主要指数普跌，电脑与外围设备指数跌幅超 3.2%

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

8 月 17 日上证指数下跌 2.00%，沪深 300 下跌 2.10%，创业板综下跌 2.71%，中证 1000 下跌 2.75%。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-1.56%、-1.78%和-2.77%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，排名前三的板块是航空航天与国防Ⅲ、多元电信服务和媒体Ⅲ，分别实现了-1.68%、-1.78%和-2.20%的涨跌幅；排名后三的板块是电脑与外围设备块、通信设备Ⅲ和信息技术服务，分别实现了-3.25%、-3.05%和-2.97%的涨跌幅。

航空航天与国防Ⅲ板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为新研股份、长城军工和晨曦航空，涨跌幅分别为 14.38%、7.10%和 5.78%；排名后三的股票为中兵红箭、江航装备和智明达，涨跌幅分别为-6.28%、-6.06%和-5.62%。

多元电信服务板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为税友股份、线上线下和南凌科技，涨跌幅分别为 2.76%、-0.82%和-0.86%；排名后三的股票为会畅通讯、鹏博士和二六三，涨跌幅分别为-6.32%、-4.53%和-3.09%。

媒体Ⅲ板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为中文在线、中信国安和华凯创意，涨跌幅分别为 6.02%、4.80%和 3.46%；排名后三的股票为联创股份、风雨筑和华扬联众，涨跌幅分别为-11.95%、-7.49%和-7.18%。

电脑与外围设备块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为睿能科技、新北洋和卫士通，涨跌幅分别为-1.16%、-1.77%和-2.04%；排名后三的股票为紫晶存储、朗科科技和华虹科技，涨跌幅分别为-6.45%、-6.15%和-5.62%。

通信设备Ⅲ板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为华测导航、ST 信通和波导股份，涨跌幅分别为 6.57%、5.12%和 3.13%；排名后三的股票为福日电子、威胜科技和欣天科技，涨跌幅分别为-9.39%、-9.01%和-8.34%。

信息技术服务板块中今日无股票涨停，无股票跌停。排名前三的股票为同有科技、华软科技和思维列控，涨跌幅分别为 3.74%、2.98%和 1.42%；排名后三的股票为创意信息、恒实科技和赛意信息，涨跌幅分别为-7.63%、-6.17%和-6.14%。

❖ 行业要闻

半导体景气度延续 晶圆代工再度涨价 10-15%（财联社）

《科创板日报》（上海，研究员 宋子乔）讯，全球成熟制程产能严重短缺背景下，二三线代工厂涨价猛于龙头。

据台湾地区经济日报报道，供应链传出，联电近期再次向客户发出调升晶圆代

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 | 2021/8/17

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

工价格通知，11 月平均涨价 10%，部分制程涨幅上看 15%。这是联电今年以来第四度调涨报价，估算今年联电此次涨价后，累计涨幅已逾五成。

而龙头台积电一向表示坚守与客户的信任关系，除了提供客户稳定产能与服务，不会靠涨价追求毛利率上升。据业内人士透露，台积电 28nm 代工价格先前略为调涨后，下半年将暂停调涨报价。有 IC 设计业者此前称，联电的代工价格已在二季度超过台积电。

供应链还传出，华邦集团旗下的整合元件厂新唐 9 月起调升晶圆代工报价，涨幅高达 15%。而新唐主业并非晶圆代工，该公司拥有一座六吋晶圆厂生产自有品牌 IC，捎带提供晶圆代工服务。

二三线代工厂或将继续调涨。据 Digitimes 8 月 4 日报道，台湾地区多家晶圆代工厂准备在 2022 年第一季度之前提高成熟制程的 8 英寸和 12 英寸晶圆报价，提价幅度至少为 5-10%。

国内代工厂和下游厂商均在近期有所回应，印证了代工涨价尚未到头。

联电堪称此波晶圆代工成熟制程热潮的大赢家。该公司 7 月营收环比增加 5.9%至 183.66 亿元新台币，再创单月营收历史新高。联电强调，目前订单能见度至 2022 年无虞，预计产能利用率超过 100%情况将延续到年底，第四季不排除再度调涨价格，今年营收将逐季创下历史新高。

8 月 6 日，中芯国际在二季度业绩说明会上表示，公司二季度毛利率的提升主要来自产能提升、产品结构调整和涨价。目前半导体厂商产能扩建、市场交货等都比较缓慢，供不应求状态至少持续至 2022 年上半年，预计三季度和四季度价格仍可能继续往上走。

下游的显示屏厂商洲明科技 8 月 9 日接受投资者调研时表示，整体来看驱动 IC 还是比较紧缺，对于该产品预期仍相对保守，不排除未来可能还会继续涨价。

另据 Susquehanna Financial Group 报告显示，MCU 短缺状况在 7 月份加剧，交付周期达 26.5 周，以前通常为 6-9 周。

❖ 公司动态

全柴动力(600218)：风险提示公告。公司股票价格近期波动较大，敬请广大投资者关注本公告中的风险提示，理性投资，注意投资风险。控股子公司燃料电池业务相关风险：1、控股子公司质子交换膜、膜电极及燃料电池动力系统目前处于研发试制阶段，其研发技术、数据指标尚未经过第三方权威机构认证；与国内外同行业领先企业相比，在研发投入、技术储备和人才队伍等方面存在一定的差距，因此，未来是否成功实现商业化存在不确定性，请投资者注意投资风险。2、截至本公告披露日，控股子公司目前仅有一台 30kW 氢燃料电池搭载公交车进行示范运行。根据市场需求和技术发展，目前市场主流产品系统额定功率大于或等于 50kW，公司就上述主流产品尚未进行测试、验证及试运行。

研发至商业化还有赖测试、验证结果得到客户认可。请投资者注意投资风险。3、控股子公司仅能自制膜电极、质子交换膜零部件，燃料电池动力系统其他零部件需从市场外购，部分核心部件的对外依赖度较高，核心供应商变化、宏观经济形势的变化、竞争对手的发展、产品价格的变动、市场容量的变化、行业技术的变革以及营销渠道的开拓等因素可能会对公司燃料电池业务产生影响。请投资者注意投资风险。4、安徽中能元隽氢能科技股份有限公司拟投资的募投项目“氢燃料电池智能制造建设项目”处在厂房改造和设备购置阶段，相关已购置设备尚未进行安装调试，部分进口设备（含零部件）交付周期长，有可能不能及时安装使用，导致未来量产时间存在不确定性。请投资者注意投资风险。5、公司主营业务为发动机的研发、制造与销售，与氢燃料电池业务相关的资产规模较小，非主营业务且暂无营业收入，即使投产，预计对上市公司整体业务影响也较小。截至目前，公司主营业务未发生变化，所处的市场环境及行业政策也未发生重大调整，请投资者注意投资风险。6、氢燃料电池行业发展目前仍处在早期阶段，燃料电池系统成本较高是燃料电池车商业化的主要障碍之一，现阶段氢燃料电池产业主要依靠政府主导推动，同时还需加氢站等配套设施跟上，因此，未来市场大规模商业化存在不确定性。

杰瑞股份(002353):烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司 2021 年非公开发行 A 股股票预案(修订稿)。本次非公开发行股票方案及相关事项已经公司第五届董事会第十三次会议、第五届董事会第十四次会议和 2021 年第二次临时股东大会审议通过。根据相关法律法规的规定，本次发行尚需中国证监会核准后方可实施。本次发行的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他机构投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。本次非公开发行的股票数量不超过 100,000,000 股（含本数）。本次非公开发行完成后，特定对象所认购的股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次非公开发行股票募集资金总额不超过 250,000.00 万元（含 250,000.00 万）。

❖ 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