



电子周报：晶圆厂扩产提速



华泰观点：建议关注元宇宙主题以及代工、设备厂商投资机会受国内宏观政策放松等影响，上周纳斯达克中概股涨 7.9%，恒生科技指数涨 4.6%，A 股电子板块上涨 3.2%，各子板块普涨。具体来看，1) 设备类、军工类半导体接力 IGBT 领涨，北方华创涨 17%，投资者关注中芯、华虹业绩以及中芯扩产计划，2) FPGA 芯片板块受安路科技过会等信息带动，关注度逐渐上升，3) 元宇宙话题持续火热。从全球来看，我们认为元宇宙的主要受益板块包括高性能计算芯片（英伟达），图形处理软件平台(Unity)，以太坊等区块链，以及 AR/VR 硬件（歌尔）。半导体板块建议关注国内晶圆厂投资超预期机会（北方华创等）。

上周 SW 电子板块上涨 3.2%，跑赢上证指数（1.4%）上周全部 A 股日均成交合计 10,717 亿元，环比下跌 6.2%。个股方面，电子板块涨幅前三公司为安集科技（+22.9%）、国科微（+18.0%）、北方华创（+16.7%），跌幅前三公司为视源股份（-5.9%）、卓胜微（-4.9%）、北京君正（-4.6%）。北上资金上周合计净流出 26.9 亿元，电子板块主要增持歌尔股份、韦尔股份、北方华创，减持斯达半导、欣旺达、立讯精密。

TMT 其它板块，SW 通信涨 4.9%，SW 计算机涨 2.7%，SW 传媒涨 3.0%。其中，威胜信息、卫士通、四维图新等领涨，紫光股份、广联达、芒果超媒领跌。11/12，安路科技在上交所科创板上市。

上周恒生科技指数上涨 4.6%，跑赢恒生指数（1.8%）上周全部港股日均成交合计 998.3 亿港元，环比下跌 1.9%。电子板块涨幅居前的为比亚

迪电子 (+22.0%)、建滔积层板 (+8.0%)、鸿腾 (+7.6%)，跌幅较大公司包括中芯 (-2.0%)、华虹 (-0.8%)。南下资金上周合计净流出 53.7 亿港元，科技板块主要增持腾讯、舜宇、华虹，主要减持美团、小米、中国电信。其他 TMT 行业，通信板块万国数据-SW (+6.0%) 领涨；计算机板块微盟 (+3.1%) 领涨，有赞 (-8.9%) 领跌。

传媒互联网板块快手 (+5.0%)，美团 (+4.7%)，腾讯 (+3.8%) 普涨。

海外市场：纳斯达克中概股涨 7.9%，纳指跌 0.7%，标普 500 跌 0.3% 上周纳斯达克中概股涨 7.9%，纳指跌 0.7%，标普 500 下跌 0.3%。半导体板块，超微半导体涨 8.5%，镁光涨 6.0%，联发科涨 4.6%，联电涨 3.6%，应用材料涨 2.3%。互联网板块，谷歌涨 0.3%，亚马逊涨 0.2%。

汽车板块，Rivian 依靠在电动皮卡、越野 SUV、货车领域布局，上市两日市值涨破千亿美元。小鹏涨 3.4%，蔚来涨 0.9%，理想跌 3.5%，比亚迪跌 3.5%，特斯拉跌受大股东减持负面影戏，15.4%。本周，英伟达、应用材料将发布业绩。

风险提示：海外疫情升级风险，宏观下行风险，创新品渗透不及预期风险。

关键词: AR 军工 区块链 特斯拉 疫情 芯片

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_30442

