



半导体行业三季度报业绩综述： 三季度归母净利润同比减少 半导体设备实现增长



行情回顾&持仓分析:2022年初至今半导体(申万)指数下跌35.39%, 3Q22 半导体重仓持股比例为5.8%行情回顾:2022年年初至10月31日, 半导体(申万)指数下跌35.39%, 跑输沪深300指数6.42pct, 跑赢电子行业0.24pct。子行业中, 模拟芯片设计(-44.38%)、数字芯片设计(-41.31%)跌幅居前, 半导体设备(-18.35%)、集成电路封测(-20.91%)跌幅靠后。估值方面, 截至10月31日半导体(申万)指数的PE(TTM)为33.80x, 处于2019年以来的2.16%分位。

持仓分析: 3Q22 基金重仓持股中电子公司市值为2446亿元, 持股比例为8.4%; 半导体公司市值为1689亿元, 持股比例为5.8%, 环比微升0.05pct。相比于半导体流通市值占比2.5%超配了3.3pct。3Q22 前二十大重仓股变化明显, 江丰电子、雅克科技、海光信息、拓荆科技、复旦微电取代2Q22 的士兰微、晶晨股份、北京君正、纳芯微、扬杰科技。其中, 前五大半导体重仓持股占比由2Q22 的45.9%提高至51.7%, 前十大占比由2Q22 的71.2%下降至70.6%。

三季度财务数据分析: 盈利能力下降, 归母净利润同比减少, 半导体设备归母净利润实现增长收入: 3Q22 半导体收入同比增长3.5%, 增速收窄9.7pct, 环比增长2.9%。其中半导体设备(+76%)、封测(+14%)、分立器件(+4.6%)、半导体材料(+4.6%)同比增速较高, 半导体设备(+30%)、封测(+13%)、半导体材料(+9%)环比增速较高。

归母净利润: 3Q22 半导体归母净利润同比减少34%, 增速收窄35pct,

环比减少 30%。其中半导体设备是唯一增长的板块，同比增长 147%，环比增长 37%。

盈利能力：3Q22 半导体毛利率 26%，环比下降 2.2pct；净利率 9%，环比下降 4.8pct。

营运能力：3Q22 半导体存货周转天数为 138 天，环比提高 20 天；应收账款周转天数为 55 天，环比下降 3 天。

行业季度数据：3Q22 全球半导体销售额同比减少 3% 半导体销售额：3Q22 全球半导体销售额为 1410 亿美元，同比减少 3.04%，环比减少 6.31%，同比增速较上季收窄 14.90pct。中国半导体销售额为 433 亿美元，占全球的 30.70%，同比减少 14.51%，环比减少 11.12%，同比增速较上季收窄 17.33pct。

半导体设备销售额：2Q22 全球半导体设备销售额为 264 亿美元，同比增长 6.27%，环比增长 7.05%，同比增速较上季扩大 1.52pct。

半导体硅片出货面积：3Q22 全球半导体硅片出货面积为 37 亿平方英

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_48460

