



# 深度\*行业\*电子行业周报：北美半导体设备出货额继续增长 手机出货量承压



本周 SW 电子行业指数上涨 0.00%，沪深 300 指数上涨 0.56%，电子行业指数跑输沪深 300 指数 0.56 个百分点，在所有一级行业中排 16/28。SW 电子各子行业涨跌幅：半导体材料 (3.70%)、其他电子Ⅲ (2.26%)、光学元件 (2.13%)、电子零部件制造 (2.07%)、分立器件 (1.52%)、被动元件 (1.09%)、印制电路板 (0.29%)、电子系统组装 (0.08%)、集成电路 (-0.86%)、显示器件Ⅲ (-2.82%)、LED (-4.29%)。截至本周收盘，电子行业市盈率 PE-TTM (整体法) 为 36.49 倍。

### 支撑评级的要点

行业动态：1、9 月北美半导体设备出货额继续增长。SEMI 最新数据显示，9 月北美半导体设备出货额为 37.18 亿美元，为单月历史次高，环比增长 1.7%，同比增长 35.5%。2、阿里发布自研 CPU 芯片倚天 710。云栖大会上，阿里发布自研通用服务器 CPU 倚天 710，倚天 710 采用业界最先进的 5nm 工艺，单芯片集成 600 亿晶体管，基于最新 ARMv9 架构，内含 128 核 CPU，主频最高达到 3.2GHz，集成业界最领先的 DDR5、PCIe5.0 等技术。同时宣布，开源玄铁 RISC-V 系列处理器和基础软件。3、氮化镓功率芯片企业纳微半导体纳斯达克上市。纳微半导体成立于 2014 年，专注于开发超高效的氮化镓半导体产品，其 GaNFast 功率芯片出货量已超 3000 万颗，合作客户包括戴尔、联想、LG、小米、OPPO 等全球顶级手机 OEM 厂商及 PC 设备制造商。4、苹果发布 AirPods3 和 MacBookPro。苹果在第二场秋季新品发布会发布 MacbookPro、

AirPods3 和新配色 HomePod mini。5、9 月国内手机出货量同比下滑 8.1%。信通院最新数据显示，2021 年 9 月，国内市场手机出货量 2144.0 万部，同比下降 8.1%，其中，5G 手机 1511.8 万部，同比增长 8.1%，占同期手机出货量的 70.5%。9 月，国内手机上市新机型 58 款，同比下降 3.3%，其中 5G 手机 24 款，同比下降 14.3%，占同期手机上市新机型数的 41.4%。

6、3Q 全球 PC 出货量连续第六个季度同比增长。Counterpoint 数据显示，3Q21 全球个人电脑出货量达到 8420 万台，连续第六个季度同比增长。本季度环比增长 9.3%，较此前连续四个季度两位数的环比增长，势头正在放缓。Counterpoint Research 认为，由于电源管理 IC、无线射频、音频编解码器和其他相关的零组件短缺，全球个人电脑供应链仍然受限，并且在 2022 年中期前，这种供需不平衡无法解决。

### 投资建议

IC 设计：韦尔股份、圣邦股份、北京君正、卓胜微、芯朋微、艾为电子、恒玄科技、兆易创新等。

功率半导体：华润微、士兰微、捷捷微电、新洁能等。

IC 制造：中芯国际、华虹半导体（港股）。

IC 封测：长电科技、华天科技、通富微电、晶方科技等。

消费电子：立讯精密、歌尔股份、环旭电子、欧菲光等。

### 风险提示

海外疫情控制不及预期；半导体景气不及预期；终端需求不及预期。

关键词: 5G AR LED 氮化镓 疫情 芯片 苹果

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_28131](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28131)

