



电子行业周报：半导体旺季叠加晶圆产能紧缺 LED 驱动 IC 缺货涨价延续



投资要点

目前，半导体供需矛盾依旧尖锐，并且随着三季度行业旺季来临，供需紧张关系可能仍将持续。其中，LED 驱动芯片处于本轮半导体缺货涨价潮的风口浪尖。从供应方面看，LED 驱动芯片主要应用的 8 寸晶圆制造产能十分紧缺，之后晶圆制造产能紧缺进一步延伸至 12 寸，目前全行业产能供给普遍有限，同时，以往 LED 驱动芯片在产能抢单中不及 CIS、MCU 等产品强势，进一步压缩了其可用产能，从需求方面看，以显示为代表的 LED 应用需求旺盛，供需综合影响之下，LED 驱动芯片供不应求，产品涨价潮愈演愈烈。

目前，已有 LED 驱动芯片厂商陆续发布涨价函。晶丰明源发布价格调整通知函称，上游原材料成本持续上涨，晶圆厂和封装测试产能紧张，投产周期长，产品制造的各个环节都面临着极为紧张的市场需求，自 2021 年 7 月 1 日起产品价格将根据具体产品型号做出不同程度的调整；士兰微宣布从 2021 年 6 月 1 日起公司对 LED 照明驱动产品价格进行调整；易必微宣布 2021 年 5 月 7 日产品价格将继续进行调整；富鸿创芯 2021 年 5 月 6 日宣布 LED 照明驱动产品涨价 10-30%。

本次 LED 驱动芯片涨价的直接原因为上游晶圆代工等环节的成本持续上涨，并且，随着晶圆代工产能供不应求的加剧，三季度晶圆代工价格有望进一步提升。根据半导体产业网的报道，中国台湾的多家晶圆代工厂在第三季度有望将代工报价再度上调，最高达三成。2021 年 7 月 2 日，代工

厂力积电董事长黄崇仁表示，客户端需求强劲，2022 年产能已被客户预订一空。目前各大晶圆代工厂除了涨价，交期也普遍出现延长，以联电为例，一个新产品以 12 寸晶圆生产，最快交期为 17 周，最慢可能会到两季甚至三季，8 寸方面快则 14 周，最慢长达两季。晶圆代工产能的持续紧张，有望进一步推高 LED 驱动芯片等产品的制造成本，进而推升产品价格。

在当前全球半导体市场供不应求和产品涨价缺货的情况下，本土芯片设计产业链有望加速产品的市场拓展，提升产品的价值量或出货量，从而充分受益于半导体市场的高景气行情，建议关注：富满电子、明微电子、晶丰明源等标的。

风险提示：市场需求不及预期；企业研发不及预期；市场开拓不及预期。

关键词: LED 涨价 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_33521

