

电子

太平洋电子周报（20250713-20250720）：宇树科技已开启 IPO 上市辅导

■ 走势比较



相关研究报告

<<太平洋证券公司点评-鹏鼎控股 (002938) 2025 中报业绩预告点评: Q2 业绩大超预期, 精准卡位 AI 端侧浪潮>>—2025-07-16

<<太平洋电子周报 20250707-20250711: 算力需求旺盛, 供应链厂商业绩持续兑现>>—2025-07-14

<<Q2 业绩预告靓丽, 算力需求高景气, 业绩持续兑现>>—2025-07-14

证券分析师: 张世杰

E-MAIL: zhangsj@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523020001

证券分析师: 罗平

E-MAIL: luoping@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190524030001

证券分析师: 李珏晗

E-MAIL: lijuehan@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523080001

一、投资热点新闻

1. 艾邦半导体网, 尊恒半导体自主研发的“玻璃基大板级智能封装 TGV 电镀设备”成功入围 2025 年省级首台(套)重大技术装备名单。这款设备在先进封装效能上较传统设备提升了 50%, 能够满足当前半导体行业对高密度、高精度封装的迫切需求
2. 半导体材料与工艺设备, 芯联集成计划以 58.97 亿元拿下芯联越州 72.33% 股权。这步棋是芯联集成在高端半导体制造领域的关键布局, 旨在整合资源, 进一步提升在功率半导体、SiC 及高压模拟 IC 等高端领域的核心实力
3. 半导纵横, 仕佳光子近期调研纪要显示, 福可喜玛目前的产能利用率较高, 其已制定弹性扩产计划, 未来将根据市场情况和客户需求动态灵活调整产能布局。公司收购福可喜玛后, 福可喜玛可进一步定制化开发公司所需的插芯产品
4. 集邦化合物半导体, 微芯科技与台达电子合作开发碳化硅电源解决方案。根据协议, 台达电子将在其设计中采用微芯的 mSiC™ 产品和技术, 此合作将优先验证微芯的碳化硅解决方案。协议包括技术培训、提前获取产品样品等内容
5. 中国证监会官网显示, 宇树科技已开启上市辅导, 由中信证券担任辅导机构

二、重点公司公告

三环集团: 发布 2025 年半年度业绩预告。2025H1 公司预计实现归母净利润为 112,810.08 万元至 133,321.01 万元, 同比增长 10%-30%,

拓荆科技: 发布 2025 年第二季度业绩预告的自愿性披露公告。营业收入预计 121,000 万元至 126,000 万元, 同比增长 52%至 58%; 归属于母公司净利润预计 23,800 万元至 24,700 万元, 同比增长 101%至 108%

云赛智联: 发布 2024 年年度权益分派实施公告。A 股每股现金红利 0.045 元(含税); B 股每股 0.006275 美元(含税), 总派发现金红利 61,545,305.48 元

电广传媒: 发布关于 2024 年度权益分派实施公告。2024 年度利润分配方案于 2025 年 6 月 27 日通过股东大会审议, 总派发现金 28,351,126.76 元(每 10 股派 0.20 元含税), 不送红股, 不转增股本

恒银科技: 发布 2025 年半年度业绩预盈公告。2025H1 预计归母净利润为 1,350.00 万元至 1,620.00 万元, 与上年同期亏损 3,665.41 万元相比实现扭亏为盈

中望软件: 发布关于获得政府补助的公告。公司近日收到与收益相关的政府补助款项共计人民币 2,800.00 万元

风险提示: 行业景气度波动风险; 需求不及预期风险; 其他风险。

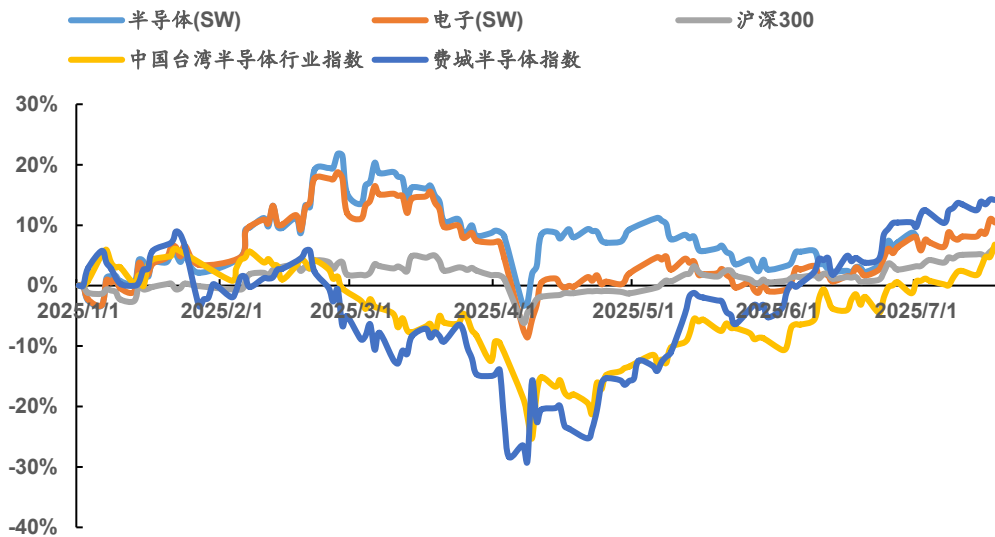
一、指数跟踪

本周板块指数表现：SW 电子行业上涨 2.15%。本周，SW 电子板块上涨 2.15 个百分点，沪深 300 指数上涨 1.09 个百分点，强于沪深 300 指数 1.06 个百分点。受宏观及地缘政治因素影响，本周费城半导体指数、中国台湾半导体行业指数均出现回调。

本月板块指数表现：SW 电子行业上涨 2.38%。7 月初至今，SW 电子板块上涨 2.38 个百分点，沪深 300 指数上涨 3.11 个百分点，弱于沪深 300 指数 0.73 个百分点。

25 年初至今板块指数表现：SW 电子行业上涨 6.49%。25 年初至今，SW 电子板块上涨 6.49 个百分点，沪深 300 指数上涨 3.14 个百分点，强于沪深 300 指数 3.34 个百分点。

图表1：全球主要半导体涨跌幅



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

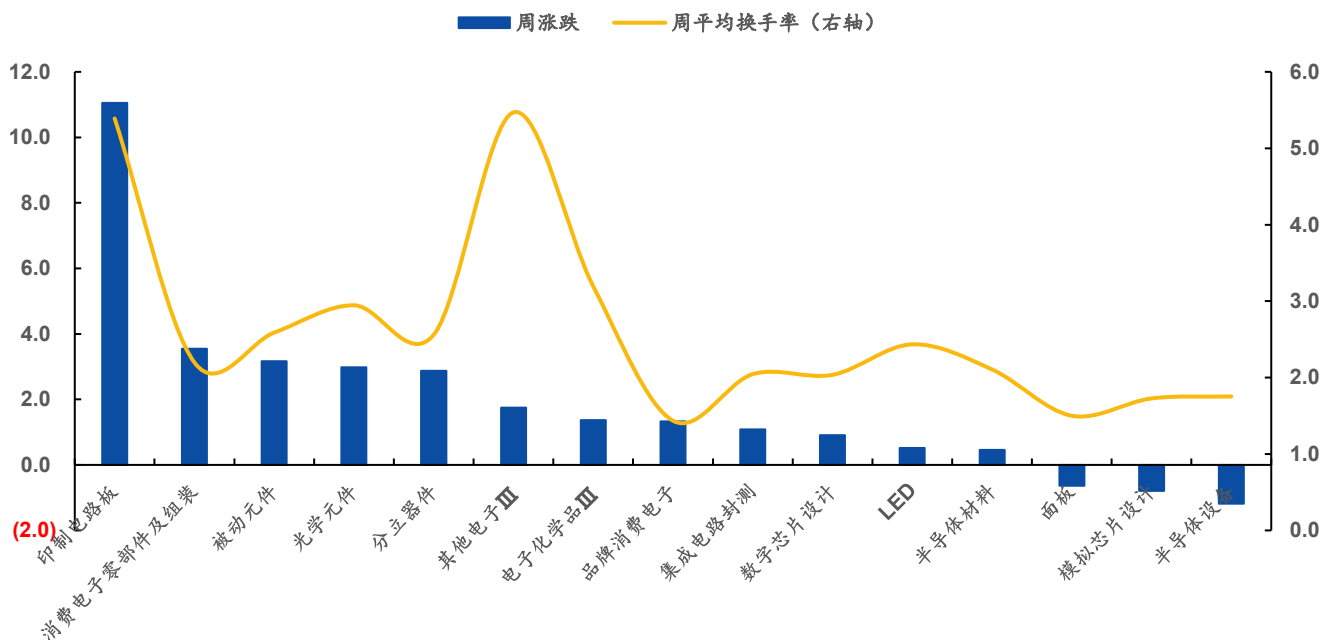
图表2：A股主要指数涨跌幅

代码	名称	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
000001.SH	上证指数	0.69	2.61	5.45
399106.SZ	深证综指	1.74	3.80	10.03
399102.SZ	创业板综	2.25	3.79	12.90
000688.SH	科创 50	1.32	0.41	1.88
000300.SH	沪深 300	1.09	3.11	3.14
801080.SI	电子(SW)	2.15	2.38	6.49

资料来源：iFinD，太平洋证券整理

本周，申万电子子行业表现较好。本周印制电路板、消费电子零部件及组装、被动元件表现较好，分别上涨 11.05%、3.55%、3.16%；半导体设备、模拟芯片设计、面板领跌，分别下跌 1.18%、0.79%、0.64%。

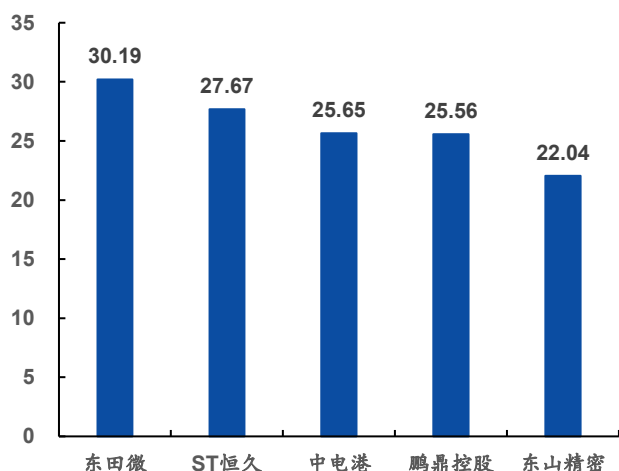
图表3：电子各版块周涨跌幅



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

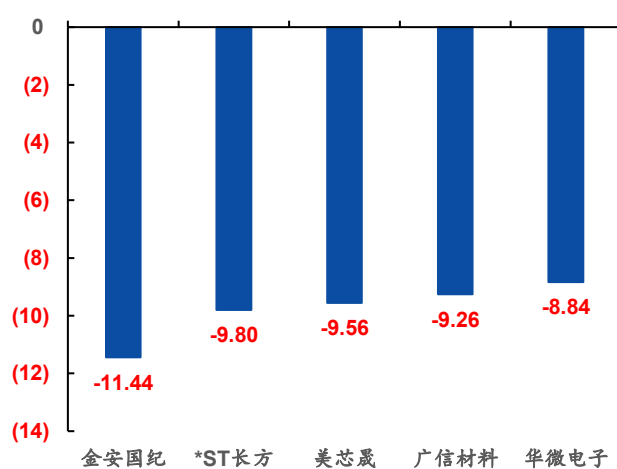
本周, 涨幅排行榜前五名分别是东田微 (+30.19%)、ST 恒久 (+27.67%)、中电港 (+25.56%)、鹏鼎控股 (25.56%)、东山精密 (+22.04%); 跌幅排行榜前五名分别是金安国纪 (-11.44%)、*ST 长方 (-9.80%)、美芯晟 (-9.26%)、广信材料 (-9.26%)、华微电子 (-8.84%)。

图表4: 电子周涨幅 TOP 5



资料来源: iFinD, 太平洋证券整理

图表5: 电子周跌幅 TOP 5

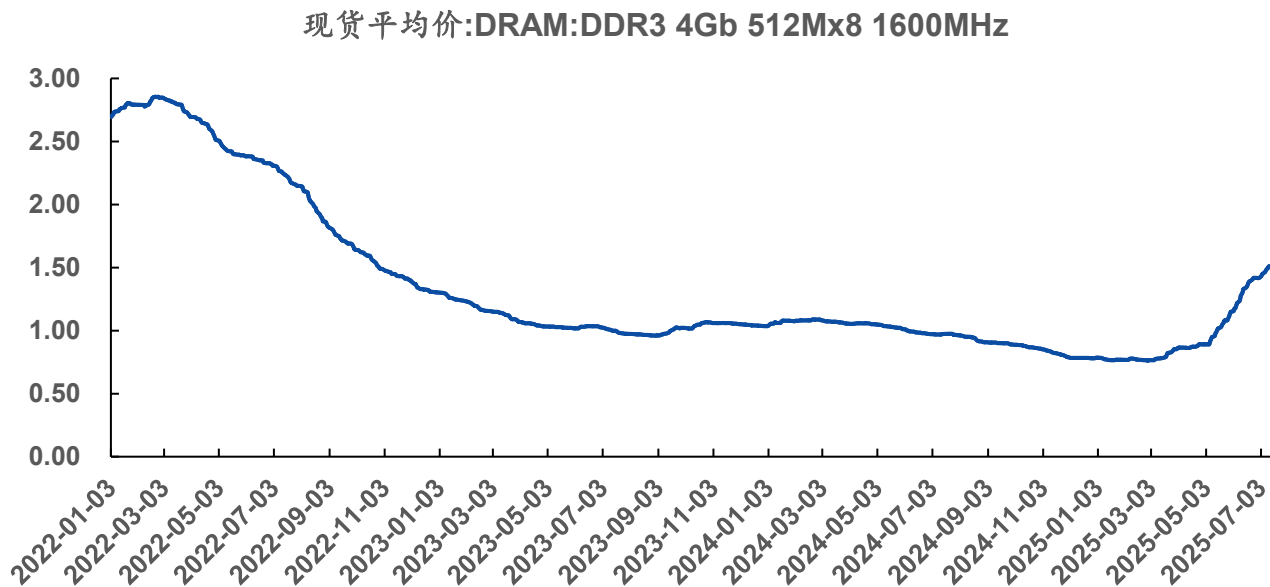


资料来源: iFinD, 太平洋证券整理

二、行业重点数据跟踪

DRAM 现货价格: 截止 7 月 18 日, DDR3 4Gb 价格较上周收涨, 报 1.57 美元。

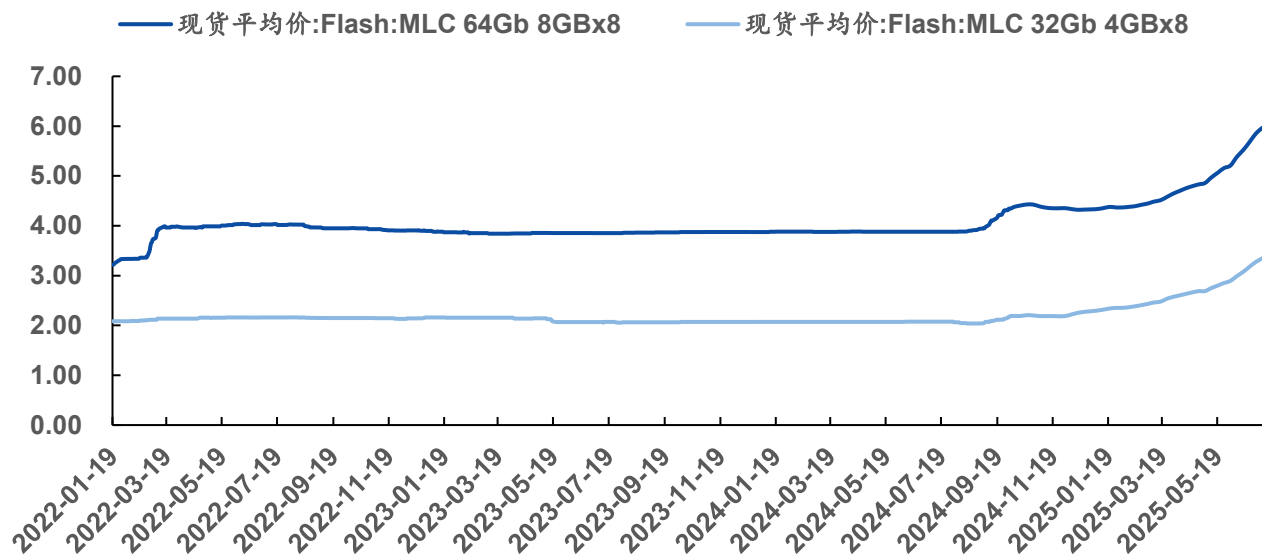
图表6：DRAM 现货价格（美元）



资料来源：iFind，太平洋证券整理

闪存现货价格：截止7月7日，Flash MLC 64Gb 价格上涨，现货 5.97 美元；Flash MLC 32Gb 价格小幅上涨，现货 3.35 美元。

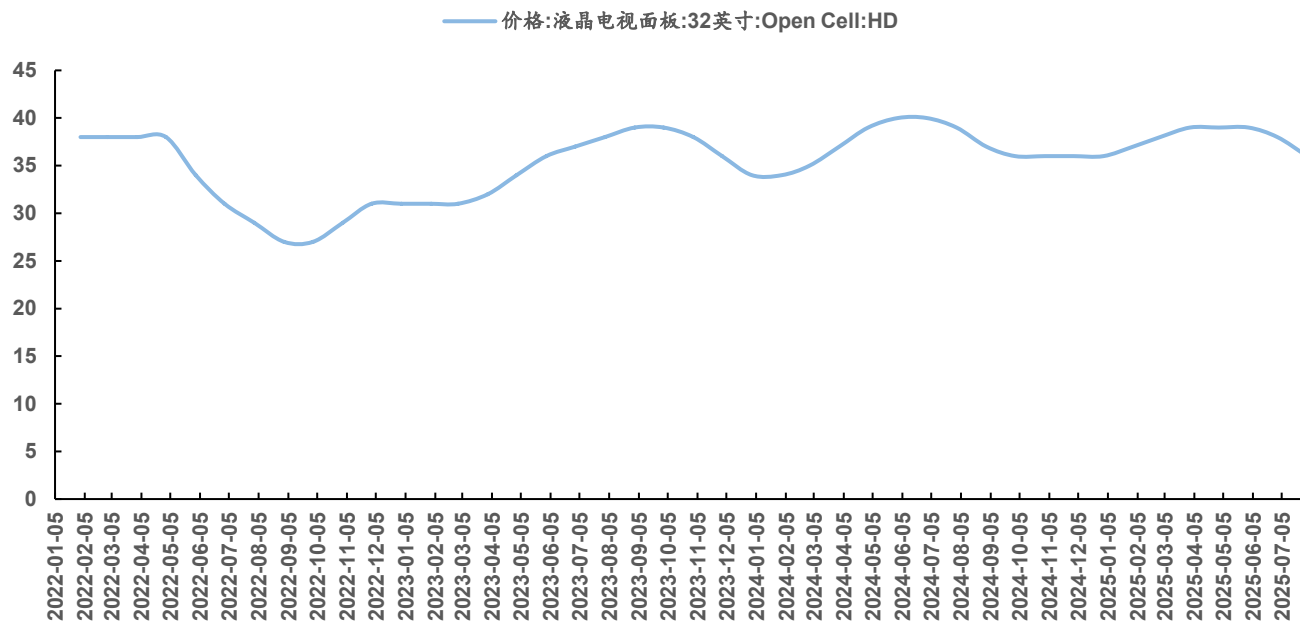
图表7：闪存现货价格（美元）



资料来源：iFind，太平洋证券整理

面板现货价格： 32 寸液晶电视面板价格 7 月份报价较上月末下降，现货 36.00 美元。

图表8：重要面板价格（美元/片）



资料来源：iFind，太平洋证券整理

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。