



# 电子化工新材料产业联盟

## 简 报

2022 年第 8 期

电子化工新材料产业联盟秘书处编印

地址：北京市朝阳区胜古中路 2 号院金基业大厦 716 室 电话：010-64476901/64498802

邮箱：cem@cemia.org.cn

传真：010-64455623

联盟网站：www.ecmr.org.cn

微信公众号：电子化工新材料产业联盟

### 目 录

#### 【行业要闻】

中芯国际拟 75 亿美元投建 12 英寸晶圆代工生产线项目

电视厂商砍单 15% 液晶面板仍供过于求

光刻胶龙头 JSR 上海设立子公司

盛剑环境与日本长濑达成技术合作 拟投资 3 亿元在合肥建设电子材料项目

杭氧股份子公司拟增资扩股引入战投！

#### 【统计数据】

工信部：1—7 月份集成电路产量 1938 亿块 同比下降 8%

IC Insights：2022 上半年全球半导体并购总额达 206 亿美元

#### 【财报速递】

中芯国际：上半年实现净利润 9.6 亿美元，同比增长 13.6%

面板厂京东方、深天马、维信诺、龙腾等上半年净利润集体下滑

#### 【产业分析】

半导体第 17 次下行周期，正式开始

## 【行业要闻】

### 中芯国际拟 75 亿美元投建 12 英寸晶圆代工生产线项目

中芯国际 8 月 26 日晚间公告，中芯国际集成电路制造有限公司与天津市西青经济开发集团有限公司和天津西青经济技术开发区管理委员会共同订立并签署《中芯国际天津 12 英寸晶圆代工生产线项目合作框架协议》。

公司拟建设 12 英寸晶圆代工生产线项目，产品主要应用于通讯、汽车电子、消费电子、工业等领域，拟选址西青开发区赛达新兴产业园内。规划建设产能为 10 万片/月的 12 英寸晶圆代工生产线，可提供 28 纳米~180 纳米不同技术节点的晶圆代工与技术服务。

本项目投资总额为 75 亿美元。（来源：大半导体产业网）

### 电视厂商砍单 15% 液晶面板仍供过于求

据台湾地区媒体电子时报报道，业内消息人士透露，液晶面板制造商一直在减产，但其产量仍超过电视品牌供应商的需求。面板厂若不再继续扩大减产幅度，市况很可能到 2023 年上半都无法好转。

消息人士称电视品牌供应商在终端市场需求疲软的情况下下调了面板采购计划，市场数据显示，根据三星电子、LG 电子、TCL、索尼和创维等电视品牌修订后的面板采购计划，2022 年所有电视供应商的面板采购量可能比上年减少约 15%。

### 光刻胶龙头 JSR 上海设立子公司

上海临港产业区官方消息显示，8 月 25 日，JSR 中国半导体总部项目签约落户临港新片区。

根据协议，JSR 株式会社将在临港设立外商独资法人机构，作为在中国的电子材料事业中心，承担 JSR 半导体销售业务功能，并将进一步扩大相应功能以满足中国客户的需求，加强对中国市场的反应能力。

据浦东时报报道，JSR 将在上海设立子公司。据悉，目前该公司已经完成注册，12 月将开始营业。

## 盛剑环境与日本长濑达成技术合作 拟投资 3 亿元在合肥建设电子材料项目

盛剑环境（603324）8月24日晚间披露，公司与日本长濑化成达成合作，引进长濑化成先进的 FPD 光刻胶剥离液和蚀刻液技术，生产、销售适用于 FPD（平板显示，包括 LCD、LED、OLED 等）的剥离剂和蚀刻液。同时，基于盛剑环境湿电子化学品供应与回收再生系统技术的积淀，以及与长濑化成的技术合作，盛剑环境拟投资 3 亿元，在合肥投资建设“上海盛剑电子专用材料研发制造及相关资源化项目”，用于建设显影液、剥离液、蚀刻液及清洗液等电子专用材料研发制造及相关资源化生产线，强化公司新产品、新技术的生产能力，丰富产品线，有助于获取新的利润增长点，提高综合竞争力。

### 杭氧股份子公司拟增资扩股引入战投！

气体圈子讯：杭氧股份 8 月 10 日发布公告，为进一步优化公司全资子公司——衢州杭氧特种气体有限公司（以下简称“杭氧特气”）资本结构，扩大业务规模，提升技术研发实力，提升杭氧特气市场化运作水平，公司拟推进杭氧特气混合所有制改革，将通过公开挂牌和协议方式，引入战略投资者对杭氧特气进行增资扩股。本次杭氧特气拟新增注册资本不超过 2270 万元，其中 2070 万元将通过杭州产权交易所公开挂牌方式引入战略投资者，200 万元由公司间接控股股东——杭州市国有资本投资运营有限公司下属子公司杭州国佑资产运营有限公司通过协议增资方式认购。

杭氧特气拟通过公开挂牌方式引入的战略投资者分为 A 类和 B 类。A 类为产业战略投资者，侧重于具备增资方上下游产业背景的意向投资者，能够与杭氧特气产生协同，助推杭氧特气各项业务发展；B 类为财务战略投资者，侧重于资本实力雄厚的股权投资公司或合伙型基金或公司型基金，能够为杭氧特气持续发展提供有力的资金支持，以及引入各类资源。A 类投资者认购不超过 1,075 万元注册资本，B 类投资者认购不超过 995 万元注册资本。同时，本次增资达成条件要求 A、B 两类投资者均不少于 1 个。（来源：气体圈子）

## 【统计数据】

### 工信部：1—7 月份集成电路产量 1938 亿块 同比下降 8%

工信部数据显示，1-7 月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 9.8%，增速分别超出工业、高技术制造业 6.3 和 3.9 个百分点。7 月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 7.3%，较 6 月份回落 3.7 个百分点。1-7 月份，手机产量 8.63 亿台，同比下降 3.6%，其中智能手机产量 6.65 亿台，同比下降 2.9%；微型计算机设备产量 2.46 亿台，同比下降 5.2%；集成电路产量 1938 亿块，同比下降 8%。（来源：第一财经）

### IC Insights：2022 上半年全球半导体并购总额达 206 亿美元

IC Insights 最近更新了今年上半年全球半导体的并购情况。在 2021 年下半年明显放缓后，半导体并购的巨额交易步伐在 2022 年前六个月重新获得动力。

新的第三季度更新报告称，今年到目前为止，已经宣布了四项大型并购协议，每项协议价值在 19 亿美元至 94 亿美元之间，将今年上半年并购总额推高至 206 亿美元。

相比之下，2021 年上半年，半导体公司、资产、产品线和相关业务运营的并购协议总价值为 182 亿美元，其中四项大型并购价格在 14 亿美元至 71 亿美元之间。根据第三季度更新的报告，在 2021 年的最后六个月，新的半导体并购交易的总价值为 44 亿美元，这是自上个十年初以来下半年的最低值。

2022 年，半导体并购的总价值似乎将超过 2021 年全年的 227 亿美元。然而，除非在 2022 年剩余时间内达成更多并购交易，否则今年的总价值可能会低于近期约 290 亿美元（上下浮动亿美元）的年度标准。2020 年收购协议创下历史新高 1179 亿美元，其中包括了 AMD 收购赛灵思，英伟达收购 ARM 这两项大型交易。

该机构数据显示，今年上半年的四项最大的半导体收购协议基本上占了今年上半年 206 亿美元并购价值的全部。其他几项较小的半导体收购价值总共低于 2500 万美元。（来源：IC insights）

## 【财报速递】

## 中芯国际：上半年实现净利润 9.6 亿美元，同比增长 13.6%

中芯国际在港交所公告，报告期内，集团实现收入 37.45 亿美元，同比增加 53.0%。其中，晶圆代工业务营收为 34.95 亿美元，同比增长 56.1%；净利润 9.62 亿美元，同比增长 13.6%。

## 面板厂京东方、深天马、维信诺、龙腾等上半年净利润集体下滑

### 京东方 A：上半年净利 65.96 亿元，同比下降 48%

8 月 29 日晚间披露半年度报告，公司 2022 年半年度实现营业收入为 916.1 亿元，同比下滑 15.66%；归母净利润 65.96 亿元，同比下滑 48.94%；基本每股收益 0.17 元。报告期内，半导体显示行业持续低位徘徊，主要面板产品价格下降，公司营业收入有所下滑。

### 深天马 A：上半年归母净利润 3.7 亿元，同比下滑 30.19%

深天马 A 8 月 29 日公告，公司上半年实现营业收入 157.38 亿元，同比下滑 6.69%；归母净利润 3.7 亿元，同比下滑 30.19%。

### 维信诺半年度业绩，净亏损 11.49 亿元

8 月 29 日晚，维信诺披露 2022 年半年报显示，受益于头部客户份额提升，公司实现营业收入 34.11 亿元，同比增长 23.72%，其中 OLED 产品营收 32.23 亿元，同比增长 20.13%。受产线转固带来的折旧费用等成本增加，以及行业前期投资巨大，短期收入难以覆盖前期成本等周期规律影响，上半年净利润亏损 11.49 亿元。

### 龙腾光电 2022 年上半年实现净利润 2.41 亿元

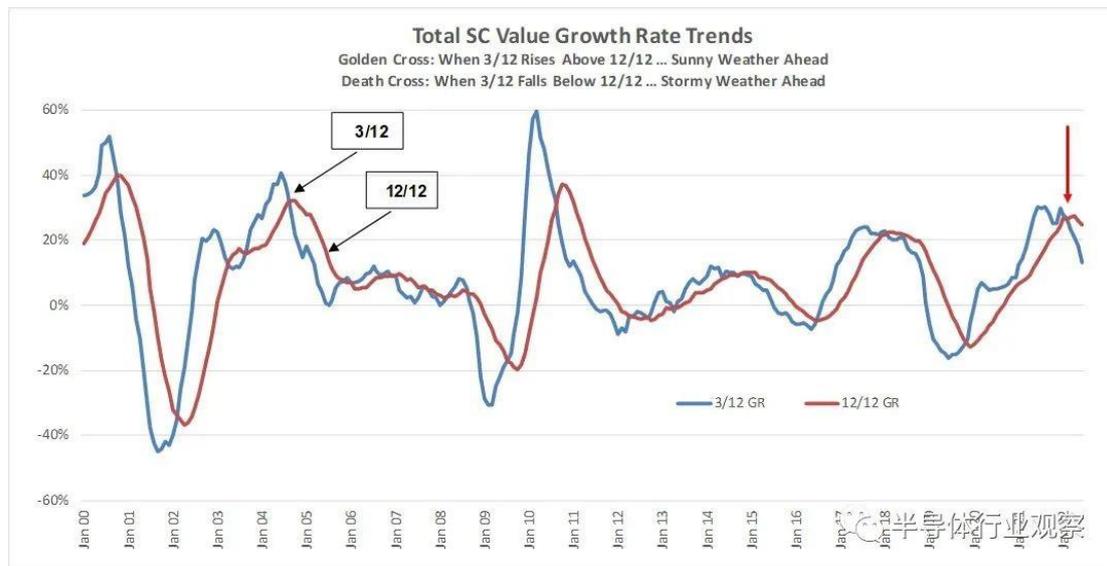
8 月 29 日晚间，龙腾光电发布 2022 年半年度业绩报告。报告期内，龙腾光电 2022 上半年实现营业收入 24.65 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2.41 亿元，扣非后净利润 2.38 亿元。

## 【产业分析】

### 半导体第 17 次下行周期，正式开始

据 semiwiki 作者 Malcolm Penn 表示，有些人一直坚定，但被业界广泛否认

的事情在 6 月份的 WSTS 蓝皮书报告中得到了证实。他强调，当前的半导体超级周期终于接近尾声，第 17 次市场低迷已经真正开始。



### 宏观证据

在宏观层面，如上图所示，全球半导体动量指标在 2022 年 3 月穿过“死亡十字”，预示着地平线上的风暴云；六月的市场数据见证了风暴的开始。

低迷的传闻也开始渗透到行业意识中，尤其是在商品市场，据报道，几家二线代工厂和 IDM 正在考虑缩减或推迟其计划的产能扩张。

GlobalFoundries 已经警告称，由于其无晶圆厂客户的订单削减，预计其产能利用率将在下半年下降，据报道三星也遭受了类似的影响。

半导体设备和材料行业的下游连锁反应已经开始产生影响，一些公司开始看到下半年的推迟和延迟。

作为半导体市场的两大驱动力，PC 和智能手机出货量在 2022 年上半年均出现下滑，据报道，PC 出货量目前处于 2019 年以来的最低水平，预计 2022 年智能手机出货量将出现负增长。

需要特定制造能力的产品（例如汽车）仍显示出供不应求的迹象，但由于潜在客户现在受到通货膨胀和能源成本大幅飙升的挤压和挣扎，最终市场对汽车的需求可能会减弱买那辆新车。

随着对消费类 MCU、显示驱动器、电源管理和其他大众市场芯片的需求下降，几乎所有成熟的节点晶圆厂都看到他们的客户在 2022 年下半年缩减晶圆开工规模，这促使几家二三线代工厂开始切割价格。甚至有传言称，有些公司会为

额外的晶圆订单提供减价优惠和降价交易，以维持其晶圆厂利用率。

然而，我们认为，鉴于整个行业的压力和客户需要卸载过去两年供应短缺造成的臃肿库存，这些行动将徒劳无功。

时间会证明客户是否违反了他们的长期协议 (LTA) 以缓解库存压力，或者如果他们违反了，供应商实际上可以采取哪些行动。

虽然台积电总体上处于更好的位置，但由于其市场主导地位，尤其是在前沿——根据定义，前沿产能总是供不应求——考虑到广泛的多样性，它也无法摆脱低迷的影响它服务的终端市场。

我们认为，如果台积电执行其在 2023 年逆市而上的提价计划，如果要避免其客户和竞争对手不可避免地面临市场剥削和价格暴涨的反垄断挑战，台积电在这方面确实需要谨慎行事。

### 魔鬼在细节中

详细来看，6 月份 IC 的月度出货量和平均售价分别下降 10.6% 和 14.9%，导致销售额出现 23.9% 的惊人两位数下降。上个月的可比数字分别为 3.3%、7.8% 和 11.4%。

我们警告的库存调整是不可避免的，现在开始通过减少单位出货量来表现出来，所有行业的月度增长都比 5 月份出现负增长。这与 5 月份的单位增长结果大相径庭，该结果显示所有行业仍在增长，除了微型股，其小幅下降 0.6%。

单位出货量的减少将迅速转化为新订单的大幅减少，承受晶圆厂产能的压力，最终缩短交货时间，正如第一波产能增加即将上线一样。

与此同时，IC ASP 在 6 月与 5 月相比下降了 14.9%，令人瞠目结舌，其中存储器的降幅最大，下降了 19.0%。微型 ASP 下降 8.5%，其次是逻辑下降 7.2%，模拟下降 3.7%。

雪上加霜的是，国际货币基金组织在其 7 月份的年中报告中报告称，全球前景黯淡且更加不确定，将其 2022 年 GDP 预测从 3.6% 下调至 3.2%，经济风险现在绝大多数都倾向于下行。

正是这种平均售价负增长、单位出货量下降、产能增加和全球经济疲软的组合，将导致半导体市场在 2023 年陷入负增长。

### 市场展望

诚然，大多数公司仍在报告强劲的第二季度业绩和 2022 年第三季度/第四季度的完整订单，但与此同时，许多公司现在开始承认这些订单很容易蒸发。

当我们在 2022 年 5 月发布对 2022 年 6.0% 的增长预测，到 2023 年收缩 22.0% 时，我们仍然是唯一一位警告经济衰退即将来临的分析师。即使我们的预测是乐观的，它也可能会发生。根据对第二季度将比 2022 年第一季度增长 1.5% 的预测，实际增长仅为 0.5%，我们对 2022 年 5 月的预测现在已被推入熊市。

虽然我们还不打算正式下调我们的预测，但当我们在去年底发布警告时，我们更加确定我们正确地称为 2022 年经济衰退。在此之前可以说我们的 2022 年预测现在没有上升空间。

现在，所有行业对 2022 年两位数增长的希望都破灭了。

（来源：内容由半导体行业观察（ID：icb ank）编译自 semiwiki）