



电子行业周观点：中国电子集团总部迁入深圳 电子科技产业融合发展深化



行业核心观点:

上周电子指数(申万一级)上涨,涨幅为 0.93%,跑赢沪深 300 指数 1.60 个百分点。从子行业来看,二级子行业中元件涨幅最大,涨幅为 3.95%。三级子行业中涨幅最大的是光学元件,涨幅为 9.40%。上周行业动态中,在电子元器件板块,中国电子集团总部迁入深圳,有望进一步深化集团旗下高新技术资产和资源与深圳科技产业融合发展的潜力;在汽车电子板块,华为 AITO 智能汽车发布,实现人、手机、家居、手表及汽车的万物互联,有望推动汽车智能化趋势进一步渗透和相关电子产品用量的上涨。建议投资者关注电子行业重要景气赛道,推荐电子元器件等高景气度细分领域。

投资要点:

中国电子集团总部迁入深圳:12 月 25 日,中国电子集团总部从北京迁入深圳,符合国家疏解非首都功能的政策。中国电子旗下总部位于深圳的上市公司有深科技、深桑达和中国长城,在中国电子集团业务发展中贡献重要作用。深圳在多个战略新兴科技产业上占据国内国际领先地位,同时中国电子旗下企业涉及集成电路、显示面板、智能终端、软件系统等多个重要领域,包括中国软件旗下的麒麟软件、中国长城旗下的飞腾芯片、中电熊猫、彩虹集团、华大半导体等,集团总部迁入深圳有望进一步深化公司技术和资源与深圳科技产业融合发展的潜力。

华为 AITO 汽车发布:12 月 23 日,在华为冬季旗舰新品发布会上,AITO 品牌正式推出智能豪华 SUV——AITO 问界 M5,华为 AITO 搭载 10.4 英寸

曲面全液晶仪表盘、15.6 英寸 2KHDR 智能中控大屏、无线充电区等,大大提升了操作便捷性,总面积约 2 平米的全景天幕则带来开阔、舒缓的乘坐体验。AITO 的 HarmonyOS 智能座舱是将人、手机、智能家居、智能手表等进行全网连接的智能终端,真正实现了万物互联,进一步推动了智能化趋势在汽车市场中渗透的加速,带动存储、计算、通信等元器件用量上涨,也带动面板显示技术应用的扩大以及车载传感器市场渗透的进一步加速。

行业估值上升空间较大:SW 电子板块 PE(TTM)为 45.44 倍,较峰值 88.11 倍,还有 48.43%的较大上行空间。

上周电子板块表现较弱:上周申万电子行业 352 只个股中,上涨 123 只,下跌 223 只,持平 6 只,上涨比例为 34.94%。

风险因素:技术研发跟不上预期的风险;同行业竞争加剧的风险;科技摩擦的风险;疫情再度弥漫的风险

关键词: 无线充电 智能家居 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_35313

