

上证指数下跌 1.83%，航空航天与国防 III 板块表现较差



——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

9月29日上证指数下跌1.83%，沪深300下跌1.02%，创业板综下跌2.21%，中证1000下跌3.61%。Wind 11个一级行业分类中，工业、电信服务和信息技术指数分别实现-2.25%、-1.07%和-2.11%的涨跌幅。

科技及智能设备产业链涉及的11个Wind三级行业分类中，排名前三的板块是软件、多元电信服务和半导体产品与半导体设备，分别实现了-2.17%、-1.07%和-1.27%的涨跌幅；排名后三的板块是航空航天与国防 III、电脑与外围设备和信息技术服务，分别实现了-4.20%、-3.77%和-3.09%。

软件板块中今日有1只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为金现代、麦迪科技和科创信息，涨跌幅分别为19.98%、4.76%和3.73%；排名后三的股票为思特奇、信雅达和中青宝，涨跌幅分别为-10.99%、-9.88%和-9.44%。

多元电信服务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、鹏博士和会畅通讯，涨跌幅分别为-0.24%、-0.62%和-1.12%；排名后三的股票为税友股份、线上线下和南凌科技，涨跌幅分别为-5.79%、-4.66%和-4.45%。

半导体产品与半导体设备板块中今日有2只股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为爱康科技、芯能科技和晶澳科技，涨跌幅分别为10.04%、9.97%和7.49%；排名后三的股票为拓日新能、国科微、芯海科技，涨跌幅分别为-9.82%、-8.55%和-8.01%。

航空航天与国防 III 板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为捷强装备、奥普光电和内蒙一机，涨跌幅分别为1.78%、1.05%和0.20%；排名后三的股票为智明达、航亚科技和广联航空，涨跌幅分别为-9.84%、-8.32%和-7.17%。

电脑与外围设备板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票有亚世光电、睿能科技和广电运通，涨跌幅分别为-0.63%、-1.58%和-2.30%；排名后三的股票有华铭智能、卫士通和御银股份，涨跌幅分别为-7.07%、-5.65%和-5.05%。

信息技术服务板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为神州泰岳、恒实科技和彩讯股份，涨跌幅分别为7.60%、4.93%和3.05%；排名后三的股票为新晨科技、润和软件和海联讯，涨跌幅分别为-12.26%、-8.86%和-8.08%。

❖ 行业要闻

美国要求三星等芯片商提交关键信息，韩国业界呼吁政府反对（IT之家）

9月29日消息，韩国芯片制造行业专家和分析人士呼吁政府出面，反对美国要求三星等公司披露关键商业信息的“不正当要求”，以保护与该行业相关的

📄 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 | 科技制造

报告时间 | 2021/9/29

👤 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

本土公司。

美国政府对半导体公司提出的信息要求包括：目前正在销售的半导体产品、积压订单最多的产品、每种产品的属性、过去 1 个月的销售额、制造以及封装地点。此外，还要列出每种产品目前的前三大客户，以及每个客户占该产品销售额的大致比例。

许多业内消息人士和专家声称，交出这些数据可能会削弱本土企业的议价谈判能力，并最终损害它们在全球市场上的竞争力。

不久前，美国商务部宣布可能利用《国防生产法案》(DPA) 帮助解决美国汽车芯片短缺的问题。如果美国真的采取这种措施，所有在美国开展业务的半导体公司都必须提交有关其供应链的具体信息。

美国商务部长吉娜·雷蒙多 (Gina Raimondo) 表示，如果半导体公司不能自愿提供信息，他们可能援引 DPA 条款，这意味着芯片公司可能被强制提交相关信息。

韩国芯片行业普遍认为，美国政府的要求是对市场的一种过度干预，这与美国迄今所倡导的原则相悖，应该让市场按照其原则应对供应短缺问题。

对于三星等大型半导体公司来说，公开机密信息将使其暴露更多弱点。三星是全球最大的存储芯片制造商，在蓬勃发展的代工市场上份额仅次于台积电。

美国商务部不仅正寻求从参加最近几次白宫峰会的芯片制造商那里获得信息，也希望从该行业的所有参与者那里获得信息，这也将迫使世界第二大存储芯片制造商韩国 SK hynix 也被迫分享机密数据。

白宫最近召开的峰会是第三次芯片专题会议，由雷蒙多主持，来自英特尔、三星、台积电和通用汽车的代表参加了会议。

这次会议的目的是制定措施，以缓解美国汽车制造商正经历的汽车芯片短缺问题。但要求芯片制造商提供的具体数据被视为高度敏感信息，企业通常不会自愿披露。

韩国业内专家和分析人士说，白宫的要求在更大背景下应被视为一种手段，可帮助量化全球半导体供应链，并帮助美国重新夺回在该行业的领导地位。过去几十年，美国企业在这个领域输给了亚洲公司。

美国还寻求将大公司的生产设施带到美国，不仅是半导体行业，也包括电动汽车电池行业，以确保这些产品的稳定供应。美国现在认为这些产品是攸关国家安全的关键问题。

韩国芯片行业分析人士称：“政府不应该无所作为，芯片行业是关系到国家层面的竞争力问题。”另一位业内人士也强调，由于供应链相关信息的机密性，

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

披露这些信息将影响一家公司的谈判能力。

第三名业内消息人士称：“这让许多相关企业感到犹豫不决，因为泄露此类信息可能会削弱它们的议价能力，同时这些信息也可能被暴露给客户、竞争对手和合作伙伴。鉴于美国政府对处理这个问题仍然存在不确定性，韩国政府可能需要在必要时站出来。”

❖ 公司动态

亚联发展（002316）：关于持股 5%以上股东减持股份进展及变更减持方式的公告

公司于 2021 年 6 月 1 日披露了《关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告》。公司董事、持本公司股份 28,692,110 股（占本公司总股本比例 7.2986%）的股东黄喜胜先生计划自公司披露权益变动相关公告之日起十五个交易日后的六个月内（法律法规禁止减持的期间除外）以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过其持有公司股份的 25%，计划减持本公司股份不超过 7,173,028 股（占本公司总股本比例 1.8246%）。

公司于 2021 年 9 月 28 日接到黄喜胜先生出具的《关于减持亚联发展股票进展及变更减持方式的告知函》，现将有关情况公告如下：一、股东减持情况：根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定，在减持时间区间内，大股东、董监高在减持数量过半或减持时间过半时，应当披露减持进展情况。

截至本公告披露日，黄喜胜先生减持公司股份计划时间已过半。黄喜胜先生于 2021 年 6 月 28 日至 9 月 27 日通过集中竞价交易方式合计减持其持有的公司无限售条件股份 3,526,100 股，占公司总股本比例 0.8970%。

蓝黛科技（002765）：关于持股 5%以上股东减持计划数量过半的进展情况暨权益变动的提示性公告

蓝黛科技于 2021 年 07 月 13 日披露了《关于股东减持股份的预披露公告》，公司持股 5%以上股东暨一致行动人晟方投资、中远智投、潘尚锋先生、骆赛枝女士、陈海君女士、吴钦益先生、项延灶先生（以下统称“晟方投资及一致行动人”）计划在未来 6 个月内通过大宗交易和集中竞价方式合计减持公司股票不超过 8,000,000 股，即不超过公司总股本的 1.39%。

公司于 2021 年 09 月 28 日收到晟方投资及一致行动人出具的《股份减持计划实施情况告知函》及《蓝黛科技集团股份有限公司简式权益变动报告书》。2021 年 09 月 03 日至 2021 年 09 月 27 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价和大宗交易方式合计减持公司股份 5,402,500 股，占公司总股本的 0.9393%，减持数量过半。同时自 2020 年 06 月 10 日至 2021 年 09 月 27 日期间，晟方投

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

资及一致行动人合计持有公司股份比例由 10.3597%减少至 5.3597%，持股比例累计减少 5.0000%，其中因公司于 2020 年 06 月非公开发行股票，晟方投资及一致行动人持有蓝黛科技股份数量不变，其持股比例由 10.3567%被动减少至 8.6721%；自 2020 年 07 月 20 日至 2021 年 09 月 27 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价和大宗交易方式合计累计减持其持有的公司股份 19,052,350 股，占公司总股本的 3.3124%。具体情况如下：

一、本次权益变动的基本情况

1、因公司于 2020 年 6 月募集配套资金非公开发行股票导致公司股本数量及股本结构发生变化，本次非公开发行完成后，公司股份由 481,481,597 股变更为 575,175,290 股，晟方投资及一致行动人合计持有公司 49,879,954 股的股份总数不变，其持股比例被动下降，其持有公司股份的比例由 10.3597%下降至 8.6721%。

具体内容详见公司于 2020 年 06 月 20 日在指定信息披露媒体披露的《关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告》。

2、2020 年 07 月 20 日至 2020 年 07 月 22 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价和大宗交易累计减持公司股份 9,240,686 股，占公司总股本的 1.6066%，具体内容详见公司于 2020 年 07 月 24 日披露的《关于持股 5%以上股东减持股份超过 1%的公告》。

3、2020 年 07 月 23 日至 2021 年 09 月 06 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价方式累计减持公司股份 6,997,964 股，占公司总股本的 1.2167%，具体内容详见公司于 2021 年 09 月 08 日披露的《关于持股 5%以上股东减持股份超过 1%的公告》。

4、2021 年 09 月 07 日至 2021 年 09 月 27 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价和大宗交易方式累计减持公司股份 2,813,700 股，占公司总股本的 0.4892%。自 2021 年 09 月 03 日至 2021 年 09 月 27 日期间，晟方投资及一致行动人通过集中竞价和大宗交易方式合计减持公司股份 5,402,500 股，占公司总股本的 0.9393%，占本次减持计划减持股份数量 8,000,000 股的 67.53%，本次减持计划的减持股份数量已过半。

截至目前，晟方投资及一致行动人合计持有公司股份比例由 10.3597%减少至 5.3597%，持股比例累计减少 5.0000%。晟方投资及一致行动人累计减持公司股份数量为 19,052,350 股。

❖ 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