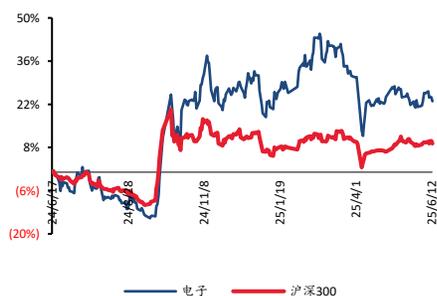


电子

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

■ 走势比较



相关研究报告

<<太平洋电子周报 (20250601-20250608): 华为开发者大会召开在即>>--2025-06-09

<<数据+智能终端驱动, Q1 业绩超预期增长>>--2025-06-07

<<太平洋电子周报 20250526-20250530: 英伟达披露 FY26Q1 业绩, 供需端担忧已基本改善, GB300 有望本季末量产>>--2025-06-03

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、本周要点

海内外 AI 眼镜陆续发布, 小米发布首款 AI 眼镜。小米于 6 月 26 日正式发布其首款 AI 眼镜, 将 AI 眼镜定义为“面向下个时代的个人智能设备”, 并提出“下一代随身的 AI 入口”概念。小米 AI 眼镜定价 1999 元, 搭载双芯片“骁龙 AR1 平台+低功耗处理平台”, 集成小米 AI 助手, 内存配备 4GB RAM+32 GBROM, 5 麦克风系统 (包含 1 个骨传导 mic), 搭载 1200 万高清摄像头, 支持第一视角拍摄。小米 AI 眼镜眼镜不含镜片重量 40g, 续航时间 8.6 小时。

Meta HSTN 预售在即, 专门定位“运动”垂直领域, 补齐 Meta 智能眼镜产品矩阵。Meta 联合运动眼镜品牌 Oakley 推出的 Oakley Meta HSTN AI 眼镜将于 7 月 11 日开启预售, 售价 399 美元, 同样搭载 1200 万高清摄像头和 5 麦克风系统。与 Ray-Ban Meta 相比, HSTN 定位运动功能, 补齐产品矩阵。

二、重点公司公告

长川科技: 公司发布 25 年半年度业绩预告, 归属于上市公司股东的净利润为 3.6-4.2 亿元, 同比增长 67.54%-95.46%; 扣除非经常性损益后的净利润为 2.9-3.5 亿元, 同比增长 39.10%-67.88%。

泰凌微: 公司发布 25 年半年度业绩预告, 营业收入 5.03 亿元左右, 同比增加 37%左右, 归属于上市公司股东的净利润为 9900 万元左右, 增幅 267%左右, 扣除非经常性损益后的净利润为 9500 万元左右, 增幅 265%左右。

长川科技: 公司拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过 31.32 亿元, 用于“半导体设备研发项目”和补充流动资金。

中科飞测: 公司于 2025 年 6 月 26 日收到人民币 300 万元的政府补助款。

福光股份: 公司持 5%以上股东福建省国有资产管理集团有限公司因自身资金需求, 计划通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份不超过 481.68 万股, 即不超过公司总股本 3%。其中, 通过集中竞价方式减持不超过 160.56 万股, 通过大宗交易方式减持不超过 321.12 万股。

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。

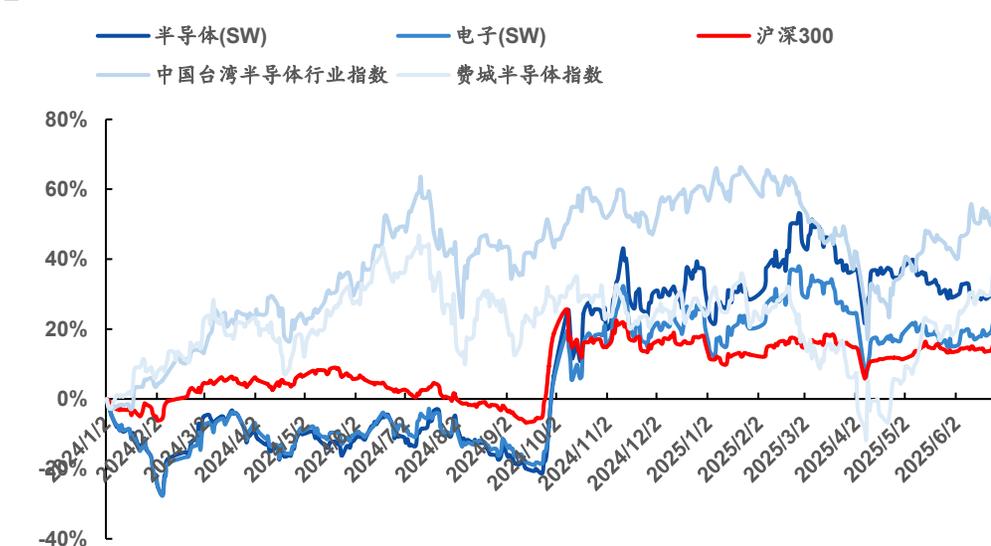
一、 指数跟踪

本周板块指数表现：SW 电子行业上涨 4.61%。本周，SW 电子板块上涨 4.61 个百分点，沪深 300 指数上涨 1.95 个百分点，跑赢沪深 300 指数 2.66 个百分点。

本月板块指数表现：SW 电子行业上涨 7.31%。6 月至今，SW 电子板块上涨 7.31 个百分点，沪深 300 指数上涨 2.12 个百分点，跑赢沪深 300 指数 5.19 个百分点。

25 年初至今板块指数表现：SW 电子行业上涨 2.53%。25 年初至今，SW 电子板块上涨 2.53 个百分点，沪深 300 指数下跌 0.33 个百分点，跑赢沪深 300 指数 2.86 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

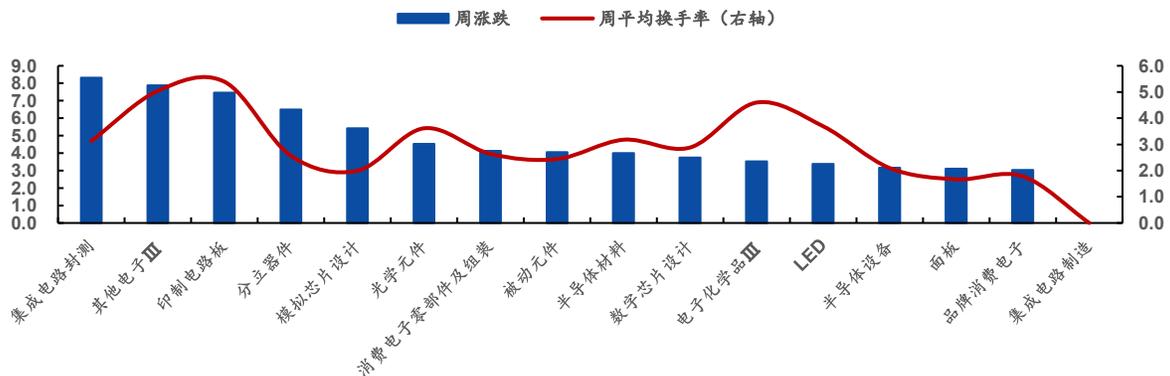
图表2：A股主要指数涨跌幅

代码	名称	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
000001.SH	上证指数	1.91	2.29	2.16
399106.SZ	深证综指	4.24	4.09	4.86
399102.SZ	创业板综	5.71	6.82	7.07
000688.SH	科创50	3.17	1.14	(0.07)
000300.SH	沪深300	1.95	2.12	(0.33)
801080.SI	电子(SW)	4.61	7.31	2.53

资料来源：iFind，太平洋证券整理

本周，电子行业中集成电路封测领涨 8.32%。本周集成电路封测、其他电子Ⅲ、印制电路板分别上涨 8.32%、7.88%、7.45%。

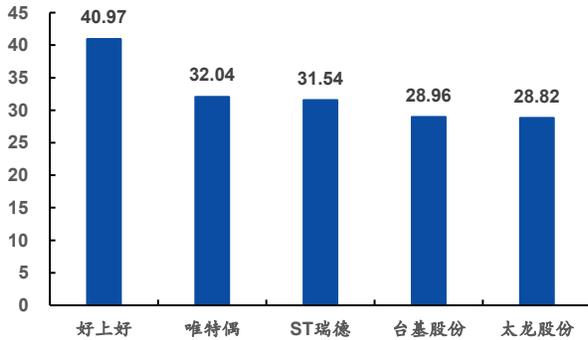
图表3：电子各版块周涨跌幅



资料来源：iFind，太平洋证券整理

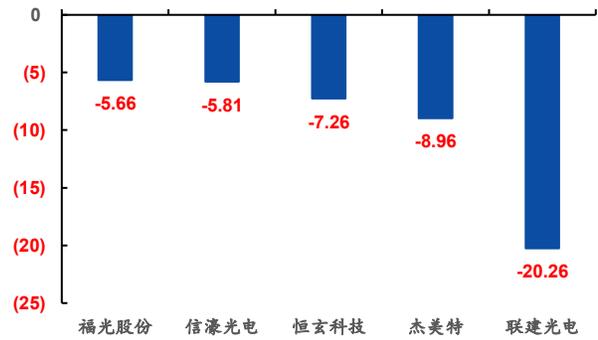
本周，好上好领涨 21.04%。涨幅排行榜前五名分别是好上好 (+40.97%)、唯特偶 (+32.04%)、ST 瑞德 (+31.54%)、台基股份 (+28.96%)、太龙股份 (+28.82%)；跌幅排行榜前五名分别是福光股份 (-5.66%)、信濠光电 (-5.81%)、恒玄科技 (-7.26%)、杰美特 (-8.96%)、联建光电 (-20.26%)。

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



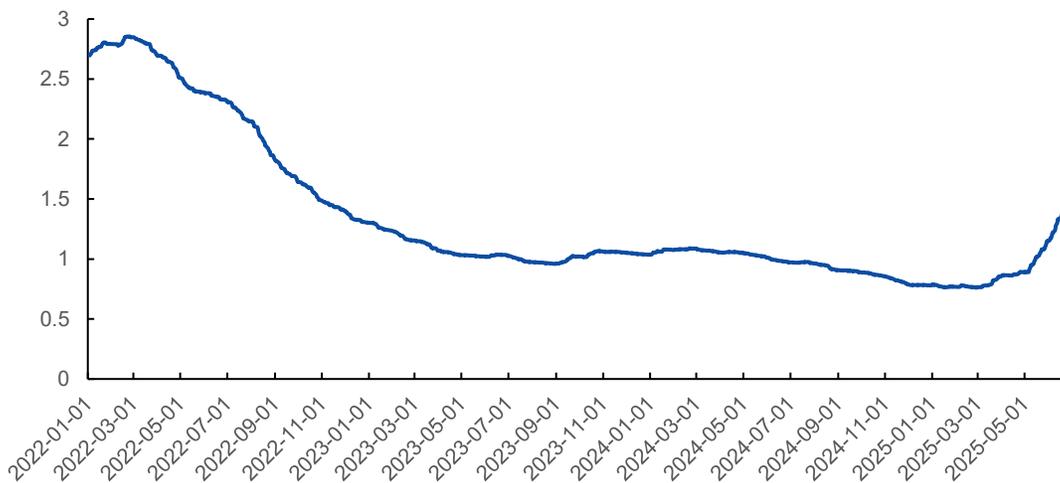
资料来源：iFind，太平洋证券整理

二、行业重点数据跟踪

DRAM 现货价格：截止 6 月 15 日，DDR3 4Gb 价格持续上涨至 1.42 美元。

图表6：DRAM 现货价格（美元）

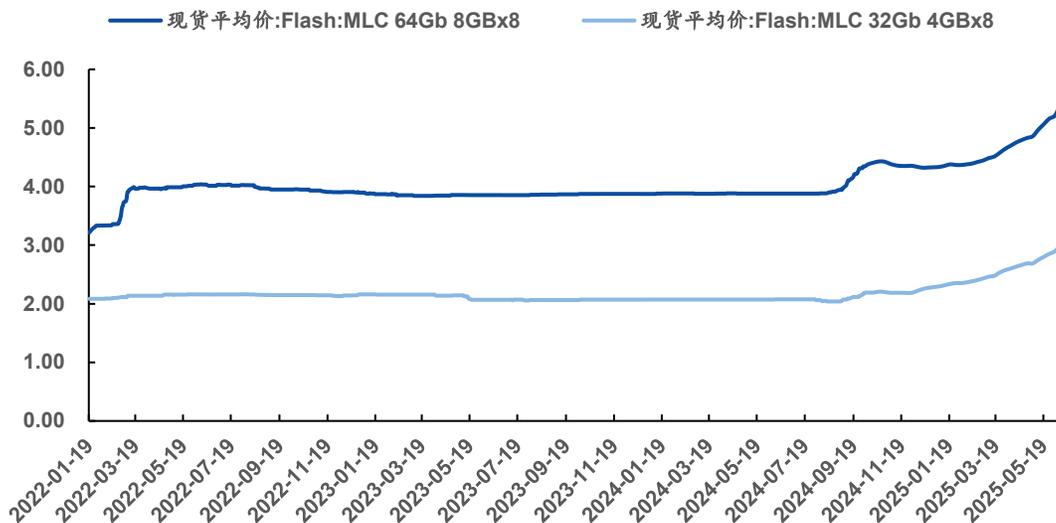
现货平均价:DRAM:DDR3 4Gb 512Mx8 1600MHz



资料来源：iFind，太平洋证券整理

闪存现货价格：截止 6 月 16 日，Flash MLC 64Gb 价格持续上涨，现货 5.52 美元；Flash MLC 32Gb 价格持续上涨，现货 3.07 美元。

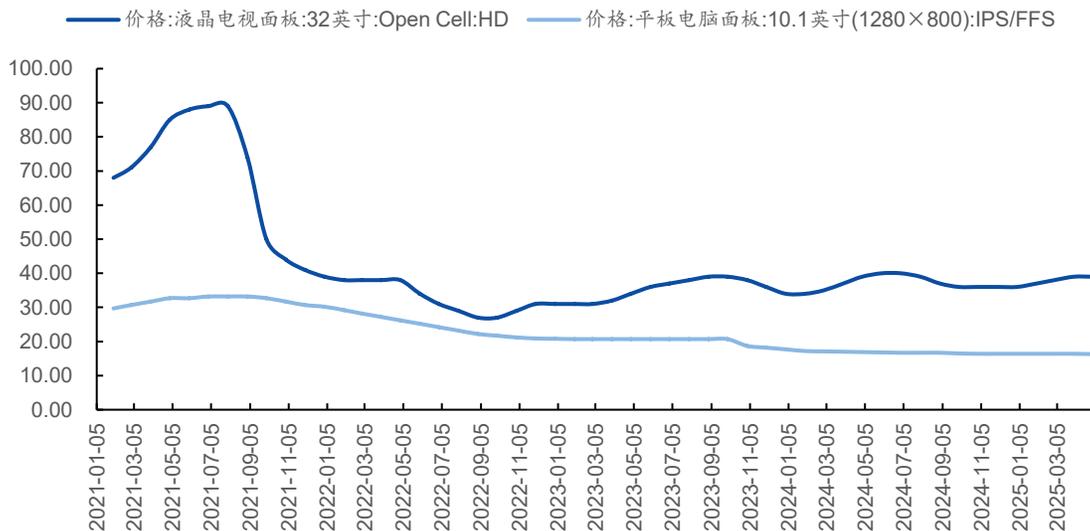
图表7：闪存现货价格（美元）



资料来源：iFind，太平洋证券整理

面板现货价格：截止 6 月 28 日，32 寸液晶电视面板价格回落，现货 36 美元；10.1 英寸平板电脑面板价格持平，现货 16.30 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

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。