



中期财报公布后，中芯国际8月7日走低，截至目前跌逾8%。



2020年8月6日公布的财报显示，中芯国际Q2实现收入约9.39亿美元，环比增长3.7%，同比增长18.7%；毛利约为2.49亿美元，环比增长6.4%，同比增长64.5%；毛利率为26.5%，环比上升0.7个百分点，同比上升7.4个百分点；归属于公司的应占利润为1.38亿美元，创单季新高，环比增长115%，同比增长644.2%；每股普通股股份基本盈利0.03美元。公告称，收入和毛利增长主要由于晶圆付运量增加，及产品组合变动。

按地区划分，2020年二季度，中芯国际来自国内收入占比明显提升。具体来看，来自中国内地及香港的收入占66.1%，环比及同比分别上升4.5个百分点、9.2个百分点；来自美国的收入占21.6%，环比及同比分别下降3.9个百分点、5.9个百分点；来自欧亚大陆的收入占12.3%，同比和环比均下降。

7日上午，中芯国际高管在业绩电话会议上表示，中国半导体行业和亚洲半导体行业越来越强，中国本地设备、配件、材料一直努力发展，但现在规模比较小，公司很高兴看到主要的公司都已上市，都在做研发，公司对以后是看好的，但是这是需要时间的，中芯国际现在做的事情就是一起跟行业做创新，来尝试使用，但中芯国际是国际公司，没有太大的倾向性。

收入分析

收入分析			
以應用分類	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度	2019 年 第二季度
電腦	5.9%	5.1%	4.6%
通訊	46.9%	48.9%	48.9%
消費	36.9%	35.4%	31.1%
汽車/工業	4.3%	2.9%	6.7%
其他	6.0%	7.7%	8.7%
以服務分類	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度	2019 年 第二季度
晶圓	90.9%	91.1%	93.9%
光罩製造，晶圓測試及其它	9.1%	8.9%	6.1%
以地區分類	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度	2019 年 第二季度
美國 ⁽¹⁾	21.6%	25.5%	27.5%
中國內地及香港	66.1%	61.6%	56.9%
歐亞大陸 ⁽²⁾	12.3%	12.9%	15.6%
晶圓收入分析			
以技術節點分類	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度	2019 年 第二季度
14/28 納米	9.1%	7.8%	3.8%
40/45 納米	15.4%	14.9%	19.2%
55/65 納米	30.0%	32.6%	26.2%
90 納米	2.8%	1.6%	1.7%
0.11/0.13 微米	5.4%	5.4%	6.5%
0.15/0.18 微米	33.0%	33.4%	38.6%
0.25/0.35 微米	4.3%	4.3%	4.0%

附注：
(1) 呈列之收入源於總部位於美國，但最終出售及付運產品予全球客戶的公司。
(2) 不包括中國內地及香港。

中芯国际董事长周子学表示，在诸多新业务的驱动下，集成电路代工行业长期需求强劲。公司会有节奏地规划资本支出和产能建设，把募集资金用好，以持续的创新驱动公司业绩增长。

今日盘前，中芯国际发布公告称，首次公开发行A股股票募集资金净额为456.63亿元(超额配售选择权行使前)，募集资金将用于12英寸芯片SN1项目、成熟工艺生产线建设项目、先进及成熟工艺研发项目储备资金以及补充流动资金。

继Q1财报上调资本开支，中芯国际Q2财报进一步大幅增加资本开支计划。2020年计划的资本开支由43亿美元增加至67亿美元。对此，中芯国际首席财务官高永岗表示，上调资本开支主要是为了满足客户对先进制程和成熟制程的需求。

中芯国际还表示，先进产能的建设目标是到今年底一万五千片。成熟产能目前确实非常紧张，需要的资金也很多。财报显示，公司今年Q2付运晶圓产能利用率为98.6%，环比上升0.1个百分点，同比上升7.5个百分点。

產能⁽¹⁾

晶圓廠	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度
上海 200mm 晶圓廠	115,000	115,000
上海 300mm 晶圓廠	3,150	4,500
北京 300mm 晶圓廠	117,000	117,000
天津 200mm 晶圓廠	73,000	63,000
深圳 200mm 晶圓廠	46,000	55,000
控股的北京 300mm 晶圓廠	112,500	112,500
控股的上海 300mm 晶圓廠	13,500	9,000
晶圓代工生產月產能合計	480,150	476,000

附注：
(1) 在期末的月產能折算成 8 吋晶圓的片數，且為了比較目的，以 30 天作為計算基礎。

- 月產能由 2020 年第一季的 476,000 片 8 吋約當晶圓增加至 2020 年第二季的 480,150 片 8 吋約當晶圓，主要由於 2020 年第二季控股的上海 300mm 晶圓廠產能增加及生產計畫調整的淨影響所致。

付運及產能利用率

8 吋約當晶圓	2020 年 第二季度	2020 年 第一季度	季度比較	2019 年 第二季度	年度比較
付運晶圓	1,435,591	1,406,714	2.1%	1,284,451	11.8%
產能利用率 ⁽¹⁾	98.6%	98.5%	-	91.1%	-

附注：
(1) 產能使用率按約當產出品圓總數除以估計季度產能計算。

除此之外，中芯国际在回复提问时表示，今年折旧增加对毛利率影响大概有五个百分点。毛利率对净利润带来的压力是有的，但公司也在想办法缓解。

via 富途牛牛