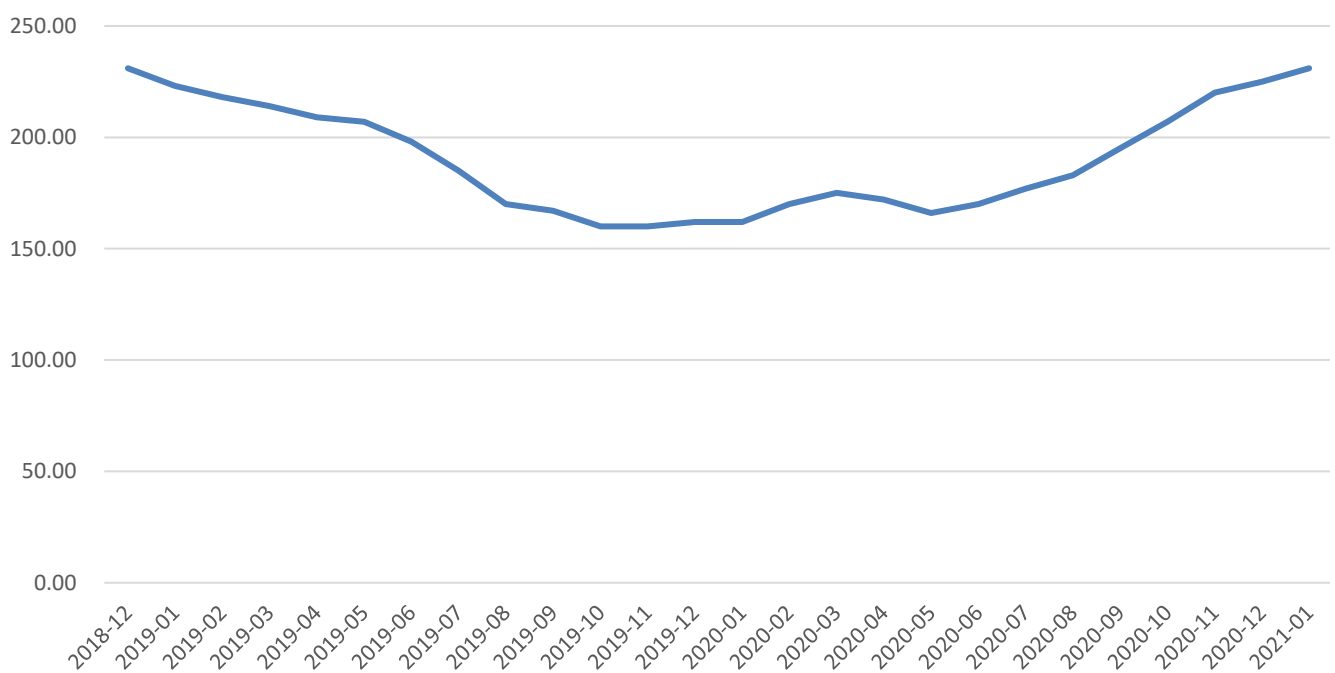
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 14 液晶电视 32 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



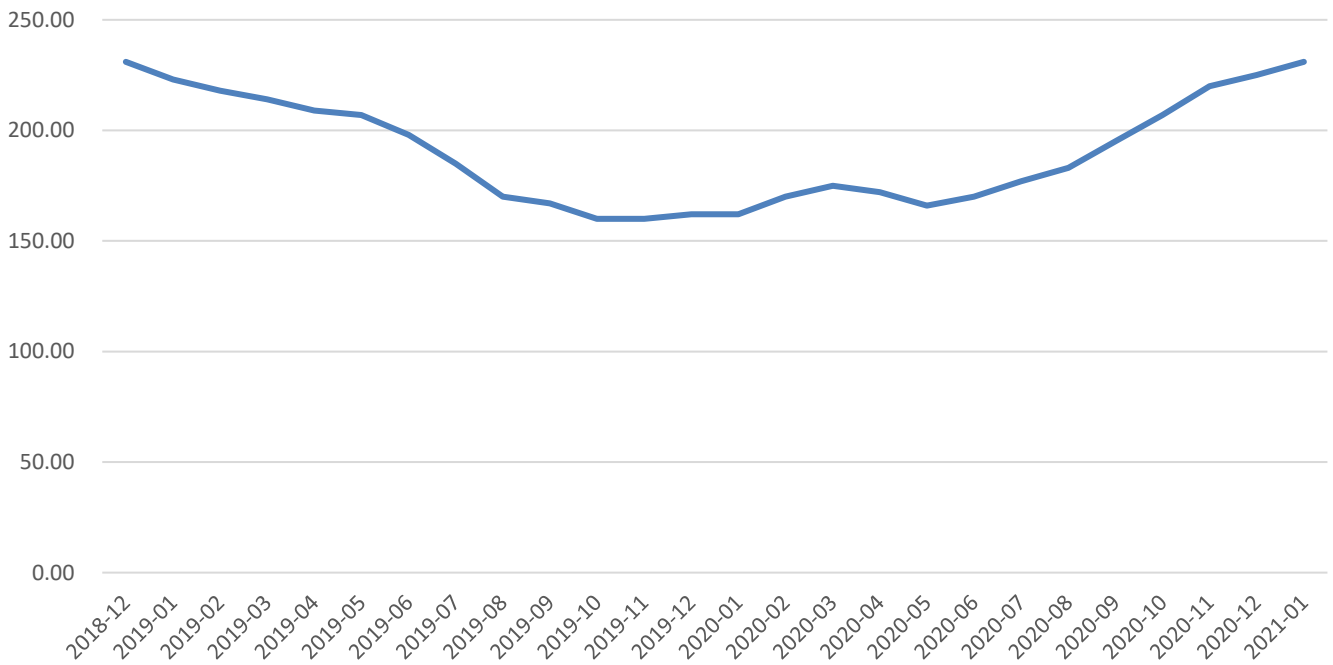
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 15 液晶电视 43 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



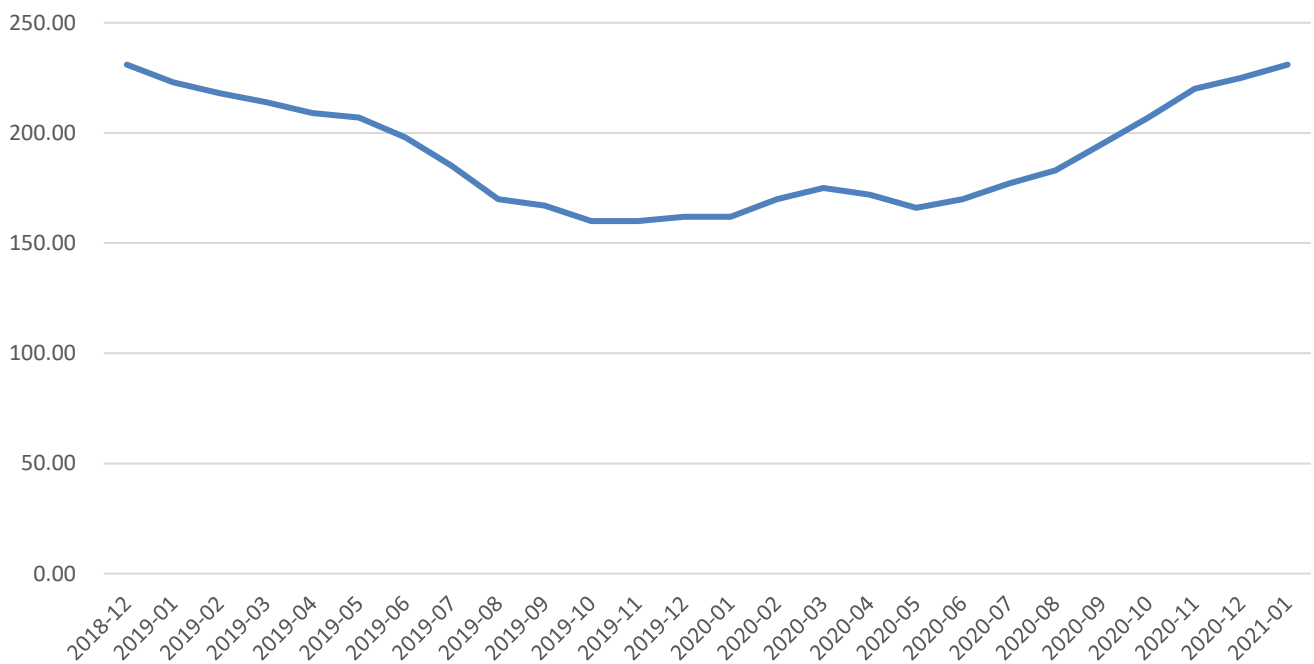
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 16 液晶电视 55 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



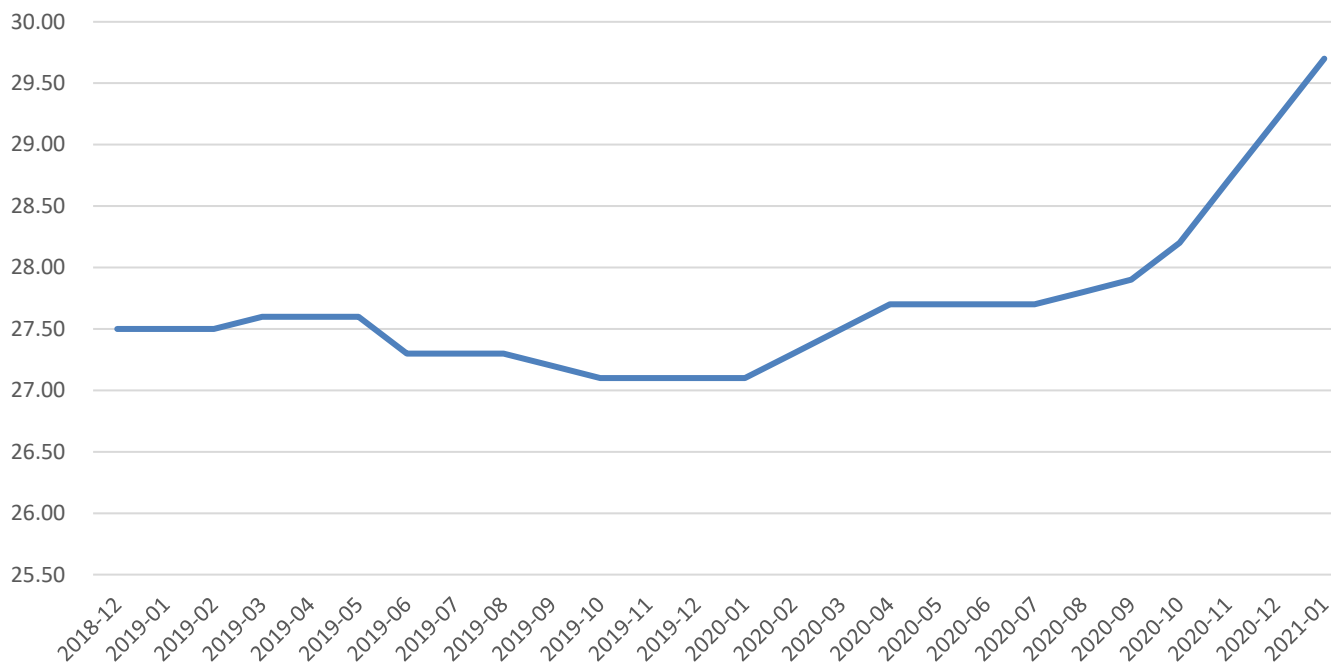
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 17 液晶电视 65 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



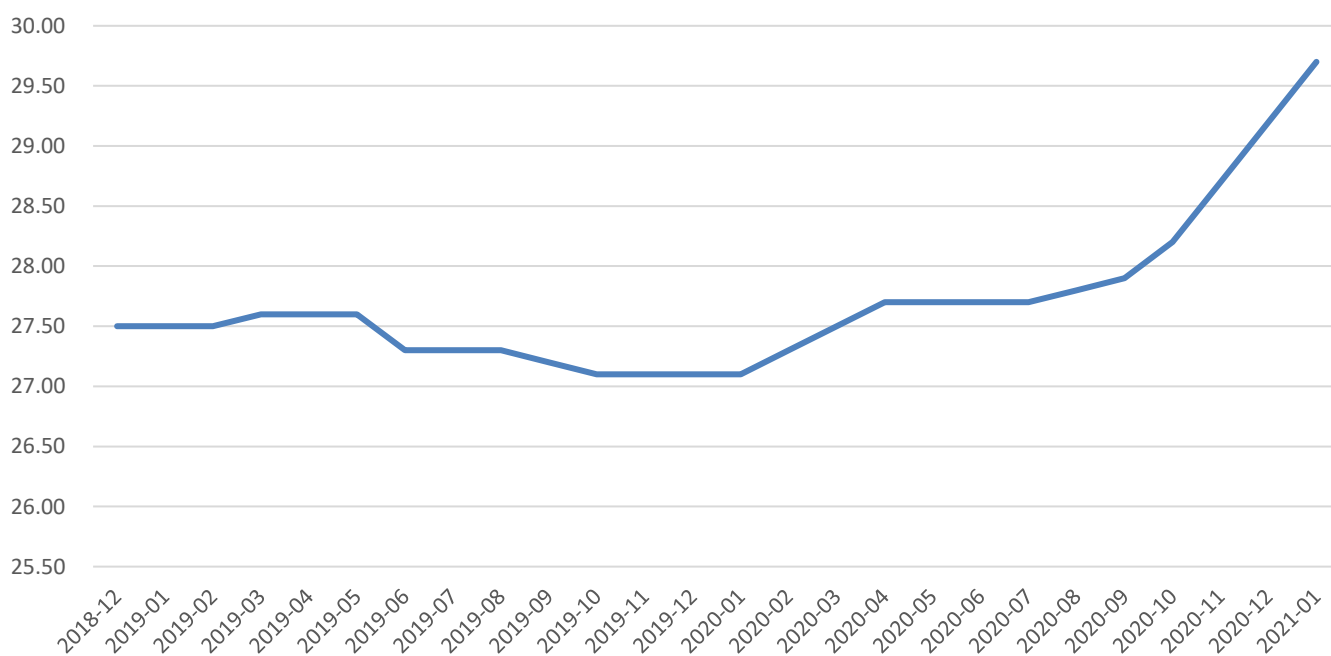
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 18 笔记本电脑 15.6 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



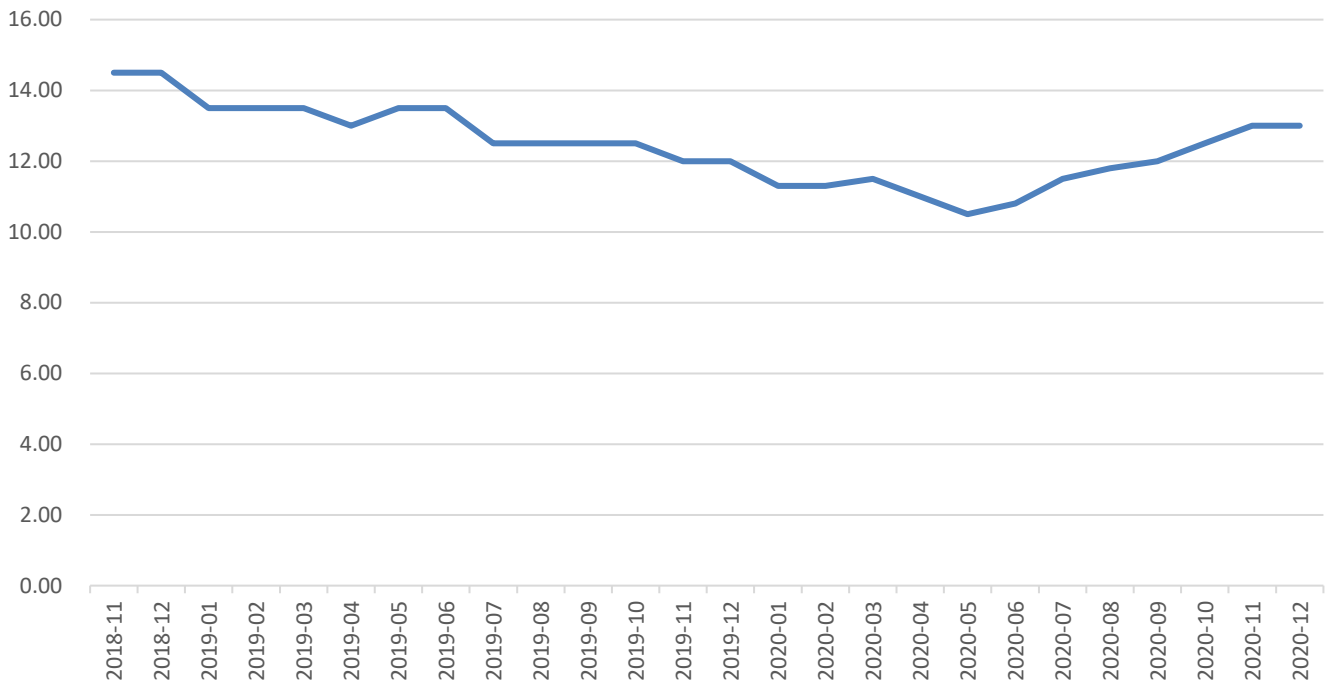
资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 19 平板电脑 10.1 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



资料来源: wind, 华安证券研究所

图表 20 手机面板 6.22 英寸周度平均价格 (单位: 美元)



资料来源: wind, 华安证券研究所

### 3 重点个股新闻

#### 【欧菲光】公司正不断研发升级屏下 3D Sensing 模组

欧菲光 (002456.SZ) 7 月 2 日在投资者互动平台表示, 公司正不断研发升级屏下 3D Sensing 模组, 以及 D-ToF 和 I-ToF 模组, 并将 3D Sensing 的应用领域拓宽至智能家居、智能安防、AI 机器人等领域。(每日经济新闻)

#### 【德州仪器】美光将 Lehi 芯片工厂以 15 亿美元的价格出售给德州仪器

美光宣布, 已经与德州仪器 (Texas Instruments) 达成最终协议, 将位于美国犹他州 Lehi 的原 3D Xpoint 芯片工厂出售给对方。交易价格 15 亿美元, 其中 9 亿美元由德仪现金支付, 另外 6 亿则从工具和资产转卖中获得, 这部分的买家不限于德仪一家。(快科技)

#### 【德州仪器】推出湿度传感器系列器件

德州仪器(TI) (NASDAQ 代码: TXN) 今日全新推出了先进的湿度传感器系列器件, 不仅在业界具备超高可靠性和准确性以及超低功耗, 还通过感应元件提供内置保护机制。(美通社)

#### 【芯海科技】累计获得政府补助约 1021.12 万元

芯海科技(688595.SH)公布, 公司及公司全资子公司合肥市芯海电子科技有限公司、全资子公司西安芯海微电子科技有限公司、控股子公司深圳康柚健康科技



有限公司自 2020 年 12 月 26 日至 2021 年 6 月 30 日累计获得政府补助约 1021.12 万元,其中与收益相关的政府补助约为 998.09 万元,与资产相关的政府补助约为 23.03 万元。(格隆汇)

**【联创电子】** 将全资子公司江西联创所持万年联创显示 60%的股权转让

联创电子(002036.SZ)发布公告,为了加快实施“集中资源加快发展光学产业;多种方式稳健发展显示产业;积极投资培育新业务新产业”的发展战略,公司决定将公司全资子公司江西联创电子有限公司(简称“江西联创”)所持万年联创显示科技有限公司(简称“万年联创显示”)60%的股权以 3.3 亿元人民币的价格转让给浙江联信康科技有限公司(暂定名,公司名称以工商登记为准,简称“联信康科技”)。(智通财经)

**【丘钛科技】** 昆山丘钛中国收到深交所就上市申请作出的受理通知

丘钛科技(01478.HK)发布公告,于 2021 年 6 月 30 日,昆山丘钛中国收到深圳证券交易所就上市申请作出的受理通知。根据该通知,深圳证券交易所已正式受理昆山丘钛中国的上市申请。(格隆汇)

**【丘钛科技】** 因购股权获行使合计发行 72.24 万股

丘钛科技(01478.HK)发布公告,2021 年 6 月 29 日,因购股权获行使合计发行 72.24 万股,每股发行价 9.22 港元。(格隆汇)

**【顺络电子】** 顺络汽车电子拟实施第二期核心员工持股方案。

顺络电子(002138.SZ)发布公告,公司之控股公司深圳顺络汽车电子有限公司(简称“顺络汽车电子”)以核心员工与所在企业共同成长为目的,拟实施顺络汽车电子第二期核心员工持股方案。(智通财经)

**【顺络电子】** 预计 2021 年半年度归母净利润 38736.19 万元-43578.21 万元,同比增长 60%-80%。

顺络电子(002138.SZ)公布,预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润 38736.19 万元-43578.21 万元,同比增长 60%-80%。业绩变动原因如下:1.今年上半年保持了自去年二季度开始的持续快速发展趋势,各项业务持续增长,有望连续五个季度的单季销售收入和净利润创历史新高。2.新工业园预计在 8 月份部分可投入生产,将缓解公司发展场地瓶颈问题。3.贸易摩擦和疫情及下游环境变化、芯片短缺等影响市场发展的不确定因素依然存在,不排除导致公司业绩波动。请投资者注意相关风险。(格隆汇)

**【风华高科】** 对 2021 年度非公开发行 A 股股票预案进行了修订

风华高科晚间发布了关于 2021 年度非公开发行 A 股股票预案修订的公告,公司对 2021 年度非公开发行 A 股股票预案进行了修订,补充了认购对象关于认购资金来源,更新募投项目经济效益相关数据及对公司主要财务指标影响的测算等相关内容。(全景网)

**【风华高科】** 需赔偿 131 名投资者合共 27,719,159.58 元

风华高科发布《关于投资者诉讼事项进展情况的公告》称,公司于近日收到广东省广州市中级人民法院送达的《民事判决书》等相关法律文书。根据《民事判决书》,法院认为风华高科在本案中构成对重大事件的虚假陈述,原告的损失与被告虚假陈述行为存在因果关系。法院判决被告风华高科于判决发生法律效力之日起十日内向原告王啸虎、吴松苗等 131 名投资者赔偿投资差额损失、佣金、印花

税、利息合共 27,719,159.58 元。案件受理费合共 424,843.00 元，由原告王啸虎、吴松苗等 131 名投资者负担 13,792.00 元，被告负担 411,051.00 元。(红周刊)

#### 【闻泰科技】公司战略规划三阶段

闻泰科技 6 月 29 日在投资者互动平台表示，公司战略规划三阶段：1、ODM 系统集成领域从消费领域向工业、IoT 领域、汽车电子领域产品扩展，更多的产品，更多的客户，更大的销售，将 ODM 业务形成强大的硬件流量平台。2、闻泰科技将加速垂直整合，通过并购、整合和自我发展，在半导体领域、部件领域，整合和发展出更多的部件，增加我们自我的供给能力，形成安全可控的供应体系。3、闻泰科技将以半导体为龙头，加大投入，提升创新能力，以部件和系统集成赋能，全面提升整机产品的核心竞争力，为客户提供人无我有的产品，建立公司护城河。我们的目标，是推动闻泰科技从服务型公司向产品公司的战略转变。(wind)

#### 【深科技】桂林博晟科技已完成工商注册登记手续并取得营业执照

深科技(000021.SZ)6 月 28 日公布，基于公司战略布局及业务转型升级需要，公司与桂林市高新技术产业发展集团有限公司(“桂林高新集团”)重新签署《桂林项目之投资协议》，共同组建桂林博晟科技有限公司(桂林高新集团投资 3.24 亿元持股 52%，公司投资 2.99 亿元持股 48%)，并持续整合公司的消费电子相关业务资产。2021 年 6 月 28 日，桂林博晟科技有限公司已完成工商注册登记手续，并取得了桂林市行政审批局颁发的营业执照。(格隆汇)

#### 【长电科技】国家集成电路产业投资基金减持量过半，累计减持 1%股份

长电科技(600584.SH)公布，2021 年 6 月 28 日，公司收到股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司《关于江苏长电科技股份有限公司股份减持进展情况的告知函》，其于 2021 年 6 月 8 日-6 月 25 日通过集中竞价方式累计减持公司股份 1779.5488 万股，占公司总股本的 1.00%，此次减持计划减持数量已过半。国家集成电路产业投资基金股份有限公司当前持有公司股份约 2.5469 亿股，占公司总股本的 14.31%。(格隆汇)

#### 【通富微电】预计上半年净利润同比增长 232%至 276.87%

通富微电 6 月 29 日公告称，预计上半年净利润为 3.7 亿元至 4.2 亿元，同比增长 232%至 276.87%。公司预计 2021 年半年度归属于上市公司股东的净利润较去年同期增长 232.00% - 276.87%，主要原因为：(1) 受益于集成电路国产化持续推进，智能化、5G、物联网、电动汽车、以及家电、平板等终端市场需求增加，2021 年上半年，半导体封测产能继续维持供不应求的局面；(2) 公司在高性能计算、5G、存储器、显示驱动芯片以及汽车电子等方面的业务进展顺利，营业收入持续扩大；(3) 在全球供应链产能紧张的情况下，公司通过有力组织，努力使产能最大化，应对旺盛的市场需求。(公司公告)

#### 【立讯精密】2020 年度权益分派 10 派 1.099999 元，股权登记日 7 月 7 日

立讯精密(002475.SZ)6 月 29 日公告，2020 年度权益分派以公司现有总股本为基数，向全体股东每 10 股派 1.099999 元人民币现金。此次权益分派股权登记日为 2021 年 7 月 7 日，除权除息日为 2021 年 7 月 8 日。(格隆汇)

【音频芯片】预计上半年归属于母公司所有者的净利润同比增长 187.9%到 245.4%

乐鑫科技 6 月 30 日晚间公告，经财务部门初步测算，预计 2021 年半年实现

归属于母公司所有者的净利润为 10000 万元到 12000 万元，与上年同期相比，增加 6526 万元到 8526 万元，同比增长 187.9%到 245.4%左右。(Wind)

#### 【长电科技】

长电科技 7 月 1 日公告，预计上半年净利润为 12.80 亿元左右，同比增长 249%左右。(Wind)

#### 【博通集成】拟 1 亿元认购上海武岳峰浦江二期基金份额

博通集成(603068.SH)7 月 1 日发布公告，为响应大力发展集成电路产业的国家战略，公司拟协同专业资本、产业资源，参与投资上海武岳峰浦江二期股权投资合伙企业(有限合伙)(简称“标的基金”)，共同支持集成电路及人工智能领域企业的发展，同时提升公司发展空间，为股东创造更大价值。标的基金拟募集资金规模 11.25 亿元(以实际募集规模为准)，其中公司拟作为有限合伙人认缴出资人民币 1 亿元。(智通财经)

【利扬芯片】预计公司上半年净利润 3638 万元至 4176 万元，同比增加 35%到 55%

利扬芯片 2021 年 7 月 2 日发布公告称，经财务部门初步测算，预计 2021 年上半年实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 3,638 万元至 4,176 万元，与上年同期相比，将增加人民币 944 万元到 1,482 万元，同比增加 35%到 55%。(wind)

【立讯精密】第二个行权期可行权股票期权数量共计 1620.0478 万份，行权价格为 13.59 元/股。

立讯精密 7 月 2 日公告，2019 年股票期权激励计划首次授予符合此次行权条件的 332 名激励对象在第二个行权期可行权的股票期权数量共计 1620.0478 万份，行权价格为 13.59 元/股。此次行权采用自主行权模式。此次可行权股票期权若全部行权，公司股份仍具备上市条件。此次行权事宜需在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的手续办理结束后方可行权，届时将另行公告，敬请投资者注意。(格隆汇)

#### 【台积电】比特大陆或将下修在台积电投片量

台湾经济日报报道，比特大陆将下修在台积电的投片量，第 4 季 5nm 砍单约 2 万片，相当于约 3 亿美元订单量。(Wind)

#### 【雅克科技】控股股东拟减持不超过 925.71 万股

雅克科技(002409.SZ)发布公告，公司控股股东沈琦先生和沈馥先生计划减持公司股票。沈琦先生及沈馥先生计划以集中竞价或大宗交易方式减持不超过 925.71 万股。(智通财经)

#### 【瑞芯微】润科欣已通过集中竞价减持 132.08 万股

瑞芯微(603893.SH)公布，2021 年 7 月 1 日，公司收到股东润科欣《关于瑞芯微电子股份有限公司股份减持进展告知函》，截至 2021 年 6 月 29 日，润科欣通过集中竞价方式减持公司股份 132.08 万股，占公司总股本的 0.32%。此次通过集中竞价交易方式减持股份数量过半，减持计划尚未实施完毕。(格隆汇)

#### 【石英股份】自产高纯砂的认证在运作中

每经 AI 快讯，有投资者在投资者互动平台提问：您好，公司陆续拿到了 TEL/LAM 等的石英制品认证，请问该部分认证产品的原材料是仍需要进口，自产

高纯石英砂的半导体原材料认证是否有进展？详细的认证计划是否方便简述？。石英股份（603688.SH）7月1日在投资者互动平台表示，您好，公司产品通过有关半导体认证后，根据认证产品和客户需求，会适量进口部分高纯砂。自产高纯砂的认证在运作中，具体计划属于商业保密信息。（每日经济新闻）

**【华特气体】** 预计上半年净利润同比增长 35%到 55%

华特气体 2021 年 7 月 1 日晚间发布公告称，经财务部门初步测算，广东华特气体股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2021 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1,499 万元到 2,356 万元，同比增加 35%到 55%。（Wind）

**【丘钛科技】** 昆山丘钛中国向深交所创业板提交了上市的申请

丘钛科技(01478.HK)宣布，于 2021 年 6 月 23 日，昆山丘钛中国向深圳证券交易所创业板提交了建议上市的申请。于提交建议上市申请前，昆山丘钛中国的注册资本为人民币 28.88 亿元，股份总数为 28.88 亿股，每股面值为人民币 1 元，预期建议上市拟发行不低于 3.21 亿股(不含采用超额配售选择权发行的股份数量)，不低于建议上市完成后经扩大的昆山丘钛中国总股本的 10%。（格隆汇）

**【鸿远电子】** 首次回购公司 A 股股份 22.9566 万股

鸿远电子(603267.SH)公布，2021 年 6 月 24 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司 A 股股份 22.9566 万股，占公司总股本的比例为 0.10%，回购成交最高价为 115 元/股，最低价为 113.81 元/股，支付的资金总额为人民币 2627.94 万元(不含交易佣金等交易费用)。（格隆汇）

**【鸿远电子】** 签署创业投资基金合伙协议

鸿远电子(603267.SH)公告，此前，公司与北京国鼎实创投资管理有限公司、北京实创环保发展有限公司签署了《北京翠湖原始创新一号创业投资基金(有限合伙)合伙协议》，基金认缴的出资总额为人民币 1.045 亿元，公司作为有限合伙人以自有资金出资人民币 4350 万元参与设立基金，公司认缴出资额占基金总规模的 41.627%。（格隆汇）

**【安森美半导体】** 推出业界首款专用临界导通模式 (CrM) 图腾柱 PFC 控制器

6 月 23 日，安森美半导体 (ON Semiconductor) 推出业界首款专用临界导通模式 (CrM) 图腾柱 PFC 控制器，这是该公司超高密度离线电源方案集的新成员。（techweb）

**【安森美半导体】** 推出两款新器件 NCL31000 和 NCL31001 LED 驱动器

6 月 22 日，安森美半导体 (ON Semiconductor) 推出两款能提高互联照明系统性能的新器件 NCL31000 和 NCL31001 LED 驱动器，使制造商可开发具有基于光的定位技术和可见光通信的 LED 灯具。这些方案增加数据智能和准确定位（达 30 厘米），将彻底变革包括超市、仓库、医院和机场在内众多空间的照明。（TechWeb）

**【思瑞浦】** 子公司思瑞浦上海拟在临港新片区竞拍产品升级及产业化项目

思瑞浦 6 月 21 日晚间公告称，子公司思瑞浦上海拟在临港新片区竞拍土地建设模拟集成电路产品的升级及产业化项目，项目计划 5 年内累计总投资金额约为人民币 10 亿元，其中固定资产类投资约 6 亿元，研发投入约 4 亿元。（wind）

**【澜起科技】** 与上海交通大学共建的“集成电路设计前沿技术联合实验室”揭牌

6月21日，澜起科技股份有限公司与上海交通大学共建的“集成电路设计前沿技术联合实验室”揭牌。联合实验室将重点围绕技术创新和人才培养两个方面开展合作，力争实现关键领域的技术突破，共同培养行业亟需的高素质人才，践行国家创新驱动发展战略，打造经济社会发展新引擎。(wind)

**【普冉半导体】**已同意科创板首次公开发行股票注册

“6月22日晚间，据“证监会发布”披露，已同意普冉半导体(上海)股份有限公司(以下简称“普冉半导体”)的科创板首次公开发行股票注册。普冉半导体即将登陆科创板。根据此前披露的招股书显示，此次普冉半导体在科创板上市拟募资3.45亿元，扣除发行费用后将主要用于闪存芯片升级研发及产业化项目、EEPROM芯片升级研发及产业化项目和总部基地及前沿技术研发项目的建设。(wind)

**【南大光电】**公司ArF光刻胶产品拿到小批量订单

6月30日有投资者向南大光电提问，尊敬的董秘，贵司早在去年12月就获得了ArF光刻胶国内用户的认证，是否已经在该客户处获得批量订单？贵司光刻胶品种，除了ArF以外，是否还有其他品种，目前的销售额各是多少？谢谢。对此，南大光电7月2日在投资者互动平台表示，公司ArF光刻胶产品拿到小批量订单。公司除正在产业化的ArF光刻胶外，没有生产其他类别的光刻胶。(Wind)

**【富瀚微】**持股5%以上的云南朗瀚企业已减持1.03%的股份

富瀚微(300613.SZ)公布，公司持股5%以上股东云南朗瀚企业管理有限公司于2021年3月10日至2021年6月29日期间通过集中竞价、大宗交易方式减持其持有的公司股份合计88.168万股，累计减持比例达1.03%。(格隆汇)

**【富瀚微】**向不特定对象发行可转债申请获中国证监会同意

富瀚微(300613.SZ)发布公告，公司于2021年7月2日收到中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)出具的《关于同意上海富瀚微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》(证监许可[2021]2259号)，同意公司向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请。(智通财经)

**【英伟达】**英伟达对Arm的收购获全球三大芯片巨头支持

英伟达400亿美元收购Arm的提议获得了推动，最近全球三大芯片制造商对这笔有争议的交易表示了支持。博通、联发科和Marvell成为了首批支持这比交易的Arm客户。(新浪科技)

**【英伟达】**英伟达与谷歌云合作打造业内首个AI-on-5G实验室

英伟达在西班牙巴塞罗那举行的2021世界移动通信大会上宣布，它将与谷歌云合作打造业内首个AI-on-5G创新实验室，帮助加快基于人工智能的解决方案的开发和部署。(Techweb)

**【龙芯】**龙芯中科科创板IPO获受理，拟募资35.12亿元

龙芯中科技术股份有限公司(简称“龙芯中科”)申请科创板上市已获受理。中信证券为其保荐机构，拟募资35.12亿元。龙芯中科主营业务为处理器及配套芯片的研制、销售及服务，主要产品与服务包括处理器及配套芯片产品与基础软硬件解决方案业务。(智通财经)

**【英特尔】**SK海力士收购英特尔NAND闪存业务交易已获巴西批准

在获得美国、欧盟、韩国及巴西反垄断监管机构的批准之后，SK 海力士 90 亿美元收购英特尔 NAND 闪存及大部分存储业务的交易，也已获得了英国反垄断监管部门的批准。(Techweb)

**【中颖电子】** 权益分派：每 10 股转 1 股派 4.8 元

中颖电子发布公告，公司 2020 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本为基数，向全体股东每 10 股派 4.80 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 1.00 股。(智通财经)

**【英特尔】** 英特尔新 10nm 服务器芯片量产延迟至明年

英特尔发布博文称，由于需要更多时间进行验证，专供服务器使用的最新一代 Xeon 系列芯片 Sapphire Rapids 生产日期将推迟至明年第一季度，至少要在明年 4 月起才能开始增加出货量。(与非网)

**【AMD】** 欧盟无条件批准 AMD 收购赛灵思

AMD 发布公告表示，350 亿美元收购赛灵思的计划获得欧盟监管机构无条件批准。英国竞争和市场管理局于 6 月 29 日批准了该笔交易。(集微网)

**【英特尔】** 苹果和英特尔有望成为首批使用台积电 3nm 工艺的公司

台积电下一代芯片生产技术最早将于明年投入使用，苹果(AAPL.US)和英特尔将成为首批采用该技术的企业。苹果和英特尔正利用台积电的 3 纳米生产技术测试其芯片设计，预计此类芯片的商业生产将于明年下半年开始。并且，英特尔计划通过台积电生产的芯片数量甚至超过了苹果，成为台积电 3nm 工艺的最大客户。(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，下游需求不及预期。

## 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述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。