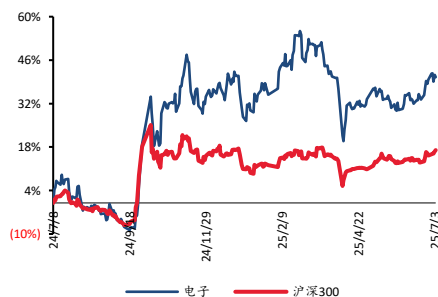


电子

太平洋电子周报 (20250629-20250706): 英飞凌基于 300 毫米晶圆的可扩展 GaN 预计将于 25Q4 提供

■ 走势比较



相关研究报告

<<太平洋证券公司点评-华峰测控 (688200): 发布股权激励计划, 彰显公司业绩高增长信心>>—2025-07-04

<<多业务线共振增长, 智能产品平台型企业腾飞>>—2025-07-01

<<太平洋电子周报 20250623-20250627: 海内外 AI 眼镜品牌群雄逐鹿, 产业催化不断>>—2025-06-30

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. 半导体纵横, 芯海科技在互动平台表示: 公司首款高性能、高可靠性、高功能安全 ASIL-D 等级的车规 MCU 产品已于近期流片;
2. 核芯产业观察, 纳氟科技完成数千万元 Pre-A 轮融资, 本轮融资将用于扩建高频高速覆铜板 (CCL) 产线、推动航空航天、通讯、汽车、数据中心等领域的产品布局, 加速数千亿国产高端印刷线路板 PCB 的关键电子材料的技术突破与商业化落地;
3. 集邦化合物半导体, 近日, 厦门士兰微 8 英寸碳化硅功率器件芯片制造生产线项目 (一期) 迎来重大进展。首台设备提前搬入, 预示着项目将快速进入设备安装与调试阶段, 有望按计划实现通线和试生产;
4. 闪存市场, 中国移动 AI 服务器 (推理型扣卡风冷) 集采标包公示。招标公告显示: 中国移动 2025 年至 2026 年人工智能通用计算设备 (推理型) 集采项目项目共 6 个标包, 预估一共将采购 7058 台 AI 服务器;
5. 艾邦半导体网, 英飞凌官网宣布, 其基于 300 毫米晶圆的可扩展 GaN 制造技术进展顺利, 首批样品将于 2025 年第四季度向客户提供。英飞凌已做好准备扩大客户群, 巩固其作为 GaN 市场领先地位;
6. 半导体材料与工艺设备, 日本材料巨头 AGC 在中国台湾省生产的特定型号 CMP 抛光液 (料号 M2701505) 因中国台湾省最新升级的出口管制政策被强制暂停供货。这款用于晶圆化学机械抛光 (CMP) 的高端耗材, 在 7nm 以下先进制程芯片制造中扮演着不可或缺的角色, 其纯度需达到 99.9999% 以上;
7. 半导体产业纵横, 随着中美实施旨在促进两国关键技术流动的贸易协议。特朗普政府已取消了对华芯片设计软件 (EDA) 销售的至少部分出口许可要求;
8. 半导体行业观察, 三星电子已于第二季度末减少了 12 层 HBM3E (第五代高带宽存储器) 的产量, 三星电子原本计划在今年年中向英伟达供应该产品。但随着谈判的拖延, 下半年需求的不确定性加剧。

二、重点公司公告

雷神科技: 发布对外投资的公告, 雷神科技联合设立智能眼镜公司持股 35%。为整合资源拓展智能眼镜市场, 提升综合竞争力

风华高科: 发布公司 2024 年度分红派息实施公告, 以剔除回购股份后的 1,147,490,419 股为基数, 每 10 股派现 1.50 元 (含税), 分红总额 172,123,562.85 元, 不送股, 不转增股本

统联精密: 发布 2024 年年度权益分派实施公告, 以扣除回购股份后的股本 156,755,846 股为基数, 每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税), 合计派发 23,513,376.90 元

中微公司: 发布 2024 年年度权益分派实施公告, 以扣除回购股份后的

624,049,034 股为基数, 每股派现 0.30 元 (含税) / 合计派发 187,214,710.20 元

莱特光电: 发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告, 截至 2025 年 6 月 30 日, 累计回购 1,369,987 股, 占总股本 0.3404%

天威视讯: 发布 2024 年年度权益分派实施公告, 以总股本 802,559,160 股为基数, 每 10 股派发现金红利 0.50 元 (含税)

达实智能: 发布关于世锦园区智能化项目签约的公告, 合同金额: 1188 万元人民币。提供基于“物联网+AI”的智慧空间整体解决方案, 包括: AIoT 智能物联网管控平台、C3 物联网身份识别与管控系统等

甬矽电子: 发布关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告/2025 年 6 月末新增回购。截至 2025 年 6 月 30 日累计回购 2,562,688 股 (占总股本 0.63%)

科达自控: 发布购买资产的公告, 科达自控拟以现金 20,910 万元收购海图科技 51% 股份 (25,500,001 股), 成为其控股股东

微创光电: 发布募投项目延期公告, 智慧交通募投项目原计划达到预定可使用状态日期为 2025 年 6 月 30 日, 现调整为 2025 年 12 月 31 日

锦富技术: 发布关于收到行政处罚决定书的公告, 公司因 2021 年金属品贸易业务会计处理错误, 导致三份季度报告虚增营业收入 (第一季度 5,293.88 万元、半年度 11,132.06 万元、前三季度 17,234.83 万元)。被江苏证监局警告并罚款 400 万元

钜泉科技: 发布关于核心技术人员变动的公告, Xuming Zhang (张旭明) 因达到法定退休年龄, 申请辞去副总经理、技术总监、产品研发总监及核心技术人员职务。公司同意其辞去相关职务, 并聘任其为技术顾问, 继续指导技术研发工作

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。

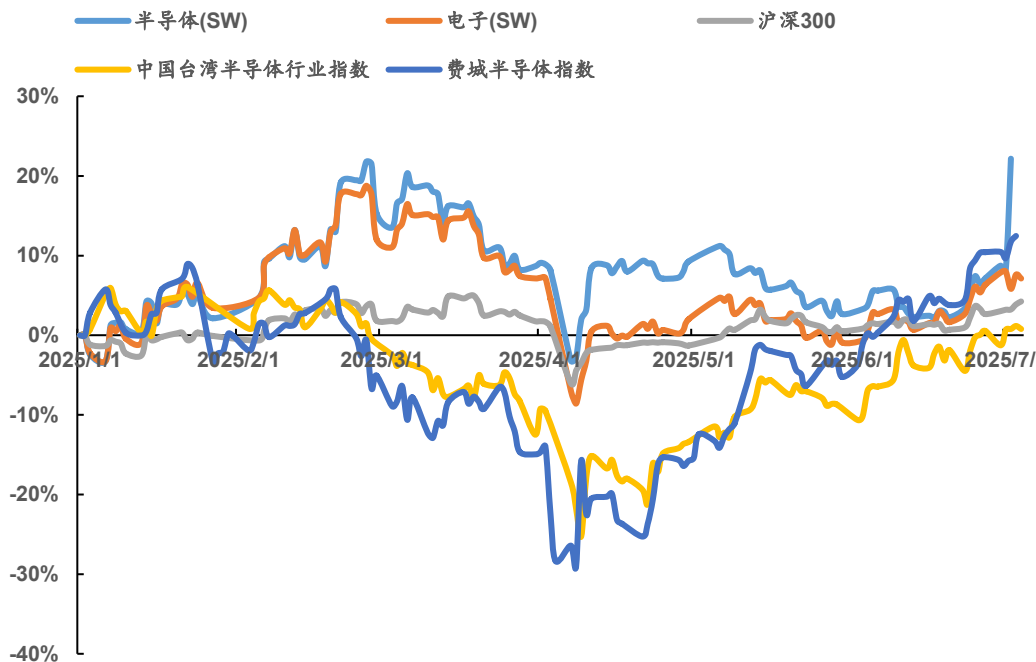
一、指数跟踪

本周板块指数表现: SW 电子行业上涨 0.74%。本周, SW 电子板块上涨 0.74 个百分点, 沪深 300 指数上涨 1.54 个百分点, 弱于沪深 300 指数 0.80 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 电子行业下跌 0.70%。7 月初至今, SW 电子板块下跌 0.70 个百分点, 沪深 300 指数上涨 1.17 个百分点, 弱于深 300 指数 1.87 个百分点。

25 年初至今板块指数表现: SW 电子行业上涨 3.28%。25 年初至今, SW 电子板块上涨 3.28 个百分点, 沪深 300 指数上涨 1.20 个百分点, 强于沪深 300 指数 2.08 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

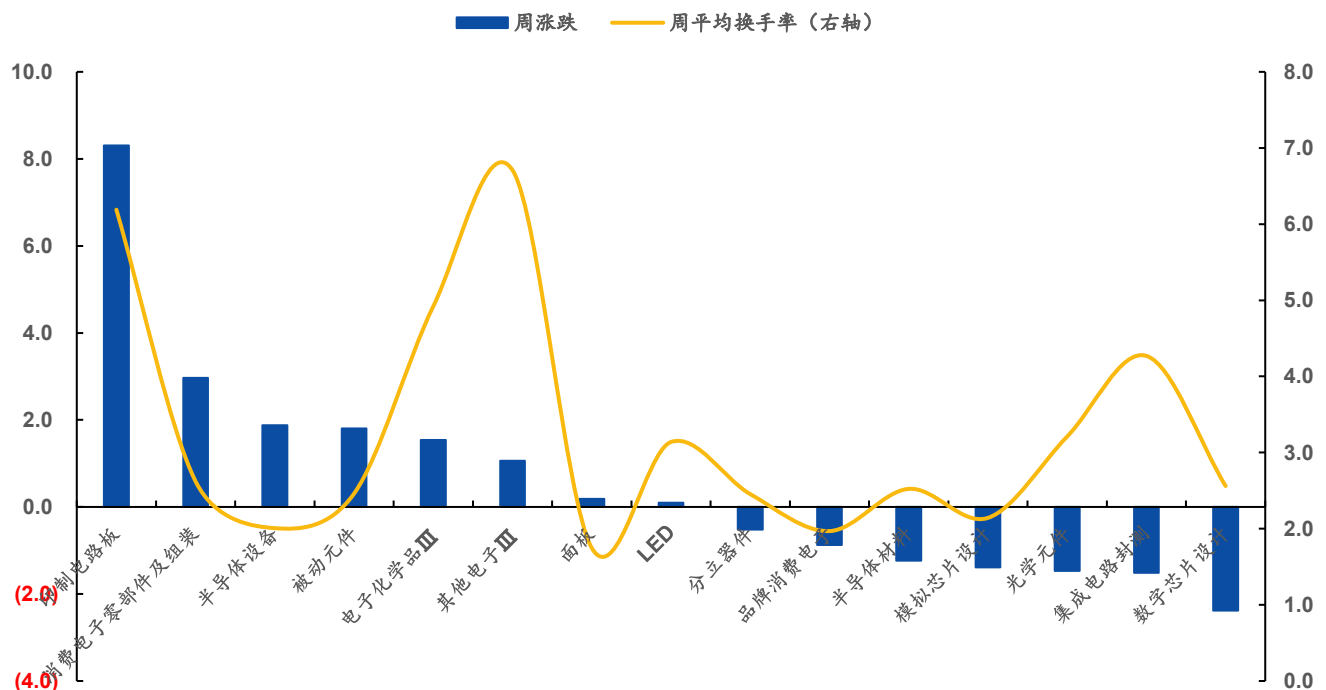
图表2: A 股主要指数涨跌幅

代码	名称	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
000001.SH	上证指数	1.40	0.81	3.60
399106.SZ	深证综指	1.13	0.04	6.04
399102.SZ	创业板综	0.90	(0.69)	8.03
000688.SH	科创 50	(0.35)	(1.85)	(0.42)
000300.SH	沪深 300	1.54	1.17	1.20
801080.SI	电子(SW)	0.74	(0.70)	3.28

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、半导体设备表现较好, 分别上涨 8.31%、2.97%、1.88%; 数字芯片设计、集成电路封测、光学元件领跌, 分别下跌 2.38%、1.52%、1.47%。

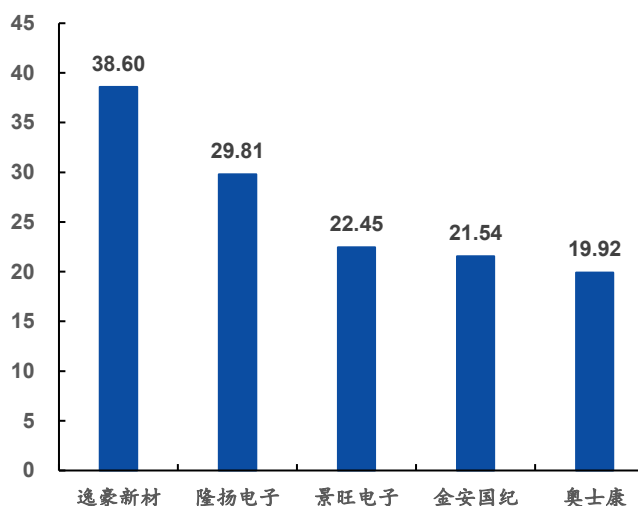
图表3: 电子各版块周涨跌幅



资料来源: iFind, 太平洋证券整理

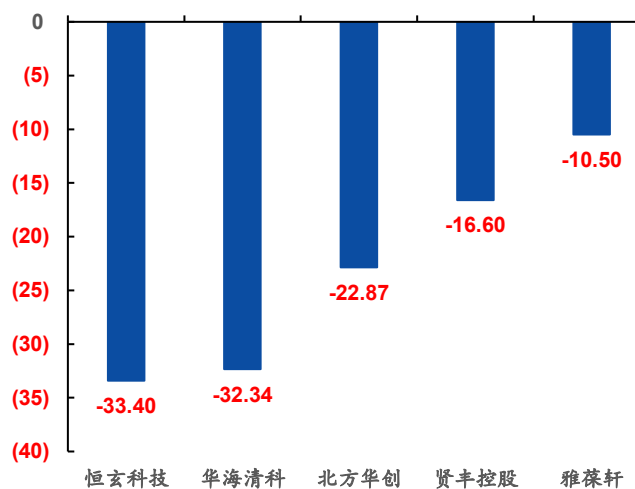
本周,涨幅排行榜前五名分别是逸豪新材(+38.60%)、隆扬电子(+29.81%)、景旺电子(+22.45%)、金安国纪(+21.54%)、奥士康(+19.92%);跌幅排行榜前五名分别是恒玄科技(-33.40%)、华海清科(-32.34%)、北方华创(-22.87%)、贤丰控股(-16.60%)、雅葆轩(-10.50%)。

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

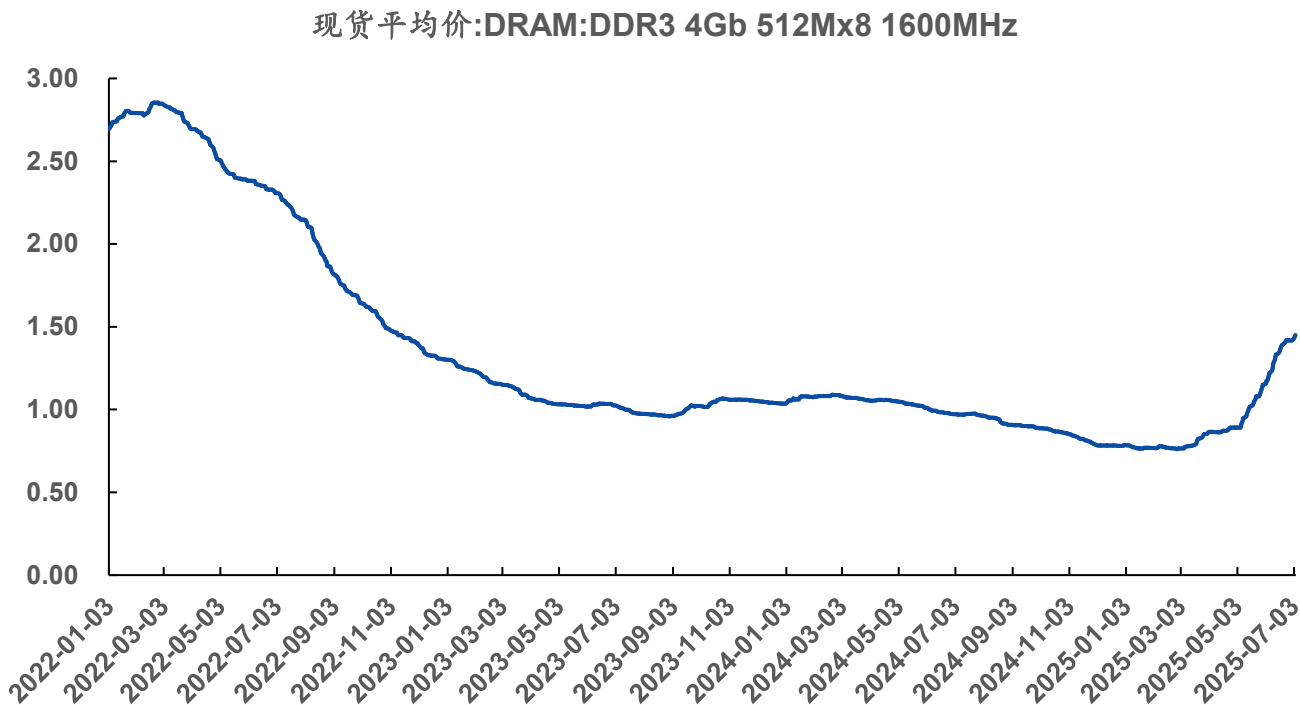


资料来源: iFind, 太平洋证券整理

二、行业重点数据跟踪

DRAM 现货价格: 截止 7 月 4 日, DDR3 4Gb 价格较上周收涨, 报 1.45 美元。

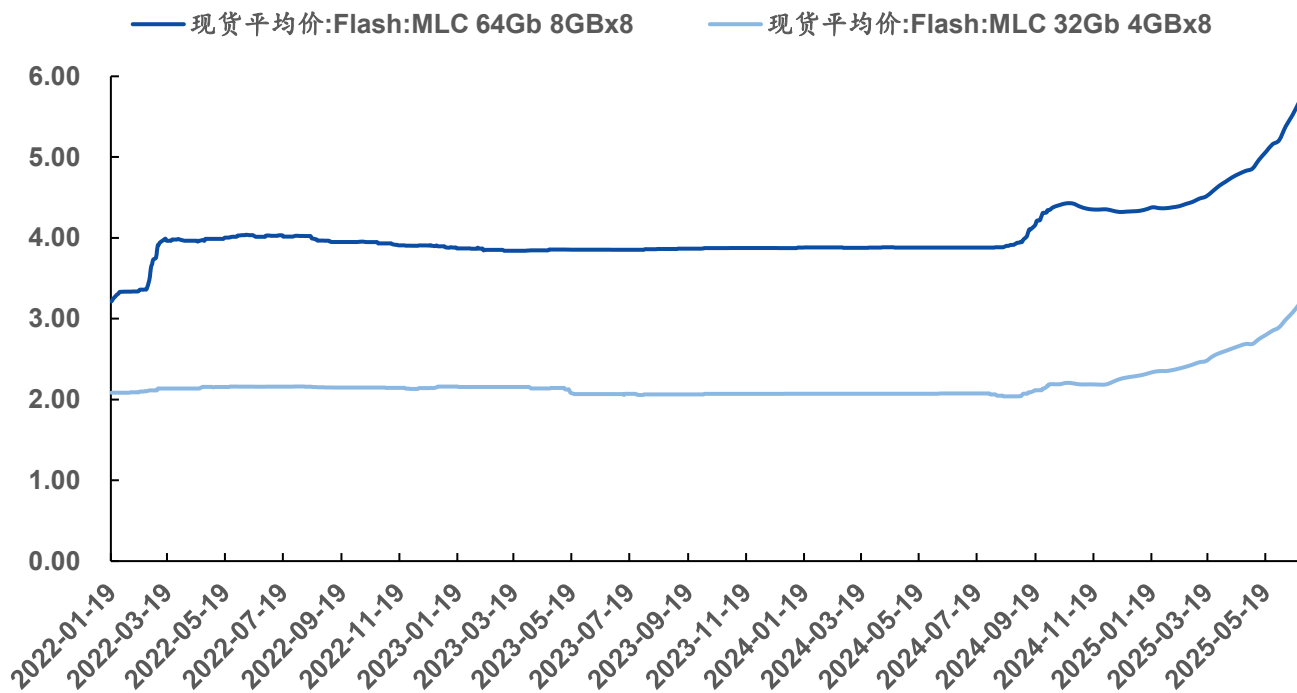
图表6: DRAM 现货价格 (美元)



资料来源: iFind, 太平洋证券整理

闪存现货价格: 截止 6 月 23 日, Flash MLC 64Gb 价格上涨, 现货 5.68 美元; Flash MLC 32Gb 价格小幅上涨, 现货 3.18 美元。

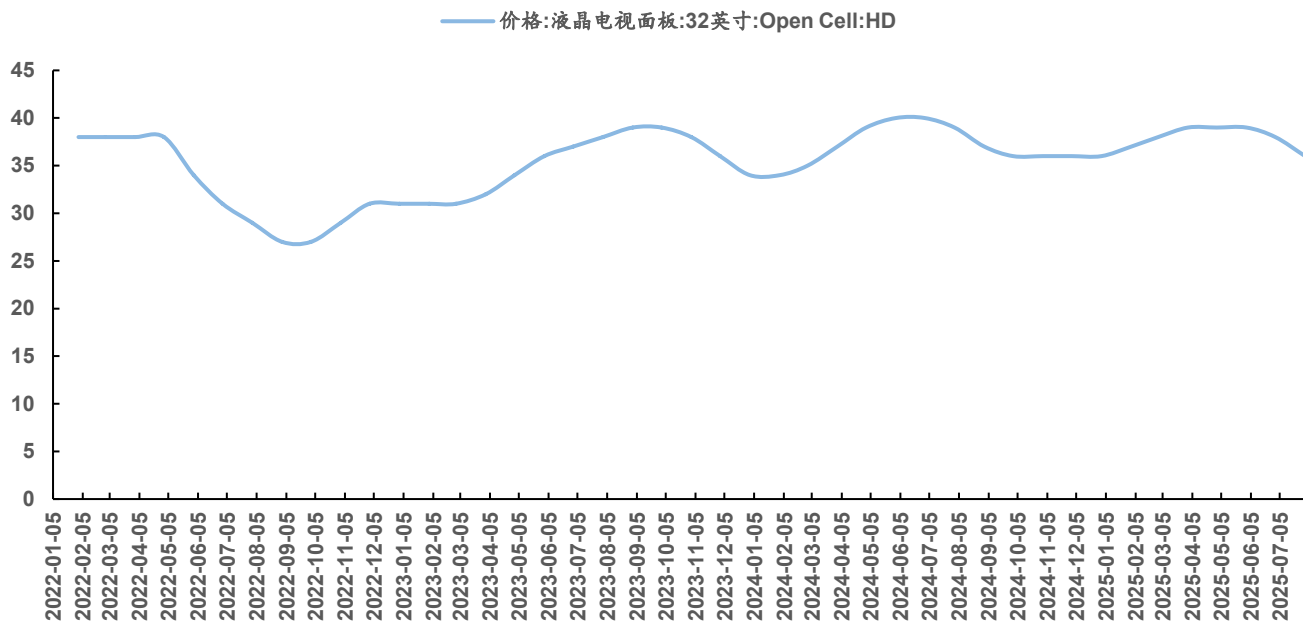
图表7: 闪存现货价格 (美元)



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。