



# 电子化工新材料产业联盟

## 简 报

2022 年第 9 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】

SEMI：2022 年半导体材料市场将增长 8.6% 至近 700 亿美元

中芯国际天津西青 12 英寸芯片项目正式开工建设

总投资 350 亿元，TCL 华星广州 t9 项目正式投产

华特气体：总投资 5 亿元建设电子化学品生产基地项目

八亿时空：正在加速布局建设四大基地

韩媒：三星放弃为 3D NAND 闪存寻找新的光刻胶供应商

#### 【统计数据】

8 月国内液晶面板产线稼动率降至 70% 以下

海关总署：前 8 个月我国进口集成电路 1.81 万亿元，同比增 3.1%

#### 【财报速递】

再创历史新高！台积电 8 月营收逾 2181 亿元新台币

LGD 再次大规模亏损！第 3 季度预计营业亏损约 13.7 亿元

#### 【产业分析】

需求疲软，芯片公司面临艰难时刻

## 【行业要闻】

### SEMI：2022 年半导体材料市场将增长 8.6%至近 700 亿美元

9月6日，据DIGITIMES报道，SEMI中国台湾总裁兼该协会全球首席营销官Terry Tsao在一份新闻稿中援引SEMI的报告称，2022年整个半导体材料市场规模可能增长8.6%，达到698亿美元，创下历史新高。

报道称，仅晶圆材料市场就将增长11.5%，达到451亿美元。而封装材料市场将增长3.9%，达到248亿美元。预计2023年，半导体材料市场价值将超过700亿美元。

### 中芯国际天津西青 12 英寸芯片项目正式开工建设

天津日报报道，9月24日，中芯国际天津西青12英寸芯片项目正式开工建设。

据介绍，中芯国际天津西青12英寸芯片项目计划投资75亿美元，规划建设月产能为10万片的12英寸晶圆生产线，可提供0.18微米-28纳米不同技术节点的晶圆代工与技术服务，产品主要应用于通讯、汽车电子、消费电子、工业等领域。（来源：天津日报）

### 总投资 350 亿元，TCL 华星广州 t9 项目正式投产

9月29日，TCL华星第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目（简称“TCL华星广州t9项目”）投产仪式于广州市黄埔区举行。

伴随着5G、大数据、云计算和物联网等新技术日益普及，IT显示应用产品市场需求急速倍增。TCL华星广州t9项目投资350亿元，月产能18万张玻璃基板，是国内首座专门生产高端IT产品及专业显示的液晶面板高世代产线。其采用TCL华星自主研发的HFS和高迁移率氧化物技术，可实现更大尺寸、更高刷新率、更高解析度的显示产品。

### 华特气体：总投资 5 亿元建设电子化学品生产基地项目

华特气体9月26日公告，公司拟与江苏省如东沿海经济开发区管理委员会

签订《<华特气体电子化学品生产基地项目> 项目建设协议书》，在江苏省如东沿海经济开发区建设生产基地，通过招拍挂方式取得项目用地，项目总投资 5 亿元，其中设备投资不低于总投资的 40%，投资强度不低于 450 万元/亩(不含流动资金)。

据介绍，项目拟建设电子化学品生产经营基地，提供以高纯电子气体、大宗气体以及湿电子化学品供应为主，辅以钢瓶检测、钢瓶处理等综合配套服务。主要建设内容包括特种气体纯化装置，工业气体分装装置，湿化学品生产装置，配套危险品仓储和钢瓶处理站，配套建设废气及污水处理系统等，项目建成后可生产 2000 吨/年高纯氟碳气体、1000 吨/年高纯二氧化碳和 1000 吨/年高纯氧化亚氮等电子气体，分装 20 万 Nm<sup>3</sup>/年液氨、1600 吨/年环氧乙烷、1.5 万吨/年液氨（含高纯）以及 100 万瓶/年普通工业气体，仓储经营各类电子化学品。建设内容可能根据业务发展需要、市场需求变化等因素进行相应调整。

项目建设周期 24 个月，在项目建设前置审批手续齐全后 60 日内开工建设，争取 2023 年 5 月底前开工。

华特气体表示，本项目属于电子化学品生产基地建设项目，建设目标是为长三角企业提供完善、高效的电子气体、工业气体以及湿电子化学品配送服务。本次投资符合国家政策以及公司的战略发展需要，有利于充分利用资源、提升公司未来经营能力，有助于公司的长远发展。

### 八亿时空：正在加速布局建设四大基地

日前，八亿时空举行了 2022 年半年度业绩说明会，就公司现状及发展情况作了介绍。

对于液晶材料业务，公司表示，2022 年上半年产能利用率约 50%，8K 电视用负性液晶材料正在客户验证中。车载液晶材料出货占比有所提升，毛利率也略有提升。

对于 OLED 材料的产业链定位，公司表明，公司 OLED 业务当前定位于合成制造，对接材料企业，与国内奥来德、瑞联新材均有业务合作。目前 OLED 的销售业务稳步增长，近三年销售额与销售量每年均有增长。公司全方位的客户开发，同时布局海外和国内市场，在韩国、台湾和日本均有销售。

对于日本投资合作项目进展，公司称，日本 Kyulux 公司目前正处于产品从研发到客户前期测试的关键阶段，目前进展顺利。公司也将密切保持和 Kyulux 的合作关系。

对于未来的发展战略，公司详细介绍到，公司自成立以来，始终瞄准国内相关电子材料领域的短缺与空白，充分发挥公司在有机合成、纯化等方面的系统性优势，深入打造以研发创新为基础的核心竞争力，构建并强化自主知识产权体系，推动各项业务的全面发展。目前八亿时空正在加速布局建设四大基地：一是北京液晶 /OLED 显示材料研发生产基地；二是沧州高端医药中间体、原料药基地；三是上海浦东半导体、光刻胶研发基地；四是浙江上虞电子及新能源材料综合生产制造基地。通过四大基地的建设，八亿时空未来将构筑以显示（液晶、OLED）、半导体（PI、光刻胶）、医药（高级医药中间体及原料药）、新能源材料等四大产业为核心的业务布局，为公司未来业务的全面发展和新增长极的形成奠定良好基础。

### 韩媒：三星放弃为 3D NAND 闪存寻找新的光刻胶供应商

据韩国电子产业媒体 The Elec 9 月 21 日报道，三星已经取消了增加光刻胶供应商的计划。光刻胶是生产 3D NAND 闪存芯片的关键成分。消息人士称，该公司曾与至少四家潜在的日本供应商接触，包括世界上最大的光刻胶制造商东京应化工业。但这些公司都无法满足三星的厚度要求。

韩国的 Dongjin Semichem 公司到目前为止已经为三星提供了近十年的光刻胶，并将继续成为唯一的供应商。但多年来，三星一直试图减少对这家公司的依赖。（来源：界面新闻）

### 【统计数据】

#### 8 月国内液晶面板产线稼动率降至 70% 以下

根据 CINNO Research 月度面板厂投产调研数据显示，2022 年 8 月，国内液晶面板厂平均稼动率为 68.9%，环比 7 月下滑 4.4 个百分点。其中，低世代线（G4.5~G6）平均稼动率为 68.3%，环比下滑 2.8 个百分点；高世代线（G8~G11）平均稼动率为 69%，环比下滑 4.6 个百分点，其中 G10.5/11 高世代线平均稼动率

降为 71.3%，环比下滑 3.5 个百分点。尽管 8 月稼动率有受到四川、重庆等地限电影响，但整体面板需求有限仍是稼动率无法提升的关键。

以全球面板厂投产数据来看，8 月整体稼动率已降至 60%，环比 7 月再下滑 6 个百分点。由于终端需求仍未有明显复苏迹象，预计 9 月全球面板厂仍旧维持低稼动运行，特别是 G10.5/11 高世代线稼动率下调幅度将进一步加大。

根据 CINNO Research 月度面板厂投产调研数据显示，8 月国内 AMOLED 面板厂平均稼动率为 46.2%，环比 7 月增长 4.6 个百分点，其中 G6 AMOLED 产线平均稼动率增长至 43.4%。随着各手机品牌新机型的逐步上量，预计 9 月国内 AMOLED 面板厂稼动率将继续有所改善。（来源：CINNO）

### 海关总署：前 8 个月我国进口集成电路 1.81 万亿元，同比增 3.1%

9 月 7 日，海关总署发布数据称，据统计，前 8 个月，我国出口机电产品 8.75 万亿元，增长 9.8%，占出口总值的 56.5%。其中，自动数据处理设备及其零部件 1.05 万亿元，增长 3.5%；手机 5553.9 亿元，增长 4.2%；汽车 2168 亿元，增长 57.6%。同期，进口机电产品 4.56 万亿元，下降 3.9%。其中，集成电路 1.81 万亿元，增长 3.1%；汽车（包括底盘）2405.6 亿元，增长 0.7%。（来源：集微网）

### 【财报速递】

#### 再创历史新高！台积电 8 月营收逾 2181 亿元新台币

台积电今（8）日公布的财报显示，该公司 8 月营收达 2181.32 亿元新台币，月增 16.8%，年增 58.7%，再创历史新高。

近期市场传出，台积电面临联发科、AMD、高通、英伟达等四大先进制程客户砍单，计划关闭四台极紫外光（EUV）机台以减少产出。对此，台积电表示，不评论市场传闻。不过，台积电重申第 2 季法人说明会中的说明，预期 2022 年全年将维持产能紧绷现象。

对于关闭 EUV 机台，台积电强调公司针对机台设备皆有年度规划，并依循计划在不影响正常运营的前提下进行例行维护与升级。

#### LGD 再次大规模亏损！第 3 季度预计营业亏损约 13.7 亿元

由于 TV 和 IT 设备等显示终端产业陷入停滞，韩国显示行业也因业绩低迷而苦苦挣扎。

根据韩媒 Newsis 报道，LG 显示将主力业务从 LCD 转向有机发光二极管 (OLED)，致力于改善盈利，但由于显示需求停滞，预计到业务结构稳定为止亏损将会延续。

据业界 9 月 24 日消息，LG 显示今年第三季度业绩共识(最近 3 个月证券公司预估业绩的平均值)为销售额 6.6288 万亿韩元（约 332 亿人民币），营业亏损 2741 亿韩元（约 13.7 亿人民币）。这是继去年第 2 季度之后，再次出现大规模营业亏损。

今年第二季度，LG 显示曾因疫情造成的中国城市封锁导致面板供应发生严重受阻。虽然今年第三季度恢复供应将改善盈利能力，但由于全球经济低迷，又一次面临低迷的阴影。

对此，相关业界预计 LG 显示年销售额为 25.574 万亿韩元(约 1281 亿韩元)，营业亏损为 1.184 万亿韩元（约 59.3 亿人民币）。与 2021 年相比，销售额下降 14.4%，营业利润转为亏损。

### 【产业分析】

#### 需求疲软，芯片公司面临艰难时刻

受到手机市场需求持续疲弱，市场消息传出，手机芯片大厂联发科、高通纷纷下修明年投片量。事实上，也不仅是手机芯片设计厂如此，其余零组件也同样面临考验，大多对于明年消费性电子产品的市况保守以对，对于 IC 设计厂商来说，投片量的弹性程度、多元产品线布局成为明年营运关键。

第 3 季底的此时此刻，正逢 IC 设计厂商向晶圆代工厂谈妥明年投片量的时间点，而今年初大多厂商对于明年市况看得乐观，加上先前产能供给面吃紧，因此对于预期的投片量大多看得太过乐观，随着时间轴推进，无论是美国升息、通胀等因素影响，使得第 2 季起库存堆高，下半年旺季不旺、将去化库存摆在首要任务。

从年初的乐观预期到目前的急转直下，业者大多认为，接下来去化库存的进度依照个别应用而定，大多要等到明年中旬才可能比较健康，当中手机需求相对

来说更是不明朗，特别是非苹阵营少了像是果粉的信仰加持，市场大多看坏明年非苹销售量预测，恐怕难逃衰退命运。

明年手机市场来看，由于消费力道紧缩，通膨首当其冲的就是一般入门机，仅有金字塔顶端的消费者，或者电竞玩家，对于旗舰机、电竞机的需求相对明确且明朗，这样的现象在今年的 iPhone 就可以略见一二，iPhone14 系列仅有高阶款 Pro 系列机种热销。

比较好的是，5G 渗透率的持续提升，这样的中长期态势并不变，明年渗透率可望由今年 50% 持续成长，反之，4G 机种在新兴市场的购买力道也同样承受压力。

明年而言，IC 设计厂商的营运有几个观察重点，其一，能否掌握多元产品线的布局，像是联发科来说，尽管手机产品线需求不明，但非手机产品线像是网通、车用等相对需求明朗，也将是明年动能之一。

其二，是否与晶圆代工厂维持紧密的合作关系，特别是在产能端松动之时，众多厂商缩减投片量之后，若市场出现起色时，能否有办法弹性的调整投片量，掌握客户订单的需求，也将是影响着明年业绩、库存的重要关键。

其三，晶圆代工厂是否价格出现松动，由于短期来看，晶圆代工厂的价格并未松动，但 IC 设计厂商大多对于投片量预估保守以待，这对晶圆代工厂能否维持明年产能稼动率将是一大考验，因此值得关心的是，第 4 季或明年首季是否出现价格松动的可能性，晶圆代工厂是否松手让利给供应链，也将是影响 IC 设计厂商定价的关键因素。

其四，IC 设计厂商的价格定价策略与维持获利的能力，目前市场积极去化库存之下，盼能透过砍价来刺激客户与消费买气，特别是中国厂商挟着政府补助作为底气，杀价力道强，对于台厂来说，在成本端尚未松动之时，能否有成本优化、多元产品组合等方式因应，来维持明年的毛利率与获利也将是关键。

整体来看，下修投片量只是反映明年市况预期的引子，在这个引子的背后，是否促使晶圆代工厂价格变化，甚至是刺激需求，才是影响着明年营运的重要观察环节。

### 半导体需求急踩煞车全球出货额 32 个月来首萎缩

因宅经济需求停歇，加上通膨导致智能手机等产品需求下滑，也让半导体需

求急踩煞车、全球出货额 32 个月来首度陷入萎缩。

日经新闻报导，因宅经济需求停歇，加上智能手机等产品的主要市场中国景气放缓，也让半导体需求急踩煞车，半导体景气循环自 2018 年后半来再度陷入衰退局面。根据世界半导体贸易统计协会(WSTS)公布的资料显示，2022 年 7 月份全球半导体出货额较去年同期下滑 1.8%至 444 亿美元，为 32 个月来(2019 年 11 月以来)首度陷入萎缩。

报导指出，之前因供不应求、让半导体处于卖方优势市场，不过随着宅经济需求停歇，加上全球通膨压力攀升以及中国上海封城等因素冲击，也让卖方居优势的事业环境出现重大变化，尤其是记忆体领域，因库存增加、导致价格下跌压力攀高。根据台湾调查公司 TrendForce 指出，7-9 月期间 DRAM 价格预估将较上一季(4-6 月)下跌 10-15%、NAND 型快闪记忆体(Flash Memory)价格也预估将下跌 30-35%。

据报导，和 2018 年相比，当前虽有电动车(EV)等新需求崛起、部分半导体产品供需仍紧张，不过仍无法填补占整体半导体需求近半比重的智能手机、PC 需求放缓的缺口。根据 IDC 指出，2022 年 4-6 月中国智能手机出货量较去年同期大减 15%。

WSTS 在 8 月底将 2022 年全球半导体销售额(包含芯片、离散元件、LED 等光电元件和感测器)自前次(2022 年 6 月)预估的 6,464 亿美元下修至 6,332 亿美元、年增幅从 16.3%下修至 13.9%，下修主因为个人消费放缓、导致 PC/智能手机出货下滑，且 2023 年半导体销售额年增幅预估也从原先的 5.1%(6,796 亿美元)下修至 4.6%(6,623 亿美元)。

### **大摩：芯片业真正的痛苦，明年到来！**

尽管半导体行业的一些领域已经出现“全面回调”，但投资公司摩根士丹利表示，整体行业直到明年才可能感受到真正的痛苦。Joseph Moore 领导的一个分析师团队指出，半导体领域可能会出现库存调整。尽管市场已经出现了“一些疲软的地方”，但库存剧变“可能在所有市场中普遍存在”。

深入研究后，该团队发现这一领域存在需求问题，主要体现在消费电子市场，特别是 PC 游戏和游戏机游戏。据了解，在马来西亚和菲律宾等地区的需求仍呈负增长。

在调查的具体公司中，摩根士丹利将 AMD (AMD.US) 在 2022 年的每股收益预期从 4.24 美元下调至 4.02 美元，并将 2023 年的每股收益预期从 4.72 美元下调至 4.40 美元。

该行指出 AMD 拥有强大的市场份额，但降低了对 Lisa su 领导的公司的预期。不过，该公司也指出，AMD 的 Genoa 系列产品正在如期推出，这应该有助于该公司继续推动市场份额的增长，因为其主要竞争对手英特尔 (INTC.US) 的 Sapphire Rapids 芯片组出现了延期。

摩根士丹利的分析师写道：“虽然人们对这些预期数据需要下降感到有些焦虑，但我们注意到，这仍然高于我们开始（2022 年）的预期。”

值得一提的是，本月早些时候，投资公司 Stifel 开始关注 AMD，强调该公司强大的执行力和“不断扩大的知识产权组合”。

关于高通 (QCOM.US)，该公司最近表示，其汽车业务的设计收入已从 190 亿美元上升至 300 亿美元。摩根士丹利表示，该公司第四季度和明年的估值预计“略低于普遍预期”，但该股估值“非常有吸引力”，并有迹象表明最近的价格上涨应该会持续下去。

此外，摩根士丹利表示，GlobalFoundries (GFS.US) 可能会继续受益于持续的贸易紧张局势，并指出代工厂短缺有助于为其客户提供更大的知名度，对此，GlobalFoundries 可能会继续受益，因为该公司成为了“转型商业模式时的首选合作伙伴”。

摩根士丹利补充称，西部数据 (WDC.US) 可能会继续看到 NAND 业务“非常疲软”的趋势，预计该公司在 12 月当季将出现亏损，因为该公司是近期面临“最重大挑战”的公司。

相比之下，微芯科技 (MCHP.US) 正受益于当前的环境，以帮助其业务去杠杆化。摩根士丹利认为，在经济低迷袭来时，该公司的业绩表现与其他基础广泛的公司“一致”。目前，微芯已能够产生足够的现金，这可能使其对投资者有利。

对于英特尔和美光科技 (MU.US) 等支出较大的公司，从历史市盈率和账面价值来看，被视为“不贵”，但从自由现金流的角度来看，它们就显得更贵了。

最后，拉姆研究（LRCX.US）和应用材料（AMAT.US）等设备股可能会面临“更艰难的局面”，但即使明年晶圆厂设备支出预计将下降 20%至 25%，这些公司也可能能够保持现金流。

（来源：内容由半导体行业观察综合自 MoneyDJ）

电子化工新材料产业联盟