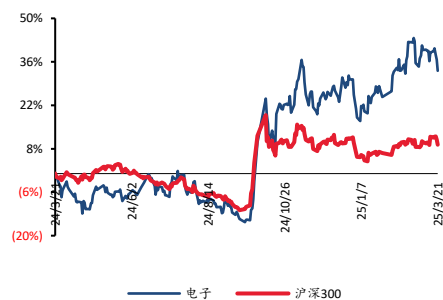


电子

太平洋电子日报(20250321): AI 热潮带动整体半导体产业向上

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

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 (-1.29%); 深证综指 (-1.81%); 创业板综 (-2.26%); 科创 50 (-2.06%); 沪深 300 (-1.52%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-2.69%); 被动元件 (-1.60%); 电子化学品 III (-1.59%); 面板 (-2.31%); 光学元件 (-3.99%); LED (-2.14%); 半导体材料 (-2.13%); 分立器件 (-1.91%); 集成电路封测 (-2.47%); 模拟芯片设计 (-3.60%); 消费电子零部件及组装 (-2.90%); 其他电子 III (-3.31%); 半导体设备 (-1.48%); 数字芯片设计 (-3.50%); 印制电路板 (-0.84%)

个股涨幅 TOP3: 久之洋 (+7.16%); *ST 长方 (+6.81%); 晨丰科技 (+5.99%)

个股跌幅 TOP3: 星星科技 (-10.44%); 创耀科技 (-10.33%); 翱捷科技 (-10.13%)

重要公告:

沃尔核材:《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 493 人, 参加对象为对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用的核心管理人员、核心技术及业务骨干人员。本激励计划拟向激励对象授予的股票期权总量为 823.38 万股, 约占本激励计划公告时公司股本总额 125,989.8562 万股的 0.65%。

中电港:《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》持有深圳中电港技术股份有限公司股份 78,837,341 股(占本公司总股本比例 10.3747%)的股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份数量合计不超过 22,797,002 股(占本公司总股本比例 3%)。减持期间为本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行。持有公司股份 52,558,225 股(占本公司总股本比例 6.9165%)的中国国有资本风险投资基金股份有限公司计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份数量合计不超过 22,797,002 股(占本公司总股本比例 3%)。减持期间为本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行。

乐鑫科技:《2024 年报》报告期内, 公司实现营业收入 200,691.97 万元, 较上年同期增加 57,385.48 万元, 同比增长 40.04%。归属于上市公司股东的净利润为 33,932.39 万元, 较上年同期增加 20,311.93 万元, 同比增长 149.13%。扣除结构性存款收益、政府补助等影响, 报告期内实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 30,824.31 万元, 同比增长 182.77%。

法拉电子:《2024 年报》2024 年公司实现营业收入 47.72 亿元, 同比增长

22.99%, 实现归属于母公司所有者的净利润 10.39 亿元, 同比增长 1.48%。

江化微:《2024 年报》实现营业收入 109,923.98 万元, 较上年同期相比增加 6.73%; 公司积极挖掘自身潜力, 优化内部运营流程, 提高效率, 降低成本, 稳中求进, 2024 年营业成本 82,098.33 万元, 较上年同期相比增长 7.8%; 毛利率达 25.31%, 同比下降 0.74 个百分点; 归属于上市公司股东的净利润 9,863.28 万元, 较上年同期相比下降 6.29%。

腾景科技:《2024 年报》报告期内, 公司实现营业总收入 44,514.07 万元, 较上年同期增长 30.96%; 实现归属于母公司所有者的净利润 6,936.82 万元, 较上年同期增长 66.53%; 实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 6,635.63 万元, 较上年同期增长 82.20%。报告期末, 公司总资产 129,920.60 万元, 较报告期初增长 19.55%; 归属于母公司的所有者权益 92,135.74 万元, 较报告期初增长 2.06%; 归属于母公司所有者的每股净资产 7.12 元, 较报告期初增长 2.01%。

闻泰科技:《重大资产出售预案》上市公司闻泰科技拟以现金交易的方式向立讯精密及立讯通讯转让本公司下属的昆明闻讯、黄石闻泰、昆明闻耀、深圳闻泰、香港闻泰(含印尼闻泰)的 100% 股权, 下属公司无锡闻泰、无锡闻讯、印度闻泰的业务资产包。本次交易标的资产包含 A 客户业务和非 A 客户业务。

江波龙:《2024 年报》2024 年, 公司实现营业收入 174.64 亿元, 同比增长 72.48%; 实现归属于上市公司股东的净利润 4.99 亿元, 同比增长 160.24%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.67 亿元, 同比增长 118.88%。

汇顶科技:《2024 年报》2024 年全年公司实现营收 43.75 亿元, 同比下降 0.75%; 实现归母净利润 6.04 亿元, 同比增长 265.76%。

福晶科技:《2024 年度业绩快报》报告期内, 公司实现营业收入 87,571.55 万元, 同比增长 12.04%; 实现归属于上市公司股东的净利润 21,879.12 万元, 同比增长 4.65%; 实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 21,553.31 万元, 同比增长 11.24%; 报告期末总资产 199,936.66 万元, 较期初增长 13.52%; 归属于上市公司股东的所有者权益 157,694.21 万元, 较期初增长 9.00%。

维信诺:《2024 年报》2024 年, 公司实现营业收入 79.29 亿元, 同比增长 33.80%, 其中 OLED 产品营收 74.94 亿元, 同比增长 46.01%。

产业资讯速递:

1. 百度近日宣布其文心大模型 4.5 和文心大模型 X1 正式上线, 并免费向用户开放。文心大模型 4.5 是一款原生多模态基础大模型, 具备强大的语言能力和多模态融合能力, 已在百度智能云千帆大模型平台上线, 企业用户和开发者可立即调用 API。
2. 根据 TrendForce 集邦咨询最新研究, 2024 年全球前十大 IC 设计业者营收合计约 2,498 亿美元, 年增 49%。

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。