



电子行业简评报告：10月5G手机出货量高增 关注供应链投资机会



10月国内手机出货量同环比改善,5G手机出货量高增。2021年10月国内市场手机出货量3357.5万部,同比+28.4%,环比+56.60%。其中,5G手机2659.0万部,同比+58.7%,占总体手机出货量的79.2%。2021年1-10月,我国手机总体出货量2.82亿部,同比+12.0%。其中,5G手机出货量2.10亿部,同比+68.8%,占总体手机出货量的74.5%。

受缺芯等因素影响,1-10月各手机品牌发布新机节奏放缓。2021年10月,国内手机上市新机型26款,同比+4.0%,其中5G手机16款,同比+33.3%,占同期手机上市新机型数量的61.5%。2021年1-10月,上市新机型累计380款,同比+0.3%,其中5G手机188款,同比+3.9%,占同期手机上市新机型数量的49.5%。

伴随缺芯等因素开始缓解,手机等消费电子需求将逐渐释放。受去年疫情及供应链缺芯影响,2021年手机等消费电子淡旺季周期表现和以往不同。在8月和9月连续两个月手机出货量同比下滑后,10月国内手机出货量迎来反转。伴随产业链缺芯等因素逐渐缓解,预计未来手机需求将陆续释放。

电子板块行情强于大盘11月22日至11月26日,上证指数上涨0.10%,中信电子板块上涨0.33%,跑赢大盘0.23个百分点。年初至今,上证指数上涨2.62%,中信电子板块上涨15.99%,跑赢大盘13.37个百分点。11月22日至11月26日费城半导体指数下跌3.96%;年初至今,费城半导体指数上涨34.40%。

电子各细分行业涨幅11月22日至11月26日,电子细分行业中涨幅

前五的板块分别为分立器件、集成电路、LED、半导体和消费电子设备,分别上涨 3.56%、3.21%、2.55%、2.40%和 1.16%。年初至今,电子细分行业涨幅前五的板块分别为分立器件、半导体设备、被动元件、半导体和 LED,分别上涨 75.55%、66.40%、39.45%、30.03%和 27.60%。

个股涨跌幅:A 股 11 月 22 日至 11 月 26 日,电子行业涨幅前五的公司分别为正海磁材、金运激光、银河磁体、C 金百泽和宸展光电,分别上涨 60.88%、43.08%、38.22%、27.66%和 25.72%;跌幅前五的公司分别为国科微、鼎通科技、*ST 中新、天津普林和金龙机电,分别下跌 18.32%、12.51%、11.31%、8.84%和 8.64%。

投资建议推荐关注国内消费电子产业链公司光弘科技、信濠光电、比亚迪电子、深科技、环旭电子等。

风险提示手机需求恢复不及预期、行业竞争加剧、产能扩张不及预期

关键词: 5G LED ST 疫情

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_30454

