



科技硬件周报(1/1):EDA 产业迎发展机遇



行业近况

上周(12/25-12/31)SW 电子指数上涨 0.5%,SW 通信指数上涨 2.9%,恒生科技指数上涨 0.9%,标普 500 指数上涨 0.9%,纳斯达克指数下跌 0.1%,费城半导体指数上涨 0.4%。

评论

半导体方面:上周,概伦电子登陆科创板,EDA 赛道受到投资者关注,如我们在《半导体:中国 EDA 产业迎来发展机遇期》所述,我们看到国产 EDA 正迎来发展机遇期;长城汽车和同光股份签署协议深入布局第三代半导体核心产业,我们认为国产车规级 SiC 器件有望加速发展;三星公告,暂时调整西安厂营运生产,截至 2021 年底,三星西安厂占其 NANDFlash 产能超过 4 成,占全球比例 15.3%,可能影响近期 NANDFlash 价格。我们继续看好当前半导体行业的景气度,建议关注中芯国际、华虹半导体、长电科技等芯片制造公司;斯达半导、华润微、新洁能等功率器件公司;北方华创、中微公司、芯碁微装、安集科技、立昂微、晶瑞电材等设备/材料公司;韦尔股份、格科微、圣邦股份、兆易创新、卓胜微、中颖电子、恒玄科技、晶晨股份(未覆盖)、乐鑫科技(未覆盖)等 IC 设计公司。

消费电子方面:12 月 28 日晚,小米召开新品发布会,发布三款 12 系列手机以及 WatchS1、新款 TWS、MIUI13 等产品。我们认为本次小米新机亮点主要在于:1)12 系列作为新一代旗舰产品,性能强大。2)MIUI13 从手机扩展到 AIOT 产品,成为跨产品类平台。我们预计 2022 年上游原材

料、缺芯及运费等问题有望迎边际缓解，或将推动下游品牌利润逐步释放。我们建议投资人关注：1) 小米集团，传音控股、安克创新及光峰科技等下游品牌；2) 歌尔股份、舜宇光学、韦尔股份等 VR 相关公司。

智能汽车及 AIoT 方面：随着商汤公司成功登录港股，国内 AI 公司步入发展新阶段。本周，我们发布《AIoT 新基建，移动通信模组高增长》行业深度报告，继续看好 IoT 助力 AI 商用落地。建议关注通信模组龙头公司移远通信、广和通，看好 2022 年 AI 新基建的发展，建议关注大华股份、千方科技；另外上周由上汽集团联合张江高科、阿里巴巴携手打造的智己汽车 L7 正式下线，作为上汽集团的“1 号工程”，是上汽进军高端智能新能源车的旗舰产品。我们认为汽车智能化拐点已至，继续持续乐观看待智能汽车市场变革趋势及产业链机会，建议关注汽车智能化龙头德赛西威，CIS 封测公司晶方科技，智能座舱领域华阳集团，车内高速通信电连技术（未覆盖）。

估值与建议

维持所覆盖公司评级、盈利预测、目标价不变。

风险

疫情恢复不及预期，中美贸易摩擦加剧，个股业绩不达预期。

关键词: 新能源 疫情 芯片 阿里巴巴

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_35530

