

SW 电子基金重仓比例创新高，存储关注度提升

——电子行业跟踪报告

强于大市 (维持)

2025 年 11 月 17 日

行业核心观点:

SW 电子 2025Q3 基金重仓比例创新高，超配比例环比上升。适配比例方面，SW 电子行业 2025 年 Q3 适配比例为 12.42%，环比-0.14pct，同比+3.47pct，仍处于历史较高水平；基金重仓比例方面，SW 电子行业 2025 年 Q3 基金重仓比例为 22.14%，环比+4.91pct，同比+8.15pct，创近年新高；超配比例方面，SW 电子行业 2025 年 Q3 基金重仓超配比例为 9.71%，环比+1.44pct，同比+3.65pct。

投资要点:

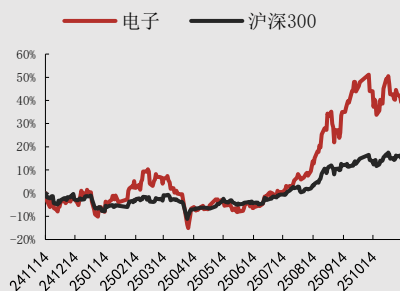
Q3 基金机构关注 AI 算力、半导体方向，存储行业关注度提升：按持股市值来看，SW 电子行业 2025 年 Q3 基金重仓的前十个股分别为寒武纪、中芯国际、海光信息、澜起科技、立讯精密、工业富联、中微公司、胜宏科技、北方华创和兆易创新。**从机构关注方向来看**，1) **聚焦 AI 算力建设**，前十大加仓股中 AI 算力标的较受关注，工业富联为 AI 服务器制造龙头厂商，寒武纪、海光信息为国产 AI 芯片龙头厂商，澜起科技为国内内存接口芯片龙头厂商，沪电股份、深南电路均为国内 PCB 龙头厂商，均受益于 AI 算力产业链加速建设；2) **半导体自主可控**，中芯国际为国内晶圆代工龙头厂商，中微公司为半导体设备龙头厂商，受益于半导体供应链自主可控及国产替代需求的提振；3) **存储行业关注度提升**，存储芯片龙头厂商兆易创新获机构连续四个季度加仓，受益于存储供需格局优化及产品涨价的景气周期。

子板块仅半导体维持超配，基金重仓配置前五集中度有所下降：以全部 A 股为分母，计算电子各二级子行业的超/低配情况，其中仅半导体行业处于超配，光学光电子板块低配比例有所收窄。基金前五大重仓股的集中度自 2025Q1 以来环比连续下滑，表明基金配置呈现多元化趋势。

投资建议：从基金重仓配置偏好来看，AI 算力建设和半导体自主可控为基金机构重点关注的方向。1) **AI 算力建设**，AI 浪潮持续推进并迈入大推理时代，算力建设推动 AI 服务器、PCB 等产业链公司业绩转好，建议关注算力产业链业绩较好的龙头公司；同时，国内互联网厂商资本开支加速，国产算力需求旺盛，建议关注国产算力产业链的投资机遇。2) **半导体自主可控**，在科技摩擦加剧的背景下，加快科技自立自强成为确保国内大循环畅通、塑造我国在国际大循环中竞争新优势的关键，国内半导体厂商有望加快攻克重要领域“卡脖子”技术，推动产业链供应链自主可控，国产替代需求有望进一步提升，建议关注半导体自主可控的投资机遇。3) **存储景气周期**，AI 需求拉动下存储行业供需缺口扩大，推动产品价格持续上涨，关注存储芯片景气周期带来的投资机遇。

风险因素：中美科技摩擦加剧；技术研发进程不及预期；国产产品性能不及预期；终端需求不及预期；市场竞争加剧；数据统计误差。

行业相对沪深 300 指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

相关研究

“十五五”规划建议发布，突出科技创新引领作用

AI PCB 迎来景气扩张期，设备&材料有望受益

SW 电子 2025H1 业绩向好，关注自主可控与 AI 算力双主线

分析师:

夏清莹

执业证书编号:

S0270520050001

电话:

(0755) 8322 3620

邮箱:

xiaqy1@wlzq.com.cn

分析师:

陈达

执业证书编号:

S0270524080001

电话:

13122771895

邮箱:

chenda@wlzq.com.cn

正文目录

1 电子基金重仓及超配比例环比上升，均创近十年季度新高.....3

2 前十大重仓股组成较为稳定，AI 算力标的行情表现较好4

3 AI 算力&自主可控仍为重点关注方向，存储关注度提升5

4 子板块：配置聚焦半导体，光学光电子低配比例收窄7

5 基金重仓配置前五集中度环比连续下滑，配置趋向多元化.....8

6 投资建议.....8

7 风险提示9

图表 1： SW 电子 2015-2025 年各季度基金重仓超/低配情况.....3

图表 2： SW 电子 2021-2025 年 Q3 基金重仓超/低配情况.....3

图表 3： 2025 年 Q3 前十大重仓股情况（按持股总市值排序）4

图表 4： 2025 年 Q3 前十大重仓股情况（按持股基金数量排序）4

图表 5： 近五个季度电子行业前十大重仓股（按持股总市值排序）5

图表 6： 2025 年 Q3 前十大加仓股情况（按持股市值变动数值排序）5

图表 7： 近五个季度电子行业前十大加仓股（按持股市值变动数值排序）6

图表 8： 2025 年 Q3 前十大减仓股情况（按持股市值变动数值排序）6

图表 9： 近五个季度电子行业前十大减仓股（按持股市值变动数值排序）7

图表 10： 电子各子板块 2024Q4-2025Q3 基金重仓超/低配情况（以 A 股为分母） .7

图表 11： 电子各子板块 2024Q4-2025Q3 基金重仓超/低配情况（以电子行业为分母）8

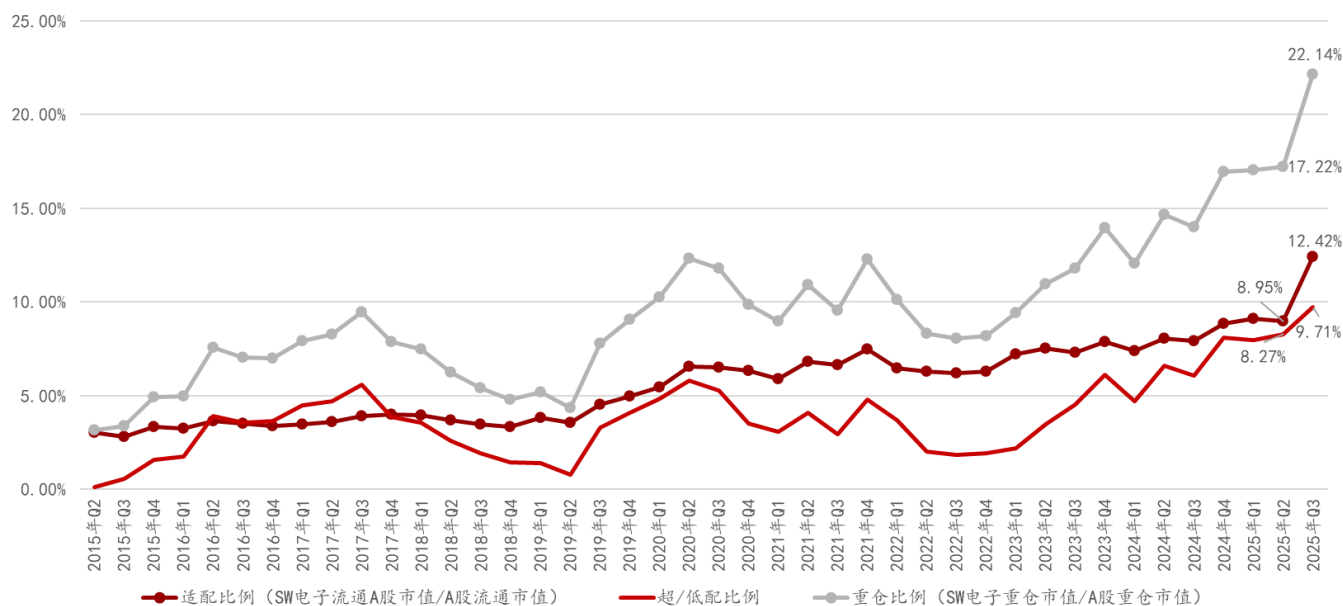
图表 12： 近五个季度电子行业基金重仓前 5、10、20 大重仓股市值占比情况（按持股市值排序）8

样本选取：以2021申万电子行业新分类作为样本，以全部基金（含已到期）作为持仓对象，根据2025年11月13日从iFinD提取的数据，对SW电子行业2025年Q3基金重仓情况进行分析。

1 电子基金重仓及超配比例环比上升，均创近十年季度新高

SW电子2025Q3基金重仓比例创新高，超配比例环比上升。适配比例方面，SW电子行业2025年Q3适配比例为12.42%，环比-0.14pct，同比+3.47pct，仍处于历史较高水平且创下近年新高；基金重仓比例方面，SW电子行业2025年Q3基金重仓比例为22.14%，环比+4.91pct，同比+8.15pct；超配比例方面，SW电子行业2025年Q3基金重仓超配比例为9.71%，环比+1.44pct，同比+3.65pct。

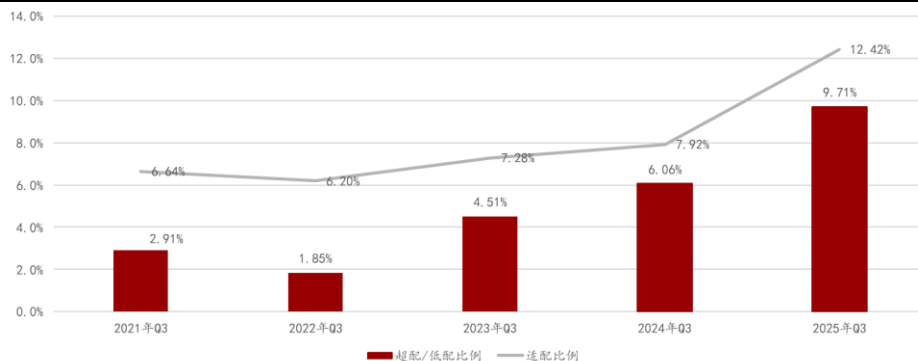
图表1: SW 电子 2015-2025 年各季度基金重仓超/低配情况



资料来源: iFinD, 万联证券研究所

SW电子行业2025年Q3基金超配比例处于近年Q3最高水平。SW电子行业2025年Q3基金重仓超配比例为9.71%，同比+3.65pct，为近5年Q3最高水平。

图表2: SW 电子 2021-2025 年Q3基金重仓超/低配情况



资料来源: iFinD, 万联证券研究所

2 前十大重仓股组成较为稳定，AI 算力标的行情表现较好

从持股市值排序看，半导体行业标的仍为机构主要配置方向，AI算力行业标的的季度行情表现较好。持股市值方面，SW电子行业2025年Q3基金重仓的前十个股分别为寒武纪、中芯国际、海光信息、澜起科技、立讯精密、工业富联、中微公司、胜宏科技、北方华创和兆易创新，由半导体、消费电子和元件领域的标的组成，其中半导体标的占七成。行情表现方面，前十大重仓股均在Q3实现上涨，其中区间涨幅表现最好的三个标的为工业富联、寒武纪和胜宏科技，分别为AI服务器龙头、国产AI芯片龙头和AI PCB龙头，受益于AI算力产业链的加速建设。

图表3: 2025 年 Q3 前十大重仓股情况（按持股总市值排序）

排序	代码	名称	持股总市值(万元)	持有基金数（个）	季度涨跌幅（%）	所属二级行业
1	688256.SH	寒武纪	7,129,780.61	922	120.28	半导体
2	688981.SH	中芯国际	5,513,542.49	548	58.93	半导体
3	688041.SH	海光信息	5,235,080.92	566	78.78	半导体
4	688008.SH	澜起科技	4,518,617.22	357	89.00	半导体
5	002475.SZ	立讯精密	4,356,333.36	931	87.56	消费电子
6	601138.SH	工业富联	4,257,751.84	659	218.27	消费电子
7	688012.SH	中微公司	3,666,752.91	376	64.28	半导体
8	300476.SZ	胜宏科技	2,750,575.64	446	112.46	元件
9	002371.SZ	北方华创	2,691,089.91	463	38.43	半导体
10	603986.SH	兆易创新	2,572,131.89	508	69.03	半导体

资料来源：iFinD，万联证券研究所

按持股基金数排行，与按总市值排行的基金重仓标的重合。持股的基金数量方面，SW电子行业2025年Q3基金重仓持股基金数最多的前十个股分别为立讯精密、寒武纪、工业富联、海光信息、中芯国际、兆易创新、北方华创、胜宏科技、中微公司和澜起科技，由半导体、消费电子和元件领域组成，持股基金数最多的十个标的与按总市值排行的基金重仓标的重合，但排序有所不同，如立讯精密最受基金机构关注，但其持有总市值仅排行第5。从行情表现看，持股基金数前十大个股均在Q3实现上涨，表现较好的亦为工业富联、寒武纪和胜宏科技。

图表4: 2025年Q3前十大重仓股情况（按持股基金数量排序）

排序	代码	名称	持有基金数（个）	持股总市值(万元)	季度涨跌幅（%）	所属二级行业
1	002475.SZ	立讯精密	931	4,356,333.36	87.56	消费电子
2	688256.SH	寒武纪	922	7,129,780.61	120.28	半导体
3	601138.SH	工业富联	659	4,257,751.84	218.27	消费电子
4	688041.SH	海光信息	566	5,235,080.92	78.78	半导体
5	688981.SH	中芯国际	548	5,513,542.49	58.93	半导体
6	603986.SH	兆易创新	508	2,572,131.89	69.03	半导体
7	002371.SZ	北方华创	463	2,691,089.91	38.43	半导体
8	300476.SZ	胜宏科技	446	2,750,575.64	112.46	元件
9	688012.SH	中微公司	376	3,666,752.91	64.28	半导体
10	688008.SH	澜起科技	357	4,518,617.22	89.00	半导体

资料来源：iFinD，万联证券研究所

基金重仓股中，有7个标的连续五个季度位列前十大重仓股。中芯国际、寒武纪、海

光信息、北方华创、中微公司、澜起科技和立讯精密7个标的连续五个季度位列前十大重仓股，兆易创新连续四个季度位列前十大重仓股，胜宏科技连续两个季度位列前十大重仓股，本季度新晋前十大重仓股为工业富联。

图表5: 近五个季度电子行业前十大重仓股（按持股总市值排序）

排序	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3
1	立讯精密	寒武纪	中芯国际	中芯国际	寒武纪
2	中芯国际	中芯国际	寒武纪	寒武纪	中芯国际
3	海光信息	海光信息	海光信息	海光信息	海光信息
4	中微公司	立讯精密	立讯精密	北方华创	澜起科技
5	北方华创	中微公司	北方华创	中微公司	立讯精密
6	寒武纪	北方华创	中微公司	澜起科技	工业富联
7	澜起科技	澜起科技	澜起科技	立讯精密	中微公司
8	沪电股份	沪电股份	兆易创新	胜宏科技	胜宏科技
9	传音控股	兆易创新	韦尔股份	兆易创新	北方华创
10	圣邦股份	传音控股	芯原股份	沪电股份	兆易创新

资料来源：iFinD，万联证券研究所

3 AI 算力&自主可控仍为重点关注方向，存储关注度提升

从基金加仓标的看，AI算力、半导体自主可控、存储芯片等方向较受机构关注。从持股市值变动看，SW电子行业2025年Q3基金重仓的前十大加仓股分别为工业富联、寒武纪、澜起科技、立讯精密、海光信息、中芯国际、中微公司、沪电股份、兆易创新和深南电路，由消费电子、半导体和元件领域组成，前十大加仓股在Q3均实现上涨。综合持股数量变动和季度行情表现情况看，基金加仓工业富联、澜起科技、沪电股份、兆易创新和深南电路，表明这五个标的持股市值的增长同时受到基金加仓和股价上涨的影响。从机构关注方向来看，1）聚焦AI算力建设，前十大加仓股中AI算力标的较受关注，工业富联为AI服务器制造龙头厂商，寒武纪、海光信息为国产AI芯片龙头厂商，澜起科技为国内内存接口芯片龙头厂商，沪电股份、深南电路均为国内PCB龙头厂商，均受益于AI算力产业链加速建设；2）半导体自主可控，中芯国际为国内晶圆代工龙头厂商，中微公司为半导体设备龙头厂商，受益于半导体供应链自主可控及国产替代需求的提振；3）存储行业关注度提升，存储芯片龙头厂商兆易创新获机构加仓，受益于存储供需格局优化及产品涨价的景气周期。

图表6: 2025年Q3前十大加仓股情况（按持股市值变动数值排序）

排序	代码	名称	持股市值变动 (万元)	季度持仓变动 (万股)	季度涨跌幅 (%)	所属二级行业
1	601138.SH	工业富联	3,914,679.42	48,455.20	218.27	消费电子
2	688256.SH	寒武纪	3,340,099.16	-919.42	120.28	半导体
3	688008.SH	澜起科技	2,127,711.06	32.64	89.00	半导体
4	002475.SZ	立讯精密	1,999,802.59	-589.45	87.56	消费电子
5	688041.SH	海光信息	1,603,182.45	-4,976.14	78.78	半导体
6	688981.SH	中芯国际	1,374,435.53	-7,598.71	58.93	半导体
7	688012.SH	中微公司	1,248,926.13	-992.40	64.28	半导体
8	002463.SZ	沪电股份	1,202,246.19	4,249.20	72.55	元件
9	603986.SH	兆易创新	1,070,190.58	188.51	69.03	半导体

10	002916.SZ	深南电路	1,068,694.07	3,467.66	100.95	元件
----	-----------	------	--------------	----------	--------	----

资料来源：iFinD，万联证券研究所

从加仓股变化来看，AI产业链为近几个季度基金机构重点关注的赛道，存储龙头受机构持续加仓。按照持股市值变动值排序，SW电子行业2025年Q3前十大加仓股均曾在2024Q3-2025Q2期间进入前十大加仓股，其中存储芯片龙头兆易创新获机构连续四个季度加仓，澜起科技获机构连续三个季度加仓，工业富联、寒武纪和沪电股份获机构连续两个季度加仓，海光信息、中微公司和中芯国际自2024Q4之后重回前十大加仓股，表明基金机构整体对AI及半导体产业链较为关注，但加仓标的聚焦行业龙头公司。

图表7：近五个季度电子行业前十大加仓股（按持股市值变动数值排序）					
排序	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3
1	海光信息	寒武纪	芯原股份	胜宏科技	工业富联
2	中芯国际	中芯国际	澜起科技	沪电股份	寒武纪
3	寒武纪	海光信息	胜宏科技	澜起科技	澜起科技
4	传音控股	恒玄科技	韦尔股份	兆易创新	立讯精密
5	立讯精密	沃尔核材	翱捷科技	华虹公司	海光信息
6	北方华创	中微公司	瑞芯微	生益电子	中芯国际
7	中微公司	深南电路	北方华创	工业富联	中微公司
8	晶晨股份	沪硅产业	复旦微电	源杰科技	沪电股份
9	圣邦股份	兆易创新	晶晨股份	寒武纪	兆易创新
10	恒玄科技	中科飞测	兆易创新	安集科技	深南电路

资料来源：iFinD，万联证券研究所

基金减配模拟芯片、面板等行业。从持股市值变动数值看，SW电子行业2025年Q3减仓的前十大个股分别为圣邦股份、思特威、京东方A、鹏鼎控股、生益电子、晶方科技、纳芯微、拓邦股份、恒玄科技和TCL科技，涉及领域包括半导体、光学光电子、元件和消费电子。综合持股数量变动和季度行情表现情况看，前十大减仓个股在2025Q3均实现上涨，下跌标的持股市值的减少主要受到持股数量减少的影响。从行业来看，圣邦股份、纳芯微属于模拟芯片行业标的，京东方A、TCL科技为面板行业龙头，表明基金在Q3减配了模拟芯片、面板等行业。

图表8：2025年Q3前十大减仓股情况（按持股市值变动数值排序）						
排序	代码	名称	持股市值变动 (万元)	季度持仓变动 (万股)	季度涨跌幅 (%)	所属行业
1	300661.SZ	圣邦股份	-254,113.68	-4,139.78	14.46	半导体
2	688213.SH	思特威	-143,320.59	-1,995.95	16.57	半导体
3	000725.SZ	京东方 A	-90,618.47	-24,969.85	4.26	光学光电子
4	002938.SZ	鹏鼎控股	-85,844.54	-4,827.46	75.05	元件
5	688183.SH	生益电子	-80,837.50	-2,639.10	54.22	元件
6	603005.SH	晶方科技	-79,837.21	-2,974.43	14.29	半导体
7	688052.SH	纳芯微	-76,598.18	-619.87	14.61	半导体
8	002139.SZ	拓邦股份	-71,995.07	-5,224.42	13.32	消费电子
9	688608.SH	恒玄科技	-71,548.47	24.50	20.10	半导体
10	000100.SZ	TCL 科技	-67,978.98	-15,252.56	0.70	光学光电子

资料来源：iFinD，万联证券研究所

对比近五个季度SW电子行业基金减仓情况，减仓股个股组成变动较大。按照持股市值

变动数值排序，SW电子行业2025年Q3的前十大减仓股环比变化较大，近五个季度前十大减仓股名单重复率较低，其中鹏鼎控股、恒玄科技连续两个季度位列前十大减仓股。其他减仓股中，生益电子位列2025年Q2的前十大加仓股。

图表9：近五个季度电子行业前十大减仓股（按持股市值变动数值排序）

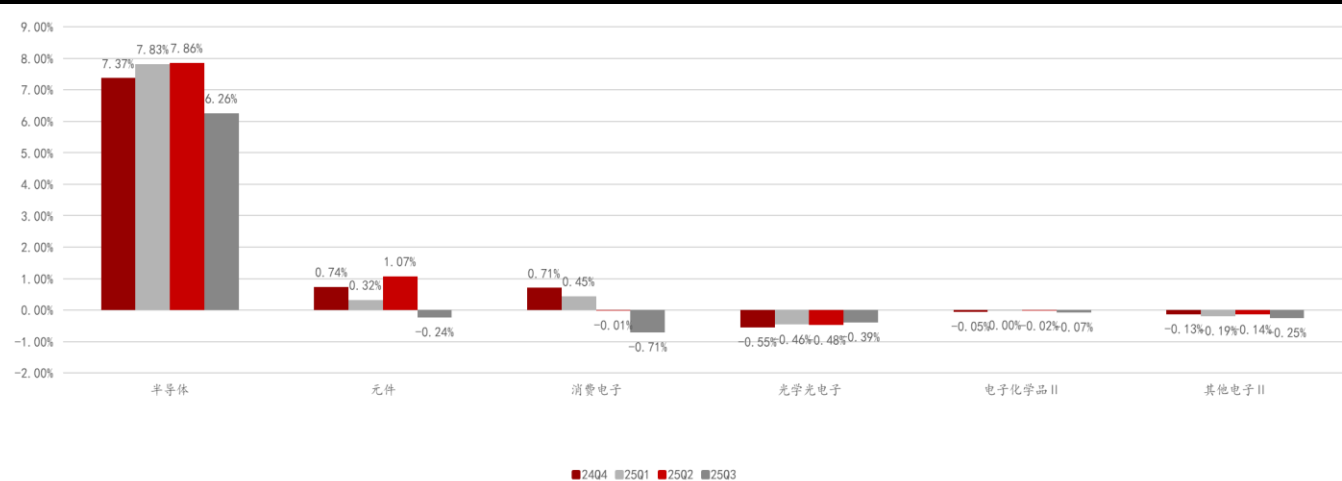
排序	2024Q3	2024Q4	2025Q1	2025Q2	2025Q3
1	工业富联	工业富联	寒武纪	立讯精密	圣邦股份
2	鹏鼎控股	立讯精密	沪电股份	恒玄科技	思特威
3	兆易创新	沪电股份	海光信息	传音控股	京东方 A
4	三安光电	澜起科技	中芯国际	电连技术	鹏鼎控股
5	深南电路	北方华创	立讯精密	鹏鼎控股	生益电子
6	卓胜微	长电科技	中微公司	国瓷材料	晶方科技
7	TCL 科技	传音控股	深南电路	晶晨股份	纳芯微
8	水晶光电	圣邦股份	沃尔核材	三环集团	拓邦股份
9	沃尔核材	韦尔股份	生益电子	瑞芯微	恒玄科技
10	普冉股份	三安光电	工业富联	乐鑫科技	TCL 科技

资料来源：iFinD，万联证券研究所

4 子板块：配置聚焦半导体，光学光电子低配比例收窄

以A股为分母，半导体超配比例下滑但仍为机构重点配置行业，光学光电子低配比例环比收窄。以全部A股为分母，计算分析电子各二级子行业的超/低配情况，其中，仅半导体行业处于超配，比例为6.26%，环比下滑1.60pct，但仍为机构重点配置行业；其余板块均为低配，其中仅光学光电子板块低配比例有所收窄，2025Q3光学光电子低配比例为0.39%，环比回升0.09pct。

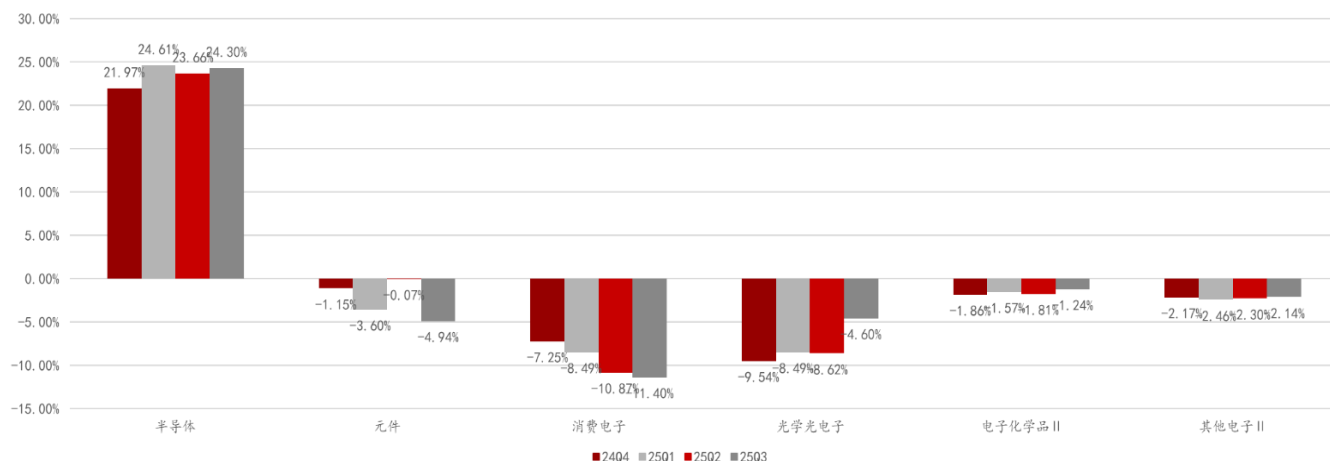
图表10：电子各子板块 2024Q4-2025Q3 基金重仓超/低配情况（以 A 股为分母）



资料来源：iFinD，万联证券研究所

以SW电子行业为分母，机构聚焦半导体配置，光学光电子低配比例环比收窄。以SW电子行业为分母计算分析电子各二级子行业的超/低配情况，半导体子板块2025年Q3维持超配，达24.30%，环比回升0.64pct；光学光电子低配比例有所收窄，由2025Q2的8.62%收窄至4.60%；电子化学品II、其他电子II低配比例环比略微收窄，消费电子、元件板块低配比例环比均有所扩大。

图表11: 电子各子板块 2024Q4-2025Q3 基金重仓超/低配情况 (以电子行业为分母)

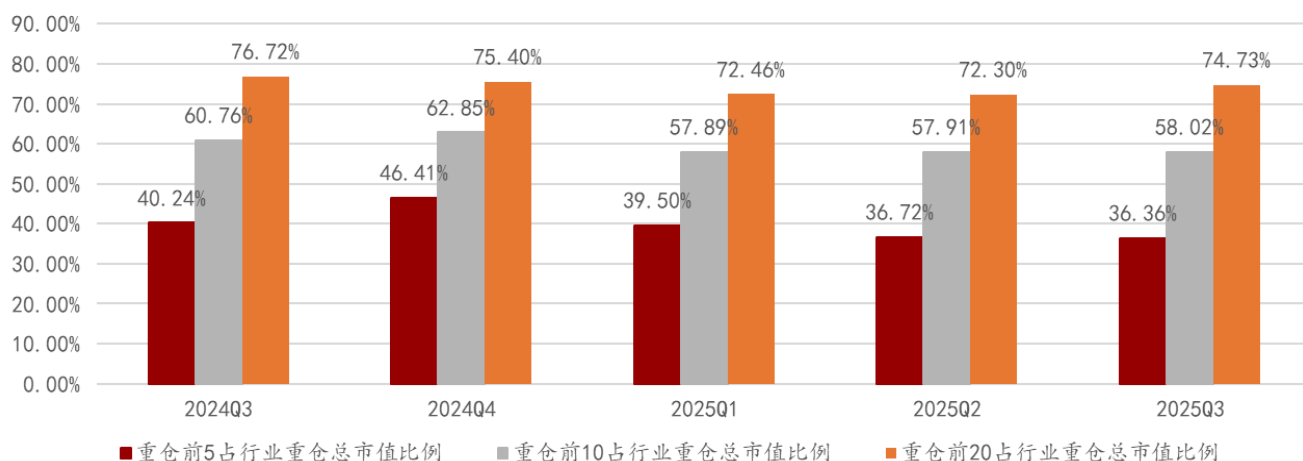


资料来源: iFinD, 万联证券研究所

5 基金重仓配置前五集中度环比连续下滑, 配置趋向多元化

SW电子行业基金重仓配置前五集中度环比连续下滑。SW电子行业2025年Q3基金重仓前5、10和20个股的市值占SW电子行业整体基金重仓市值的比例分别为36.36%、58.02%和74.73%，环比分别-0.36pct、+0.11pct和+2.43pct，基金配置前五大重仓股的集中度自2025Q1以来环比连续下滑，表明基金配置呈现多元化趋势。

图表12: 近五个季度电子行业基金重仓前5、10、20大重仓股市值占比情况 (按持股市值排序)



资料来源: iFinD, 万联证券研究所

6 投资建议

从基金重仓配置偏好来看, AI算力建设和半导体自主可控为基金机构重点关注的方向。1) **AI算力建设**, AI浪潮持续推进并迈入大推理时代, 算力建设推动AI服务器、PCB等产业链公司业绩转好, 建议关注算力产业链业绩较好的龙头公司; 同时, 国内互联网厂商资本开支加速, 国产算力需求旺盛, 建议关注国产算力产业链的投资机遇。2) **半导体自主可控**, 在科技摩擦加剧的背景下, 加快科技自立自强成为确保国内大循环畅通、塑造我国在国际大循环中竞争新优势的关键, 国内半导体厂商有望加快攻克重要领域“卡脖子”技术, 推动产业链供应链自主可控, 国产替代需求有望进一步

提升，建议关注半导体自主可控的投资机遇。3) **存储景气周期**，AI需求拉动下存储行业供需缺口扩大，推动产品价格持续上涨，关注存储芯片景气周期带来的投资机遇。

7 风险提示

中美科技摩擦加剧；技术研发进程不及预期；国产产品性能不及预期；终端需求不及预期；市场竞争加剧；数据统计误差。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中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、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师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。

本报告的版权仅为本公司所有，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、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场