

电子

## 太平洋电子周报（20241230-20250103）

### ■ 走势比较



### 相关研究报告

<< 电子行业周报 20241223-20241227 >>--2024-12-29

<< 电子行业周报 20241216-20241220 >>--2024-12-23

<< 电子行业周报 20241209-20241213 >>--2024-12-16

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

【天通控股】公司全资子公司天通银厦收到政府通知，给予天通银厦政府补贴 5048.46 万元。上述补助与收益相关，占公司最近一期经审计净利润的 15.53%。

【福立旺】公司拟与昆山市千灯镇人民政府签署《福立旺高端精密金属零部件研发生产基地项目投资协议书》，计划设立全资子公司苏州福立旺作为项目实施主体投资建设“高端精密金属零部件研发生产基地项目”，项目总投资 10 亿元，其中固定资产投资 9 亿元。

### 二、行业要闻

美国商务部宣布将中国、缅甸和巴基斯坦的 13 个实体加入实体清单，其中中国实体 11 个，该行政令将自 1 月 6 日起生效。

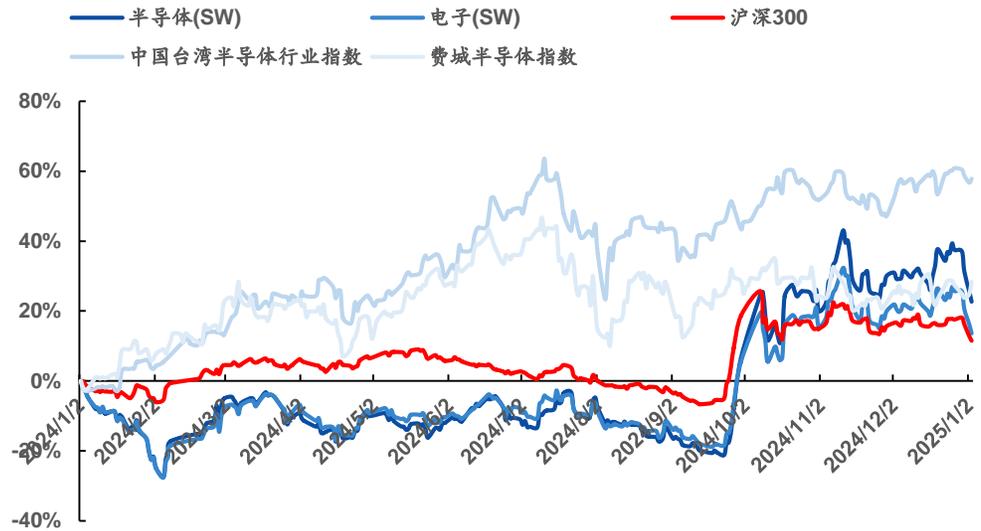
工业和信息化部最新公布的数据显示，2024 年 1 至 11 月，我国规模以上电子信息制造业增加值同比增长 12.2%，手机产量 15.04 亿台，同比增长 8.9%，其中智能手机产量 11.17 亿台，同比增长 9.3%；微型计算机设备产量 3.06 亿台，同比增长 2.1%；集成电路产量 3953 亿块，同比增长 23.1%。

台积电近期完成 CPO 与半导体先进封装技术整合，其与博通共同开发合作的 CPO 关键技术微环形光调节器 (MRM) 已经成功在 3nm 制程试产，代表后续 CPO 将有机会与高性能计算 (HPC) 或 ASIC 等 AI 芯片整合。

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



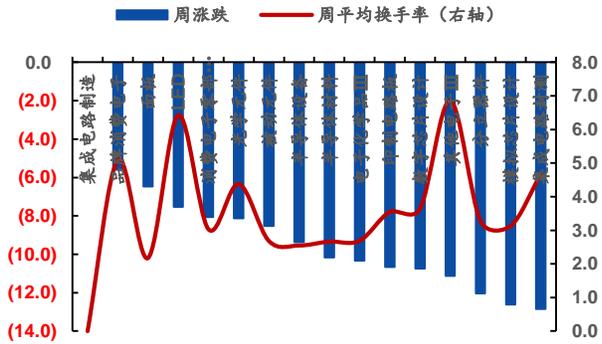
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

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	(5.55)	(4.19)	(4.19)
399106.SZ	深证综指	(7.87)	(5.16)	(5.16)
399102.SZ	创业板综	(9.49)	(6.19)	(6.19)
000688.SH	科创50	(7.54)	(4.76)	(4.76)
000300.SH	沪深300	(5.17)	(4.06)	(4.06)
801080.SI	电子(SW)	(9.60)	(5.76)	(5.76)

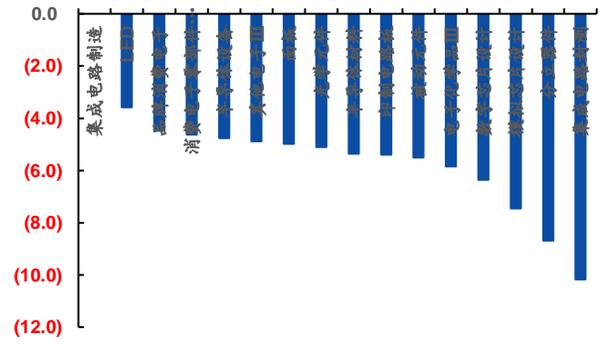
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表3: 电子各版块周涨跌幅



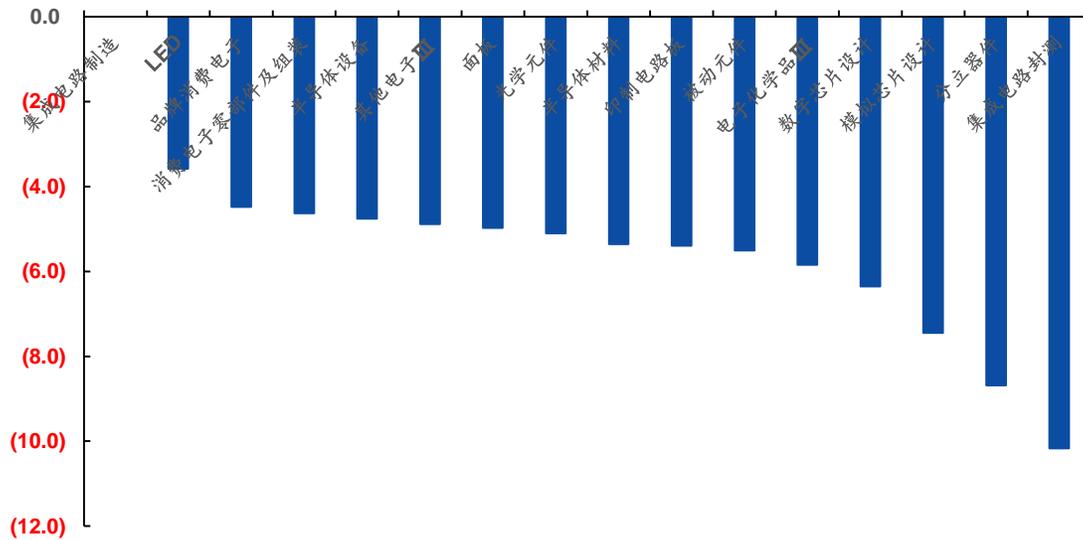
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表4: 电子各板块月涨跌幅



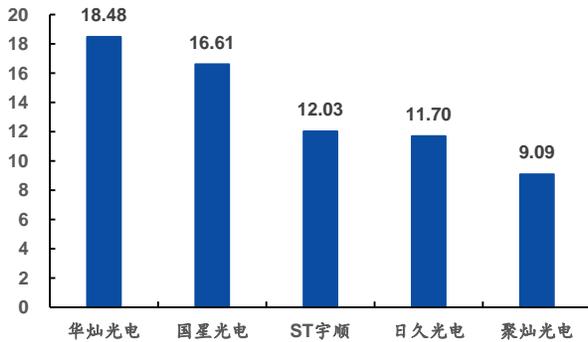
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表5: 电子各板块年涨跌幅



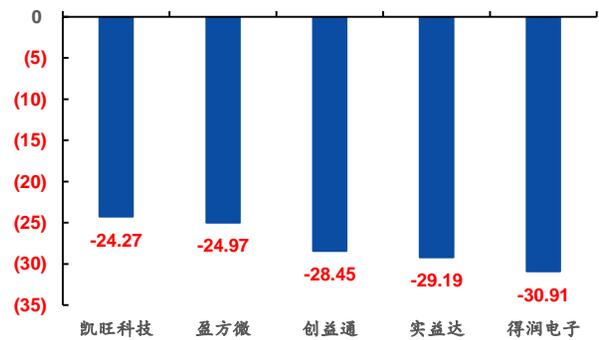
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表6: 电子周涨幅 TOP 5



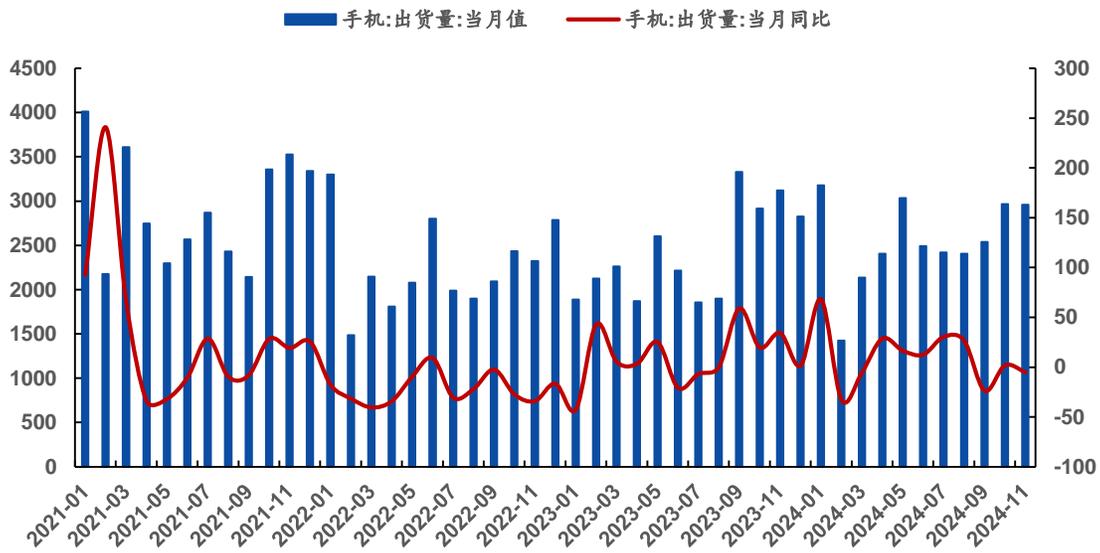
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表7: 电子周跌幅 TOP 5



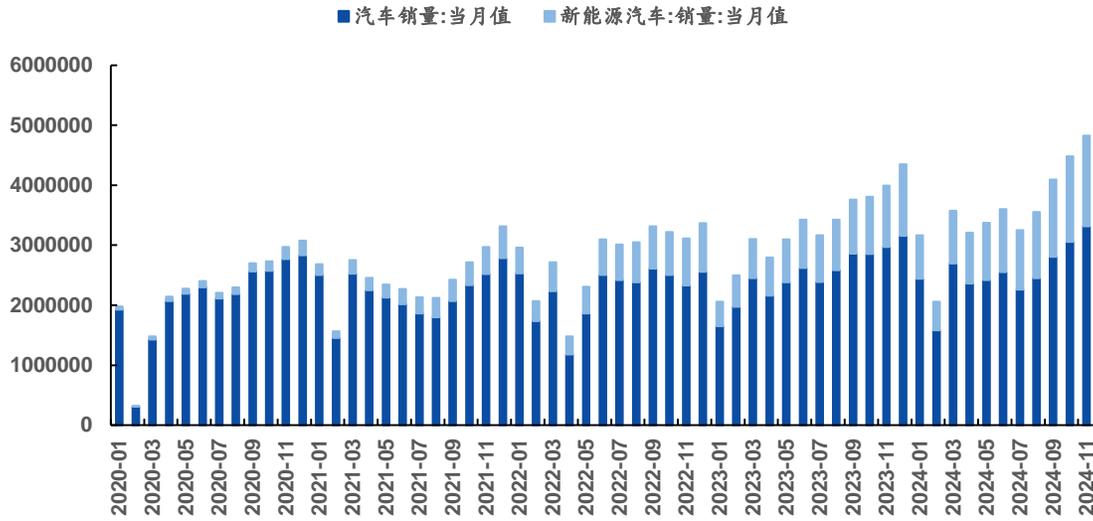
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表8: 智能手机出货量 (万部)



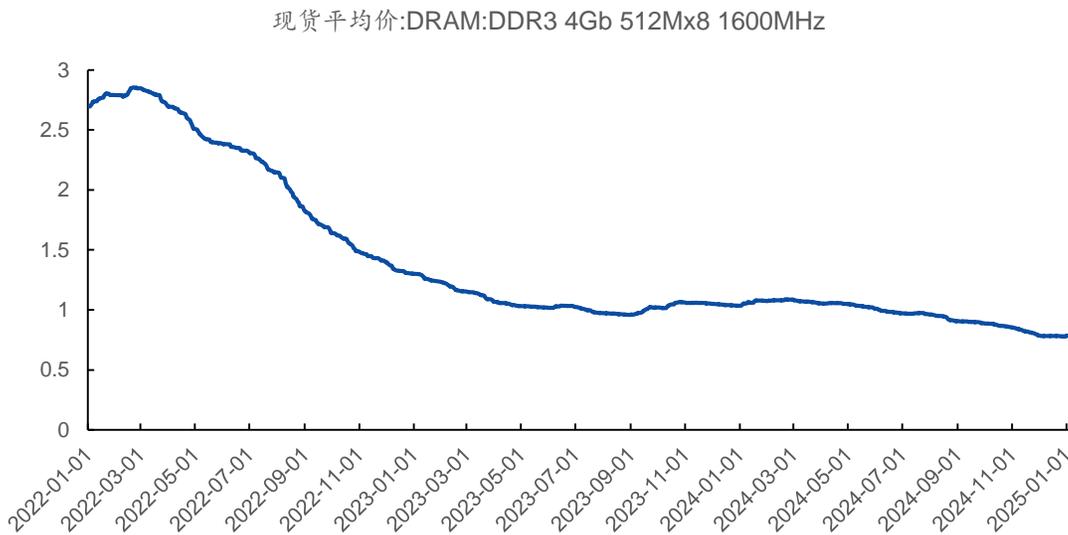
资料来源: iFind, 太平洋证券整理

图表9：汽车与新能源汽车销量（辆）



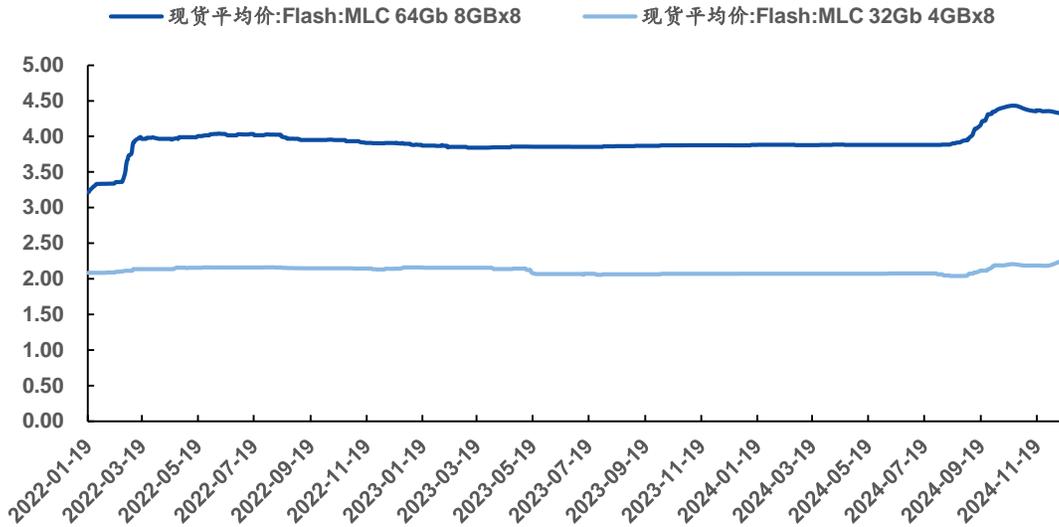
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表10：DRAM 现货价格（美元）



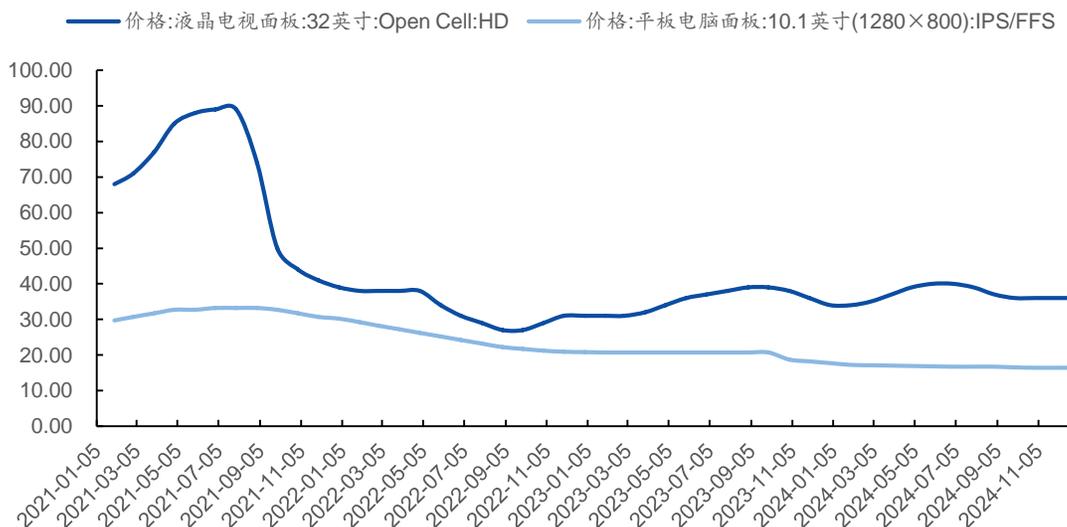
资料来源：iFind，太平洋证券整理

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

## 电子行业分析师介绍

### 张世杰

电子行业首席，北京大学物理学博士，2023 年加入太平洋证券研究所。具备多年光学及光电方向前沿科学研究经验，在国际知名刊物发表多篇文章，曾任职于中国科学院物理研究所；具备多个科技行业二级研究经历，曾任职于德邦证券、东北证券担任电子行业首席分析师，2016、2017 年水晶球团队成员，2018 年美市 TMT 行业券商收益第 1。

### 罗平

电子行业分析师，2023 年加入太平洋证券研究所，英国帝国理工大学物理学院硕士一等学位。主要覆盖射频，半导体，光学等方向，曾任职于德邦证券、国元证券。

### 李珏晗

电子行业分析师，2023 年加入太平洋证券研究所，香港科技大学双学位学士，伊利诺伊大学香槟分校硕士，曾就职于德邦证券、国元证券。

## 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面许可任何机构和任何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。