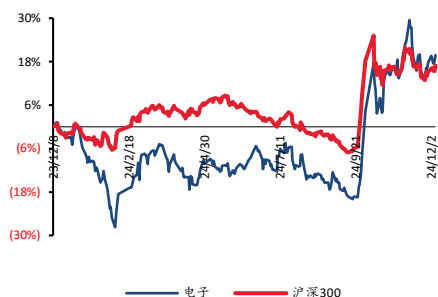


电子

太平洋电子周报（20241202-20241206）

■ 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

【迈威尔科技】公司发布 2025 财年三季度财报，三季度单季度实现营业收入 15.16 亿美元，同比增长 6.87%；non-GAAP 每股盈利 0.43 美元。

【CREDO】公司发布 2025 财年二季度财报，二季度单季度实现营业收入 0.72 亿美元，同比增长 63.58%；GAAP 毛利率 63.2%，non-GAAP 毛利率 63.6%；GAAP 营业费用 0.54 亿美元，non-GAAP 营业费用 0.38 亿美元；GAAP 净利润-420 万美元，non-GAAP 净利润 1230 万美元；GAAP 每股盈利 -0.03 美元，non-GAAP 每股盈利 0.07 美元。

【成都华微】公司研发的 32 位高速高可靠 MCU “HWD32H743”于近日成功发布。HWD32H743 芯片基于先进的 32 位精简指令集内核，运行频率高达 400MHz，提供强大双精度浮点数字信号处理能力，拥有高达 2MB 的 Flash 和 512KB 的 SRAM。这些卓越的性能指标使得 HWD32H743 芯片在工业控制、AIOT、嵌入式系统和智能设备等领域具有广泛的应用潜力。

【沃尔核材】公司拟在马来西亚新设全资子公司并投资建设马来西亚生产基地，以从事电子及电线产品等相关业务。本次项目计划投资金额不超过人民币 3 亿元（或等值外币，最终投资总额以实际投资为准），包括但不限于购买土地、新建厂房及配套设施、购置固定资产等相关事项。

【世华科技】公司拟在苏州市吴江经济技术开发区投资建设“高性能光学材料制造基地项目”，并就本项目与吴江经济技术开发区管理委员会签署《投资协议书》。本项目计划投资总额约 22 亿元人民币，其中固定资产投资约 15 亿元，铺底流动资金约 7 亿元（具体以实际备案为准）。资金来源为公司自有或自筹资金。

【炬光科技】公司于近日获得了某欧洲知名汽车 Tier1 客户（客户代号：AG 公司，限于保密协议，无法披露其名称）用于激光雷达的无源光学元器件的两个项目正式定点函。本次两个定点项目产品与公司先前已披露的两个激光雷达线光斑发射模组项目（公告编号：2023-100、2024-091）产品将在 AG 公司的激光雷达整机中配套使用。

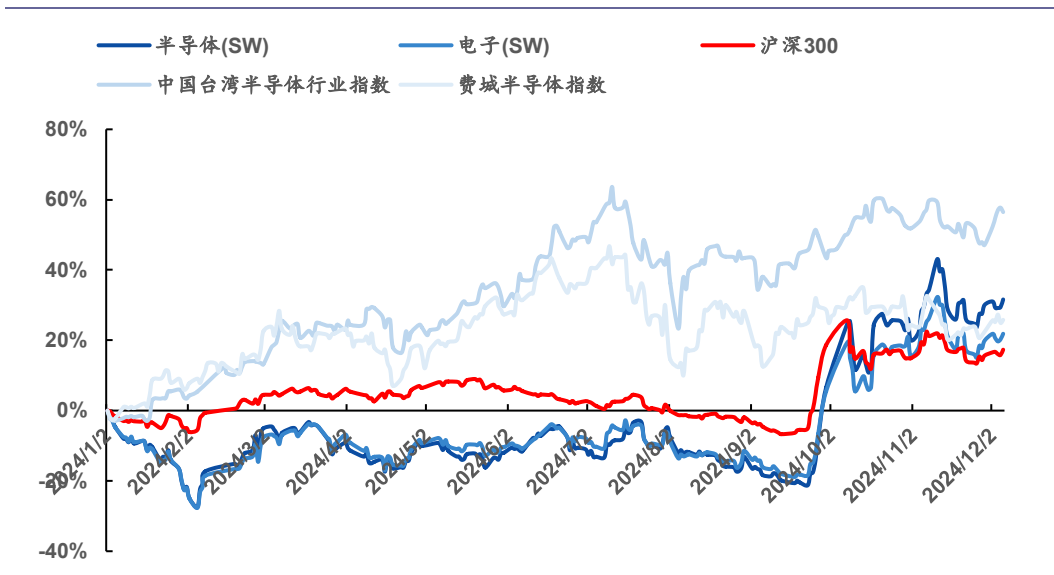
二、行业要闻

2024 年 12 月 2 日，美国商务部工业与安全局（BIS）公布对中国半导体出口管制措施新规则，将 140 家中国半导体相关公司列入“实体清单”。

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



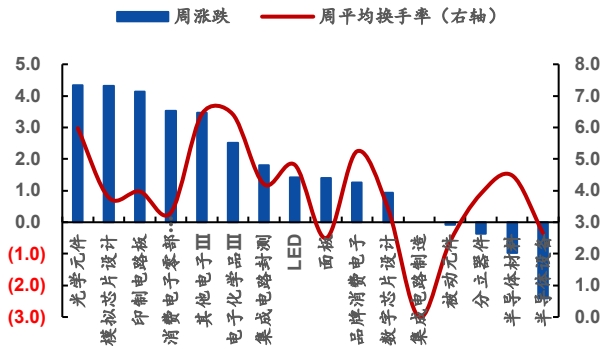
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

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	2.33	2.33	14.43
399106.SZ	深证综指	2.37	2.37	12.34
399102.SZ	创业板综	2.58	2.58	18.10
000688.SH	科创50	0.70	0.70	19.07
000300.SH	沪深300	1.44	1.44	15.80
801080.SI	电子(SW)	1.61	1.61	19.85

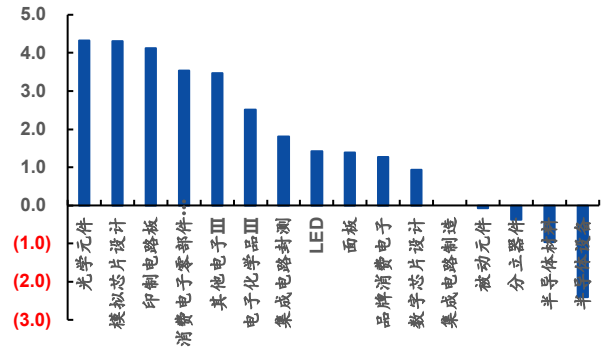
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表3：电子各版块周涨跌幅



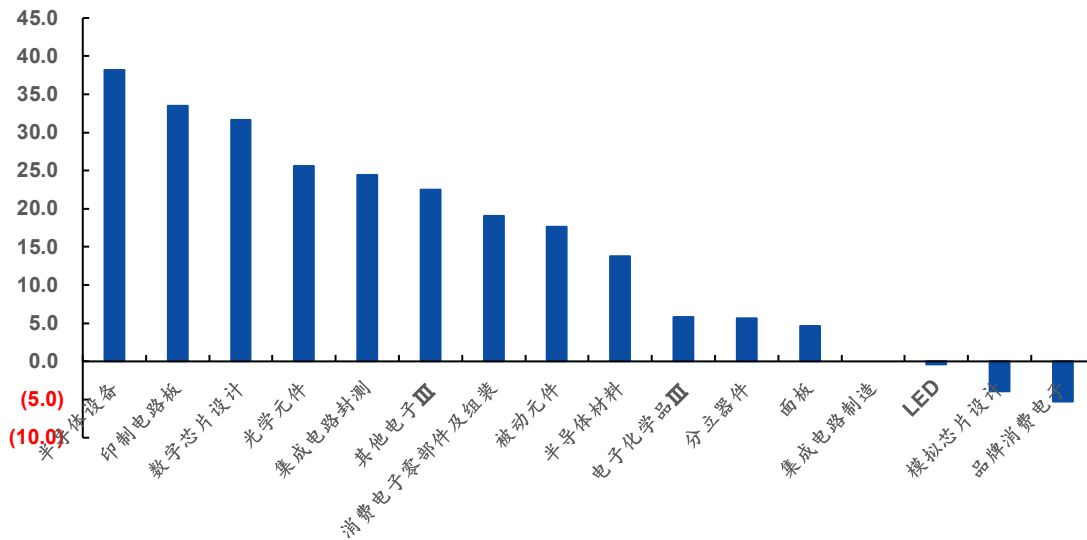
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表4：电子各板块月涨跌幅



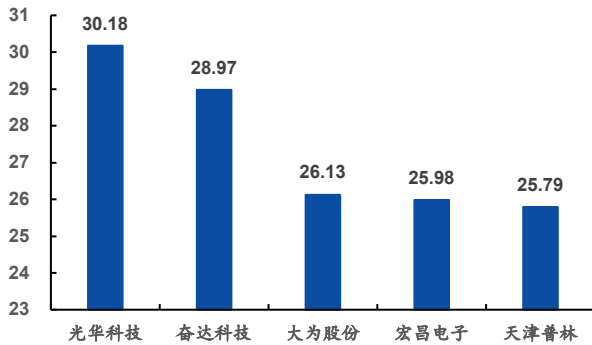
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表5：电子各板块年涨跌幅



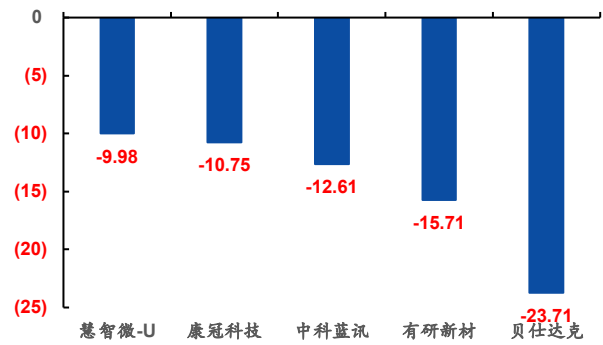
资料来源：iFind, 太平洋证券整理

图表6：电子周涨幅 TOP 5



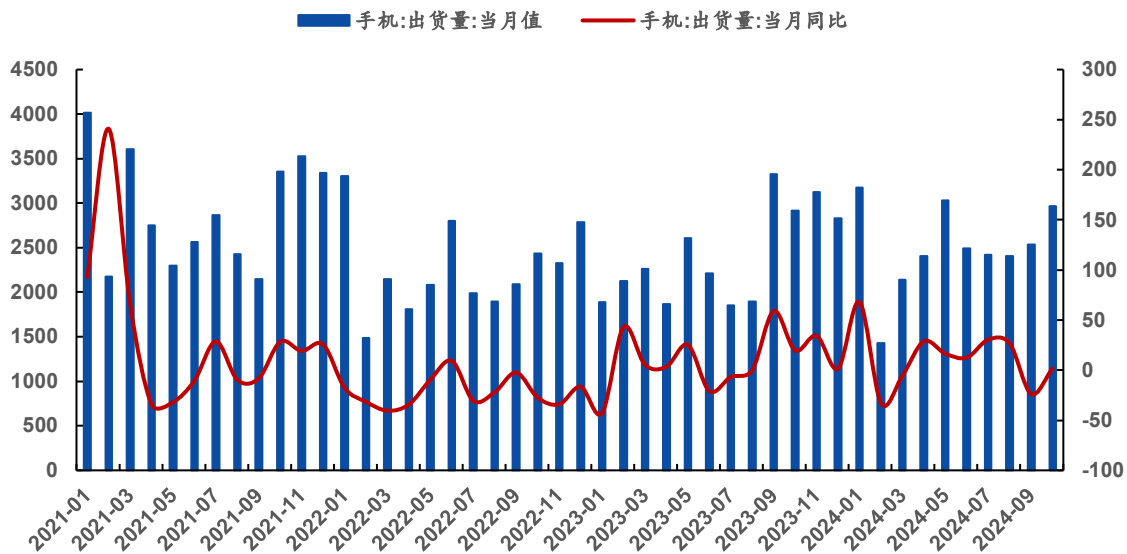
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表7：电子周跌幅 TOP 5



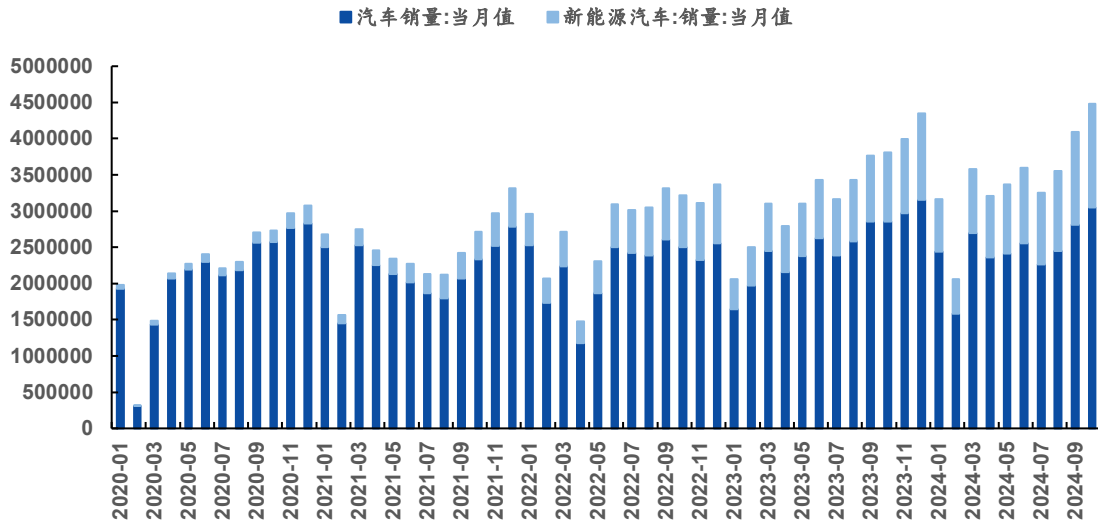
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表8：智能手机出货量（万部）



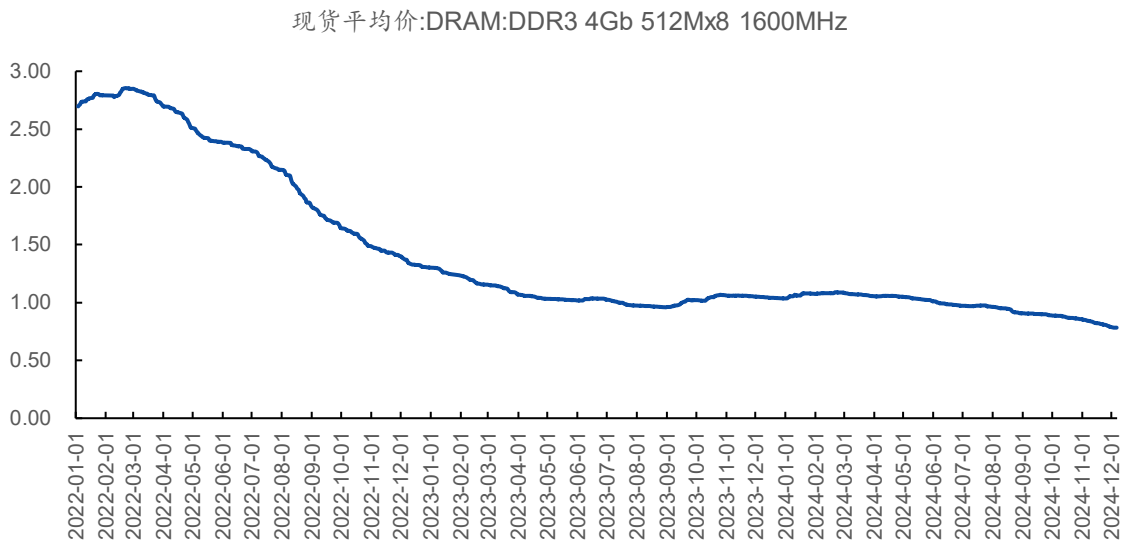
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表9：汽车与新能源汽车销量（辆）



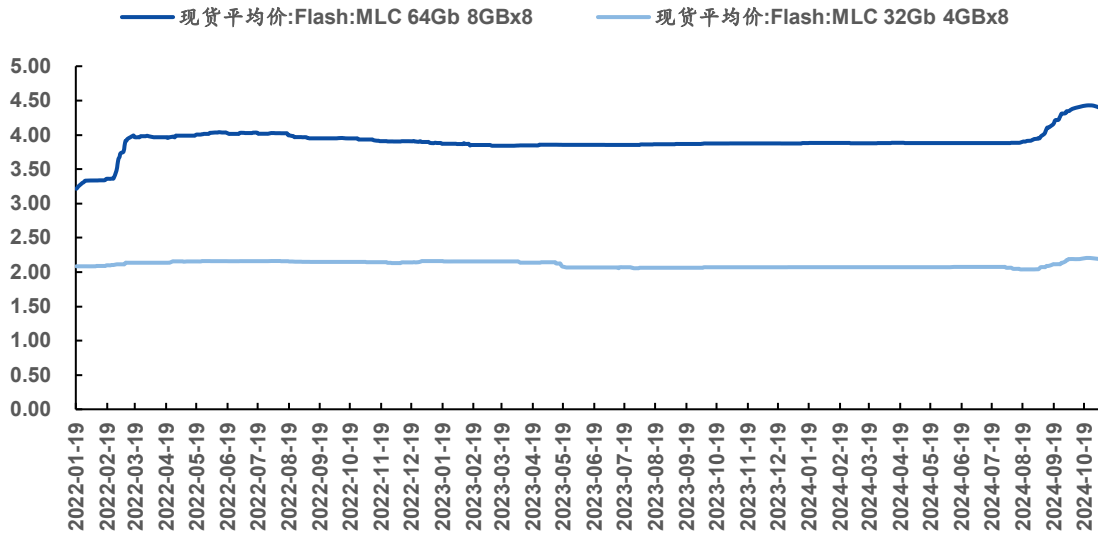
资料来源：iFind，太平洋证券整理

图表10：DRAM 现货价格（美元）



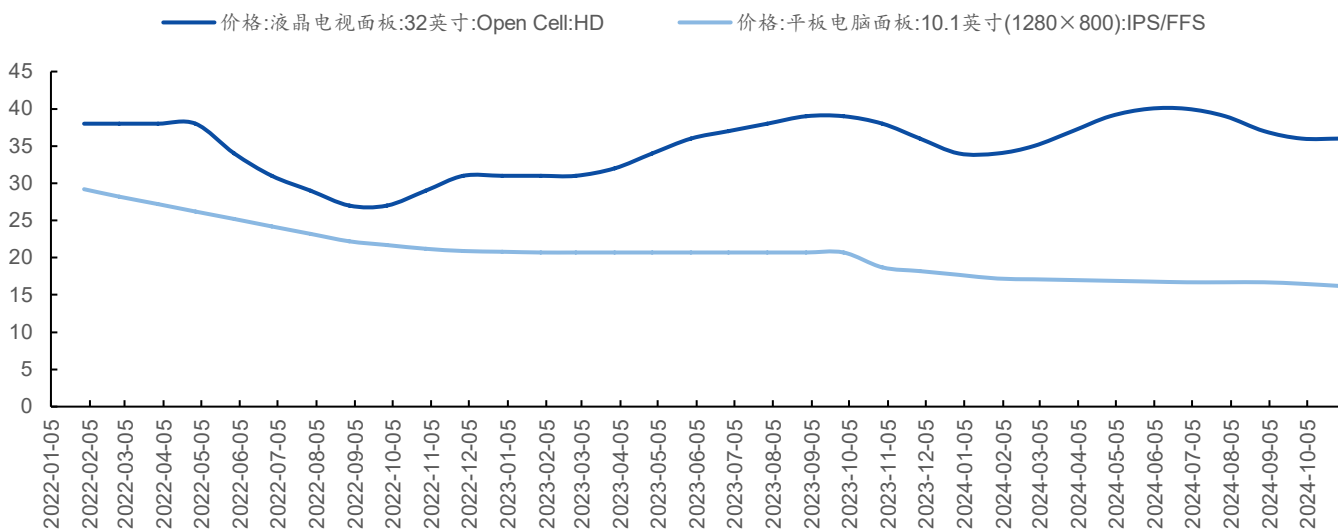
资料来源：iFind，太平洋证券整理

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。