

# 财眼

日韩疫情加重,半导体持续涨价

## 半导体材料国产化有望提速

当中国疫情防控出现好转势头时,新冠肺炎疫情却在全球迅速蔓延。与中国贸易最紧密,对全球电子产业影响最大的日本和韩国,病例都在迅速增加,不少巨头企业受确诊病例影响被迫停工。中信证券一份研报指出,日韩在上游的IC制备原材料、中下游的存储芯片、面板等领域占有很高的市场份额。疫情蔓延将会影响到相关企业的正常生产和运输,从而推升国内相关上游原材料、中下游成品的涨价和断供风险,提高下游生产成本。有专家和机构建议,中国企业应加紧研发,加快进口替代的步伐。

■新快报记者 陈学东

### 韩国电子巨头关闭部分工厂

三星电子和LG Display公司分别发表声明表示,在工人检测出新冠肺炎病毒呈阳性后,公司会暂时关闭在韩国的一些工厂。

2月29日,LG Display位于韩国龟尾市的智能手机屏幕工厂内一家银行的员工被确诊新型冠状病毒肺炎,目前相关区域停止作业3天。对于停产是否会对手机屏幕的出货造成影响,LG Display方面并没有说明。LG Display是全球前三的显示面板厂商,苹果部分iPhone的OLED屏也是由LG Display供应的。

2月22日,三星电子位于龟尾市的智能手机工厂传出有新冠肺炎确诊病例,随后关闭了3天。然而仅仅6天后,龟尾厂再确诊一名病例,第二次宣布暂时停工。需要注意的是,这已经是三星电子工厂发现的第三个确诊病例,其中第二个确诊病例发生在三星的另一个厂区。据报道,龟尾这家工厂主要为当地市场生产高端智能手机,

也负责生产三星新款Galaxy ZFlip折叠屏手机。有分析认为,该厂的停产将影响三星Galaxy ZFlip和Galaxy Fold的供应。由于该工厂在短期内两度宣布暂时停工,何时复工还有待观察。

### 半导体面临持续涨价风险

韩国的存储芯片、面板制造和日本的晶圆、光刻胶等半导体制备原材料,在全球市场占有绝对领先地位,将更容易传导至下游生产环节。

全球第一大和第二大存储芯片厂商——三星和SK海力士都在韩国,目前三星和SK海力士都传出有疑似和确诊病例,若后续由于疫情导致工厂停产,则会对全球存储芯片和电子元器件市场产生冲击。

虽然目前日本在工厂方面没有疫情披露,但在半导体原材料和硬件制造设备上,不少日本企业不可替代。特别是晶圆、光刻胶等半导体制造工艺中不可或缺的原材料,其市场份额都相对较高,部



■上海积塔半导体有限公司,工作人员在车间内作业。新华社发

分原材料甚至几乎被日本垄断。

根据SEMI、群智研究数据,在内存领域,2018年三星、SK海力士占据全球DRAM 73%市场份额,三星、铠侠、SK海力士占据全球3D NAND 65%市场份额。在面板领域,LG、三星、夏普等日韩厂商占据全球约45%市场份额,OLED领域三星占据全球超90%份额。在被动元件领域,日韩占据全球被动元器件65.2%市场份额。

从年初开始,MLCC(陶瓷电容器)、芯片电阻等被动元件已连续调涨2次价格。此次芯片电阻涨价幅度不出意外,将上调70%-80%。

### 半导体材料国产化有望加速

“从短期来看,日韩疫情发酵可能影响产能,从而导致产品价格上涨,而国内的相关产业有望直接受益。”华泰策略团队认为,若后期我国率先走出疫情影响,在面板和动力电池等领域的全球份额有

望进一步扩张,而对于尚且存在技术差距的存储半导体和半导体材料等领域来说,则可能加速对中低端环节的替代。

若日韩厂商产能受挫,半导体存储价格存在上涨趋势,半导体材料国产化有望加速。具体而言,在低容量的Nor Flash、SLC NAND及利基型DRAM领域有利于国产替代的兆易创新、北京君正等公司;OLED领域有利于国产替代的京东方、TCL科技、维信诺等公司;被动元器件领域有利于中低端部分国产替代的风华高科、三环集团、火炬电子等。

实际上,我国在半导体材料等领域也有很多成长迅速的企业,虽然在技术上稍逊领头企业,但作为备选替代可以缓解压力。中信证券认为,冲击之下,国内企业在自主供应链配套上有望加强。一方面,涨价会增加国内细分产业链上的企业盈利,提高在配套供应链上的投资;另一方面,产品断供往往也是潜在竞争者切入供应链的时机,会加速国内企业转型升级。

## 汽、柴油调价年内第二次搁浅

**新快报讯 记者郑栩彤报道** 据国家发改委消息,由于3月3日前十个个工作日成品油平均价格与上轮调价周期相比,调价金额每吨不足50元,因此本次汽、柴油价格不做调整。据新快报记者统计,2020年以来国内成品油价格调整呈现“两降价两搁浅”状况,与年初相比,车主加满一箱50L的92号汽油可少花33元。

本轮周期内,国际原油价格受新冠肺炎疫情影响波动明显。调价周期伊始,由于国内新冠肺炎疫情有好转迹象,国际油价回升。但受新冠肺炎疫情在国外蔓延影响,近期全球原油需求下降。2月21日至2月28日,

于4月交割的WTI原油期货和布伦特原油期货价格分别累计下跌15.94%和16.95%。截至当地时间2月27日收盘,WTI原油和布伦特原油分别报47.09美元/桶和52.18美元/桶,布伦特原油收盘价创2018年12月以来新低。

国际原油价格下跌,带动本轮周期内原油变化率在正值范围内不断收窄。据金联创测算,截至3月3日的第十个工作日,参考原油品种均价为53.31美元/桶,变化率为-0.79%。本轮未调金额将纳入下次调价时累加或冲抵。昨日,油价网数据显示广东0号柴油、92号汽油和95号汽油价格分别为5.95

元/升、6.34元/升和6.87元/升。新快报记者梳理发现,经过年初两次成品油降价,目前国内多地汽油价格稳定处于“6元时代”。

后期成品油价格走势如何?昨日,国际原油价格受OPEC加大减产力度的市场预期影响有所反弹,上海期货交易所主力合约收涨3.37%。但多个机构均预测国际油价反弹空间受限,3月17日24时调价窗口开启时,国内成品油零售限价仍存在下调或搁浅可能。中宇咨询表示,疫情对中东原油产出已产生一定影响,3月份整体原油市场预计将继续一定的震荡盘整走势。

## 索菲亚2019年净利润破10亿

**新快报讯 记者陆妍思报道** 在发布了业绩不错的年度快报后,索菲亚3月3日在广州举行线上发布会,宣布品牌战略升级为“柜类定制专家”,标志着品牌继续向“大家居”方向迈进。

据索菲亚2019业绩快报显示,索菲亚2019预计全年实现营业收入77.27亿元,比上年同期增长5.69%;实现归属于上市公司股东的净利润10.70亿元,比上年同期增长11.56%,全年净利率达到13.85%。

索菲亚2019年Q4业绩增速大幅提升,实现营业收入24.15亿元,实现归母净利润3.50亿元,同比增长31.09%,净利率更达到14.49%。成绩显示出,索菲亚以定制家具为核心,同时发展定制橱柜、定制木门、家具家品等品类的“大家居”战略奏效。

索菲亚家居股份有限公司副总裁王兵在品牌升级发布会上表示,智能制造成为了索菲亚品牌升级的坚实后盾,工厂平均交期在7-12天左右,打破家具定制行业普遍面临的产能瓶颈。环保方面,2015年索菲亚协同上游板材供应商,开创远超国家标准的企业环保标准E0级;2016年推出了无甲醛添加的康纯板,目前该板材已获得环境保护署(EPA)无醛豁免认证和瑞士SGS评测等多个国际环保检测认证。

业内人士表示,索菲亚的盈利能力在行业中一向表现较优,近期公布2019业绩快报的尚品宅配2019年营收72.65亿元,跟索菲亚相距不大,但净利润却只有5.28亿元,不足索菲亚的一半。此次索菲亚宣布品牌战略升级,强调设计产能与环保优势,也是希望令品牌形象继续提升,以保持盈利能力。

## 3月份纳税申报期限向后延长一周

**据新华社电** 国家税务总局总审计师兼货物和劳务税司司长王道树3日在国务院联防联控机制新闻发布会上表示,结合当前疫情防控形势,为进一步支持企业复工复产,税务总局已经决定依法将3月份纳税申报期限向后延长一周。

“也就是说纳税申报的截止日期从3月16日延至3月23日,届时对于仍属于疫情防控一级响应的地区,可以由省级税务局依法依规具体明确再延长延期的范围及时间。”王道树说。

小微企业和个体工商户是吸纳就业人员的主力军,也是受疫情影响比较大的群体。“针对小微企业和个体工商户的税费减免政策比较多,既有对

支持复工复产减征或者免征增值税的政策,湖北是免征,湖北以外的其他地区减按1%征收率征收;又可以享受国家出台的其他针对疫情防控的若干税收优惠政策;还可以继续享受去年以来出台的针对月销售收入在10万元以下的小规模增值税纳税人的免税政策。”王道树说,同时,小微企业和以单位方式参保的个体工商户还可以享受三项社保费阶段性减免等税费支持政策。

据王道树介绍,税务部门部署各地税务机关做好“四专”服务,网上有专栏,在税务网站专门设置小微企业和个体工商户服务专栏,让相关的政策措施易于知晓。网上有专席,在12366纳税

服务热线设置小微企业专席,畅通线上直连互通渠道。点上有专人,在办税服务厅都设立了咨询台和引导员,为小微企业和个体工商户提供专门的导税服务。事上有专办,税务总局专门设立了小微企业服务处,各地税务服务机关指定专门部门负责小微企业和个体工商户服务工作。

王道树说,为帮助小微企业解决融资难问题,税务部门在今年开展的“便民办税春风行动”中,将纳入“银税互动”的企业,从纳税信用A级、B级拓展到M级,数量增加了一倍,并且确保疫情期间信息推送、申请受理不中断,努力实现“银税互动”贷款网上一站式办理。