信息技术服务和电脑与外围设备板块逆市表现

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

3 月 31 日上证指数下跌 0.43%，沪深 300 下跌 0.91%，创业板综下跌 0.25%，中证 1000 下跌 0.13%。Wind 11 个一级行业分类中，电信服务指数和信息技术指数分别上涨 0.58%和 0.12%，表现优秀分别排名第 2 位和第 3 位。工业指数下跌 0.31%，表现良好排名第 4 位。

科技及智能设备产业链涉及的 11 个 Wind 三级行业分类中，排名前三的板块是信息技术服务指数、电脑与外围设备指数和多元电信服务指数，分别实现了 1.00%、0.63%和 0.58%的涨跌幅；排名后三的板块是航空航天与国防 III 指数、机械指数和媒体 III 指数，分别实现了-3.94%、-1.23%和-0.48%的涨跌幅。

信息技术服务指数板块中有 1 只股票涨停，无跌停股票。涨幅前三的股票为仁东控股、创意信息和银江股份，涨幅分别为 10.04%、7.15%和 6.65%；跌幅前三的股票为退市工新、皖通科技和世纪瑞尔，跌幅分别为 9.09%、6.99%和 3.26%。

电脑与外围设备指数板块中有 1 只股票涨停，无跌停股票。涨幅前三的股票为御银股份、广电运通和朗科科技，涨幅分别为 9.94%、3.83%和 3.77%；跌幅前三的股票为威创股份、中国长城和深科技，跌幅分别为 1.96%、1.78%和 0.67%。

多元电信服务指数板块中无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为南凌科技、中国联通和鹏博士，涨幅分别为 1.87%、0.95%和 0.35%；出现跌幅的唯一一只股票为中国卫通，跌幅为 1.77%。

航空航天与国防 III 指数板块中无涨停股票，有 1 只股票跌停。涨幅前三的股票为*ST 华迅、四创电子和华测导航，涨幅分别为 4.73%、0.91%和 0.53%；跌幅前三的股票为航发动力、洪都航空和中航高科，跌幅分别为 9.99%、8.60%和 7.24%。

机械指数板块中有 3 只股票涨停，1 只股票跌停。涨停的股票为冀东装备、泰坦股份和兰石重装；跌幅前三的股票为新强联、今创集团和豪迈科技，跌幅分别为 13.50%、10.01%和 9.38%。

媒体 III 指数板块中有 2 只股票涨停，无跌停股票。涨停的股票为祥源文化和新华文轩；跌幅前三的股票为分众传媒、掌阅科技和*ST 中南，跌幅分别为 4.62%、2.42%和 2.00%。

❖ 行业要闻

电池：下游需求强劲，LFP 材料开启扩产新周期；

锂电池企业、正极材料企业、化工企业等多方势力都看好 LFP 材料未来的市场空间，预计 2022-2023 年国内 LFP 材料将迎来集中释放大年。从需求端来看，

证券研究报告

所属部门 | 研究所

报告类别 | 行业日报

所属行业 | 高端制造与科技

报告时间 | 2021/3/31

分析师

孙灿

证书编号：S1100517100001

suncan@cczq.com

川财研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

包括宁德时代、比亚迪、合肥国轩、亿纬锂能、鹏辉能源等电池企业都在加强其 LFP 电池的布局，进而通过增资入股或与材料企业合资建厂的方式锁定上游优质 LFP 材料产能，保障其原料供应稳定和降低采购成本。从供给端来看，包括德方纳米、湖南裕能、湖北万润、北大先行、江西升华等 LFP 材料企业都在积极扩产以满足市场需求。同时还有中核钛白、龙蟒佰利、安纳达、龙蟠科技等化工企业跨界布局，加入 LFP 材料市场竞赛。上述企业集体加码 LFP 材料背后，是包括电动汽车、电动轻型车、共享换电、储能等应用市场的景气度持续提升，头部电池企业普遍满产排产，订单饱满，进而对 LFP 材料产生强劲需求。（高工锂电网）

智能汽车：小米官宣造车，首期投资 100 亿人民币；

3 月 30 日，小米宣布，拟成立一家全资子公司，负责智能电动汽车业务。首期投资为 100 亿元人民币，预计未来 10 年投资 100 亿美元。小米在汽车软件领域也曾有所准备，据悉，目前小米集团与汽车有关的专利已达 834 件，其中发明专利超过 96%，集中在无线通信网络、电数字数据处理、数字信息传输、图像通信、交通控制系统、距离测量、导航等领域，汽车的零配件专利占比较低，按照专利价值来计算，小米汽车相关专利的价值超过 1 亿美元，超过蔚来汽车专利价值的 1864 万美元。（观察者网）

❖ 公司动态

宇信科技(300674)：公司发布 2020 年度报告，报告期内公司全年收入 29.82 亿元，归母净利润 4.53 亿元，同比增长 65.18%，剔除股权激励费用、扣除非经常性损益的归母净利润 3.85 亿元，同比增长 45.88%。其中，宇信科技经营现金净流入 3.63 亿元，同比增长 101.15%；净资产收益率 21.90%，同比提高 6 个百分点；综合毛利率也较上年提升。

三一重工(600031)：公司发布 2020 年度报告，报告期内公司实现营业收入 993.42 亿元，同比增长 31.29%；归属于上市公司股东的净利润 154.31 亿元，同比增长 36.25%。报告期内经营活动产生的现金流量净额为 133.63 亿元，截至 2020 年末归属于上市公司股东的净资产 565.62 亿元。2020 年，公司挖掘机械销售收入 375.28 亿元，同比增长 35.85%，国内市场上连续 10 年蝉联销量冠军，大、中、小型全系列挖掘机市场份额均大幅提升，挖掘机产量超 9 万台。

❖ 风险提示

行业景气度不及预期风险；智能驾驶安全风险；市场竞争风险等。

分析师声明

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注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属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，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399