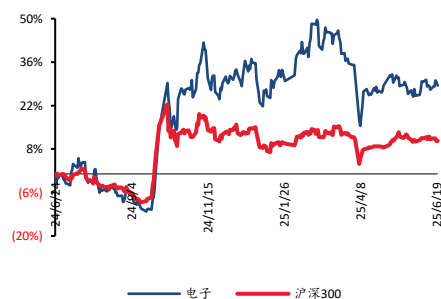


电子

太平洋电子周报（20250615-20250622）：Marvell 新增两家超大规模云端客户

■ 走势比较



相关研究报告

盛景微：《关于以集中竞价方式首次回购股份的公告》无锡盛景微电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 14 日召开第二届董事会第九次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金和自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于股权激励或员工持股计划。本次回购股份资金总额不低于人民币 3,000 万元（含）且不超过人民币 5,000 万元（含），回购价格不超过人民币 51.58 元/股（含），回购股份实施期限自公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过 12 个月。

得润电子：《简式权益变动报告书》本次权益变动后，信息披露义务人合计持有得润电子 66,544,966 股，持股比例为 11.0084%

豪声电子：《2024 年年度权益分派实施公告》以总股本 98,000,000 股为基数，每 10 股转增 4 股，共转增 39,200,000 股

大华股份：《关于出售控股子公司股权的进展公告》截至 2025 年 6 月 21 日，华橙网络已完成股权转让相关的工商变更登记，并取得新的《营业执照》，公司已不再持有华橙网络股权/华橙网络也不再纳入公司合并报表范围

沃格光电：《关于调整 2024 年年度利润分配总额的公告》每股派发现金红利 0.05 元（含税）保持不变，派发现金红利总额由 11,114,866.65 元（含税）调整为 11,081,611.65 元（含税）

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。

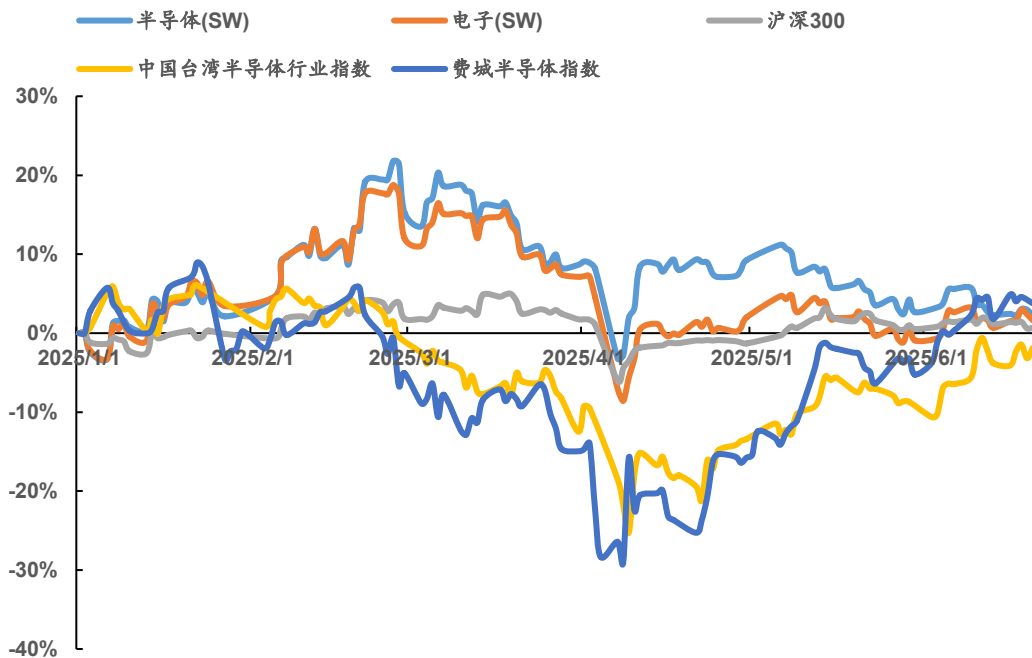
一、指数跟踪

本周板块指数表现：SW 电子行业上涨 0.95%。本周，SW 电子板块上涨 0.95 个百分点，沪深 300 指数下跌 0.45 个百分点，强于沪深 300 指数 1.41 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 2.58%。6 月初至今，SW 电子板块上涨 0.46 个百分点，沪深 300 指数上涨 0.46 个百分点，强于深 300 指数 2.12 个百分点。

25 年初至今板块指数表现：SW 电子行业下跌 2.00%。25 年初至今，SW 电子板块下跌 2.00 个百分点，沪深 300 指数下跌 1.96 个百分点，弱于沪深 300 指数 0.04 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

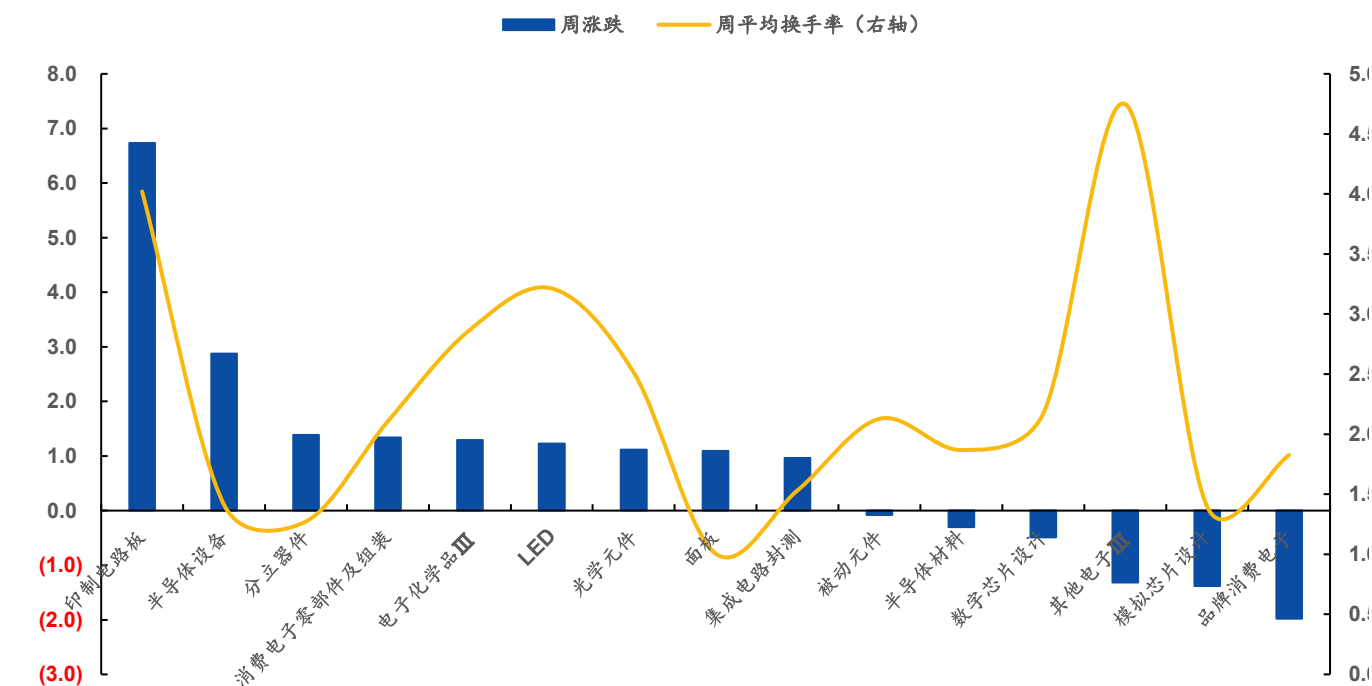
图表2：A股主要指数涨跌幅

代码	名称	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
000001.SH	上证指数	(0.51)	1.02	0.89
399106.SZ	深证综指	(1.60)	0.80	1.55
399102.SZ	创业板综	(1.69)	2.39	2.63
000688.SH	科创50	(1.55)	(1.59)	(2.78)
000300.SH	沪深300	(0.45)	0.46	(1.96)
801080.SI	电子(SW)	0.95	2.58	(2.00)

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、半导体设备、分立器件表现较好，分别上涨6.74%、2.88%、1.39%；品牌消费电子、模拟芯片设计、其他电子III领跌，分别下跌1.98%、1.38%、1.32%。

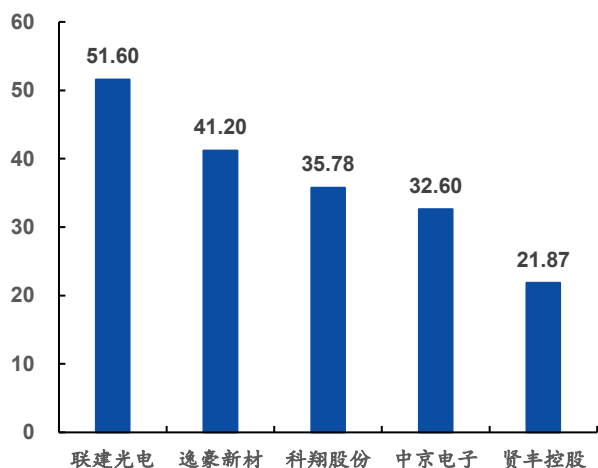
图表3：电子各版块周涨跌幅



资料来源：iFind，太平洋证券整理

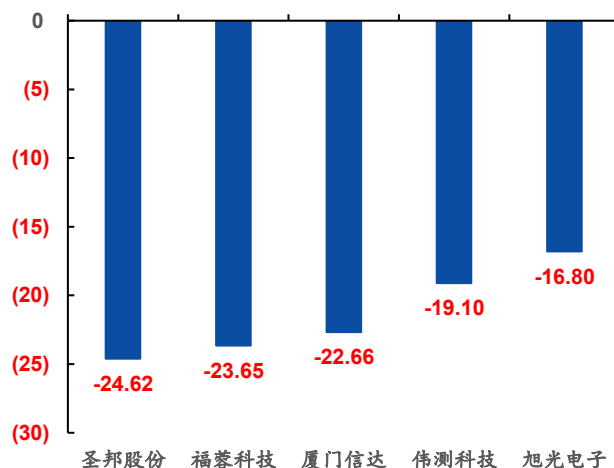
本周，生益电子领涨 38.60%。涨幅排行榜前五名分别是联建光电 (+51.60%)、逸豪新材 (+41.20%)、科翔股份 (+35.78%)、中京电子 (+32.60%)、贤丰控股 (+21.87%)；跌幅排行榜前五名分别是圣邦股份 (-24.62%)、福蓉科技 (-23.65%)、厦门信达 (-22.66%)、伟测科技 (-19.10%)、旭光电子 (-16.80%)。

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

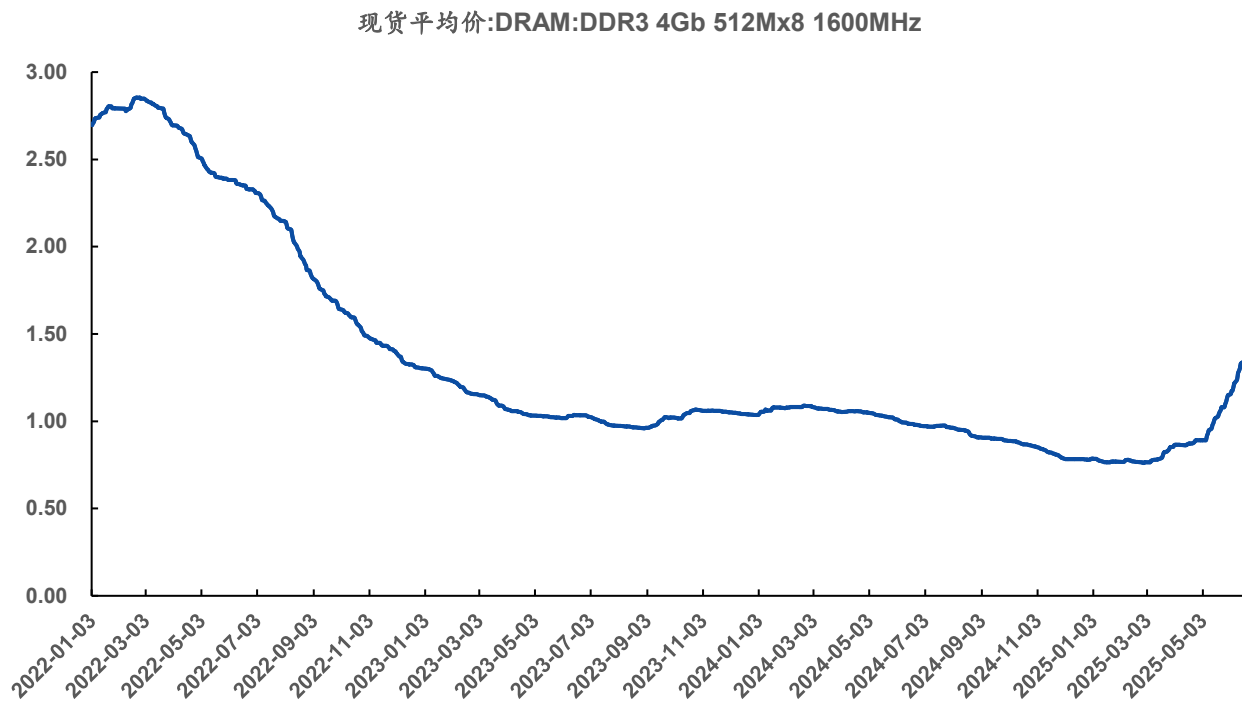


资料来源：iFind，太平洋证券整理

二、行业重点数据跟踪

DRAM 现货价格：截止 6 月 20 日，DDR3 4Gb 价格较上周收涨，报 1.39 美元。

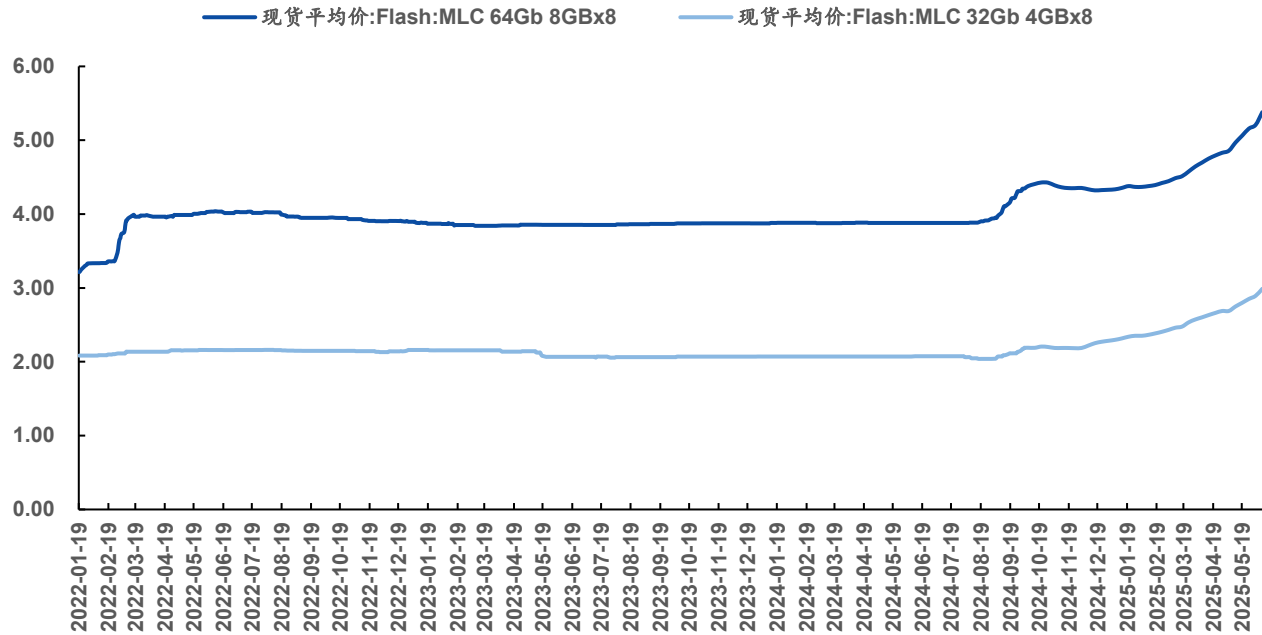
图表6：DRAM 现货价格（美元）



资料来源：iFind，太平洋证券整理

闪存现货价格：截止6月9日，Flash MLC 64Gb 价格上涨，现货 5.38 美元；Flash MLC 32Gb 价格小幅上涨，现货 2.99 美元。

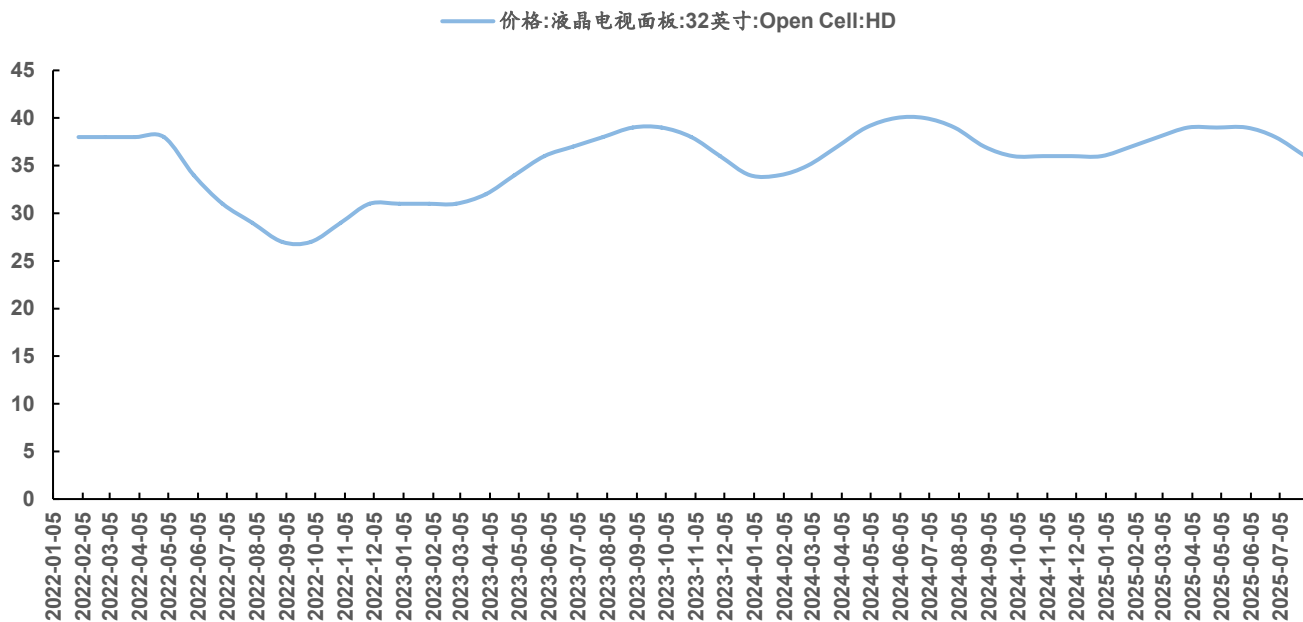
图表7：闪存现货价格（美元）



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 6 月份报价较上月末下降，现货 38.00 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。