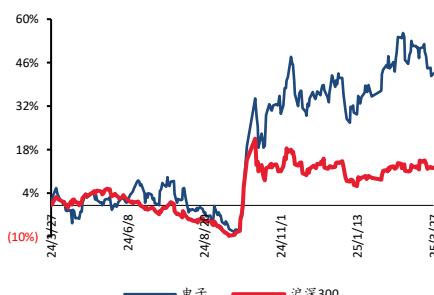




太平洋电子日报(20250327): 美光近日对其客户发出涨价函

■ 走势比较



报告摘要

今日市场行情速览: 上证指数 (+0.15%); 深证综指 (-0.07%); 创业板综 (-0.20%); 科创 50 (+1.12%); 沪深 300 (+0.33%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (+0.64%); 被动元件 (+0.11%); 电子化学品 III (+3.40%); 面板 (-0.39%); 光学元件 (+1.24%); LED (-1.07%); 半导体材料 (+0.96%); 分立器件 (-0.37%); 集成电路封测 (+0.78%); 模拟芯片设计 (+0.61%); 消费电子零部件及组装 (-0.42%); 其他电子 III (+0.26%); 半导体设备 (+1.05%); 数字芯片设计 (+1.01%); 印制电路板 (-0.78%)

个股涨幅 TOP3: 飞凯材料 (+10.32%); 西陇科学 (+10.03%); 冠石科技 (+10.01%)

个股跌幅 TOP3: 聚飞光电 (-7.81%); 扬杰科技 (-7.28%); 纬达光电 (-5.85%)

重要公告:

中芯国际: 公司发布 24 年年报, 24 年实现营业收入 577.96 亿元, 同比增长 27.72%; 归属于上市公司股东的净利润 36.99 亿元, 同比下降 23.31%; 扣除非经营性损益后的净利润 26.45 亿元, 同比下降 19.09%。

茂硕电源: 公司发布 24 年年报, 24 年实现营业收入 12.95 亿元, 同比下降 2.53%; 归属于上市公司股东的净利润 0.67 亿元, 同比下降 11.86%; 扣除非经营性损益后的净利润 0.55 亿元, 同比下降 19.95%。

蓝黛科技: 公司发布 24 年年报, 24 年实现营业收入 35.35 亿元, 同比上升 25.93%; 归属于上市公司股东的净利润 1.24 亿元, 同比上升 134.04%; 扣除非经营性损益后的净利润 0.65 亿元, 同比上升 115.45%。

产业资讯速递:

美光在近日对其客户发出涨价函。据美光在涨价函中指出, 目前内存和储存市场已开始复苏, 并看到多个业务领域有着超出预期的需求增长, 预计 2025 年、2026 年间持续成长, 美光决议将调升产品价格。

上海市经济信息化委制定《上海市关于促进智算云产业创新发展的实施意见 (2025-2027 年)》。根据该意见, 到 2027 年, 本市智算云产业规模力争突破 2000 亿元, 云边端协同、产业链条完备的生态体系基本形成。智

相关研究报告

<<太平洋电子日报(20250326) 美光用于 GB300 的 SOCAMM 量产出货>>—2025-03-26

<<深南电路 24 年年报点评: PCB 业务高成长, 封装基板新品持续导入>>—2025-03-26

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

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: li.juehan@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190523080001

算规模力争达到 200EFLOPS，其中自主可控算力占比超 70%。

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



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



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。