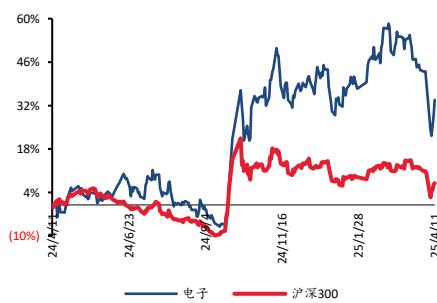




电子

太平洋电子日报(20250411)：半导体产品“原产地”认定规则发布

■ 走势比较



报告摘要

今日市场行情速览：上证指数 (+0.45%); 深证综指 (+0.72%); 创业板综 (+1.22%); 科创 50 (+2.07%); 沪深 300 (+0.41%)

今日 SW 电子板块行情：品牌消费电子 (-0.96%); 被动元件 (+3.06%); 电子化学品 III (+4.11%); 面板 (+0.07%); 光学元件 (+2.81%); LED (+2.37%); 半导体材料 (+3.89%); 分立器件 (+5.33%); 集成电路封测 (+5.72%); 模拟芯片设计 (+12.08%); 消费电子零部件及组装 (+2.54%); 其他电子 III (+4.59%); 半导体设备 (+2.09%); 数字芯片设计 (+4.80%); 印制电路板 (+3.13%)

个股涨幅 TOP3：凯德石英 (+29.97%); 晶华微 (+20.01%); 唯捷科技 (+20.01%)

个股跌幅 TOP3：迅捷兴 (-5.14%); 翔腾新材 (-4.31%); 苏州天脉 (-3.86%)

重要公告：

通富微电：公司发布 24 年年报，24 年实现营业收入 238.81 亿元，同比上升 7.24%; 归属于上市公司股东的净利润 6.78 亿元，同比上升 299.90%; 扣除非经营性损益后的净利润 6.21 亿元，同比上升 944.13%。

超声电子：公司发布 2025 年一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润 0.38-0.45 亿元，同比增速 120.38%-160.98%; 扣除非经营性损益后的净利润 0.37-0.44 亿元，同比增速 159.11%-208.13%。

耐科装备：公司发布 24 年年报，24 年实现营业收入 2.68 亿元，同比上升 35.48%; 归属于上市公司股东的净利润 0.64 亿元，同比上升 22.10%; 扣除非经营性损益后的净利润 0.50 亿元，同比上升 35.94%。

闻泰科技：公司拟以集中竞价交易方式回购公司股份，回购金额不低于 2 亿元，不超过 4 亿元。回购价格不超过 50 元/股。本次回购的股份拟用于员工持股计划。

产业资讯速递：

中国半导体行业协会发布《关于半导体产品“原产地”认定规则通知》，根据关于非优惠原产地规则的相关规定，“集成电路”原产地按照四位税则号改变原则认定，即流片地认定为原产地。

风险提示：行业景气度波动风险；国际摩擦加剧风险

相关研究报告

<<太平洋电子日报(20250409)>>—
2025-04-10
<<太平洋证券公司点评-芯朋微(688508)2024 年报点评：新产品线拓展带动营收增长，转向 Fablite 模式提升整体实力>>—2025-04-09
<<太平洋电子日报(20250408)>>—
2025-04-09

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

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。