

市场整体大跌，半导体和航天军工逆势上行



——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

7月26日上证指数下跌2.34%，沪深300下跌3.22%，创业板综下跌2.07%，中证1000下跌1.27%。Wind 11个一级行业分类中，电信服务指数、工业指数和信息技术指数分别实现-0.93%、-1.01%和-2.75%涨跌幅，分别排名第3位、第4位和第6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、航空航天与国防Ⅲ和电脑和外围设备指数，分别实现了0.90%、0.88%和0.27%的涨跌幅；排名后三的板块是互联网软件与服务Ⅲ、软件指数和信息技术服务指数，分别实现了-3.20%、-3.08%和-3.01%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，1只股票跌停。排名前六的股票为大全能源、瑞丰光电、北京君正、中芯国际、协鑫集成和赛腾股份，涨跌幅分别为13.64%、12.69%、12.42%、10.25%、10.05%和9.99%；排名后三的股票为爱旭股份、台基股份和捷佳伟创，涨跌幅分别为-9.99%、-6.42%和-5.28%。

航空航天与国防Ⅲ指数板块中今日有1只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为盟升电子、长城军工和光启技术，涨跌幅分别为12.70%、10.03%和7.49%；排名后三的股票为中海达、新研股份和中航沈飞，涨跌幅分别为-4.36%、-3.93%和-3.75%。

电脑和外围设备指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为紫光存储、瑞能科技和中国长城，涨跌幅分别为12.48%、1.74%和1.25%；排名后三的股票为GQY视讯、御银股份和安克创新，涨跌幅分别为-6.92%、-5.37%和-4.98%。

互联网软件与服务Ⅲ板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为奥飞数据、优刻得和盈建科，涨跌幅分别为3.30%、1.48%和1.04%；排名后三的股票为首都在线、吉宏股份和盛天网络，涨跌幅分别为-10.42%、-7.32%和-7.12%。

软件指数板块中今日无股票涨停，有2只股票跌停。排名前三的股票为ST运盛、安恒信息和中孚信息，涨跌幅分别为5.08%、4.79%和4.41%；排名后四的股票为豆神教育、方直科技、当虹科技和三七互娱，涨跌幅分别为-20.08%、-14.95%、-10.46%和-10.00%。

信息技术服务指数板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为左江科技、华软科技和赛意信息，涨跌幅分别为6.13%、5.36%和2.56%；排名后

📄 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 | 2021/7/26

👤 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

三的股票为数码视讯、润和软件和彩讯股份，涨跌幅分别为-14.12%、-9.79%和-8.88%。

❖ 行业要闻

音画双绝！华为 V75 Super 官宣：首款 MiniLED 智慧屏（科技快报）

据悉，这将是华为首款 mini LED 智慧屏产品。

目前公布的信息是，显示屏的背光依靠多达 46080 颗 Super MiniLED 芯片，精细控光，让大家看到更逼真的细节，还能真实还原自然色彩，余承东更是用了“显示技术革命”这样的烘托词。

画面方面有保障了，音质同样是此次发力的重点，V75 Super 采用 20 单元帝瓦雷影院声场，号称原生原味，树立电视音质新标杆。

另外，鸿蒙 OS 2.0 肯定更是少不了，期待它与智慧屏更深度的融合。

虽然 mini LED 本质还是 LCD 面板，但因为控光单元更精细，使得有更暗的黑色、更明亮的亮度、更丰富的色彩和更高的对比度等，接近 OLED 显示素质，但又不会存在烧屏问题，对于电视这样需要长时间通电显示内容的设备来说，是非常合适的选择。

❖ 公司动态

立昂微(605358)：关于获得政府补助的公告。2020 年 10 月 27 日至本公告披露日，杭州立昂微电子股份有限公司及控股子公司累计收到政府补助 2,929.01 万元（未经审计）。根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的有关规定，上述政府补助资金同时包含与资产相关部分和与收益相关部分，其中与收益相关的政府补助金额约为 2,120.55 万元，预计计入 2021 年度当期损益的金额为 1,750.59 万元。最终的会计处理以及对公司当年利润产生的影响以会计师年度审计确认后的结果为准。

韦尔股份(603501)：关于控股股东部分股权质押的公告。上海韦尔半导体股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东虞仁荣先生持有公司股份 273,435,000 股，占公司目前总股本的 31.48%；本次质押后，虞仁荣先生累计质押股份为 139,132,000 股，占其持股比例的 50.88%。

公司控股股东虞仁荣先生及其一致行动人绍兴市韦豪股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“绍兴韦豪”）、虞小荣先生共计持有公司股份 355,002,009 股，占公司总股本的 40.87%；本次质押后，虞仁荣先生及其一致行动人累计质押公司股份 179,132,000 股，占其持有公司股份总数的 50.46%，占公司总股本的 20.62%。

❖ 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。

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

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