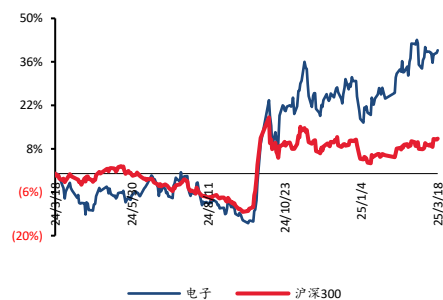


电子

太平洋电子日报(20250318)：谷歌携手联发科开发下一代张量处理单元

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<太平洋电子日报(20250317)：三星 SDI 计划建设全固态电池生产线>>—2025-03-18

<<太平洋电子周报 20250310-20250314：台达将于 GTC 展出锂离子超级电容方案>>—2025-03-16

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(+0.11%)；深证综指(+0.49%)；创业板综(+0.54%)；科创 50(+0.61%)；沪深 300(+0.27%)

今日 SW 电子板块行情：品牌消费电子(+0.90%)；被动元件(-0.13%)；电子化学品 III(+0.38%)；面板(+0.56%)；光学元件(+0.14%)；LED(+0.00%)；半导体材料(-0.08%)；分立器件(+0.84%)；集成电路封测(+0.19%)；模拟芯片设计(+0.13%)；消费电子零部件及组装(+0.55%)；其他电子 III(+1.46%)；半导体设备(+0.68%)；数字芯片设计(+0.73%)；印制电路板(+2.42%)

个股涨幅 TOP3：富瀚微(+14.70%)；生益电子(+13.90%)；京泉华(+10.01%)

个股跌幅 TOP3：晶赛科技(-11.45%)；新相微(-7.34%)；则成电子(-6.83%)

重要公告：

澳弘电子：《2024 年年度报告》报告期内，公司营业收入 1,293,004,000.87 元，较上年同期增长 19.45%，归母净利润 141,498,579.04 元，较上年同期增长 6.45%，扣非净利润 123,484,029.39 元，较上年同期增长 7.90%，公司通过产能释放和客户结构优化等方式实现了逆势双增长。汽车电子、新能源等新兴应用领域产品占比不断攀升，内外单比例趋于均衡，有效对冲了国内低价竞争风险。

佰维存储：《向特定对象发行 A 股股票并在科创板上市募集说明书（注册稿）》本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 190,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的净额拟投资于以下项目：1. 惠州佰维先进封测及存储器制造基地扩产建设项目；2. 晶圆级先进封测制造项目。

铜峰电子：《2024 年年度报告》2024 年，公司实现营业收入 128,804.68 万元，同比增长 18.91%；实现归属于上市公司股东的净利润 9,573.53 万元，同比增长 10.36%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,579.07 万元，同比增长 4.52%，营业收入与利润实现双增长，顺利完成年度经营目标。

迅捷兴：《2024 年年度报告》报告期内，公司实现营业收入 47,458.50 万元，同比增长 2.26%；归属于母公司所有者的净利润-197.40 万元，同比下降 114.65%。报告期，公司整体产能仍未充分利用，使得产品单位固定成本依然较高，边际效益未显现；叠加行业价格竞争激烈，价格仍未有明显改善，使得公司营业收入仅实现微幅增长，而公司利润承压明显。

芯动联科：《2024 年年度报告》报告期内，公司实现营业总收入 4.05 亿元，同比增长 27.57%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.22 亿元，同

比增长 34.33%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 2.12 亿元，同比增长 48.21%。主要系公司产品经下游用户陆续验证导入，进入试产及量产阶段的项目滚动增多，同时，公司产品的应用领域不断增加，市场渗透率提升，使公司销售收入放量增长。

华正新材：《2024 年年度报告》2024 年公司实现营收 38.65 亿元，同比增长 14.97%，实现归母净利润-0.97 亿元，同比增长 19.16%

产业资讯速递：

1. 谷歌（Google）正准备携手联发科开发下一代张量处理单元（TPU），该芯片预计将于明年开始在台积电生产。

风险提示：行业景气度波动风险；国际摩擦加剧风险；其它风险

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面许可任何机构和任何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。