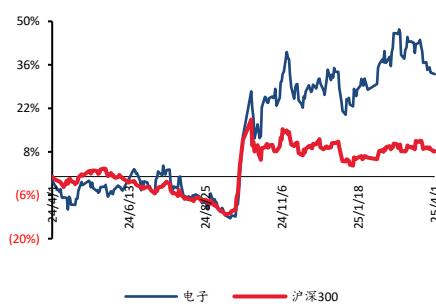




太平洋电子日报(20250401):雷神科技AI智能眼镜产品在乌镇正式发布

■ 走势比较



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

报告摘要

今日市场行情速览: 上证指数 (+0.38%); 深证综指 (+0.35%); 创业板综 (+0.17%); 科创 50 (+0.16%); 沪深 300 (+0.01%)

今日 SW 电子板块行情: 品牌消费电子 (-1.48%); 被动元件 (-0.17%); 电子化学品 III (+1.52%); 面板 (+0.44%); 光学元件 (+0.80%); LED (+0.60%); 半导体材料 (+0.82%); 分立器件 (+0.54%); 集成电路封测 (+0.27%); 模拟芯片设计 (+0.53%); 消费电子零部件及组装 (-0.71%); 其他电子 III (+0.39%); 半导体设备 (+2.44%); 数字芯片设计 (-0.28%); 印制电路板 (-0.22%)

个股涨幅 TOP3: 广合科技 (+10.01%); 华体科技 (+10.00%); 旭光电子 (+10.00%)

个股跌幅 TOP3: 芯原股份 (-6.37%); 环旭电子 (-5.50%); 华正新材 (-4.51%)

重要公告:

立昂微:《关于获得政府补助的公告》2025年3月31日,杭州立昂微电子股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司金瑞泓科技(衢州)有限公司收到与收益相关的政府补助1,350.00万元(未经审计),占公司最近一期经审计净利润的比例为20.53%。

协创数据:《2024年报》2024年,公司实现营业收入740,984.08万元,较上年同期增长59.08%,实现归属于上市公司股东的净利润为69,178.34万元,较上年同期增长140.80%,实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为67,132.34万元,较上年同期增长144.33%。

华天科技:《2024年报》2024年,公司共完成集成电路封装575.14亿只,同比增长22.56%,晶圆级集成电路封装176.42万片,同比增长38.58%;完成营业收入144.62亿元,同比增长28.00%,实现归属于上市公司股东的净利润6.16亿元,同比增长172.29%。

环旭电子:《2024年报》公司2024年实现营业收入606.91亿元,同比减少0.17%。其中汽车电子类产品营收同比增长16.24%,云端及存储类产品营收同比增长13.35%,通讯类产品营收同比减少3.36%,消费电子类产品营收同比减少0.27%,工业类产品营收同比减少12.82%,医疗电子类产品营收同比减少11.21%。

和林微纳:《2025年第一季度业绩预增预告》(1)经财务部门初步测算,预计2025年第一季度实现营业收入为2.05亿元左右,与上年同期(法定披露数据)相比,将增加1.08亿元左右,同比增加112%左右。(2)预计2025年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为2,700万元左右,

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

与上年同期(法定披露数据)相比,预计增加3,241万元左右,实现扭亏为盈。(3)归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润为2,500万元左右,与上年同期(法定披露数据)相比,预计增加3,116万元左右,实现扭亏为盈。

扬杰科技:《2024年报》2024年公司营业收入达60.33亿元,同比上升11.53%。其中,公司汽车电子业务在客户端及应用场景均取得进一步突破,营业收入较去年同期上升超60%,且未来增长动能强劲。

卓胜微:《2024年报》报告期内,公司实现营业总收入44.87亿元,较上年同期增长2.48%;归属于上市公司股东的净利润4.02亿元,较上年同期下降64.20%。

峰岹科技:《2024年报》报告期内,公司实现营业收入60,032.47万元,较上年同期增长45.94%;公司实现归属于母公司的净利润22,236.23万元,同比增长27.18%,归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润18,807.82万元,同比增长59.17%。

弘信电子:《2024年报》报告期内,公司实现营业收入587,509.64万元,较上年同期增长68.91%,归属于上市公司股东的净利润5,681.57万元,较上年同期增长113.05%。

炬芯科技:《2024年报》报告期内,公司实现营业收入65,187.54万元,同比上升25.34%;实现归属于上市公司股东的净利润10,658.29万元,同比增长63.83%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7,855.39万元,较上年同期增长53.65%。

产业资讯速递:

1. OpenAI CEO 完成新一轮400亿美元融资,投后估值达到3000亿美元,日本软银领投300亿美元。OpenAI计划在未来几个月内发布自GPT-2以来的首个开源语言模型,据称该模型将具备与o3-mini相当的推理能力。
2. 2025年3月31日,2025雷神科技AI智能眼镜产品在乌镇正式发布。根据雷神官方公众号信息:雷神AI智能眼镜产品搭载了高通AR1芯片和索尼光学镜头,支持1080P视频录制和沉浸式音效,5麦克风阵列精准收音。采用TR90材质,重量仅39g,同时配备可调节鼻托和加长镜腿,专为亚洲人设计,确保长时间舒适佩戴。

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



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。