



半导体：半导体设备企业一 季度情况复盘



2022Q1 营收同比较快增长。22 年 Q1 前道设备企业累计实现营业收入 50.05 亿元, 同比增长 41.18%; 后道设备企业累计实现营业收入 18.94 亿元, 同比增长 12.47%。

最近 5 个季度毛利率总体水平稳定，前道设备企业持续提高，后道设备企业保持稳定。21Q1 到 22Q1，逐季度毛利率分别为，前道设备 (39.3%、39.26%、39.62%、41.05%、43.92%)、后道设备 (58.86%、56.42%、56.00%、55.99%、57.12%)。

半导体设备公司股东中，机构持仓占比较去年 Q4 大幅降低。22 年 Q1 机构持仓比例较去年 Q4 处于低位。21Q4 到 22 年 Q1，机构持仓比例陡降：算数平均（由 46.76%降至 37.83%）、中位数（由 44.37%降至 35.48%），分别降低 8.93 个百分点、8.89 个百分点。更多机构持仓向大市值公司集中。

市销率估值已经降低至历史低位水平。我们统计了半导体设备公司的 PS (TTM) 中位数, 已经降至近 40 个月低位水平。

网络地址： 192.168.1.1 网关地址： 192.168.1.1

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=141247>

