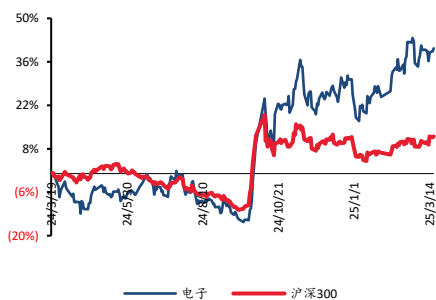


电子

太平洋电子日报(20250319): 美国加州圣何塞举行 GTC 2025 大会

■ 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(20250318) : 谷歌携手联发科开发下一代张量处理单元>>--2025-03-19

<<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

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 (-0.10%); 深证综指 (-0.40%); 创业板综 (-0.57%); 科创 50 (-1.18%); 沪深 300 (+0.06%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-0.13%); 被动元件 (-2.01%); 电子化学品 III (-1.38%); 面板 (-1.34%); 光学元件 (-1.32%); LED (-1.16%); 半导体材料 (-1.90%); 分立器件 (-2.06%); 集成电路封测 (-1.04%); 模拟芯片设计 (-1.18%); 消费电子零部件及组装 (-1.05%); 其他电子 III (-1.86%); 半导体设备 (-1.55%); 数字芯片设计 (-1.30%); 印制电路板 (-5.09%)

个股涨幅 TOP3: 创耀科技(+20.00%); 共达电声(+9.97%); 南极光(+5.29%)

个股跌幅 TOP3: 隆扬电子 (-12.45%); 盛业电气 (-10.26%); 生益科技 (-10.01%)

重要公告:

上海合晶:《2024 年年度报告》报告期内,公司实现营业收入 110,873.63 万元,归属母公司所有者的净利润 12,078.34 万元。公司在报告期内,于上海证券交易所科创板上市并取得募集资金,积极布局 12 英寸大尺寸硅片的研发与建厂扩产,进一步推动功率器件领域外延片高端国产化替代,以及 12 英寸 55nm CIS 外延片量产及 28nm P/P-外延片研发。

金海通:《2024 年年度报告》受益于部分客户所处细分领域的需求增长、部分区域市场及客户实现突破、高配置系列产品占比提升等因素影响,公司 2024 年实现营业收入 4.07 亿元,较上年增长 17.12%;实现归属于上市公司股东的净利润 7,848.15 万元,较上年减少 7.44%,剔除股份支付对期间费用的影响后,公司 2024 年度实现归属于上市公司股东的净利润 8,720.80 万元,较上年增长 2.85%;2024 年末,公司总资产为 15.99 亿元,较上年末增长 0.86%;2024 年末,公司归属于上市公司股东的净资产为 13.16 亿元,较上年末下降 5.91%。

上海合晶:《关于部分募投项目延期的公告》截至本公告披露日,“优质外延片研发及产业化项目”已完成主要建筑工程及设备购置,包括但不限于外延加工设备、硅片清洗设备、硅片检测设备,并已实现部分外延片的规模化生产。由于市场需求变化,以及进行工艺及设备优化,使得“优质外延片研发及产业化项目”实际投资进度与原预期计划(建设期 24 个月)存在差异。公司为严格把控募投项目整体质量及募集资金使用效率,维护全体股东和公司利益,结合市场需求变化、募投项目当前实际建设情况,经审慎评估和综合考量,在不改变募投项目实施主体、资金用途的前提下,公司计划将“优质外延片研发及产业化项目”达到预定可使用状态时间延

期至 2026 年 12 月。

产业资讯速递:

1. 3 月 17 日至 21 日美国加州圣何塞举行 GTC 2025 大会, 英伟达 CEO 黄仁勋发表主题演讲, 发布下一代产品 Blackwell Ultra、Vera Rubin 等新品。
2. 华为官方宣布, 将于 3 月 20 日下午 14:30 举办华为 Pura 先锋盛典及鸿蒙智行新品发布会。发布会的宣传语是“先锋瞩目, 大开想象, 原生鸿蒙大有不同”。

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。