# 61家半导体公司中报"交卷"超六成业绩增长两家营收逾百亿

#### 证券时报记者 王一鸣

疫情并未阻挡 A 股多数半导体公司上半年增长势头。证券时报记者根据 Wind 统计和梳理,截至 8 月 31日,按申万行业分类,61 家半导体公司披露了 2020 年半年度报告,板块营业收入相比去年同期平均增幅为17.07%;归属于母公司股东的净利润同比平均增幅为 36%,其中 39 家公司业绩增长,占比 64%。

数据显示,上半年营业收入增幅排名前五的分别是睿创微纳、北京君正、晶方科技、卓胜微及晓程科技,同比分别增长 172.86%、146.38%、126.96%、93.64%、90.94%。同期归属于母公司股东净利润增幅排名前五分别为韦尔股份、晶方科技、睿创微纳、中芯国际和通富微电,同比增长分别为 1206.17%、623.97%、376.7%、329.83%、243.54%。

#### 睿创微纳等公司 受益市场开拓销售增长

营业收入、净利润增幅均跻身前 五的睿创微纳,是一家专业从事非制 冷红外热成像与 MEMS 传感技术开 发的半导体集成电路芯片企业。

对于上半年营收高增长,睿创微纳表示,主要系报告期内公司持续研发投入和新产品开发,加强开拓市场扩大销售,主营业务中的非制冷红外探测器、机芯和热像仪整机产品产销量快速增加所致。公司净利润提升主要系报告期内营业收入增加,以及因产品规模效应、产品技术工艺提升、产品结构变化等导致探测器和整机毛利率提高,同时运营及研发费用增幅小于收入所致。

韦尔股份主业为半导体设计和半导体产品分销。谈及上半年经营情况,韦尔股份表示,公司 2019 年度顺利完成对北京豪威、思比科的收购,在主营业务上增加了 CMOS 图像传感器领域的布局,使得公司半导体设计整体技术水平快速提升,且为公司带来了智能手机、安防、汽车、医疗等领域的优质客户资源,盈利水平得到了大幅

据了解,充分受益于 CIS CMOS Image Sensor 缩写,为互补金属氧化物半导体图像传感器)行业成长的红利,手机、汽车、安防领域的图像传感器数量及价值量稳步提升。特别是智能手机是 CMOS 图像传感器最主要的应用领域,其出货量的增长也极大推动了 CMOS 图像传感器市场的快速增长

同样受益于 CIS 行业红利的还有

A股半导体公司上半年营收前十五名					
证券代码	证券简称	营业收入 (亿元)	堂收同比增幅 (%)	归 <del>母</del> 净利润 (亿元)	归母净利润 同比増擢( % )
688981.SH	中芯国际	131.62	29.38	13.86	329.83
600584.SH	长电科技	119.76	30.91	3.66	241.47
600687.SH	太极实业	83.89	0.22	3.20	11.47
603501.SH	韦尔股份	80.43	41.02	9.90	1206.17
002156.SZ	通富微电	46.70	30,17	1.11	243.54
002185.SZ	华天科技	37.15	-3.25	2.67	211.85
688396.SH	华润微	30.63	16.03	4.03	145.27
603160.SH	汇顶科技	30.56	5.87	5.97	-41.26
002371.SZ	北方华创	21.77	31.57	1.84	43.18
600460.SH	士兰微	17.05	18.37	0.31	-47.02
503986.SH	兆易创新	16.58	37.91	3.63	93.73
002049.SZ	累光国微	14.64	-6.08	4.02	108.47
300373.SZ	扬杰科技	11.37	27.65	1.44	66.57
88008.SH	洞起科技	10.90	23.93	6.02	33,43
300782.SZ	卓胜微	9.98	93.64	3.53	130.99

上半年业绩增幅排名第二的晶方科技,公司主要专注于传感器领域的封装测试业务,封装产品主要包括影像传感器芯片、生物身份识别芯片等,该等产品广泛应用在手机、安防监控、身份识别、汽车电子、3D 传感等电子领域。

晶方科技则在半年报中表示,2020年上半年,随着手机三摄、四摄等多摄像头趋势持续渗透普及等,手机摄像头市场需求呈现爆发式增长,同时安防数码摄像头保持稳步增长,汽车电子摄像头开始导入量产,使得公司封装订单饱满。为满足客户增长的订单需求,公司一方面持续进行产能的规划布局,提升生产规模,同时加强技术的创新与工艺优化,不断提升工艺能力、管理与运营效率。基于此,公司的营收与利润规模呈现快速增长态势。

## 中芯国际、长电科技半年营收过百亿

从营业收入规模来看,中芯国际、长电科技、太极实业、韦尔股份、通富微电位列前五,其中中芯国际和长电科技上半年营收均超过百亿,分别为131.62亿元和119.76亿元,同比增长率分别为29.38%、30.91%。

据半年报,中芯国际营收增长主要受期內销售晶圆的数量增加及平均售价上升之影响所致。同时,公司给出全年的目标是实现收入15%~19%的增长。今年年底前,公司每月将增加3万片8英寸晶圆产能及2万片12英寸晶圆产能。

中芯国际高层在致股东的信中写道:公司先进工艺研发与业务进展顺

利,先进工艺第一代技术量产顺利,与 国内及国际客户继续开展新的试产项 目。先进工艺第二代平台稳步推进,目 前处于客户产品验证阶段。在成熟制 程方面,产能利用率持续满载,摄像 头、电源管理、指纹识别和特殊内存等 相关应用需求强劲。同时为了更好地 服务客户、抓住市场契机,公司启动新 一轮的资本开支计划。

数据显示,中芯国际代工业务于2020年的计划资本开支约为474亿元,主要用于机器及设备的产能扩充。在8月7日的2020年二季报中,公司已将2020年计划的资本开支由约43亿美元增加至约67亿美元。

作为国内封装龙头的长电科技在8月21日也交出了一份亮眼成绩单。继一季度大幅扭亏后,公司二季度业绩盈利3.66亿元。公司去年同期的利润为-2.59亿元。业绩不俗背景下,长电科技还乘热打铁推出定增,拟向不超过35名对象定增募资不超过50亿元,用于年产36亿颗高密度集成电路及系统级封装模块等项目。

在半年报披露当日推出定增的还有中微公司,本次公司拟向特定对象发行股票,募资总额不超过100亿元,其中31.7亿元用于中微产业化基地建设项目、37.5亿元用于中微临港总部和研发中心项目、30.8亿元用于科技储备资金。公司认为,随着各募投项目建成,将进一步扩充公司主要产品的产能、丰富产品结构、降低生产成本,进一步提升公司的竞争能力。

中微公司 8 月 28 日晚间披露的 半年报显示,上半年公司实现营业收 入 9.78 亿元,同比增长 22.14%;同期 实现归属于上市公司股东的净利润 1.19亿元,同比增长291.98%;上半年 公司研发投入占营业收入的比例为 21.2%。

## 部分公司营收下滑 或增收未增利

虽然多数半导体企业上半年均 取得不俗业绩,但也有部分公司存在 营收同比出现下滑又或增收未增利 的情况。

例如,\*ST 盈方、神工股份、合基股份、派瑞股份、阿石创上半年营收降幅居前,同比分别下降77.45%、68.16%、35.46%、26.83%、21.47%。其中\*ST 盈方和阿石创同期归母净利润出现了亏损。

北京君正、士兰微、芯原股份等公司则增收未增利。士兰微半年报显示,公司已从一家纯芯片设计公司发展成为目前国内为数不多的以 IDM 模式设计与制造一体化)为主要发展模式的综合型半导体产品公司。谈及上半年经营情况,士兰微称,上半年公司营业收入增速明显加快,同比增长18.37%。

对于利润下降的原因, 士兰微归纳: 子公司士兰集昕公司8 英寸芯片生产线仍处于特色工艺平台建设阶段, 上半年持续在高端功率器件、高压集成电路、MEMS传感器等产品的研发上加大投入, 导致报告期内仍然有一定幅度的亏损。子公司士兰明芯公司和美卡乐光电公司受疫情影响,接获的客户订单数量下降较多, 导致发光二极管产品的销售收入较去年同期下降较多, 亏损进一步增加。

## 重要品种憾失集采后 华东医药海外市场获新突破

#### 证券时报记者 李小平

重要品种阿卡波糖片 商品名:卡博平)失标集采后,华东医药(000963) 并没有气馁,公司正通过开拓集采外市场和海外市场,弥补失标的损失。

8月31日公告显示,华东医药收到美国食品药品监督管理局 以下简称 美国 FDA")的通知,公司全资子公司杭州中美华东制药有限公司 简称 中美华东")向美国 FDA 申报的阿卡波糖片口服固体制剂的新药简略申请 (ANDA,即美国仿制药申请 )已获得批准。

阿卡波糖是一种 α-糖苷酶抑制剂,作为一种口服降血糖药,在肠道内可以竞争性抑制葡萄糖苷水解酶,抑制淀粉类分解为葡萄糖,进而减少肠道内葡萄糖的吸收,从而缓解餐后高血糖,达到降低血糖的作用。目前为治疗 II 型糖尿病的一线用药。

阿卡波糖原研厂家为德国拜耳医 药,1990年在德国上市,1994年在中 国批准注册上市,1995年获得美国 FDA 批准并上市。

华东医药的阿卡波糖,源自国内 抗菌素研发机构绝对龙头四川抗菌素 工业研究所,1996年,四川抗菌素工 业研究所立项研发阿卡波糖原料和制 剂,并作为主要完成单位承担了阿卡 波糖产生菌的筛选、阿卡波糖制备工 艺、参与药品质量标准制订、新药申报 等工作。筛选得到了阿卡波糖产生菌 游动放线菌 E-3519,建立了阿卡波糖 原料和片剂生产工艺,并成功参与申 报阿卡波糖新药证书和生产批件。

中美华东生产的阿卡波糖片,于 2018年11月通过仿制药质量和疗效一致性评价,于 2019年12月获得欧盟地区奥地利市场的上市许可。本次阿卡波糖片申请于 2019年10月提交,于 2020年8月获得美国FDA批准,为国内阿卡波糖制剂产品第一家获得美国FDA批准,也是国内首家同时拥有中国、美国和欧盟地区奥地利市场上市许可的阿卡波糖制剂产品。

另外,华东医药半年报显示,第二季度在阿卡波糖片集采失标影响下,中美华东二季度营业收入逆势增长2.74%,净利润仅下降3.67%。公司认为,阿卡波糖片集采以外的市场包括基层和社区市场、民营医院、OTC市场/仍有很大发展空间,将利用大力拓展基层、院外和零售市场。

### 控股股东被裁定实质合并重整 \*ST力帆存退市风险

#### 证券时报记者 王一鸣

8月31日晚间,\*ST力帆(601777)发布控股股东及参股公司被法院裁定实质合并重整的公告。公司控股股东力帆控股和公司参股公司力帆财务以及控股股东9家关联公司重庆汇洋控股有限公司、重庆盼达汽车租赁有限公司等被重庆市第五中级人民法院裁定实质合并重整。

截至公告披露日,力帆控股共持有\*ST力帆股份6.19亿股,占总股本的47.08%。力帆财务由公司持有49%股权,长期以来为公司提供金融服务。法院裁定控股股东力帆控股及公司参股公司力帆财务等11家公司实质合并重整,可能对公司股权结构、长期股权投资、业务开展等产生影响,力帆控股及力帆财务合并重整能否成功存在重大不确定性。

8月7日, 力帆股份 砚 \*ST力

帆")披露的控股股东向法院申请司法重整公告显示,2017年以来,力帆控股持续面临债务风险,为妥善解决力帆控股的债务问题,保护广大债权人和投资者的利益,力帆控股认为其具有重整价值,于2020年8月6日以其不能清偿到期债务,资产不足以清偿全部债务为由,向法院申请司法重整。

8月12日,公司披露,控股股东司 法重整申请被法院裁定受理。8月13日,公司披露《债权人向法院申请公司 参股公司力帆财务司法重整的公告》。 公司股票于8月25日被实施退市风 险警示,股票简称改为 \*ST力帆"。

在8月31日晚间的公告中,\*ST力帆还做出了风险警示:公司已被法院裁定受理重整,存在因重整失败而被宣告破产的风险。如果公司被宣告破产,公司将被实施破产清算,根据《股票上市规则》相关规定,公司股票将面临被终止上市的风险。

## 品牌电视机销量跃居全球第二,TCL电子二季度业绩爆发性增长

日前,TCL 电子发布了 2020 年第二季度以及中期财报,其中二季度业绩出现爆发性增长,扣非后归母净利润为 4.2 亿港元,同比大增 116.3%。TCL 电子核心产品二季度销量逆势增长、全球市占率不断提升、产业链生态投资等利好不断。值得一提的是,电视全球销量以及互联网收入均增长势头强劲,其中品牌电视机销售逆势强劲增长,排名由2019 年全球第三名跃升至 2020 年第二季度的全球第二名。

#### 二季度扣非后归母净利大增 116%

TCL电子的半年报显示,2020年上半年,公司营业收入 佺文数据均不含电视机代工业务)为172.8亿港元,上半年归母净利润为4.7亿港元,扣非后归母净利润为4.6亿港元。其中,第二季度业绩出现爆发性增长:营业收入达到102.8亿港元,同比增长36.6%。其中第二季度归母净利润为4.4亿港元,扣非后归母净利润为4.2亿港元,同比增长116.3%。

在新冠肺炎疫情之下,TCL 电子二季度业绩保持不断增长态势,欧美和新兴市场排名提升。7月20日,TCL 电子宣布收购蛋倍科技,进一步增强了公司作为 AIxloT 智能家居软硬件一体解决方案服务商的核心能力,完善了智能软件平台的布局,并有助于拓展公寓、地产、旅宿等 B 端规模化客户关系。同时,将蛋倍智能软件平台和 TCL 鸿鹄实验室云平台技术进行协同建设,整合 TCL 全品类智能家电和智能家居产品,增强 TCL 电子的 AIx IoT 全场景智能生活解决方案服务能力"。

保持高投入、研发前沿技术,是 TCL 电子在疫情之下持续推进的战略。 TCL 电子成立的鸿鹄实验室,专注于 AI、IoT 和云服务等技术研发和产品化创新应用,成为 TCL 电子

数据服务"+智能场景"的核心提供者。目前,鸿鹄实验室在全球有4个技术中心,200人以上的大数据云平台团队,400人以上的AI算法团队。2020年上半年,TCL电子研发投入5.1亿港元,同比增长43.6%。

#### 收购TCL通讯恰逢其时

7月28日,TCL电子的股东特别大会高票通过剥离电视代工业务,以及收购TCL通讯及其附属公司全球业务。公司表示,将在聚焦品牌业务的同时,丰富产品及业务组合,构建以5G+8K+AI为技术驱动,以家庭、移动和商用三大场景为中心的全场景智能显示生态,加速拓展新的互联网增值服务赛道。

TCL电子首席执行官王成表示,股东特别大会顺利召开后,该业务革新预计在8月底完成,9月开始并表。此次交易完成后,TCL电子将增加TCL智能手机、智慧平板,智能穿戴和智能连接业务板块,进一步发展互联网服务业务,剥离出电视代工业务。TCL电子将以电视和手机通讯业务为核心,进军市场规模超过万亿元人民币的智能家居、互联网服务和智慧商显等细分市场。

TCL电子此时收购 TCL通讯恰逢其时。TCL通讯在 2017-2019 三年时间内完成了内部业务革新,经过业务缩减调整,实现毛利率逐年提升,净利润持续上升,2019 年已实现扭亏为盈,此时收购的 TCL通讯是资质良好的优质资产,有利于提升 TCL电子的毛利率水平。TCL通讯与 TCL电子在供应链和全球渠道建设方面有一定重合和互补,双方整合有利于促进物流、资金流、信息流的结构优化,进一步提升公司运营效率和收入规模增长空间。

安信证券认为,TCL通讯纳入上市公司 体系后,TCL电子能够充分利用TCL通讯业



务和传统电视业务在市场覆盖、分销渠道、客户、产品和技术、财务表现等方面的协同效益,集中在全球推广TCL品牌,从而进一步提升TCL品牌电视机及移动通讯装备在全球市场份额的增长空间。

公司表示,此次业务革新是公司 AI x IoT"发展战略的重要一步,也是推进 TCL 电子业务全球化、多元化发展,打造全场景智能产品+服务生态的重要布局。TCL 电子不仅要在大屏、画质、音质做到全球领先,还要大力发展 AI x IoT、智能影像、5G 和边缘智能、自主研发的智能电视操作系统和多模态交互能力,致力成为全球领先的智能科技公司。

#### 互联网业务收入快速增长

上半年公司互联网业务收入快速增长,旗下互联网公司雷鸟科技上半年收入同比增长60.0%,除税后净利润同比增长88.0%,除税后净利润率高达36.7%,盈利能力显著提升,成为本次财报数据的亮点之一。据悉,雷鸟科技是TCL电子旗下互联网科技公司,负责TCL全球智能电视的系统开发及运营。

2020 年第二季度,公司的国内互联网业务(主要为雷鸟网络科技相关业务)的收入达到2.5 亿港元,较去年同期增长87.5%,环比增长70.0%。期内,雷鸟网络科技持续强化产品竞争力,丰富平台内容,狠抓用户体验,用户黏性持续增强,会员渗透率持续提升,2020年6月存量会员数较去年同期增幅达63.1%,2020年第二季度会员收入同比增长69.7%,环比增长12.0%。与此同时,雷鸟网络科技大力拓展包括少儿、教育、雷鸟联盟在内的增值业务,2020年第二季度增值业务收入同比增长169.3%,环比增长363.8%。

截至 2020 年 6 月 30 日, 雷鸟网络科技的月度活跃用户数达 1,696 万, 同比增长 24.2%; 用户日均开机时长同比增长 16.8%, 达到 6.14 小时。2020 年上半年雷鸟网络科技的 ARPU 达 23.9 港元,同比上升 28.8%。

#### 品牌电视攀升至全球前二

2020年第二季度,在全球电视机销量同比下滑4.9%的背景下,TCL品牌电视机销量同比逆势增长31.6%达581万台。根据

Omdia 原 IHS 数据显示,TCL 电子旗下的全球品牌电视机销量市占率由去年同期的9.4%同比提升3.3个百分点至2020年第二季度的12.7%,排名由2019年全球第三名跃升至2020年第二季度的全球第二名。

不仅如此,TCL电子海外新工厂也在进一步释放产能,2020年第二季度,TCL电子在墨西哥华雷斯区的 MASA 新工厂一期项目按计划实现量产,主要生产大屏智能电视,并启动了 MASA 工厂二期项目建设准备工作,以满足北美乃至全球市场逐年上升的大屏电视需求。同时,TCL电子越南工厂产能持续攀升,上半年一期项目达产,二期项目正在建设中。据统计,TCL电子全球品牌电视机产能提升至 2,700 万台/年,供应链布局得到进一步完善。

5月25日,TCL电子跟中东媒体广播集团 MBC集团)合作,于当地所有TCL安卓电视上,可以安装 MBC集团旗下的流媒体龙头应用程式 Shahid。该区品牌知名度第一的Shahid 拥有最大的阿拉伯影片库存,除了能播放许多独家的阿拉伯文和国际节目,亦提供直播频道。这次合作使TCL成为首批能在安卓智能电视上安装 Shahid 的电视品牌之一,同时亦向 MENA 市场提供综合内容迈出重要一步。

6月4日,TCL电子宣布,公司将通过子公司 TCL NL,以最高代价 3.25 亿雷亚尔(相当于 4.85 亿港元)将巴西合营公司 SEMP TCL股权从 40%增持至 80%。由于 SEMP TCL在当地销售持续向好,旗下品牌电视的市场占有率不断提升,加上公司看好全球人口第五大国巴西市场未来发展潜力,此举是为进一步发展当地市场而铺路,也是实现公司全球化战略的重要部署之一。

SEMP公司是巴西最大的家电企业之一, 在当地生产和销售电视机、各类小家电、家庭影 院及其他消费类电子产品,SEMP品牌在巴西享负盛名,拥有强大的生产、物流配送及分销能力。2016年8月,公司为了快速进入巴西市场,与SEMP成立合资公司SEMPTCL以经营电视机业务。SEMPTCL成立后,产品销量及市占率逐年递增,GfK数据显示,SEMPTCL在巴西电视产品市占率于2019年升至8.5%,今年1至4月份SEMPTCL电视销量持续增长,市占率已达9.4%其中,TCL品牌市占率达到7.5%。

在中国市场,2020年第二季度,TCL电子的电视机出货量达到161万台,同比增加13.1%,环比增长38.2%。根据中怡康全渠道数据,公司品牌电视机中国市场销售额市占率从2019年上半年的11.8%增长到2020年上半年的13.3%,中国市场排名从2019年上半年的第四名增长到2020年上半年的第二名。

#### 进一步拓展海外互联网业务

另一方面,公司持续与境外互联网巨头展开合作,共同拓展全球家庭互联网业务。2020年第二季度,海外互联网业务的收入达到1.2亿港元,同比增长20.2%。TCL电子表示,与Google,Roku,Netflix的合作进一步拓展,将会令公司海外互联网业务变得再趋周

从 2020 年第二季度开始,公司首次与 Google 合作拓展北美市场,双方的合作已经全面覆盖海外的主要市场。公司将于明年与 Roku 共同拓展英国与巴西市场,为各重要市场的用户提供不同体验的操作系统及智能电视机产品,以及更加丰富的互联网增值服务。

此外,公司在海外持续积极推广 TCL Channel, 截至 2020年6月底,TCL Channel 已 成功在海外的越南、印度、日本、巴西、俄罗斯、泰 国、法国、德国8个国家上线。 (CIS)