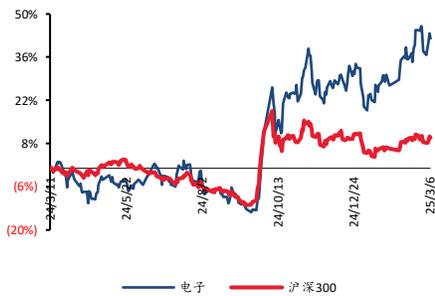


电子

太平洋电子日报(20250310): 智元启元大模型发布, 台积电2月营收同比增43%

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<太平洋电子周报 20250301-20250309: 我国加快发展端侧大模型, AI 板块催化不断持续热度不减>>—2025-03-10

<<太平洋电子日报(20250307) : AI 板块热度不断>>—2025-03-07

<<太平洋电子日报(20250306) : 中国团队发布通用型 ai agent 产品 manus>>—2025-03-06

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

报告摘要

今日市场行情速览: 上证指数 (-0.19%); 深证综指 (+0.01%); 创业板综 (+0.03%); 科创 50 (-0.22%); 沪深 300 (-0.39%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-0.66%); 被动元件 (+0.51%); 电子化学品 III (+0.46%); 面板 (-0.35%); 光学元件 (+0.20%); LED (-0.20%); 半导体材料 (-0.95%); 分立器件 (+0.19%); 集成电路封测 (-0.54%); 模拟芯片设计 (+0.24%); 消费电子零部件及组装 (-0.34%); 其他电子 III (+1.14%); 半导体设备 (-1.82%); 数字芯片设计 (+1.02%); 印制电路板 (+1.86%)

个股涨幅 TOP3: 南亚新材 (+17.55%); 和林微纳 (+10.56%); 福立旺 (+10.20%)

个股跌幅 TOP3: 电连技术 (-8.38%); 卓翼科技 (-7.83%); 沪硅产业 (-7.64%)

重要公告:

胜宏科技: 公司发布 2025 年一季度业绩预告, 预计归属于上市公司股东的净利润 7.80-9.80 亿元, 同比增速 272.12%-367.54%; 扣除非经常性损益后的净利润 7.70-9.70 亿元, 同比增速 272.68%-369.48%。

汇顶科技: 公司董事会于近日收到公司总裁胡煜华女士的书面辞职报告。胡煜华女士因个人原因, 申请辞去公司总裁职务。辞职后, 胡煜华女士将不再担任公司任何职务。根据相关规定, 胡煜华女士的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

华勤技术: 公司董事会于近日收到董事会秘书王志刚先生的书面辞职报告, 因公司内部战略安排与业务拓展需要, 王志刚先生辞去公司董事会秘书职务, 该辞职报告自送达公司董事会之日起生效。辞任后, 王志刚先生将继续担任公司副总经理、高级副总裁、营销体系负责人, 为公司战略目标实现提供有力支持。截至本公告日, 王志刚先生未直接持有公司股份。

产业资讯速递:

智元发布首个通用具身基座模型——智元启元大模型 (Genie Operator-1), 模型提出了 Vision-Language-Latent-Action (ViLLA) 架构, 该架构由 VLM(多模态大模型) + MoE(混合专家) 组成, 其中 VLM 借助海量互联网图文数据获得通用场景感知和语言理解能力, MoE 中的 Latent Planner(隐式规划器) 借助大量跨本体和人类操作视频数据获得通用的动

作理解能力，MoE 中的 Action Expert (动作专家) 借助百万真机数据获得精细的动作执行能力，完成小样本快速泛化，降低具身智能门槛，并成功部署到智元多款机器人本体。

台积电发布 25 年 2 月营收数据，公司 2 月实现营业收入 2600.09 亿新台币，同比增长 43.1%，环比增长。

风险提示：行业景气度波动风险；国际摩擦加剧风险

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。