



# 半导体行业月报：行业出现 大幅回调 企业业绩长期仍 将增长



全球半导体市场保持稳步增长，2021 年销售额达到 5835 亿美元，同比增长 25%，目前来看，市场增长仍将持续，预计 2022 年市场规模将超过 6000 亿美元。行业目前最紧缺的还是上游设备供给以及中游代工产能，2021 年全球芯片极度不平衡的供需状况让晶圆厂、IDM 厂在扩产时受困于越来越长的设备交付期，12 英寸晶圆设备一度拉长到了 10 个月到一年，全新的 8 英寸晶圆设备交付期更长。代工市场龙头企业竞争格局没有变，前十大代工厂 2021 年均实现两位数增长。

与行业市场高增长不同，本月全球半导体公司股价出现明显下调，前期市场对半导体行业预期较高，本月业绩公布，部分公司业绩不及预测，行业出现回调，同时，由于宅经济需求减弱，半导体下游电子器件销售下降，市场需求减少，行业热度减弱，元宇宙、新材料等概念也逐步冷静，行业回归理性。

存储器方面，市场仍对主要存储芯片价格有下跌预期。PC 端需求走弱，加上芯片短缺、供应链混乱导致智能手机等产品的生产停滞，造成暂缓采购 DRAM 的动向扩大，在去年 12 月价格上涨后，本月存储芯片价格趋于平稳，预计随着库存的上升，价格仍有下跌压力。

从业绩来看，大部分国内半导体企业业绩较好，而且 2022 年行业景气度仍将持续。市场行情大幅下调主要是受市场情绪影响，新技术、新概念的热度难以长期维持。后续主要关注公司实际产能投产和业绩增长情况。

关注标的：韦尔股份(603501)、瑞芯微(603893)、立昂微(605358)、

士兰微 (600460)、晶晨股份 (688099)、卓胜微 (300782)、长电科技  
(600584) 华微电子 (600360)

关键词: 新材料 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\\_37665](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37665)

