



电子行业双周报 2023 年第 1 期总第 15 期：台积电宣布 3 纳 米芯片量产 折叠屏手机市场 竞争加剧



行情回顾:

本报告期内电子板块涨幅为 3.50%，沪深 300 指数涨幅为 3.99%，电子板块跑输沪深 300 指数 0.49 个百分点，在所有申万一级行业中排序 19/31。

申万电子三级行业表现：涨幅最大的是光学元件（7.60%），涨幅最小的是消费电子零部件及组装（0.97%）。

个股表现：涨幅前五的个股为：激智科技（26.06%）、唯特偶（26.04%）、艾比森（25.17%）、格林达（23.64%）、金溢科技（22.44%）；跌幅前五的个股为：中京电子（-15.04%）、好利科技（-9.51%）、立讯精密（-8.30%）、新亚制程（-7.81%）、中晶科技（-7.54%）。

行业观察:

TrendForce：2022 年 Q4 全球智能手机出货量预计为 3.16 亿部

预计 2026 年中国物联网支出规模近 3000 亿美元本周观点:

2022 年电子行业景气度承压，在新冠疫情、海外冲突、全球通胀、以智能手机为代表的消费电子需求萎缩等多重因素的影响下，叠加此前缺货涨价行情衍生出供应产能的持续扩张，电子板块内部呈现结构性景气度分化。建议关注：（1）创新驱动的高景气度赛道，如汽车电子、功率半导体、第三代半导体等；（2）国产替代主题，如半导体设备和材料等。（3）去库存进展较好，基本面触底反弹的环节，如消费电子、面板、被动元件等。

风险提示:

市场超预期下跌造成的系统性风险；通胀上行影响超过预期；市场竞争加剧。

关键词: 涨价 物联网 疫情

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_51068

