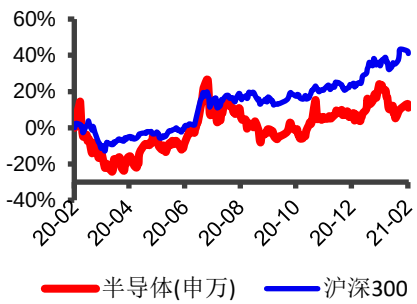
半导体产能越发重要，一季度高确定性

行业评级：增　持

报告日期：　2021-04-05

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技
执业证书号：S0010520020001
邮箱：yinyj@hazq.com

研究助理：华晋书
执业证书号：S0010119040018
邮箱：huajs@hazq.com

相关报告

1.《华安证券_行业研究_大国雄芯.半导体行业系列报告（一）：科技创“芯”，时代最强音》2020-05-13

2.《华安证券_行业研究_大国雄芯.半导体系列报告(二)：手机 CIS 逆势增长景气延续》2020-05-14

3.《华安证券大国雄芯.半导体系列报告四)：小间距 LED 持续景气，MiniLED 蓄势待发》2020-07-01

本周焦点

行情回顾

上周 SW 电子指数(4.80%)整体表现强于沪深 300 指数(2.45%)，其中表现较好的为 LED 板块。从细分子板块来看，消费电子加权平均涨跌幅为 3.09%，跑赢沪深 300 指数 0.64 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为 3.23%，跑赢沪深 300 指数 0.78 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为 2.36%，跑输沪深 300 指数 0.09 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为 5.76%，跑赢沪深 300 指数 3.31 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为 4.94%，跑赢沪深 300 指数 2.49 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅为 4.17%，跑赢沪深 300 指数 1.72 个百分点。

半导体产能愈发紧张

日本东北部 7.3 地震和地震后停电，导致瑞萨、村田、信越化学等位于该地区的工厂出现停滞，现在已部分恢复运行，争取尽快达到正常运行状态。该事件可能加剧汽车半导体与全球半导体材料、被动元器件短缺。

叠加美国德州大部分地区出现暴雪天气，导致三星、恩智浦、德州仪器等半导体公司部分工厂产能出现停滞，这可能加剧芯片供应短缺。

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、两轮电动车、共享电单车、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。**

且自 2020 年 12 月下旬，以 MOSFET，MCU 为代表的龙头公司陆续开始涨价 10-20%甚至更多。目前芯片大厂排队加价大抢产能，国内外的 8 寸和 12 寸晶圆产能持续紧张，晶圆厂 2020 年 Q4 报价已全面看涨，并掀起一波涨价效应，同时半导体硅晶圆片厂也在布局涨价。我们认为 IDM 和代工、以及半导体材料板块 2021 年上半年业绩确定性高，且景气度有望持续全年。

面板周期上行+格局改善，龙头确定性强

根据市调机构 WitsView 2021 年 3 月 22 日统计的面板 3 月下旬报价，相比前期：65 寸均价 252 美金，相比上月同期提升 5%，55 寸均价 202 美金，相比上月同比提升 6.3%，43 寸均价 126 美金，提升 4.1%，32 寸均价 75 美金，提升 7.1%，面板价格维持较高水平的同时面板厂也基本处于高稼动运转状态，我们认为 2021 年上半年面板都将保持较高景气度，国内面板龙头公司受益于行业上行周期和竞争格局改善的双重逻辑，持续看好面板龙头公司今年的业绩表现。

推荐关注：斯达半导、新洁能、华润微、韦尔股份、思瑞浦、紫光国微、中芯国际、瑞芯微、敏芯股份、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、柏楚电子、TCL 科技。

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，面板下游需求不及预期。

正文目录

1 本周行业观点： **5**
1.1 面板周期上行+格局改善，龙头确定性强 5
1.2 北美雪灾日本地震半导体产能愈发紧张 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 12
3 个股重点新闻 **17**
风险提示： **26**

图表目录

图表 1 中大尺寸 LCD 显示面板价格走势图（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 本周板块指数行情统计 9
图表 7 本周各行业涨跌幅统计（单位：%） 9
图表 8 本周电子行业各板块涨跌幅（单位：%） 10
图表 9 本周电子行业个股涨跌幅前十 10
图表 10 本周电子行业涨幅前十名柱状图（单位：%） 11
图表 11 本周电子行业跌幅前十名柱状图（单位：%） 11
图表 12 北美半导体设备制造商:出货额:当月值（单位：百万美元） 12
图表 13 日本:半导体制造设备:出货额:当月值（单位：百万日元） 12
图表 14 全球硅片季度出货量（单位：百万平方英寸） 13
图表 15 液晶电视 32 英寸周度平均价格（单位：美元） 13
图表 16 液晶电视 43 英寸周度平均价格（单位：美元） 14
图表 17 液晶电视 55 英寸周度平均价格（单位：美元） 14
图表 18 液晶电视 65 英寸周度平均价格（单位：美元） 15
图表 19 笔记本电脑 15.6 英寸周度平均价格（单位：美元） 15
图表 20 平板电脑 10.1 英寸周度平均价格（单位：美元） 16
图表 21 手机面板 6.22 英寸周度平均价格（单位：美元） 16

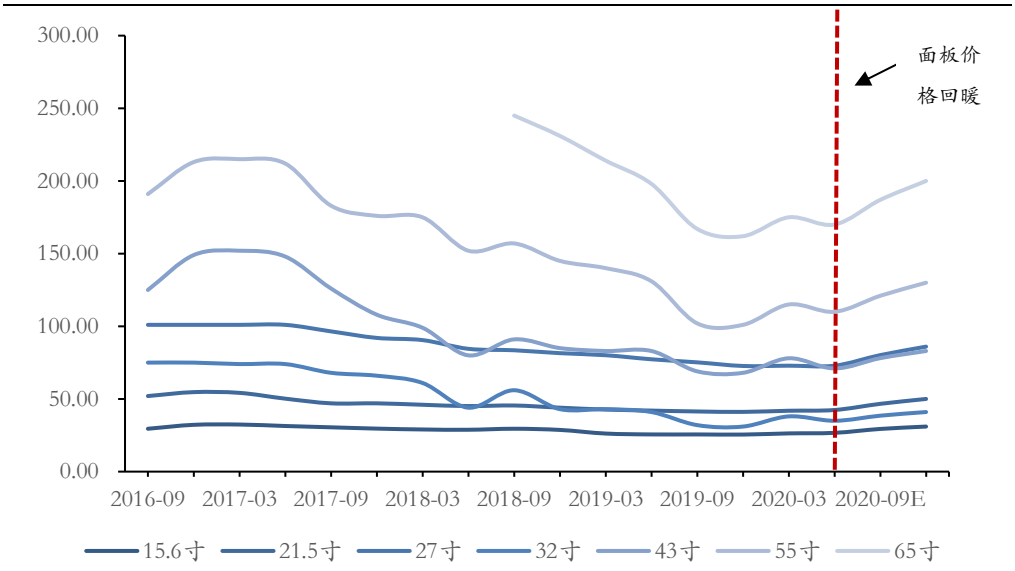
1 本周行业观点：

1.1 面板周期上行+格局改善，龙头确定性强

3 月下旬面板仍然呈现上涨态势，面板缺货明显。据台湾中央社，大陆电子业重要大本营深圳出现面板代理商大规模破天荒暂停报价、停止接单潮，凸显这一波面板缺货状况严重，卖方市场确立，**面板自下半年涨价以来，2020 年 7 月至今报价一路扬升，**市场认为面板价格明年上半年仍是上涨的态势，有助面板厂 Q1 营运。

2020Q4 以来各尺寸面板全面景气。根据 TrendForce 显示器研究处表示，受惠于北美电视需求大幅上升两成，以及上半年电视品牌厂因疫情将出货时程递延，使第三季旺季效应更加显著，出货量以 6,205 万台创下单季历史新高纪录，季增幅高达 38.8%，年增 12.9%。展望 2021Q2，面板价格仍将保持高位，若市场需求热度不减，预期品牌仍将积极以达成年度出货为目标，同时扩大市占率，预估出货量将达季成长 4%，上看 6,453 万台。**宅经济下电视平板和笔电需求持续旺盛，**面板产业在去年三季度后进入上行周期，各尺寸全面景气。

图表 1 中大尺寸 LCD 显示面板价格走势图（美元）



资料来源：TrendForce，WitsView 睿智显示调研，华安证券研究所

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
				Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20	Q3'20	Q4'20	
LG Display	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	
	LGD Paju P8	8.5	TV	205	170	100	100	100	100	2020 年实际产能减半
	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至两年。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。2020 年三季度和四季度供需呈现一个剪刀差，需求往上，供给往下。我们对 2021 年是产业复苏大年整体预期乐观。综合判断当前股价未充分反映基本面，持续推荐国产面板巨头的投资机会。

1.2 北美雪灾日本地震半导体产能愈发紧张

2 月 13 日日本东北部 7.3 地震和地震后停电，导致瑞萨、村田、信越化学等位于该地区的工厂出现停滞，现在已部分恢复运行，争取尽快达到正常运行状态。该事件可能加剧汽车半导体与全球半导体材料、被动元器件短缺。

2 月 18 日美国德州大部分地区出现暴雪天气，导致三星、恩智浦、德州仪器等半导体公司部分工厂产能出现停滞，这可能加剧芯片供应短缺。

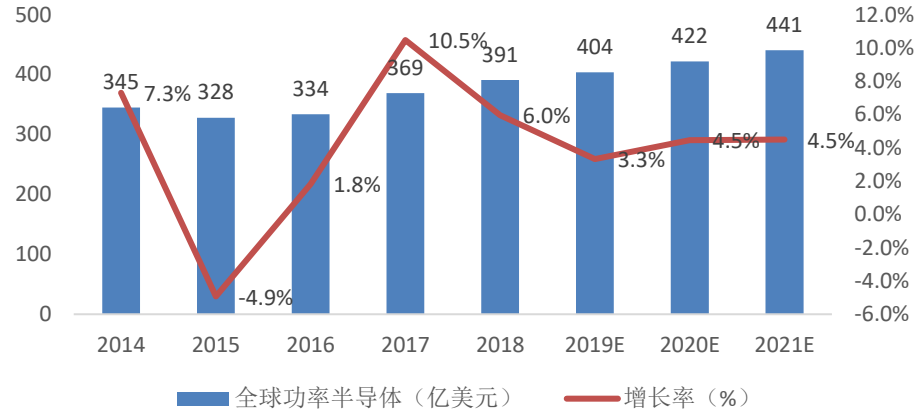
晶圆代工厂两大龙头公司在近期披露的关于 2020 年第三季度的财报信息中皆表示营收已超过原先预期，叠加近期 8 寸晶圆产能吃紧，整个晶圆代工行业景气度逐渐进入上行周期，主要是 5G 手机、NB 等促进 PMIC、Driver IC 需求，**同时半导体持续高景气也加剧了产能紧张。**

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、力积电等第四季订单全满，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。

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

具体到功率半导体，**从需求方面看**，手机快充、Type-C 接口等消费电子、两轮电动车、共享电单车、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；从**供给端来看**，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。

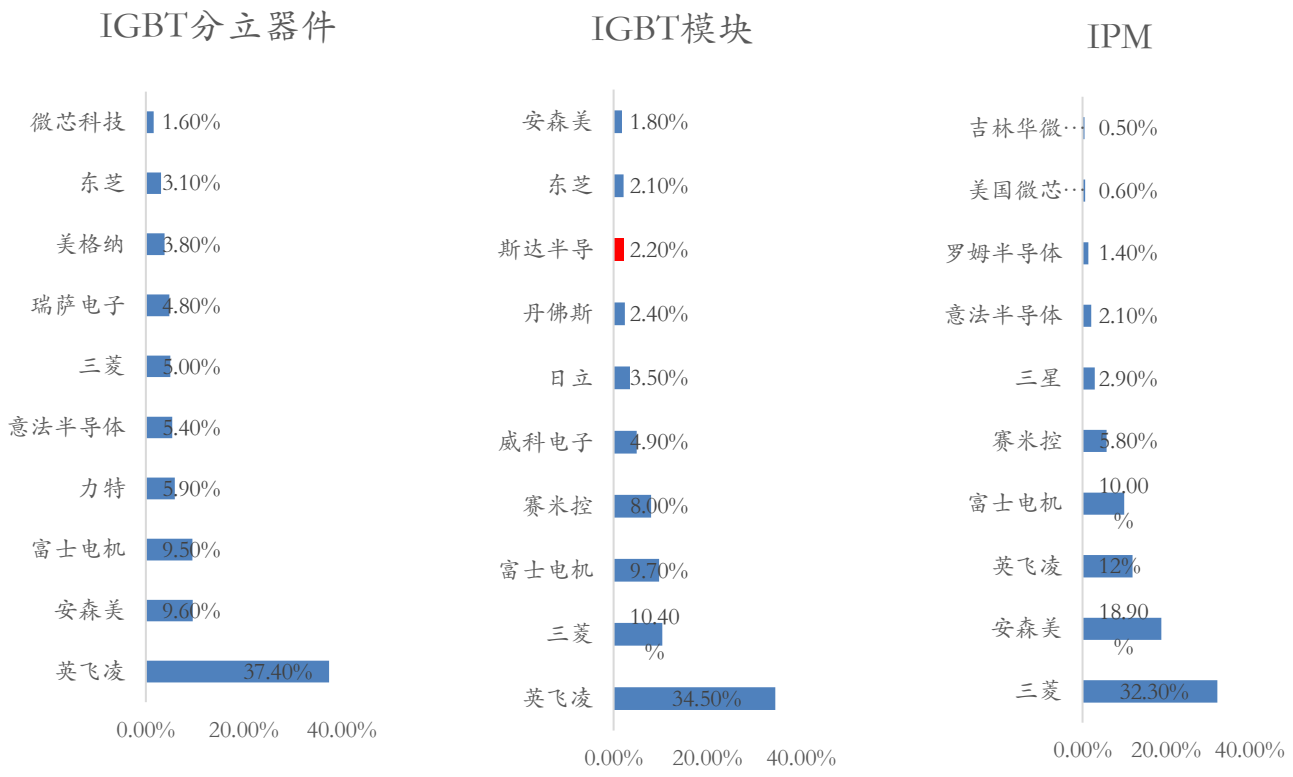
目前国内厂商在 IGBT 和 MOSFET 领域的市占率还很低：

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：华润微招股说明书，IHS，华安证券研究所

图表 5 IGBT 三大产品形式的竞争格局



数据来源：IHS Markit，英飞凌，华安证券研究所

推荐关注：斯达半导、新洁能、华润微、韦尔股份、思瑞浦、紫光国微、中芯国际、瑞芯微、敏芯股份、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、柏楚电子、TCL 科技。

2 市场行情回顾

2.1 本周板块指数涨跌幅

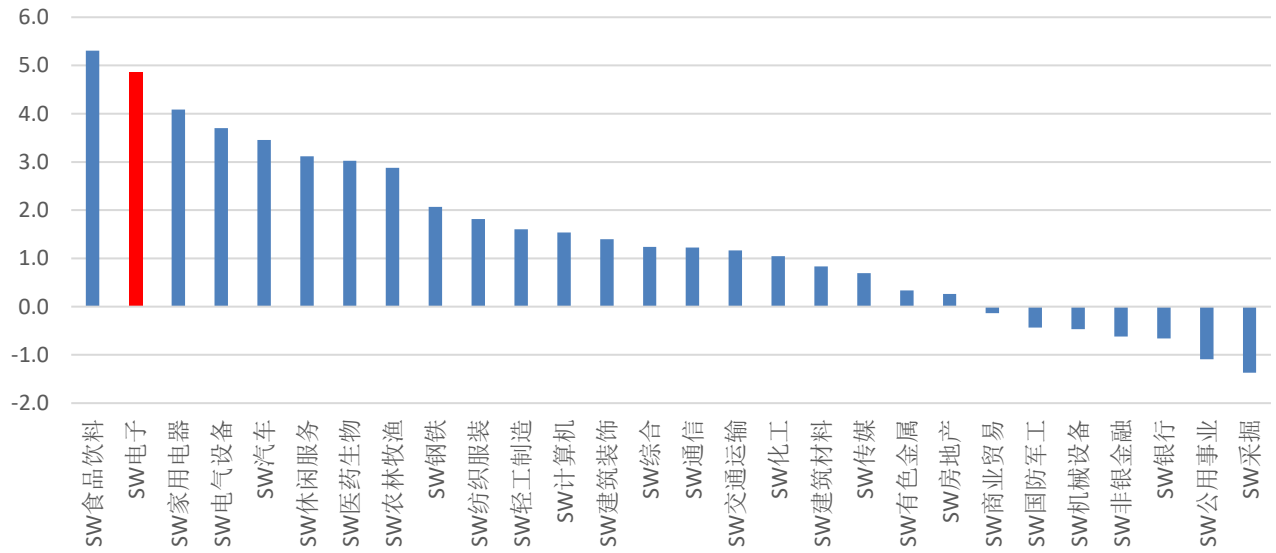
上周 SW 电子指数(4.80%)整体表现强于沪深 300 指数(2.45%)，其中表现较好的为 LED 板块。从细分子板块来看，消费电子加权平均涨跌幅为 3.09%，跑赢沪深 300 指数 0.64 个百分点；被动元件加权平均涨跌幅为 3.23%，跑赢沪深 300 指数 0.78 个百分点；显示面板加权平均涨跌幅为 2.36%，跑输沪深 300 指数 0.09 个百分点；LED 板块加权平均涨跌幅为 5.76%，跑赢沪深 300 指数 3.31 个百分点；安防板块加权平均涨跌幅为 4.94%，跑赢沪深 300 指数 2.49 个百分点；电子化学品加权平均涨跌幅 4.17%，跑赢沪深 300 指数 1.72 个百分点。

图表 6 本周板块指数行情统计

指数名称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
上证指数	1.93%	0.33%
深证成指	2.56%	-2.41%
创业板指	3.89%	-3.84%
沪深 300	2.45%	-0.92%
电子(申万)	4.80%	-3.69%
半导体指数	11..65%	-0.27%

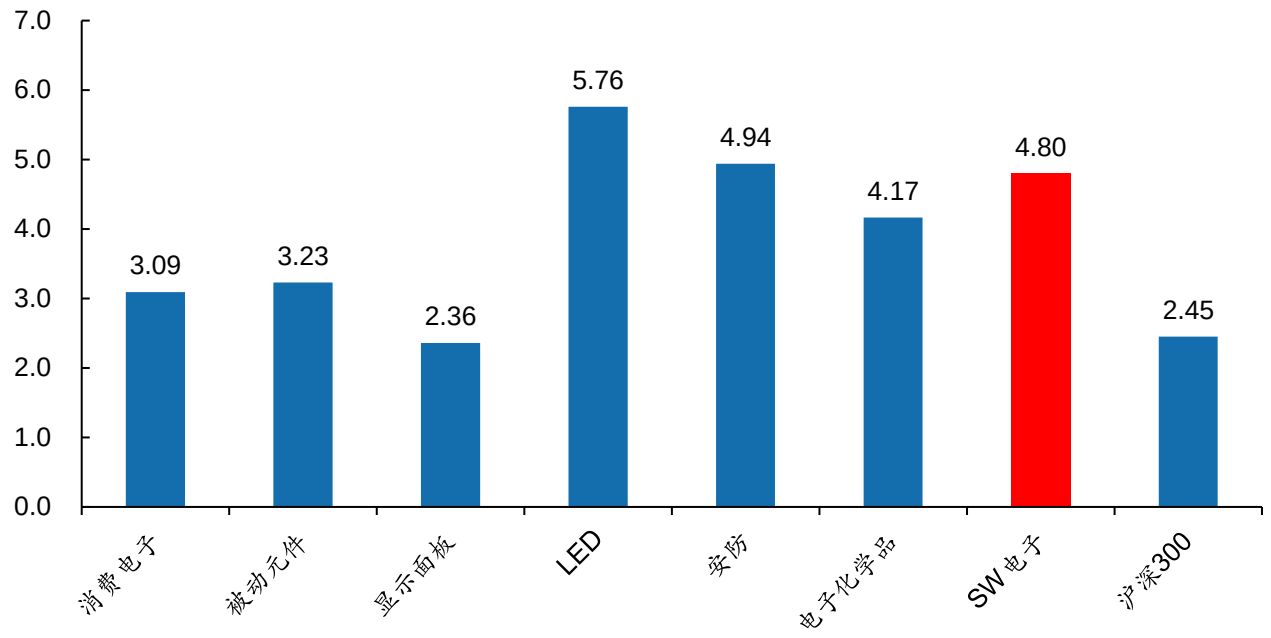
资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 7 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 8 本周电子行业各板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：WIND，华安证券研究所

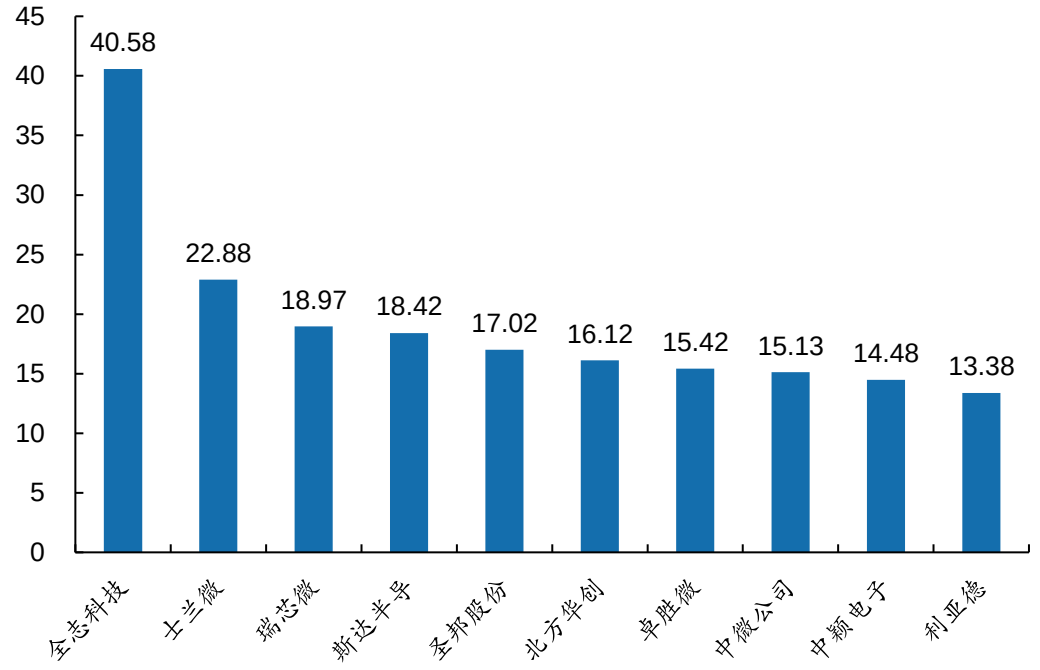
2.2 本周电子个股表现

图表 9 本周电子行业个股涨跌幅前十

周涨幅前十		周跌幅前十	
全志科技	40.58%	顺络电子	-8.51%
士兰微	22.88%	德赛电池	-7.44%
瑞芯微	18.97%	鹏鼎控股	-5.60%
斯达半导	18.42%	智动力	-4.30%
圣邦股份	17.02%	麦捷科技	-2.44%
北方华创	16.12%	长信科技	-1.83%
卓胜微	15.42%	三利谱	-1.70%
中微公司	15.13%	精研科技	-1.56%
中颖电子	14.48%	浩云科技	-1.44%
利亚德	13.38%	联合光电	-1.28%

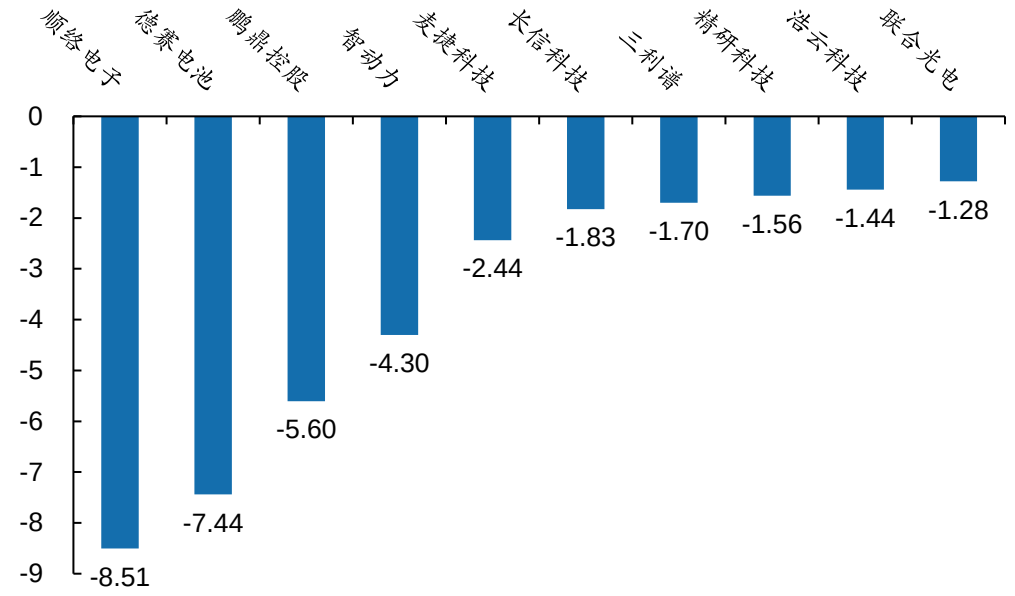
资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 10 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

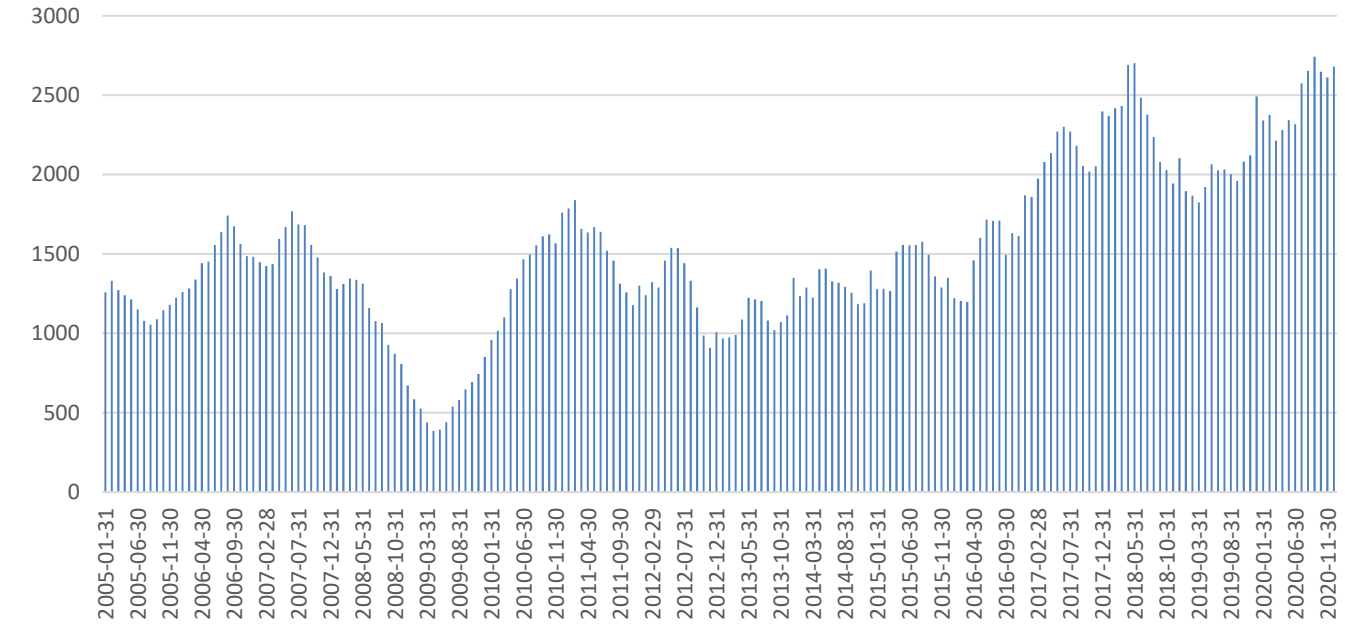
图表 11 本周电子行业跌幅前十名柱状图（单位：%）



资料来源：WIND，华安证券研究所

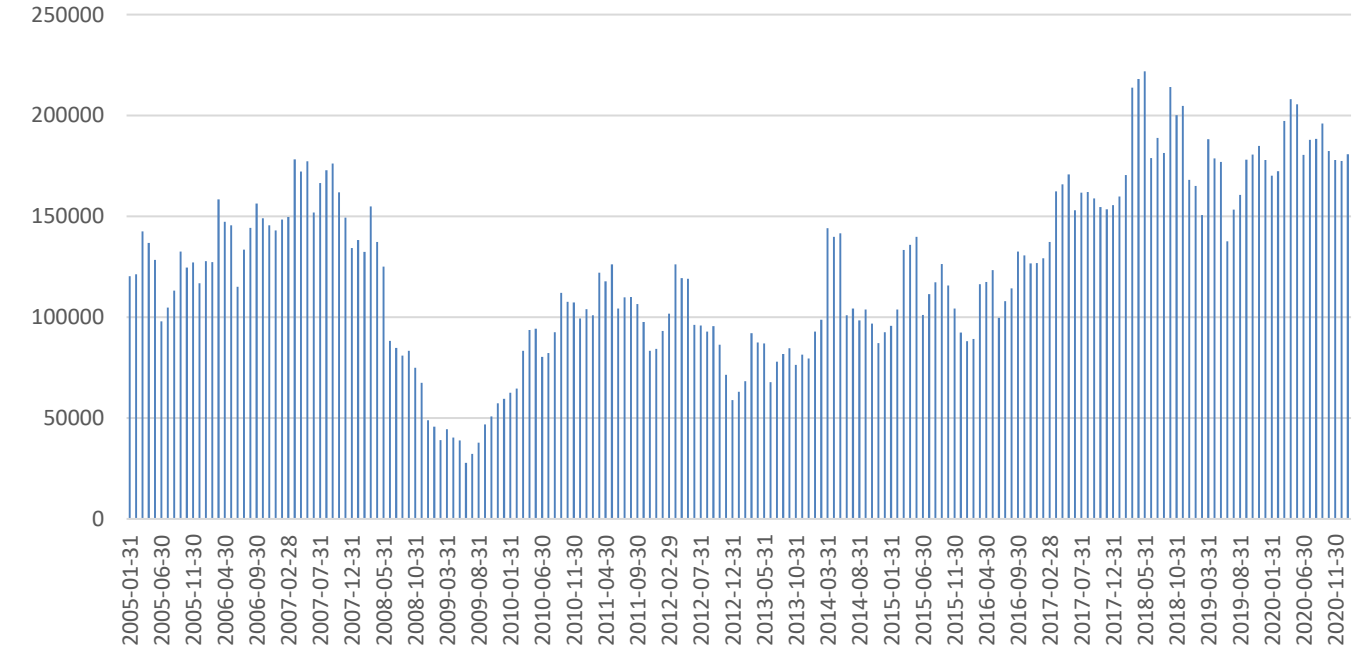
2.3 行业数据变化

图表 12 北美半导体设备制造商:出货额:当月值（单位：百万美元）



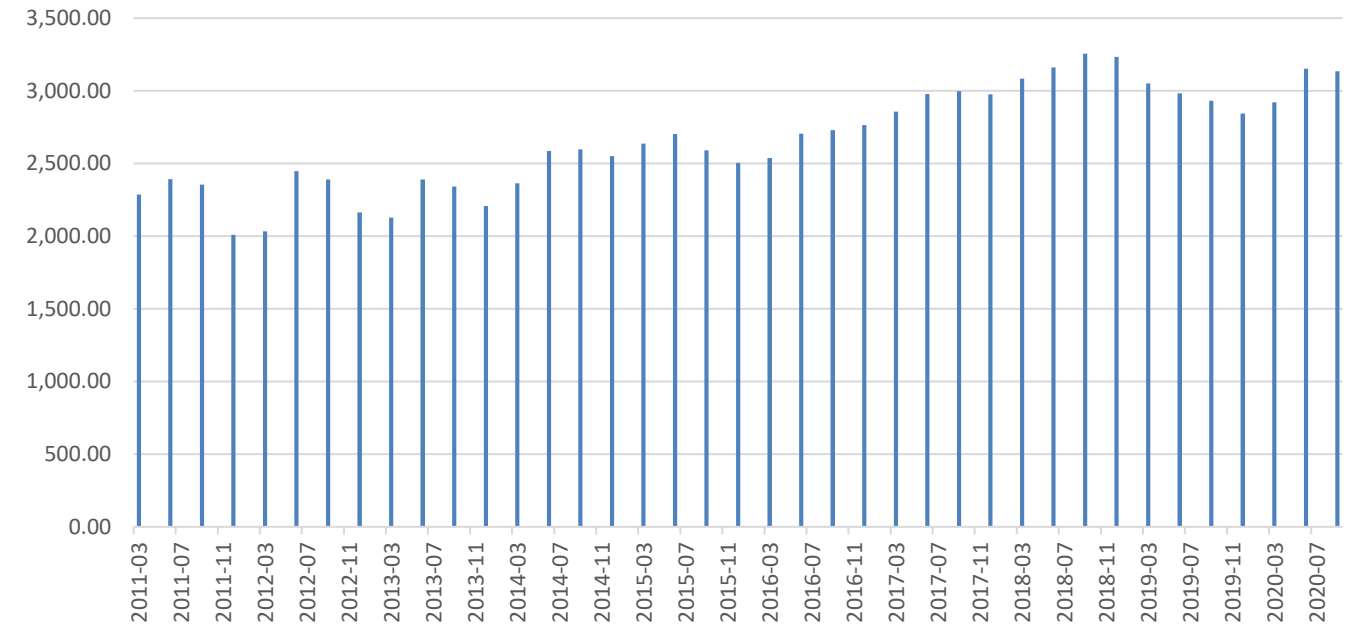
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 13 日本:半导体制造设备:出货额:当月值（单位：百万日元）



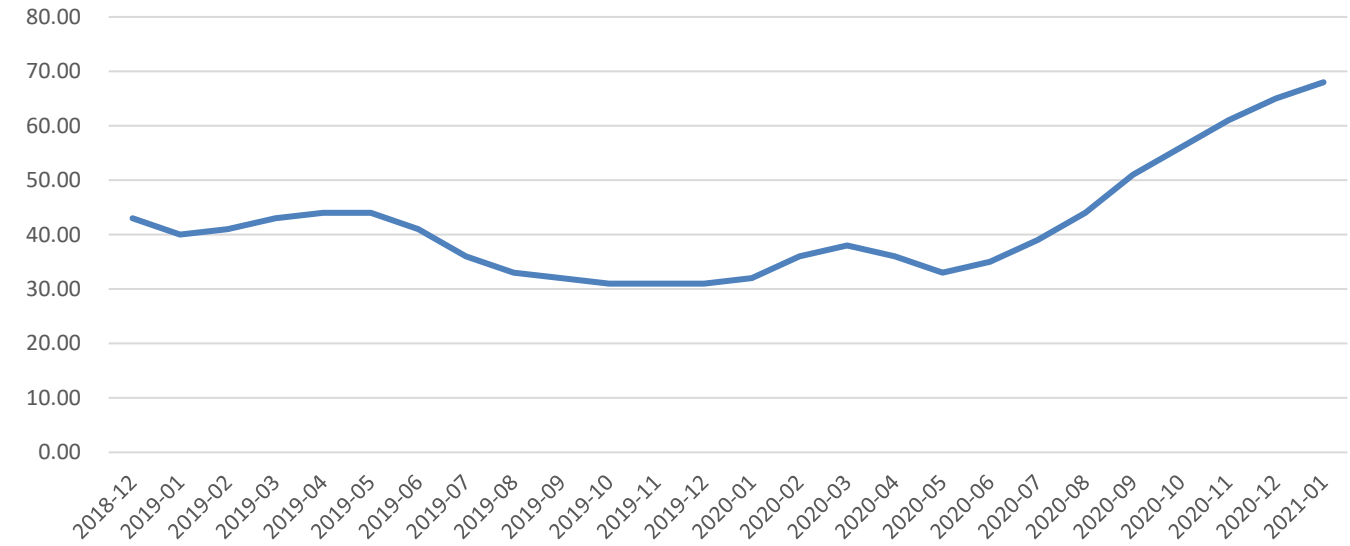
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 14 全球硅片季度出货量（单位：百万平方英寸）



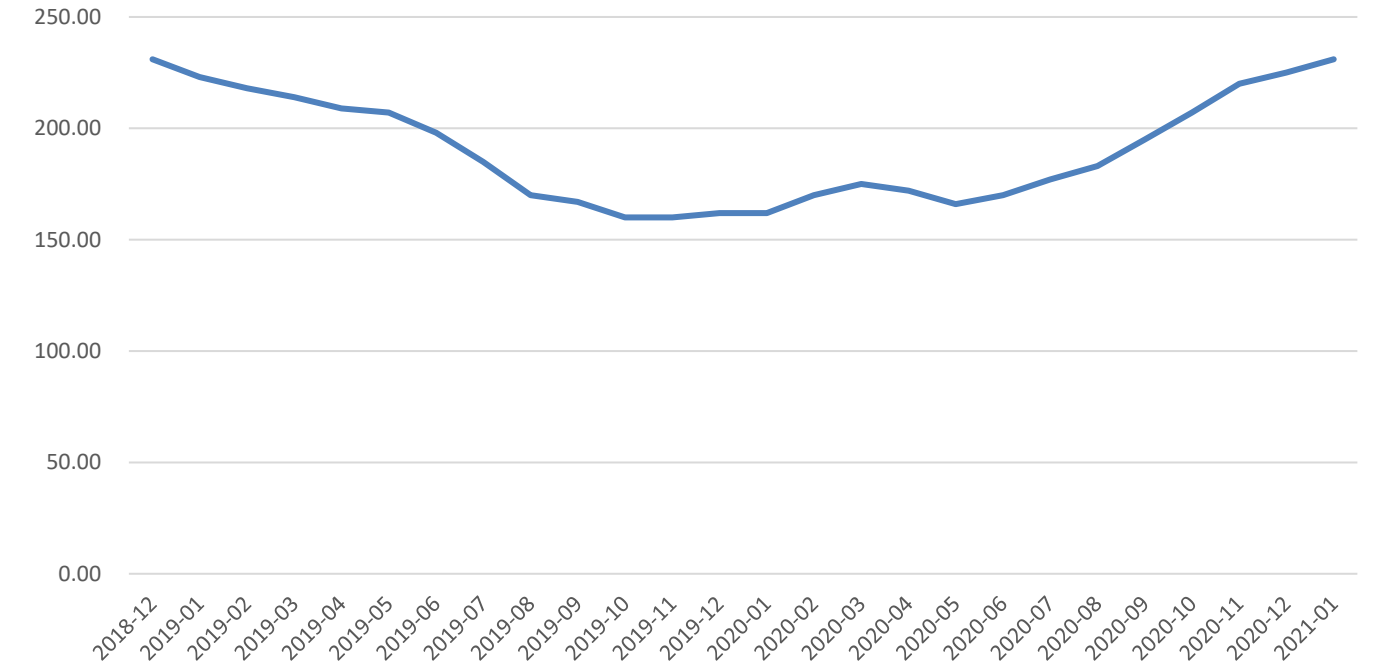
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 15 液晶电视 32 英寸周度平均价格（单位：美元）



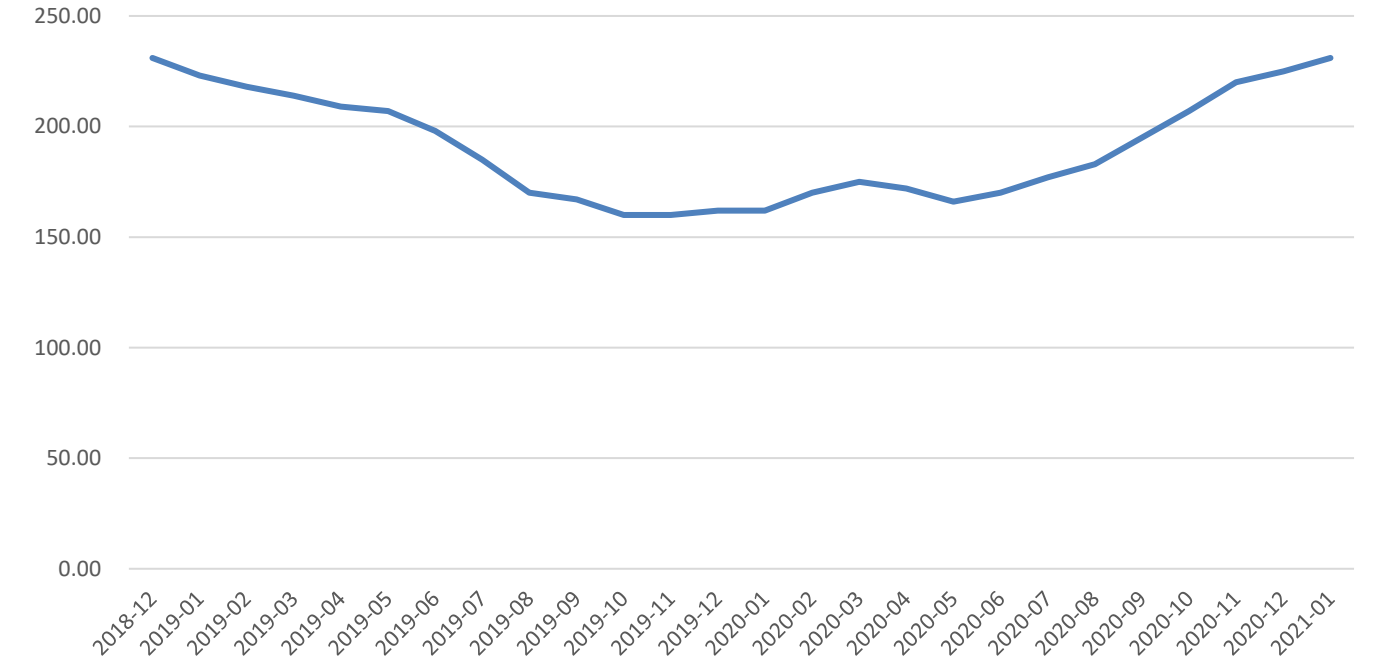
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 16 液晶电视 43 英寸周度平均价格（单位：美元）



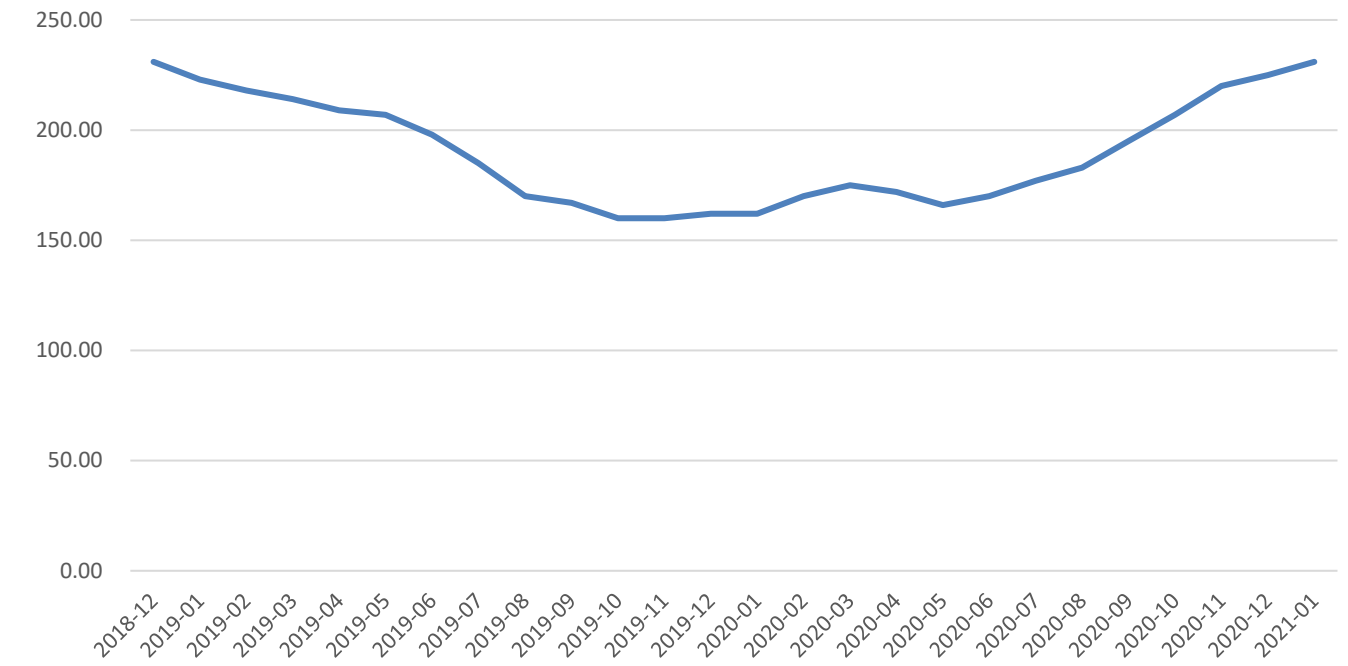
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 17 液晶电视 55 英寸周度平均价格（单位：美元）



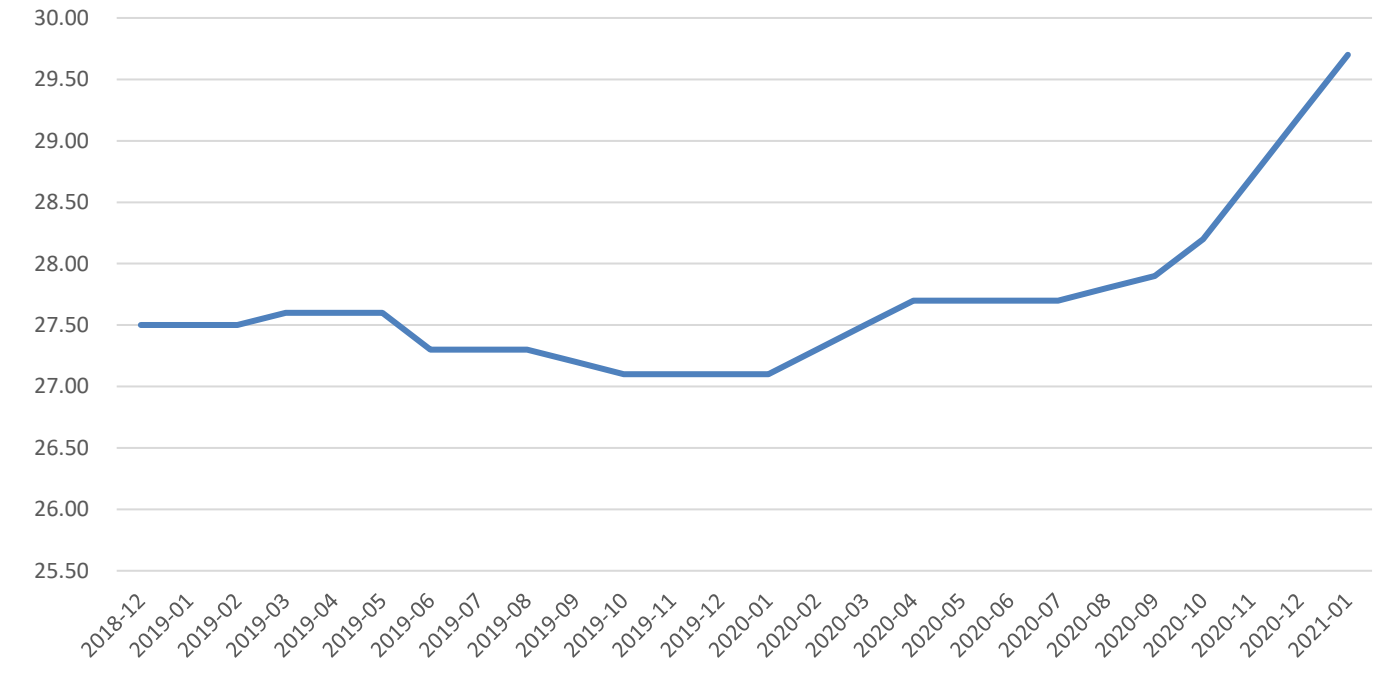
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 18 液晶电视 65 英寸周度平均价格（单位：美元）



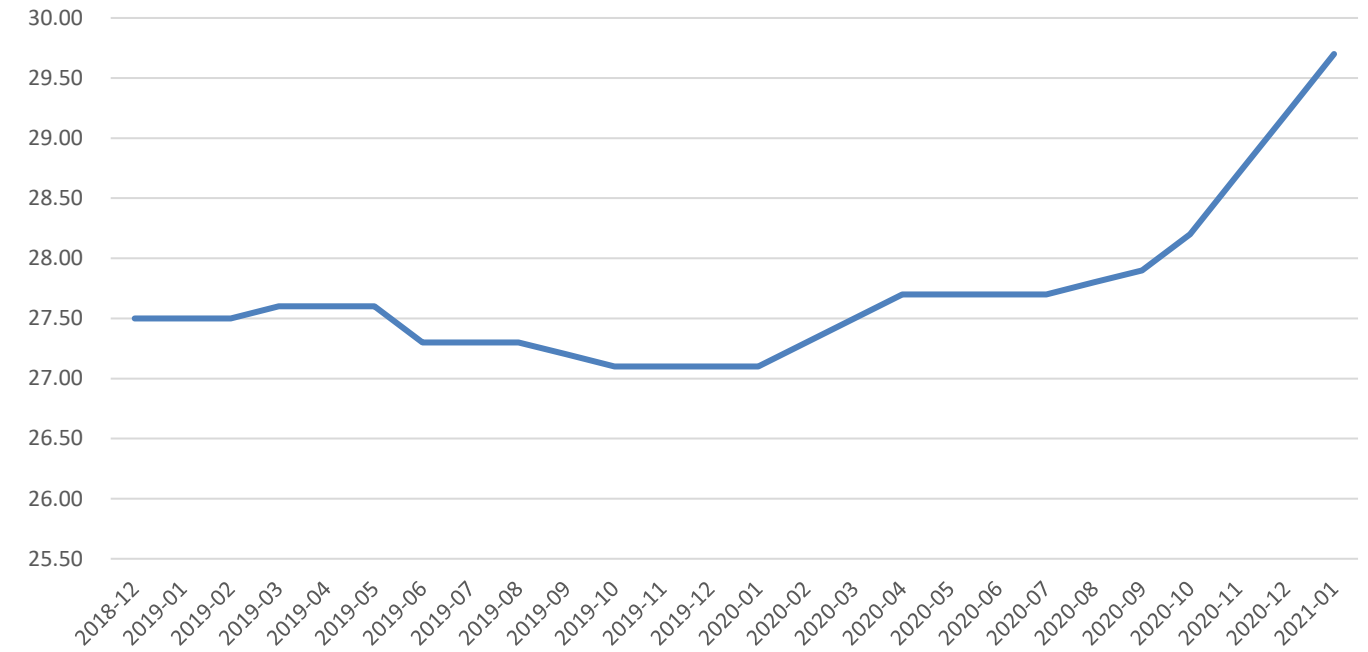
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 19 笔记本电脑 15.6 英寸周度平均价格（单位：美元）



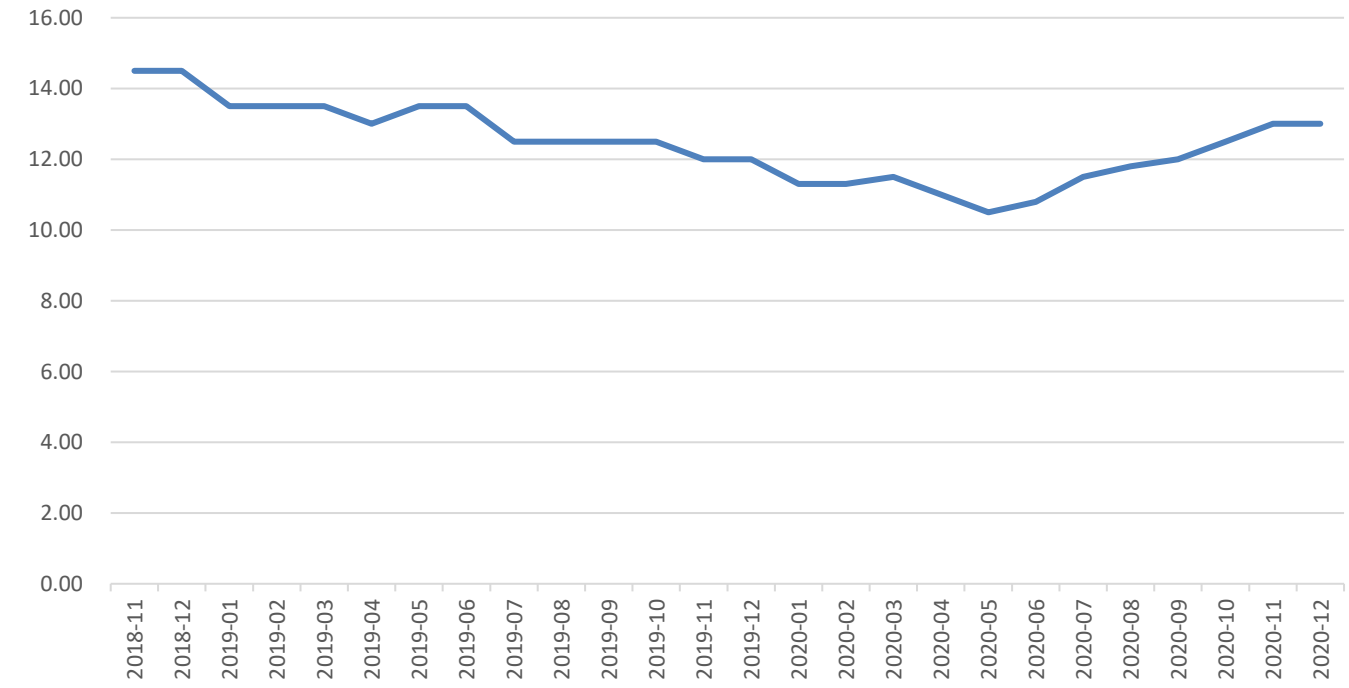
资料来源：wind，华安证券研究所

图表 20 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 21 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 个股重点新闻

【台积电】12 英寸晶圆将在 4 月起涨

据台湾地区媒体报道，继 8 英寸晶圆后，台积电 12 英寸晶圆将在 4 月也起涨，晶圆约涨 400 美元/片，且将首度采取季度提调整方式，即到今年底预期将有 3 次价格调涨，总计调涨 1200 美元。（科创板日报）

【汇顶科技】拟斥资 3 亿元至 5 亿元回购股份用于员工持股或股权激励

3 月 29 日，汇顶科技发布公告，公司拟斥资 3 亿元至 5 亿元回购股份，回购价格不超过 170.43 元/股，回购的股份拟全部用于实施公司员工持股计划或股权激励计划。（第一财经）

【欧菲光】巢湖光学光电产业基地项目预计今年 5 月亮灯投产

3 月 30 日，安徽省委常委、合肥市委书记虞爱华与欧菲光集团创始人蔡荣军会谈，双方将加快推进巢湖光学光电产业基地项目建设，该项目预计今年 5 月亮灯投产。（中国网）

【火炬电子】累计转股数为 7,187,570 股

自 2020 年 12 月 2 日“火炬转债”转股开始日至 2021 年 3 月 31 日，已有 182,069,000 元“火炬转债”转成股票，累计转股数为 7,187,570 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 1.59%。其中，自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日共有 167,000 元“火炬转债”已转换为公司股票，转股股数为 6,573 股。（公司公告）

【火炬电子】发布《2021 年限制性股票激励计划》

2021 年 3 月 29 日，火炬电子发布《2021 年限制性股票激励计划》，拟授予限制性股票 83.90 万股，约占总股本 0.18%。激励对象为 152 人，包括任职董事、高级管理人员、核心骨干人员及 20 年以上工龄资深员工。授予价格为 30 元/股，折扣约为 5 折。限售期 1 年+解锁期 2 年。（新浪）

【闻泰科技】与欧菲光签署协议，交易合计 24.2 亿元

闻泰科技 3 月 29 日晚间公告称，闻泰科技股份有限公司于 2021 年 3 月 29 日与欧菲光集团股份有限公司及其子公司签署了相关协议，拟以现金方式购买广州得尔塔影像技术有限公司 100%股权以及江西晶润光学有限公司拥有的相关设备，交易作价合计为 24.2 亿元。（Wind）

【舜宇光学】预计在 2021 年 Q2 出货苹果镜头

郭明錤发表报告表示，根据最新的产业调查，相信舜宇光学可望通过 iPhone 13 (2H21 新款 iPhone) 的 7P 广角镜头品质验证并取得订单，并预计在 2Q21 出货。产业调查指出，舜宇光学的 iPhone 7P 广角镜头样本良率优于玉晶光，故认为舜宇光学的大量生产良率将优于预期并与玉晶光相当。受益于成本优势，预测舜宇光学的 Apple 镜头出货可望在未来 3 年内显着增长。（格隆汇）

【丘钛科技】发布公告，2021 年 4 月 1 日因购股权获行使合计发行 901.268 万股。（格隆汇）

【瑞声科技】评级下调至 Baa2，展望调至稳定

3 月 31 日，穆迪将瑞声科技发行人评级和高级无抵押评级从“Baa1”下调至“Baa2”。与此同时，评级展望由“负面”调整至“稳定”。（云掌财经）

【ADI】以 210 亿美元收购竞争对手 Maxim Integrated

周四公示，美国芯片制造商 Analog Devices 以 210 亿美元收购竞争对手 Maxim Integrated 的交易已获得欧盟无条件批准，这将是 Analog Devices 有史以来最大的一笔交易。（Wind）

【索尼】60 年来首度改名为索尼集团

日本索尼公司（Sony Corp.）更名为索尼集团公司（Sony Group Corp.），是逾 60 年来首度改名，目的是凸显其包括金融服务、游戏和娱乐等在内的业务多样性。（36 氪）

【惠科光电】总投资 320 亿元，惠科长沙 8.6 代面板产线首批样品出货海信

近日，长沙惠科光电海信项目首批样品出货。长沙惠科第 8.6 代超高清新型显示器件生产线项目作为湖南省“五个 100”工程重大产业项目，项目总投资 320 亿元，占地约 1200 亩，总建设面积 77 万平米，其中主厂房 64 万平米，是近年湖南投资最大的产业项目。项目采用国内大尺寸第 8.6 代 IGZO 氧化物半导体背板技术路线，月产能 15 万片，主要生产 55 吋、65 吋、85 吋 、100 吋 4K、8K 液晶面板及 OLED 面板等。（OLEDindustry）

【大族激光】2020 年 PCB 业务营收同比增长 70.83%

2020 年，大族激光 PCB 业务实现营业收入 21.84 亿元，同比增长 70.83%。从出货产品结构看，2020 年公司机械钻孔机出货量持续攀升，继续领跑行业；同时推出的超高效率激光直接成像产品 （LDI）、新一代 CO2 激光钻孔机、高密度通用测试机及高精微针测试机等推动 PCB 产业流程优化及满足国内高精技术需求的设备销量明显增加，并不断替代进口设备。公司与国内 PCB 领军企业的战略合作进一步深入，积极参与客户端新技术的研发，再度获得深南电路设备类唯一“金牌供应商”及方正电路的“最佳设备供应商”。（PCBworld）

【创维集团】2020 年财报出炉：营收净利实现双增长

2020 年创维集团实现营收 400.93 亿元人民币，同比增长 7.6%；毛利 71.64 亿元，毛利率为 17.9%；本年度经审核溢利及本公司股权持有人应占本年度溢利分别为人民币 18.35 亿元及人民币 14.40 亿元。其中，在中国大陆市场，集团本年度营业额为 245.83 亿元民币，营收贡献为 61.3%。来自海外市场的营业额为 155.10 亿元人民币，营收贡献为 38.7%，较去年增长 42.39 亿元人民币，增长率达 37.6%。目前，创维正在倾力打造“5G+8K”一站式定制化解决方案，发布了 Q91、Q71 系列 8K 电视，8K 摄像机、监视器、5G 扩展器、8K 机顶盒等一系列终端产品，未来显示产品布局涵盖 OLED、Mini/Micro-LED 等技术方向。（WitsView 睿智显示调研）

【生益科技】 2020 年归母净利同比增 16%至 16.81 亿元 拟 10 股派 4 元

生益科技披露 2020 年年度报告，公司年度实现营业收入 146.87 亿元(人民币，下同)，同比增长 10.92%；归属于上市公司股东的净利润 16.81 亿元，同比增长 16%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16.06 亿元，同比增长 15.22%；基本每股收益为 0.74 元/股；拟每 10 股派现金红利 4 元(含税)。（智通财经）

【世运电路】第一大股东减持期过半，累计减持 27 万股

世运电路公布，2021 年 3 月 29 日，公司收到第一大股东新豪国际发来的《关于股份减持计划时间过半的告知函》。截至目前，其此次减持计划实施时间过半，通过集中竞价方式减持公司股份 27 万股，占公司总股本的 0.0659%。新豪国际此次减持计划尚未实施完毕，其当前持有公司股份约 2.55 亿股，占公司总股本的 62.27%。（格隆汇）

【兴森科技】完成回购，累计回购比例达 1%

兴森科技公告，公司截至 2021 年 3 月 26 日累计回购公司股份 1487.9 万股，占公司目前总股本的 1.00%，购买股份的最高成交价为 9.64 元/股，最低成交价为 9.14 元/股，已支付总金额为人民币 1.41 亿元。本次回购实施完毕。（智通财经）

【鹏鼎控股】 2020 年度净利润降 2.84%至 28.41 亿元，拟 10 派 5 元

鹏鼎控股发布 2020 年年度报告，实现营业收入 298.51 亿元，同比增长 12.16%；归属于上市公司股东的净利润 28.41 亿元，同比下降 2.84%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的

净利润 26.94 亿元，同比下降 3.09%；基本每股收益 1.23 元，拟每 10 股派发现金红利 5 元(含税)。（格隆汇）

【胜宏科技】2020 年度归母净利同比升 12.13%至 5.19 亿元，拟 10 派 1.9 元

胜宏科技披露 2020 年年度报告，报告期内，公司实现营业收入 56 亿元，同比增长 44.15%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.19 亿元，同比增长 12.13%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5 亿元，同比增长 10.94%;基本每股收益 0.67 元。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元(含税)。（智通财经）

【景旺电子】2020 年度净利升 10.02%至 9.21 亿元，拟 10 派 3 元

景旺电子公布 2020 年年度报告，实现营业收入 70.64 亿元，同比增长 11.55%；归属于上市公司股东的净利润 9.21 亿元，同比增长 10.02%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8.19 亿元，同比增长 6.31%；基本每股收益 1.10 元；拟 10 派 3 元。（格隆汇）

【中京电子】发布 2020 年业绩快报及 2021 年 Q1 业绩预告

4 月 1 日 PCB 上市企业中京电子发布 2020 年度业绩快报，公司 2020 年营业收入为 23.40 亿元，同比增长 11.48%。2020 年度归属于上市公司股东的净利润为 1.62 亿元，同比增长 9.19%，归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为 1.48 亿元，同比增长 23.57%。同日，中京电子发布 2021 年第一季度业绩预告，归属于上市公司股东的净利润 3324.15 万元－3910.76 万元，同比增长 70%-100%。（PCB 资讯）

【四会富仕】2020 年净利同比增 37%，持续受益国内智能化升级和国产替代

四会富仕发布 2020 年年报，公司 2020 年实现营收 6.50 亿元，同比增长 35.70%；净利润 1.20 亿元，同比增长 37.21%；基本每股收益 2.49 元/股。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），每 10 股转增 8 股。公司专注于印制电路板小批量板的制造，以“小批量、高品质、高可靠、短交期、快速响应”为市场定位，产品广泛应用于工业控制、汽车电子、交通、通信设备、医疗器械等领域。主要客户包括世界 500 强企业日立、松下等，以及欧姆龙、安川电机、京瓷、基恩士、广州数控、浙江禾川、希克斯、艾尼克斯等行业知名企业。（PCB 资讯）

【TCL】2020 年实现营收 1528 亿元创新高，科技和实业两大集团齐发力

近日，TCL 主要上市公司陆续发布 2020 年度报告，定位高科技产业集团的 TCL 科技和全球领先的智能终端集团的 TCL 实业均实现逆势增长，合并统计的 TCL（集团）2020 年总营收达到 1528 亿元，同比增长 20%，实现净利润 74.6 亿元，同比增长 32%，营收和盈利均创历史新高。（财经网）

【TCL】新成立两家半导体企业

2021 年 3 月 25 日，由 TCL 实业 100%控股的摩星半导体（广东）有限公司成立，注册资本 5000 万元，经营范围包括，新材料技术研发；集成电路芯片设计及服务；半导体器件专用设备制造；人工智能行业应用系统集成服务；卫星遥感应用系统集成等业务。2021 年 3 月 29 日，TCL 半导体在广州市海珠区注册登记，注册资本达 10 亿元，由 TCL 科技集团股份有限公司和 TCL 分别出资 5 亿元，各自占比 50%。（旭日显示与触摸）

【彩虹股份】股东中电彩虹减持比例达 1%，减持数量过半

彩虹股份发布公告，公司于 2021 年 3 月 29 日收到咸阳中电彩虹集团控股有限公司发来的《关于股份减持计划实施进展的告知函》，截至 2021 年 3 月 29 日，中电彩虹通过集中竞价方式减持其所持有的公司股份 3588.38 万股，占公司总股本的 1%，减持数量过半。本次减持计划尚未实施完毕。（智通财经）

【京东方】发布西南地区总体战略布局：包括 6 条半导体显示生产线

3 月 30 日，京东方举办了 2021 川渝媒体见面会，首次发布西南地区总体战略布局，即构筑成都、绵阳、重庆三地为核心的西南产业集群，包括 6 条半导体显示生产线、1 个研发中心、2 个智慧系统创新中心、1 个数字医院等，累计投资规模约 2000 亿元。(IT 之家)

【京东方】子公司投建 12 英寸硅基 OLED 产线

近日，京东方集团控股子公司云南创视界光电科技有限公司正在滇中新区新建一条 12 英寸 OLED 微显示器件生产线。该 12 英寸项目分 3 期实施，预计将于 2024 年 1 月全部完成，设计年产能为 523 万片。该项目一阶段建设于 2020 年 8 月启动，现正进行工艺设备调试。(电子产品世界)

【深天马 A】柔性产品已向手机品牌大客户稳定批量交付

深天马 A3 月 31 日在投资者互动平台表示，公司与显示行业主流品牌厂商保持密切合作，TM17 柔性产能已规模释放，柔性产品已向手机品牌大客户稳定批量交付，品牌客户柔性产品项目陆续导入中。此外，厦门 TM18 将于 2022 年开始产能释放。(每日经济新闻)

【安克创新】2020 年归母净利同比增长 26.28%至 7.27 亿元，拟 10 派 8 元

安克创新发布 2020 年实现营业总收入 93.53 亿元，与上年同期相比增长 40.54%;实现归属于上市公司股东净利润为 8.56 亿元，同比增长 18.70%;实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东净利润为 7.27 亿元，同比增长 26.28%，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元(含税)，送红股 0 股(含税)，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。(智通财经)

【安洁科技】2020 年净利润 4.68 亿元，同比增长 172.07%

安洁科技发布 2020 年年度报告，2020 年公司的营业成本为 22.2 亿元，实现营业收入 29.05 亿元，归属于上市公司股东的净利润 4.68 亿元，较上一年同期增长 172.07%；基本每股收益 0.71 元，较上年同期上升 177.17%。公司拟每 10 股派发红利 2 元（含税）。(第一手机界)

【英特尔】挑战台积电： Intel 投资 200 亿美金建新晶圆厂，将开启代工业务

英特尔表示，将投资 200 亿美元在亚利桑那州兴建 2 座新工厂，作为提高在美欧生产计划的一环，直接挑战台积电和三星电子。不过即使启动 200 亿美金建造晶圆厂开启代工业务，要到 2024 年才能开始投产晶圆，而且初期接单也是 22 纳米的低端工艺订单，说是挑战台积电不如说其他低端晶圆代工厂压力更大。(搜狐财经)

【海力士】SK 海力士预测存储未来：3D NAND600 层以上，DRAM10nm 以下

SK 海力士认为，通过将层数增加到 600 层以上，可以继续提高 3DNAND 的容量。此外，该公司有信心借助极紫外光刻技术将 DRAM 技术扩展到 10nm 以下，以及将内存和逻辑芯片整合到同一个设备中，以应对不断增加的工作负载。(雷锋网)

【兆易创新】兆易创新 GD32 携手微软 Azure 共建物联网云平台

为充分发挥双方在嵌入式硬件领域及 IoT 云端的领先优势，兆易创新 GD32 MCU 与微软 Azure IoT 深化合作关系，共同构建触手可及的物联网解决方案和功能组合，打造行业领先的物联网云平台，满足用户从智能边缘到智能云的开发和部署需求。(与非网)

【北京君正】2020 年度净利润升 24.79%至 7320.05 万元 拟 10 派 1.3 元

北京君正发布 2020 年年度报告，实现营业收入 21.70 亿元，同比增长 539.40%；归属于母公司股东的净利润 7320.05 万元，同比增长 24.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2049.14 万元；基本每股收益 0.2072 元，拟每 10 股派发现金红利 1.3 元(含税)。(格隆汇)

【芯原股份】芯原股份 2020 年实现营收 15.06 亿元 净利亏损进一步收窄

芯原微电子股份有限公司发布 2020 年年度报告。芯原股份实现营业收入 15.06 亿元，较上年同期增长 12.4%；归属于母公司所有者的净利润为-2556.64 万元。2020 年度，芯原股份新增 21 件发明专利、10 件商标、22 件集成电路布图设计专有权申请，年内共获得 14 件发明专利、12 件商标、32 件集成电路布图设计专有权获得授权。截至报告期末，公司累计获得授权 132 件发明专利、12 件软件着作权、82 件商标及 149 件集成电路布图设计专有权。（通信人家园）

【ARM】可以授权华为！Arm 确认：Armv9 架构不受美国出口管理条例约束

Arm 推出新一代指令集架构 Armv9，以越来越强大的安全性和人工智能能力，应对无处不在的专业处理需求，Arm 表示，Armv9 架构将在安全性和人工智能方面与英特尔相抗衡。在 Arm 的 VisionDay 中，Arm 负责人对目前与华为的合作进展进行了回应：Arm 既有源于美国的 IP，也有非源于美国的 IP。经过全面的审查，Arm 确定其 Armv9 架构不受美国出口管理条例(EAR)的约束。（第一财经）

【中颖电子】2020 年度净利润升 10.61%至 2.09 亿元 拟 10 转 1 派 4.8 元

中颖电子发布 2020 年年度报告，实现营业收入 10.12 亿元，同比增长 21.35%；归属于上市公司股东的净利润 2.09 亿元，同比增长 10.61%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.92 亿元，同比增长 6.52%；基本每股收益 0.7497 元，拟每 10 股派发现金红利 4.8 元(含税)，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。（格隆汇）

【中颖电子】上修一季度业绩预期，预计一季度净利润同比增长 53%-62.5%

中颖电子发布公告称，上修一季度业绩预期，预计一季度净利润 6432 万元-6832 万元，同比增长 53%-62.5%。（wind）

【美光】2021 财年第二财季营收 62.4 亿美元

美光科技披露财报显示，2021 财年第二财季营收 62.4 亿美元，市场预期 62.14 亿美元，去年同期 47.97 亿美元；第二财季每股盈利 0.53 美元，市场预期 0.67 美元，去年同期 0.36 美元。此外，早前有指美光有意收购全球第二大闪存制造商铠侠，对这家公司的估值可能在 300 亿美元左右。（格隆汇）

【英伟达】英伟达 GeForce 游戏显卡正式支持虚拟机传递功能

英伟达即将为 GeForce 显卡提供虚拟机传递功能。该功能可以使用户在 Linux 环境下开启 Windows 虚拟机时，在虚拟机内调用英伟达显卡，进行游戏以及开启软件加速功能。这项技术极大方便了开发者在虚拟机环境进行显卡测试，提高效率。这项功能仅支持一台虚拟机访问独立显卡，暂不支持 SR-IOV 功能。（IT 之家）

【兆芯】上海兆芯获上海集成电路基金等入股 注册资本增幅达 98.3%

上海兆芯集成电路有限公司发生工商变更，新增股东上海芯兆咨询管理合伙企业、苏州元禾厚望兆芯创业投资合伙企业、上海云锋麒泰投资中心、上海国鑫投资发展有限公司、共青城金芯投资合伙企业、上海集成电路产业投资基金股份有限公司等。此外，注册资本也由 59000.0000 万美元增加至 116995.0333 万美元，增幅约 98.3%。（集微网）

【台积电】传台积电拟从二季度起逐季上调 12 英寸晶圆价格

据台湾“中央社”，市场传出晶圆代工厂台积电今年将逐季提高 12 寸晶圆报价，台积电今天对此表示，公司致力于提供客户价值，不评论价格问题。媒体引述称，台积电 12 寸晶圆将从今年 4 月开始调涨价格，每片约涨 400 美元（约新台币 1.14 万元），且将逐季调涨。台积电去年全球独家量产 7 奈米与 5 奈米制程技术，据调研机构 IC Insights 估计，台积电每片晶圆营收达 1634 美元，居同业之冠，比联电高出 1.42 倍。（格隆汇）

【台积电】台积电 3nm 制程本月已试产量产时程将提前

供应链传出，台积电 3nm 制程进展顺利，试产进度优于预期，已于 3 月开始风险性试产并小量交货。台积电董事长刘德音透露 3nm 按计划时程发展，进度甚至较原先预期超前。这意味着 3nm 量产时程可望较原先预计的 2022 年下半年提前。台积电对此回应称，不评论市场。（格隆汇）

【雅克科技】非公开发行股票申请获证监会审核通过

雅克科技(002409.SZ)发布公告，2021 年 3 月 29 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司非公开发行股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过。（智通财经）

【富瀚微】股东何辉合计减持 0.19%公司股份

富瀚微 2021 年 3 月 29 日晚间发布公告称，减持计划已实施完成，何辉合计减持 0.19%公司股份。(Wind)

【中芯国际】因受限制性股票单位获行使而发行 223.54 万股

中芯国际(00981)发布公告，于 2021 年 3 月 24 日至 2021 年 3 月 30 日因该公司行使认股权计划而发行 3.02 万股及行使所授予的受限制性股票单位而发行 223.54 万股。（智通财经）

【中芯国际】年度报告：2020 年度净利同比增长 141.5%，取消股票简称特别标识 U

中芯国际公告，公司 2020 年度实现总营收 274.7 亿元，同比增长 24.8%，归属于上市公司股东的净利润 43.32 亿元，同比增长 141.5%。公司 2020 年度拟不进行利润分配。公司 2020 年度归属于母公司股东的净利润以及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均为正，符合“上市时未盈利公司首次实现盈利”的情形，公司 A 股股票简称将于 2021 年 4 月 2 日取消特别标识，由“中芯国际-U”变更为“中芯国际”，A 股股票代码 688981 保持不变。（科创板日报）

【安集科技】2020 年净利润同比增长 133.86%

安集科技 2021 年 3 月 30 日晚间发布 2020 年年报称，2020 年归属于母公司所有者的净利润 1.54 亿元，同比增长 133.86%；营业收入 4.22 亿元，同比增长 47.99%；基本每股收益 2.9 元，同比增长 100.0%。（Wind）

【安集科技】公司财务总监变更

安集科技 2021 年 3 月 30 日晚间发布公告称，公司副总经理、财务总监兼董事会秘书杨逊女士因工作职位调整原因，辞去公司财务总监职务，但仍继续担任公司副总经理，兼董事会秘书。聘任 Zhang Ming（张明）先生为公司财务总监。（Wind）

【石英股份】2020 年净利润同比增长 15.31%

石英股份 2021 年 3 月 30 日晚间发布 2020 年年报称，2020 年归属于母公司所有者的净利润 1.88 亿元，同比增长 15.31%；营业收入 6.46 亿元，同比增长 3.73%；基本每股收益 0.54 元，同比增长 10.2%。（Wind）

【立昂微】52 亿定增方案获股东大会通过

3 月 29 日晚，立昂微（605358，SH）发布 2021 年第一次临时股东大会决议公告，公司推出的非公开发行股票方案议案获股东大会通过。根据立昂微此前发布的 2021 年非公开发行股票预案，公司拟非公开发行股票数量不超过 1.2 亿股，募集资金 52 亿元，此次定增募资主要用于扩充产能。（每日经济新闻）

【南大光电】股东南京大学资产公司减持计划完成，减持股份 349.50 万股

南大光电（SZ 300346）3 月 31 日下午发布公告称，公司股东南京大学资产经营有限公司减持计划实施完毕，期间减持公司股份 349.50 万股，减持股份占公司总股份为 0.8682%。（每日经

济新闻）

【南大光电】定增股票申请获深交所上市审核中心审核通过

南大光电(300346.SZ)发布公告，公司于 2021 年 3 月 31 日收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于江苏南大光电材料股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》，深圳证券交易所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，后续深圳证券交易所将按规定报中国证券监督管理委员会履行相关注册程序。（智通财经）

【瑞芯微】4 月 1 日起对芯片产品进行不同程度的价格上调

瑞芯微发布调价通知函，4 月 1 日起对芯片产品进行不同程度的价格上调，所有未交付订单将按新价格方案执行。（Wind）

【歌尔股份】2020 年净利升 122.41%至 28.48 亿元 拟 10 派 1.5 元

歌尔股份(002241.SZ)披露 2020 年年度报告，实现营业收入 577.43 亿元，同比增长 64.29%；归属于上市公司股东的净利润 28.48 亿元，同比增长 122.41%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 27.59 亿元，同比增长 104.57%；基本每股收益 0.89 元，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)。（格隆汇）

【歌尔股份】一季度净利润预增 180%-230%

歌尔股份(002241.SZ)公布，预计 2021 年第一季度归属于上市公司股东的净利润 82355.36 万元-97061.67 万元，同比增长 180%-230%。相比去年同期，主要是因为公司虚拟现实产品、智能无线耳机产品销售收入增长，盈利能力改善；同时公司持有的 Kopin Corporation 权益性投资公允价值变动损益增加。（格隆汇）

【歌尔股份】控股股东歌尔集团因发行可交换债券质押 1.59 亿股公司股份

歌尔股份(002241.SZ)发布公告，公司于 2021 年 3 月 30 日接到公司控股股东歌尔集团有限公司(以下简称“歌尔集团”)的通知，获悉歌尔集团因非公开发行可交换公司债券需要，将其所持有的公司股份 1.59 亿股进行质押。（智通财经）

【意法半导体】和 OQmented 联合开发，制造和销售先进的基于 MEMS 镜面的激光束扫描解决方案

此次合作旨在以两家公司的专业知识为基础，推进领先的 MEMS 背后的技术和产品。协议的重点是增加超紧凑、低功率激光束扫描仪的开发和产能，以扩大市场。（公司官网）

【比亚迪电子】2020 年营收 731.21 亿元，市场预期 757.06 亿元

比亚迪电子港交所公告称，2020 年营收 731.21 亿元，市场预期 757.06 亿元，去年 530.28 亿元；2020 年每股盈利 2.41 元，市场预期 2.42 元，去年 0.71 元；拟议末期股息每股人民币 0.241 元。（Wind）

【新洁能】2020 年净利升 41.89%至 1.39 亿元拟 10 送 4 派 4.15 元

新洁能(605111.SH)披露 2020 年年度报告，报告期内，公司实现营业收入 9.55 亿元，同比增长 23.62%；归属于上市公司股东的净利润 1.39 亿元，同比增长 41.89%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.35 亿元，同比增长 53.82%；经营活动产生的现金流量净额 8066.00 万元，同比增长 7.37%；基本每股收益 1.69 元，年报推 10 送 4 派 4.15 元(含税)。（格隆汇）

【领益智造】2020 年度净利润升 19.59%至 22.66 亿元

领益智造(002600.SZ)发布 2020 年年度报告，实现营业收入 281.43 亿元，同比增长 17.67%；归属于上市公司股东的净利润 22.66 亿元，同比增长 19.59%；归属于上市公司股东的扣除非经

常性损益的净利润 21.12 亿元，同比增长 132.96%；基本每股收益 0.33 元，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。（格隆汇）

【领益智造】预计第一季归母净利润同比增长 587.83%－623.50%

领益智造(002600.SZ)发布 2021 年第一季度业绩预报，报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润盈利 4.46 亿元－4.69 亿元，比上年同期增长 587.83%－623.50%，基本每股收益盈利 0.06 元/股－0.07 元/股。（智通财经）

【三安光电】控股股东解质 4800 万股

三安光电(600703.SH)公告，公司于 2021 年 3 月 31 日收到控股股东厦门三安电子有限公司（“三安电子”）的通知，三安电子将其质押给华润深国投信托有限公司的 4800 万股股份办理了解除质押手续，占公司总股本比例 1.07%。目前，三安电子持有公司股份 12.14 亿股，占公司总股本比例为 27.1%。（智通财经）

【三安光电】两全资子公司收到政府补助 4.85 亿元

三安光电(600703.SH)公告，公司全资子公司湖北三安光电有限公司（“湖北三安”）收到鄂州葛店经济技术开发区财政金融局文件《关于拨付湖北三安光电有限公司设备补贴资金的通知》。根据鄂州葛店开发区管委会与三安光电股份有限公司签订的《项目投资合同》，经葛店开发区管委会同意，给予湖北三安 Mini/Micro 显示产业化项目设备补贴资金 2.85 亿元。湖北三安已于 2021 年 3 月 30 日收到该笔款项。此外，公司全资子公司泉州三安半导体科技有限公司（“泉州三安”）收到泉州半导体高新技术产业园区南安分园区管理委员会《关于拨付泉州三安半导体科技有限公司科技研发专项补助的通知》文件。根据泉州、南安市政府与三安光电签订的《投资合作协议》，经研究，同意拨付泉州三安科技研发专项补助 2 亿元。泉州三安已于 2021 年 3 月 30 日收到该笔款项。（智通财经）

【CREE】Wolfspeed 通过发布高级 X 波段雷达设备实现高性能 RF 电源解决方案

Wolfspeed 在 SiC 单体微波集成电路 （MMIC） 设备上引入了四个新的多级 GaN，扩展了其射频解决方案的范围，用于各种脉冲和连续波 X 波段相控阵列应用，包括海洋、天气监视和新兴的无人驾驶航空系统雷达。这些新设备采用 Wolfspeed® GaN SiC 技术，在小型行业标准封装中提供高功率增效 （PAE），使设计师能够通过耗电更少的较小系统实现最大性能。（公司官网）

【晶盛机电】荣获“2020 年浙江省创新型领军企业”称号

3 月 29 日，浙江省科学技术厅公布了 10 家“2020 年浙江省创新型领军企业”名单，晶盛机电荣耀上榜。近几年，晶盛大力实施数字化精益制造，打造柔性及规模生产的双模能力，实施基于风险管理机制的全流程质量管理，对从产品摇篮到产品迭代的全生命周期进行符合国际标准的持续控制和改进，实现产品和经营管理高质量的可持续发展。 此次获得创新型领军企业称号，公司将再接再厉，不断加大研发投入，加强核心技术攻关能力，增强企业核心竞争力，为浙江省高新技术产业高质量发展助力。（公司官网）

【闻泰科技】股东康旅集团解除质押 350 万股

闻泰科技(600745.SH)发布公告，公司于 2021 年 4 月 2 日收到公司股东康旅集团通知，获悉其将所持有的部分公司股份办理了解除质押，本次解除质押股份 350 万股，占其所持股份 7.48%，占总股本 0.28%。（智通财经）

【英飞凌】全球首个带开源软件堆栈的 TPM 2.0 减少了工业、汽车和 IoT 应用的安全集成工作

可信平台模块（TPM）支持安全远程软件更新、光盘加密和用户身份验证。因此，它们对

于互联工业、汽车和其他嵌入式设备至关重要。为了进一步促进基于 Linux 的系统的无缝集成，英飞凌技术股份公司（FSE： IFX / OTCQX：IFNNY）现在提供其领先的 OPTIGA™TPM 2.0 解决方案，并采用全面的 TSS* 主机软件，实现最新的 FAPI 标准。英飞凌与英特尔公司和弗劳恩霍夫安全信息技术研究所联合开发了开源软件。（公司官网）

【英飞凌】重新提高了德克萨斯州奥斯汀的生产，并提供了对客户影响的最新信息；预计 2021 年 6 月达到停工前产出水平

英飞凌科技（FSE：IFX/OTCQX：IFNNY）继续扩大其在德克萨斯州奥斯汀的制造生产。在 2021 年 2 月 15 日被迫关闭后一周内，基础设施已经恢复。对于奥斯汀的大多数产品类别，预计将在 2021 年 6 月达到关机前的产量水平。与此事件相关的英飞凌收入将受到重大影响，预计将在其 2021 财年第三季度达到数百万欧元的高位。鉴于总体业务形势以及全球对微电子产品的强劲需求，英飞凌预计不会对整个财年的整体收入预期产生负面影响。（公司官网）

【歌尔股份】歌尔股份股东减持套现超 70 亿元

据长江商报记者粗略统计，2015 年以来，姜滨、姜龙兄弟通过二级市场减持、歌尔集团发行可交换债、员工持股计划等途径，实施花样减持，直接或变相套现，累计金额超 70 亿元。2020 年，歌尔股份营业收入创纪录地达到 577.43 亿元，归属于上市公司股东的净利润（简称净利润）为 28.48 亿元，更是翻倍增长。公司还预计，今年一季度，净利润有可能增两倍。（长江商报）

【环旭电子】公司 2020 年业绩公布、董事陈天赐辞职

环旭电子 2021 年 3 月 29 日晚间发布 2020 年年报称，2020 年归属于母公司所有者的净利润 17.39 亿元，同比增长 37.82%；营业收入 476.96 亿元，同比增长 28.2%；基本每股收益 0.8 元，同比增长 37.93%。

环旭电子公司称，董事会于 3 月底收到董事陈天赐先生的书面辞职报告。陈天赐先生因工作安排调整的原因申请辞去第五届董事会非独立董事、战略委员会委员职务。陈天赐先生辞去公司董事、战略委员会委员职务后，不再担任公司任何职务。截至 3 月 29 日，陈天赐先生未持有公司股份。（wind）

【华天科技】公司 2020 年业绩公布

华天科技 2021 年 3 月 29 日晚间发布 2020 年年报称，2020 年归属于母公司所有者的净利润 7.02 亿元，同比增长 144.67%；营业收入 83.82 亿元，同比增长 3.44%；基本每股收益 0.2561 元，同比增长 125.84%。公司拟每 10 股派发现金红利 0.22 元（含税）（wind）

【歌尔股份】董秘表示公司目前存货规模与营收增速相匹配

歌尔股份:3 月 30 日下午，歌尔股份董秘贾军安在 2020 年度业绩说明会上表示，公司目前各条线业务拓展顺利，公司将根据市场需求和公司生产规划进行产能的配备和调整。公司近年来营收规模快速成长，与此对应的存货水平也相应成长。公司目前存货规模与营收增速匹配，存货总量仍处于合理范围，存货风险较小。

公司董事长姜滨表示，随着健康等功能嵌入，价格稳中有降，智能穿戴设备将迎来一轮快速增长期。公司在服务头部客户过程中，积累了深厚技术实力，给大客户提供更高质量和性价比的服务，公司智能穿戴业务未来几年也会迎来快速发展。(全景网)

【高通】FTC 放弃起诉高通 ,专利授权模式不构成垄断

美国联邦贸易委员会表示不再向最高法院申请对高通公司反垄断案进行复审，该机构在 2017 年曾向地方法院起诉高通滥用在无线通信领域的市场支配地位实施反竞争行为，诉讼最终被美国上诉法院驳回。高通方面表示，对这一决定感到高兴，必须保护好对创新和竞争的根本激励机制。(财经网)

【卓胜微】公司 2020 年业绩公布，拟 35 亿元投建芯卓半导体产业化建设项目

香港万得通讯社报道，卓胜微 2021 年 3 月 31 日发布 2020 年年报称，2020 年归属于母公司所有者的净利润 10.73 亿元，同比增长 115.78%；营业收入 27.92 亿元，同比增长 84.62%；基本每股收益 5.96 元，同比增长 88.81%。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。

卓胜微 3 月 31 日发布公告，为满足公司的战略发展规划及终端应用市场不断扩大带来的市场需求，进一步扩大公司在射频前端领域的竞争力，公司基于在射频前端领域丰富的技术储备、对需求的精准把握和稳定的客户资源，与江苏省无锡鑫园经济开发区管理委员签订合作协议，拟开展芯卓半导体产业化建设项目，实现射频 SAW 滤波器芯片和模组的产业化目标，项目总投资 35 亿元。（wind）

【通富微电】公司 2020 年业绩公布

公司 3 月 31 日发布 2020 年年报称，2020 年公司实现营收 108 亿元，同比增长 30%；归母净利润 3.4 亿元，同比增长 1668%；毛利率 15.5%，同比提高 1.8pct；净利率 3.6%，同比提高 3.2pct。其中 Q4 实现营收 33 亿元，同比+51%、环比+22%；归母净利润 0.8 亿元，同比+65%。公司预计 2021 年实现营收 148 亿元，同比增长 37%。（wind）

【长电科技】名誉董事长王新潮辞职

长电科技(600584.SH)3 月 31 日发布公告，公司董事会近日接到公司名誉董事长王新潮先生递交的辞职报告，王新潮先生因个人原因请求辞去公司名誉董事长职务。王新潮先生辞去公司名誉董事长职务后，将不在公司担任任何职务。（wind）

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，面板下游需求不及预期。

重要声明

本分析师声明

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。