



电子行业周报：优质公司业绩持续亮眼 半导体核心产业链自主可控重要性凸显



投资要点

本周党的二十大报告全文发布，“科技”被提至更加重要的位置。报告指出“必须坚持科技是第一生产力”、“科技是全面建设社会主义现代化国家的基础性、战略性支撑”，“到二〇三五年，实现高水平科技自立自强，进入创新型国家前列”，强调了科技自强的必要性。同时，随着三季报陆续发布，部分优质设备及零部件公司业绩持续高增长，例如盛美上海、新莱应材和富创精密 22Q3 归母净利润分别同比增长 245.91%、125.81% 和 62.90%。

虽然美国出口管制政策短期对国内产业链有所影响，但中长期来看更加凸显国内半导体核心底层产业链自主可控的重要性。我们看好中长期国内存储厂及晶圆厂为了抢占全球份额不断推进的扩产力度及持续性，叠加核心供应链自主可控进程的进一步推进，设备材料零部件国产替代大势所趋，建议关注相关龙头公司北方华创、安集科技、拓荆科技、华海清科、芯源微、江丰电子、鼎龙股份、新莱应材、富创精密等。

汽车电动化智能化持续推进，建议关注在此过程中持续受益的相关芯片公司，主要包括功率半导体公司士兰微、斯达半导、闻泰科技，汽车 MCU 龙头兆易创新以及车规级隔离芯片新贵纳芯微等。

消费电子今年整体果链的确定性较高，在去年供应链扰动导致的业绩低基数上，今年消费电子品牌公司和果链标的业绩增速可期，另外年底大客户的头盔发布在即，有望催化情绪，整体估值有望迎来修复，建议投资

者关注拥有自己品牌渠道和新产品占比较高的公司，比如立讯精密、长盈精密、传音控股、珠海冠宇、大族激光、光峰科技、安克创新、歌尔股份和东山精密等。

风险提示：1、行业景气度下滑。2、行业制造管理成本上升。

关键词：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_47994

