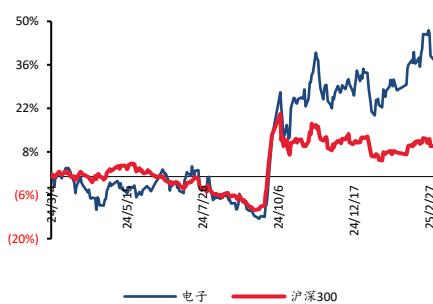




太平洋电子日报(20250303)：深圳加快发展端侧大模型

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

报告摘要

今日市场行情速览：上证指数 (+0.23%)；深证综指 (+0.33%)；创业板综 (+0.76%)；科创 50 (-1.52%)；沪深 300 (-0.04%)

今日 SW 电子板块行情：品牌消费电子 (+1.82%)；被动元件 (+1.60%)；电子化学品 III (+1.18%)；面板 (+0.66%)；光学元件 (+0.52%)；LED (+0.28%)；半导体材料 (+0.26%)；分立器件 (+0.23%)；集成电路制造 (+0.00%)；集成电路封测 (-0.30%)；模拟芯片设计 (-0.45%)；消费电子零部件及组装 (-0.90%)；其他电子 III (-1.10%)；半导体设备 (-1.90%)；数字芯片设计 (-2.15%)；印制电路板 (-2.65%)

个股涨幅 TOP3：盛业电气 (+14.01%)；威贸电子 (+12.30%)；博敏电子 (+10.04%)

个股跌幅 TOP3：翱捷科技 (-10.18%)；德明利 (-10.00%)；卓翼科技 (-9.17%)

重要公告：

新微相：《关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的停牌公告》2025年3月2日，公司与梁丕树先生、深圳市众人合咨询企业（有限合伙）就收购爱协生股权事项签署了《股权转让意向协议》，约定公司拟通过发行股份及支付现金方式收购爱协生控制权。

同辉信息：《2024年度业绩快报》2024年营业收入2.17亿元；同比增长13.60%；归母净利润-0.70亿元

云创数据：《2024年度业绩快报》2024年营业收入2.62亿元；同比减少11.27%；扣非净利润为-1.05亿元

利安科技：《关于公司部分募投项目延期的公告》主要由于部分设备供应商的设备到位时间晚于预期，考虑到设备到货后的检验、安装、调试及技术培训等程序需要一定时间，经公司审慎研究，决定在募投项目实施主体、投资总额、资金用途不发生变更的情况下，对“宁波利安科技股份有限公司消费电子注塑件扩产项目”达到预定可使用状态日期从2025年3月5日调整至2025年6月30日。

产业资讯速递：

- 根据 TrendForce 集邦咨询最新调查，2024年第四季因PC、智能手机等消费性电子产品厂商持续去化库存，供应链大幅调整采购订单，造成NAND Flash价格反转向下，平均销售价格季减4%，整体出货量元也下滑2%，整体产业营收为165.2亿美元，较2024年第三季减少6.2%。

相关研究报告

<< 太平洋电子周报 20250224-20250228：英伟达发布FY25Q4财报，Blackwell 出货超预期>>—2025-03-03

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

2. 3月3日,《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划(2025—2026年)》印发。其中提到,加快发展端侧大模型。鼓励人工智能终端企业、端侧大模型企业通过模型压缩、蒸馏等轻量化和优化技术,减小模型体积与计算量,提高人工智能终端模型转换、优化和工程部署的效率和效能。

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



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



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。