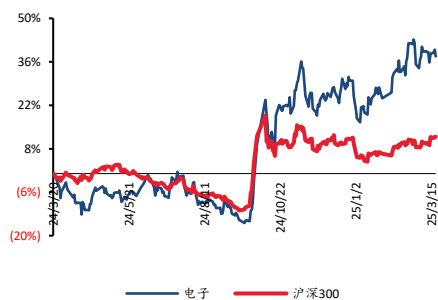


电子

太平洋电子日报(20250320): 华为发布业界首款阔折叠——华为 Pura X

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<Blackwell Ultra 发布, 加速训练和测试时扩展推理>>—2025-03-20
<<太平洋电子日报(20250319): 美国加州圣何塞举行 GTC 2025 大会>>—2025-03-20

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 (-0.51%); 深证综指 (-0.60%); 创业板综 (-0.66%); 科创 50 (-1.13%); 沪深 300 (-0.88%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-0.93%); 被动元件 (-0.18%); 电子化学品 III (-0.95%); 面板 (-0.99%); 光学元件 (-0.57%); LED (-0.64%); 半导体材料 (-0.57%); 分立器件 (-0.72%); 集成电路封测 (-0.35%); 模拟芯片设计 (-0.93%); 消费电子零部件及组装 (-1.04%); 其他电子 III (-1.56%); 半导体设备 (-1.77%); 数字芯片设计 (-0.81%); 印制电路板 (-1.62%)

个股涨幅 TOP3: 星星科技 (+11.66%); 共达电声 (+9.99%); 芯原股份 (+7.41%)

个股跌幅 TOP3: 维信诺 (-9.63%); 智新电子 (-9.14%); 利通电子 (-8.70%)

重要公告:

赛微电子:《2024 年年度报告》报告期内, 公司实现营业收入 120,471.56 万元, 较上年下降 7.31%; 利润科目由盈转亏, 其中, 营业利润-25,427.63 万元, 较上年大幅下降 901.90%; 利润总额-25,426.46 万元, 较上年大幅下降 900.76%; 净利润-25,525.60 万元, 较上年大幅下降 454.28%; 归属于上市公司股东的净利润-16,999.41 万元, 较上年大幅下降 264.07%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-19,071.59 万元, 较上年大幅下降 2439.08%。

瑞芯微:《2025 年股票期权激励计划(草案)》本激励计划拟授予的激励对象共计 7 人, 包括公司高级管理人员、核心技术人员、技术骨干人员、业务骨干人员。拟向激励对象授予 117.00 万份股票期权, 涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股股票, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 41,890.37 万股的 0.28%。本次授予为一次性授予, 无预留权益。

超声电子:《2024 年年度报告》报告期内, 受益于市场需求的回升, 公司整体销售业绩和盈利能力均实现小幅增长。2024 年全年公司实现营业收入 575,641.95 万元, 归属于母公司的净利润 21,576.88 万元, 同比分别上升 5.48% 和 10.09%。

产业资讯速递:

- SK 海力士推出面向 AI 的超高性能 DRAM 新产品 12 层 HBM4, 并且全球首次向主要客户提供了其样品。
- 华 3 月 20 日下午, 华为 Pura 先锋盛典及鸿蒙智行新品发布会上, 华为发布了业界首款阔折叠——华为 Pura X。这是 Pura 系列的首款折

叠屏产品，同时也是全面搭载鸿蒙操作系统 5 (HarmonyOS 5) 的手机 HUAWEI Pura X。

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。