

鉴茶财经院 260426：国产芯片

财经媒体经常语不惊人死不休，标题是摩尔扭亏。

这么说也没错，没讲时间尺度。

摩尔线程的业绩，

一季报实现营收 7.38 亿元，同比增长 155.35%；
归母净利润 0.29 亿元，同比增加 1.42 亿元；归母
扣非净利润亏损 0.54 亿元，亏损同比收窄
60.10%。

扭亏了，但没为盈。

这个领域的长期逻辑，之前讲过的“**董事长执念**”，
其实是国家诉求，芯片和半导体，咱们不干到全球
第一是不会罢休的，甚至只干一个也是不罢休的，

没干到就一直干。

在上峰眼里，干芯片和干造船干卫星没有本质区
别，**没道理汽车都能弯道超车当第一，芯片不行。**

寒王之类的不超过茅台，你怎么能叫转型成功了，
科技强国实现了呢。

你吧啦吧啦的讲一堆什么靶材不行，制程有问题，全球要协作，上面不听这个，都行了要你干吗？

在东大不懂 zz，你别说炒股了，啥都搞不好。

说点微观的，国产芯片四小龙，寒武纪，摩尔，沐曦，燧原，谁能打？寒王。

决定芯片有没有前途，不光是你能搞定互联网大厂，更在于你得有广泛的中小企业能出货。

寒王跌到九百一千多那会，我们专门去分销企业和各个和零售端去看，专门在评论区回复过同学，

“寒王的货是走得动的，终端能卖出去，而其他三家不行”。大佬文集圈进群微信 pep854

其他三家，主要是友情单，刷脸单，比如某大厂投了燧原，也是股东，多少买个十亿八亿意思一下。

在终端市场的中心企业，人们最想要的是 N 卡，N 卡没有，海光和寒王，硬是捏着鼻子也能凑合用，只是应用少，速度慢问题一大堆而已。

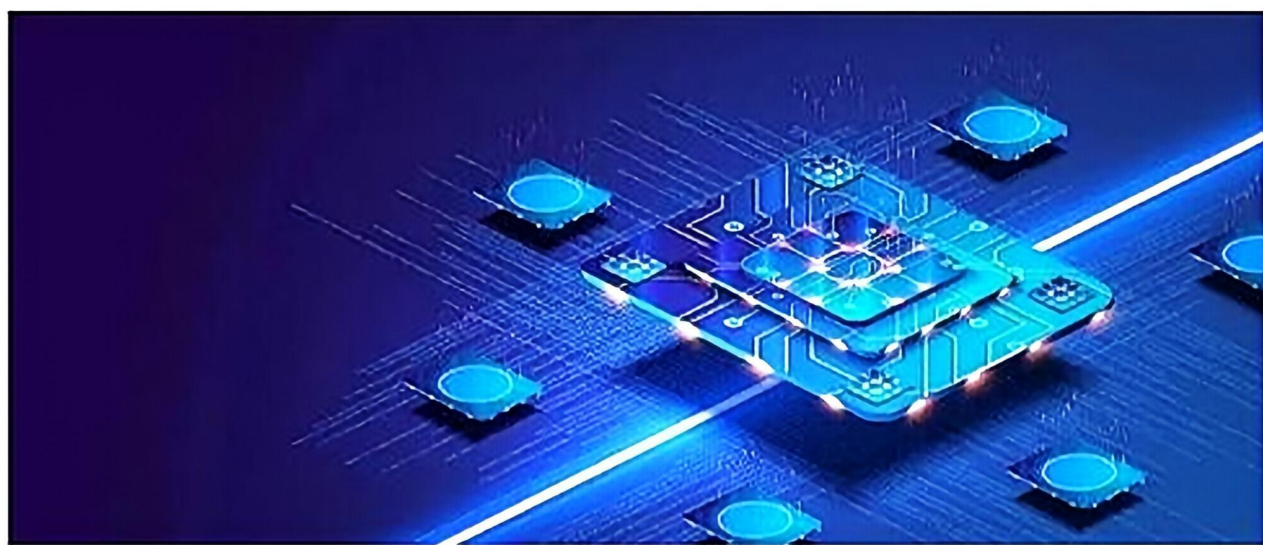
再跟大家讲一个行业内幕，在 BATDM 等互联网大厂中，国产芯片能搞定一个甲方爸爸，市值 4000 亿打底，搞定两个，那就是 8000 亿，陈天石这几年一直在试图搞定马老师，杭州去了好几次。

又有同学想问利好什么，讲吸筹 588200/710 说了好几个礼拜了继续看好。

零售终端反应的另一个情况是，CPU 最近也热销。



50 分钟前



摩尔线程，扭亏

评论：大佬文集圈进群微信 pep854

和煦微风：从燃气轮机换 588200 吧

六月回复和煦微风：燃气轮机不好了吗？不能既要又要吗？

和煦微风回复六月：嗯嗯，听您的。

浩宇星辰：大王好，芯原同时有阿里和字节两个爸爸，不得起飞咯？

南院大王回复浩宇星辰：它主要是 IP 和设计，不造芯片，造芯片其实是个苦生意，只是风口上而已。

甲木生辉回复浩宇星辰：一个 4000 亿, 二个 8000 亿；目前只有 1200 亿，价格 220 元左右，8000 亿的话

Lucifer's*回复浩宇星辰：我居然没看懂

Z 俊杰回复 Lucifer's*：说的芯原

大森林回复甲木生辉：这是指哪个？

参天大葱：那芯原两个甲方爸爸，岂不是要。。。

顺势而为：这么说盛科有好多爸爸

雅致：大王看到个信息说字节自研芯片三星/芯原技术路线好像走通了，有在三星流片的消息，请您点评一下。谢谢！大佬文集圈进群微信 pep854

程曦：大王，啥时候轮到传媒表现

甲木生辉回复程曦：脚步越来越近，越来越温柔

浩宇星辰：英特尔链，中期级别的机会，终于开始显现了

大元：请教大王，卓易可以关注了

南院大王回复大元：回踩结构，如能在粘合下更好

十年：没有科创板权限，就买 588200 或 588710

春·江·水·暖：国产芯片还得看华为海思吧

南院大王回复春·江·水·暖：昇腾链很拥挤

listening：英特尔也是英皇了

Edward：大王，请问东田业绩怎么看？算合格吗

LN：长飞和 cpo 前两天亏了两万多，后续怎么操作，请高手指点一下，非常感谢！

Z 俊杰回复 LN：明天让你解套

Anne：凌玮科技大王有研究没

都是么蛾子：猛的一看，还以为可以摘 U 了

2026-04-24

Ge 晓斌提问：大王如何看存储三傻，业绩貌似堪比创，市值也都很低

南院大王：不太熟他们，总觉得代理商没啥技术含量，只能讲图形没坏就一直看，存储大厂的扩产意愿很低。我们看好的同学们都知道，一个是光纤 3D 堆叠取代 HBM，另一个存储是协创。

免费分享 <https://cunlove.cn>

大佬文集圈 VIP 群 (原价 599, 限时**年费 349**) 包括以下**全部**内容送**历史文集**:

加微信 daizongdai2021 大佬文集圈 VIP 群简介 加微信 pep854

① 吃瓜群众岱岱实时圈文加实时群聊对话 (原价 365 元/年)

② 子明私享汇 (会) 内部文章 (原价 568 元/年)

③ 政事堂 (顾子明) 付费内容再送顾子明群聊

④ 米联储见闻【作者米糕】 (原价 599 元/年)

⑤ 欧洲金靴会员专属文章 (原价 328 元/年)

⑥ 砖瓦厂内部圈文 (原价 400 元/年)

⑦ 卢克文青云读书会专属文章 (原价 699 元/年)

⑧ 鉴茶财经院知识星球 (原价 3310 元/年)

⑨ 猫哥的世界知识星球文章 (原价 299/年)

⑩ 财新周刊【独家新闻】 (原价 1498 元/年)

⑪ 杨世光在金钱爆 (原价 2200 元/年)

⑫ 蔡森财经知识星球 (原价 1600 元/年)

⑬ 灏泽异谈付费文章 (持续更新)

⑭ 司马林解读毛选全套音频和全套书籍珍藏版无删减 (原价 2.3 万)

⑮ 虚声三部曲[民国梦、帝国齿轮、不被理解的 MAO] (原价 599 元)

⑯ 卢克文知识星球文章 (原价 268 元/年)

⑰ 额外再送: 卢麒元新浪微博付费专栏、村西边老王、三花九树文集;

不定期内容: _____ (更多资源写不下去了.....)

① 守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、生财有术知识星球、

② 创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等

③ A 视野、大树乡谈、江宁知府、咩咩说、财上海家学等付费文集

④ 西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计、老 A 体制内等等其它一些大 V 付费文章(每月不低于 600 元的付费文章)

大佬文集圈 VIP 群, 原价年费 599 元, 现在仅需 349 元/年, 以上内容供参考, 解释权在我。你可能获得更多, 但不可能获得更少, 话不说满, 是因为不想骗人

微信: daizongdai2021

大佬文集 大佬文集 (微信不收...
广东 深圳



扫一扫上面的二维码图案, 加我为朋友。
长按识别二维码

大佬文集 大佬文集备用号 (微信不收款)

加微信pep854



长按识别二维码

扫一扫上面的二维码图案, 加我为朋友。