



半导体行业：半导体代工行业投资机会分析



1、消费电子复苏及新能源汽车、物联网等新兴需求快速发展持续推升芯片市场需求;供给端 8 英寸晶圆产能扩增受限,供给失衡引发“缺芯”潮 2、受益于本轮“缺芯”潮,相关上市公司业绩持续增长,国内半导体代工龙头获得打入产业链的机会窗口 3、中长期受益于汽车电子及物联网等带动,成熟制程芯片存量市场需求持续增长叠加安全自主下政策支持,国产化替代空间逐步打开,国内半导体代工龙头企业有望持续受益于份额提升 4、关注:

a)半导体代工国产化进程加速及应用领域扩展带来的机会 b)国内半导体代工龙头企业的技术突破

投资建议

建议持续关注半导体代工行业。2021 年度芯片市场供需失衡叠加国产替代加速,国内半导体产业链深化上下游协同提振企业市场竞争力,助推国内半导体代工龙头企业营收上行。国家政策支持叠加国产化替代加速,加快国内半导体产业技术研发进展,长期利好产业发展。给予半导体行业“增持”评级。

风险提示

行业竞争加剧,晶圆代工企业产能扩产不及预期

国产化替代不及预期

市场需求不及预期

技术研发进展不及预期

关键词: 新能源 新能源汽车 物联网 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_32591

