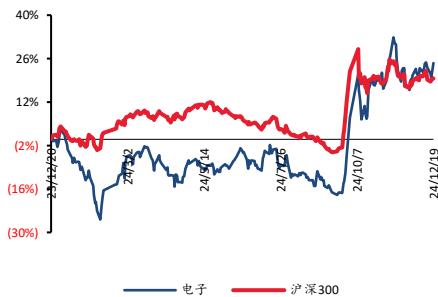


电子

## 太平洋电子周报（20241216-20241220）

### ■ 走势比较



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

## 本周重点公司公告及行业要闻

### 一、重点公司公告

【美光科技】公司发布FY25Q1财报：公司一季度实现营业收入87.1亿美元，同比增长84%，环比增长12%；二季度营业收入指引为77-81亿美元。

【晶华微】公司拟使用自有资金人民币2亿元购买智芯微100%股权，本次交易完成后，智芯微将成为公司的全资子公司。本次交易业绩承诺期为2025年度至2027年度，智芯微实现的目标净利润分别不低于720/1140/2140万元。

【广钢气体】公司中标境内某电子大宗现场制气项目，中标金额未含税价约为27.40亿元。本次项目中标属于公司日常经营行为，拟签订合同履行期限为15年，前述中标金额为合同履行期限内的合计金额。

【中船特气】公司拟向派瑞科技、七一八所购买淮安派瑞100%股权、大宗气体资产（半导体产业大宗气体制备首台套样机1台（套）和3项大宗气体制备知识产权）及其他实物资产（与特气业务相关的机器设备339台（套）），交易价格人民币1.72亿元。

【国芯科技】公司研发的服务器和云应用高性能量子安全芯片CCP907TQ新产品于近日在公司内部测试中获得成功。

### 二、行业要闻

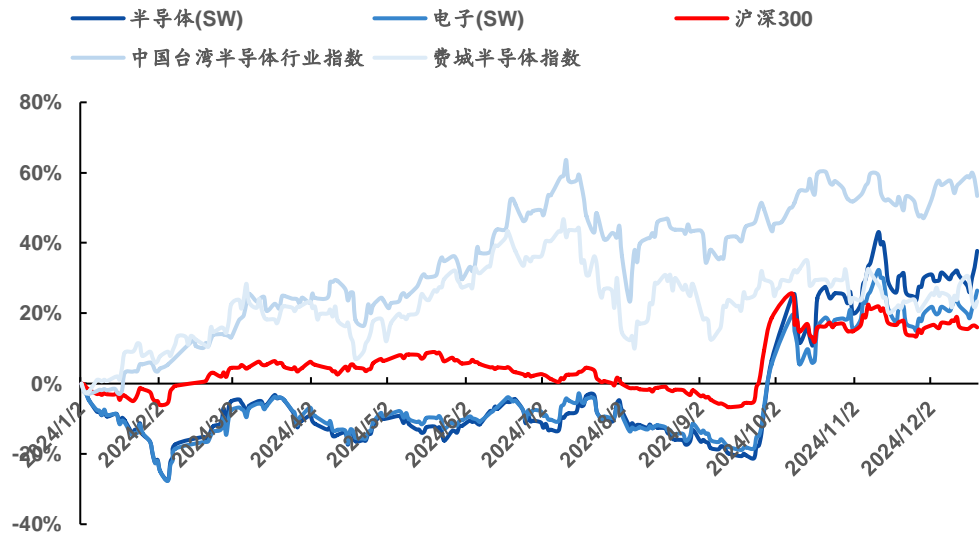
谷歌DeepMind实验室推出Veo2视频生成模型和Imagen3图像模型。

海力士获得4.58亿美元“芯片法案”补贴，较初步交易备忘录（PMT）中披露金额增加800万美元。该补贴将支持SK海力士在印第安纳州西拉斐特投资约38.7亿美元，用于建设内存封装工厂和先进封装制造和研发设施。

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

图表1: 全球主要半导体涨跌幅



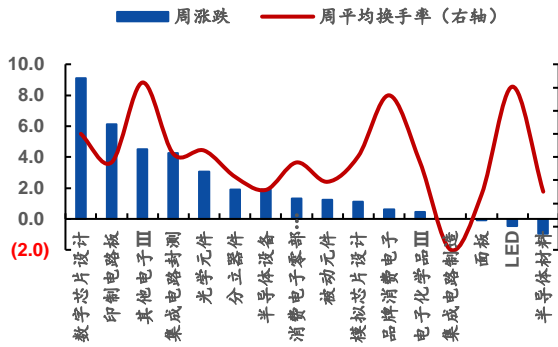
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

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	(0.70)	1.25	13.21
399106.SZ	深证综指	(1.38)	1.24	11.10
399102.SZ	创业板综	(1.43)	0.97	16.25
000688.SH	科创50	2.17	0.38	18.69
000300.SH	沪深300	(0.14)	0.28	14.47
801080.SI	电子(SW)	3.55	5.45	24.38

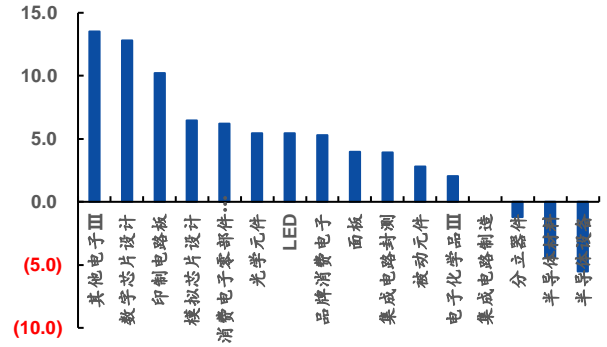
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表3：电子各版块周涨跌幅



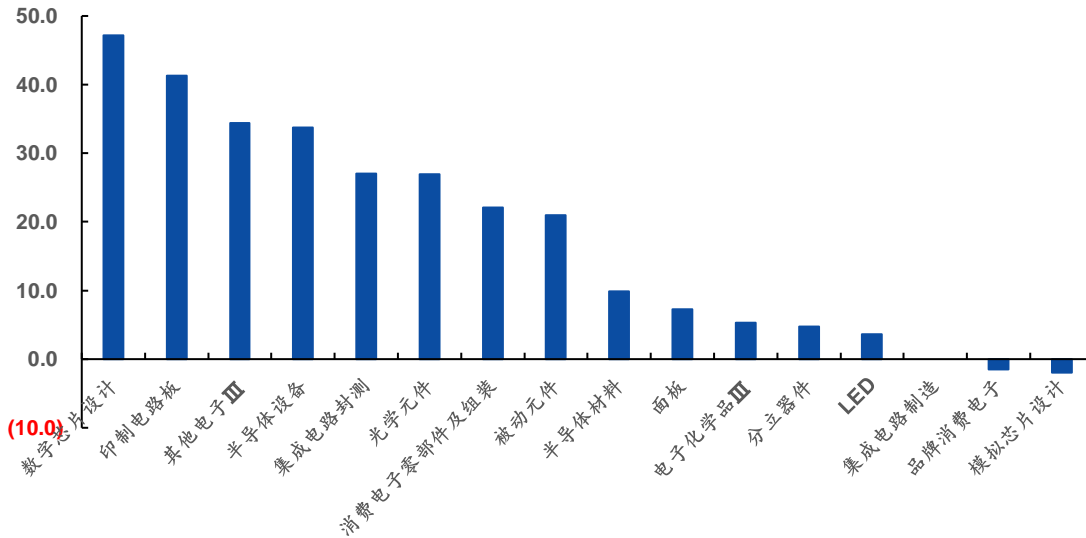
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表4：电子各板块月涨跌幅



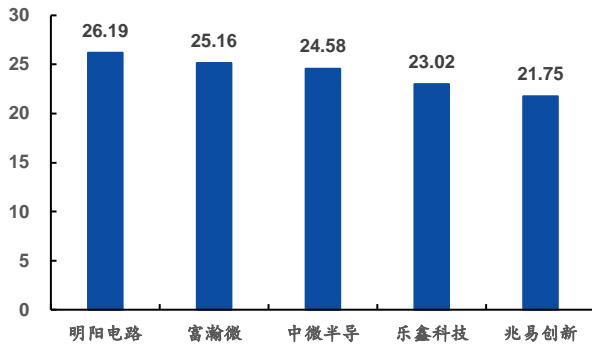
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表5：电子各板块年涨跌幅



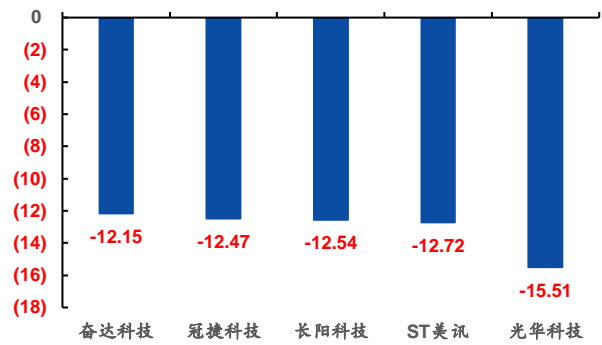
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表6：电子周涨幅 TOP 5



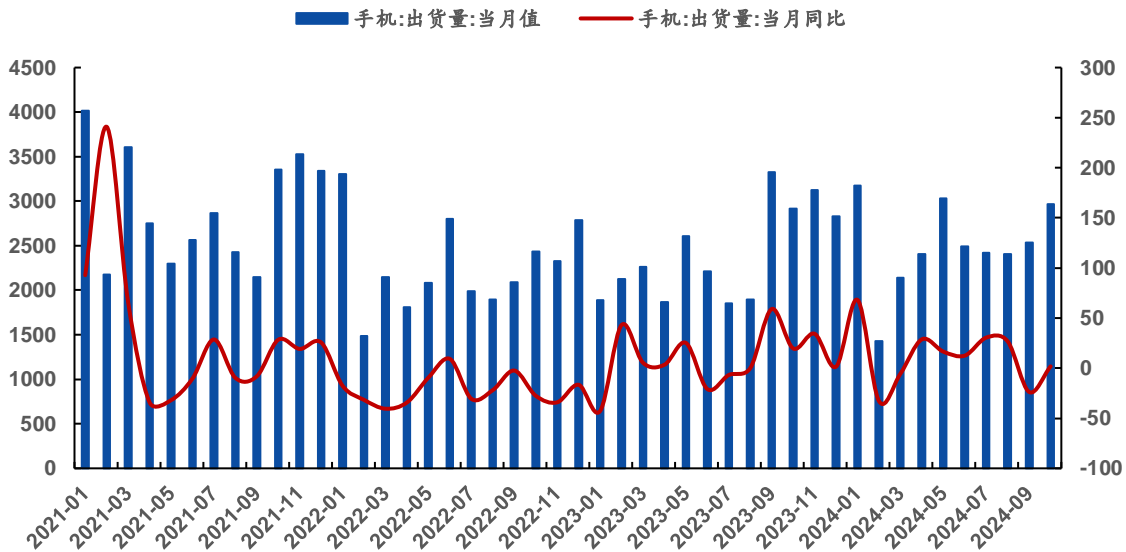
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表7：电子周跌幅 TOP 5



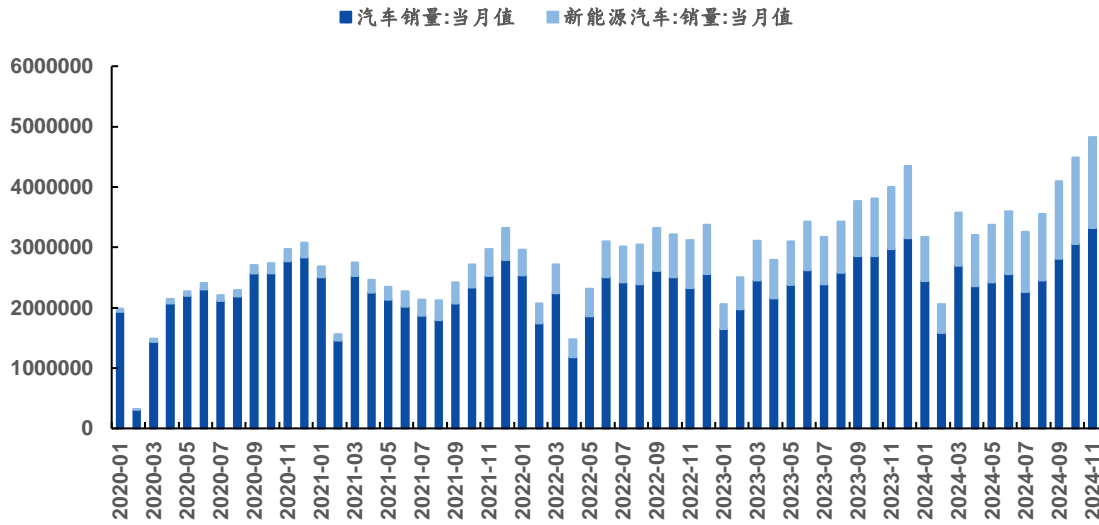
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表8：智能手机出货量（万部）



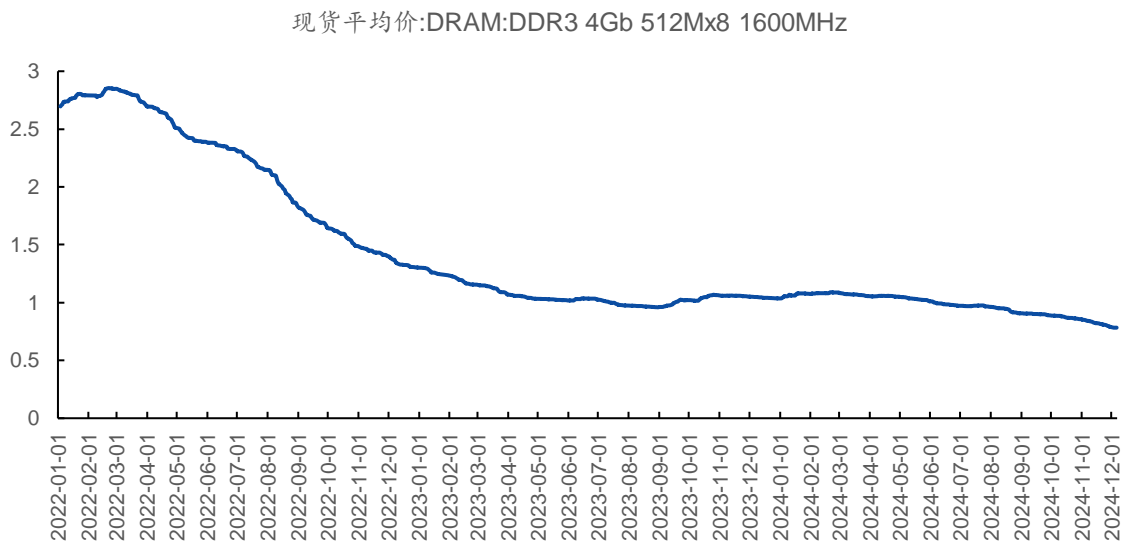
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表9：汽车与新能源汽车销量（辆）



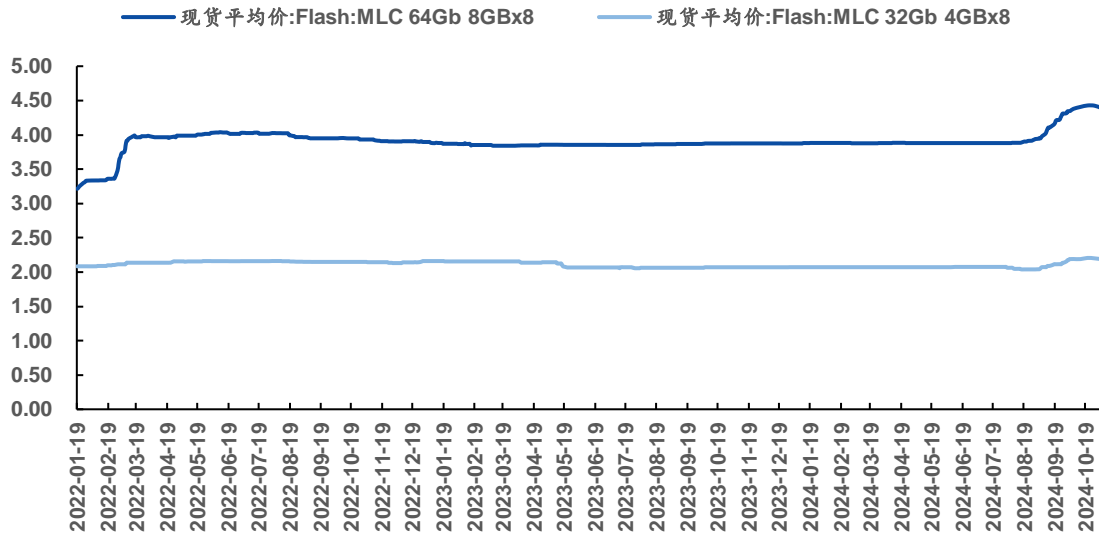
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表10：DRAM 现货价格（美元）



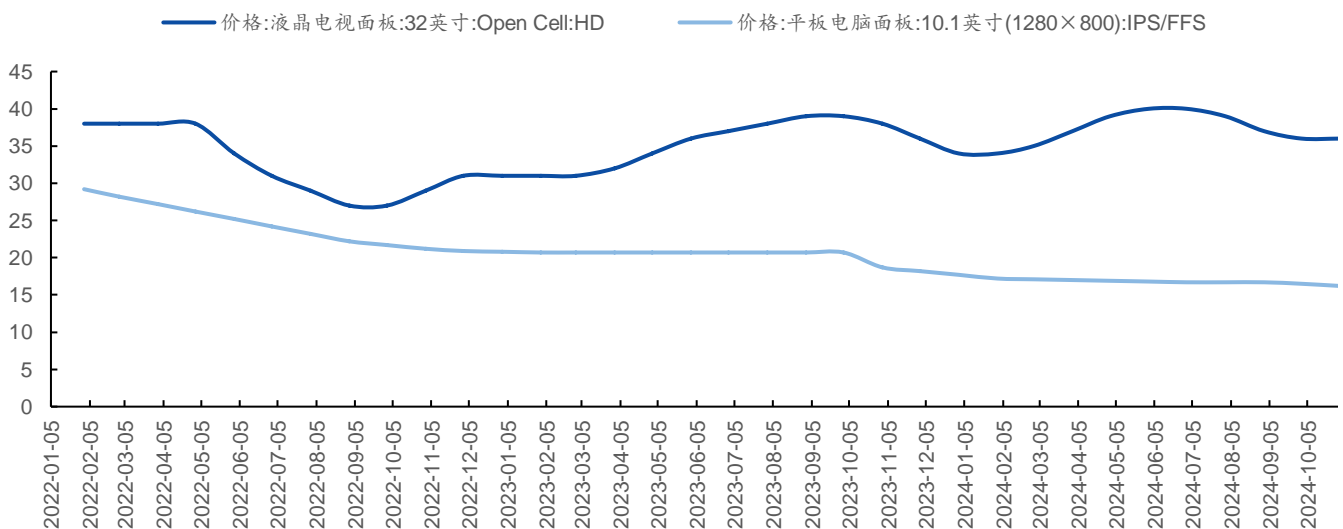
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表11: 闪存现货价格 (美元)



资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表12: 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。

## 太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



## 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

## 重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

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分析人员的个人观点。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。