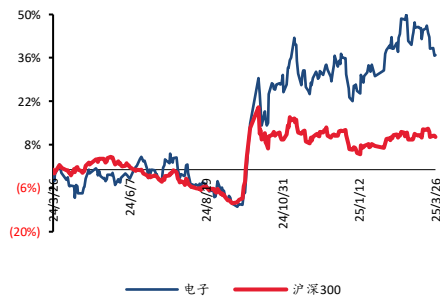


电子

太平洋电子日报(20250326): 美光用于 GB300 的 SOCAMM 量产出货

走势比较



报告摘要

今日市场行情速览: 上证指数 (-0.04%); 深证综指 (+0.39%); 创业板综 (+0.45%); 科创 50 (-0.26%); 沪深 300 (-0.33%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-0.23%); 被动元件 (+0.19%); 电子化学品 III (-0.02%); 面板 (+0.52%); 光学元件 (-0.12%); LED (+0.35%); 半导体材料 (+0.06%); 分立器件 (-0.39%); 集成电路封测 (+0.04%); 模拟芯片设计 (+0.57%); 消费电子零部件及组装 (+0.53%); 其他电子 III (-0.32%); 半导体设备 (-0.65%); 数字芯片设计 (+0.51%); 印制电路板 (+0.04%)

个股涨幅 TOP3: 泰凌微 (+20.00%); 蓝黛科技 (+10.03%); 晨丰科技 (+10.02%)

个股跌幅 TOP3: 瀛通通讯 (-7.41%); 凯德石英 (-6.00%); 源杰科技 (-5.94%)

重要公告:

力合微: 公司发布 24 年年报, 24 年实现营业收入 5.48 亿元, 同比下降 5.24%; 归属于上市公司股东的净利润 0.84 亿元, 同比下降 21.10%; 扣除非经营性损益后的净利润 0.75 亿元, 同比下降 18.63%。

闻泰科技: 公司拟以全资子公司江苏世拓为实施主体, 在江苏扬子江国际化学工业园投资新建“高性能光学和集成电路高分子材料项目”。本项目计划投资总额约 5 亿元人民币, 项目达产后年亩均纳税不低于 100 万元/亩。

产业资讯速递:

根据 TrendForce 集邦咨询最新调查, NAND Flash 原厂自 2024 年第四季陆续减产, 效应已逐步显现。此外, 消费性电子产品商顺应国际形势变化而提前生产, 带动需求, 加上 PC、智能手机和数据中心等应用领域已开始重建库存, 预计 2025 年第二季 NAND Flash 价格将止跌回稳, Wafer 和 Client SSD 价格则是季增。

美光宣布用于英伟达 GB300 的 SOCAMM 内存, 以及针对 HGX B300 平台的 HBM3E 12H 36GB、HGX B200 平台的 HBM3E 8H 24GB 已量产出货。

相关研究报告

<<太平洋电子日报(20250325) 京东切入具身智能领域>>--2025-03-26

<<GTC 大会召开, 催生供应链新增量>>--2025-03-25

<<太平洋电子日报(20250324) 小米发布 MIJIA 智能音频眼镜 2>>--2025-03-25

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

风险提示：行业景气度波动风险；国际摩擦加剧风险

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。