大盘收小阳，工业和电信服务表现尚可

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

3 月 12 日上证指数上涨 0.47%，沪深 300 上涨 0.35%，创业板综下跌 0.01%，中证 1000 上涨 0.01%。Wind 11 个一级行业分类中，工业指数和电信服务指数分别上涨 0.93%和 0.73%，表现较好分别排名第 4 位和第 5 位。信息技术指数下跌 0.90%，表现较差排名倒数第 1 位。

科技及智能设备产业链涉及的 11 个 Wind 三级行业分类中，排名前三的板块是多元电信服务指数、媒体Ⅲ指数和机械指数，分别实现了 0.73%、0.47%和 0.20%的涨跌幅；排名后三的板块是信息技术服务指数、电脑与外围设备指数和互联网软件与服务Ⅲ指数，分别实现了-1.54%、-1.38%和-1.17%的涨跌幅。

多元电信服务指数板块中今日无涨停、跌停股票。中国联通为该板块唯一一只出现涨幅的股票，涨幅为 1.36%；跌幅前三的股票为南凌科技、会畅通讯和鹏博士，跌幅分别为 2.55%、2.53%和 1.35%。

媒体Ⅲ指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为华谊嘉信、紫天科技和*ST 大晟，涨幅分别为 14.68%、6.56%和 5.11%；跌幅前三的股票为*ST 当代、天威视讯和联建光电，跌幅分别为 5.09%、4.76%和 4.73%。

机械指数板块中今日有 5 只股票涨停，无跌停股票。涨停的股票为双良节能、杭锅股份、天奇股份、和科达和川润股份。跌幅前三的股票为康平科技、蓝英装备和建设机械，跌幅分别为 7.07%、6.71%和 5.56%。

信息技术服务指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为延华智能、恒锋信息和新智认知，涨幅分别为 9.88%、8.87%和 2.64%；跌幅前三的股票为天夏退、易华录和奇安信-U，跌幅分别为 9.09%、7.37%和 7.06%。

电脑与外围设备指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为安克创新、深科技和恒银科技，涨幅分别为 2.69%、0.89%和 0.76%；跌幅前三的股票为卫士通、广电运通和中科曙光，跌幅分别为 2.81%、2.63%和 2.57%。

互联网软件与服务Ⅲ指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为 ST 数知、北纬科技和奥飞数据，涨幅分别为 2.79%、2.01%和 1.84%；跌幅前三的股票为顺网科技、云光科技和壹网壹创，跌幅分别为 5.69%、5.47%和 5.30%。

❖ 行业要闻

汽车动力电池：2 月国内动力电池装机 5.6GWh，宁德时代占比 55%；

中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2 月国内动力电池的产量为 9.5GWh，同比增长 948.1%，环比下降 21.6%；今年 1-2 月，动力电池累计产量 21.5GWh，同比增长 1006.5%。从装机量表现来看，2 月动力电池装机量为 5.6GWh，同比

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	科技与高端制造行业
报告时间	2021/3/12

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

上升 832.9%，环比下降 38.4%，由于去年同期基数较低，今年 2 月实现大幅增长。今年 1-2 月，我国动力电池装机量为 14.2GWh，同比累计增长 388.6%。从企业排名来看，2 月装机量排名前五的企业分别为宁德时代、比亚迪、LG 化学、中航锂电和国轩高科，其中宁德时代的装机量为 3.08GWh，占比 55.1%。（富途资讯）

氢能：东方电气投 20 亿元在贵阳建氢能示范项目；

东方电气将与贵阳经开区开展氢能示范项目合作，旗下东方锅炉股份有限公司将在贵阳经开区投资 20 亿元建设氢能产业园示范项目，目前双方已签署投资协议。此氢能产业园示范项目分两期建设：一期建设 2 座油、氢、电、气综合能源站，每座能源站设计加氢规模不小于 500kg/天（满负荷）；二期用地约 100 亩，主要建设内容包括燃料电池技术研发与制造基地、氢能装备制造基地、氢能技术研发创新中心、综合能源保障中心以及氢能配套产业园等。两期项目建成并全部满产后，预计每年产值（或主营业务收入）之和可达到 23 亿元。（高工氢电网）

❖ 公司动态

汇顶科技(603160)：公司发布公告，持股 7.27%的股东汇发国际拟自 2021 年 4 月 2 日起至 2021 年 9 月 28 日，通过集中竞价、大宗交易方式减持公司股份不超过 1373.1721 万股，即不超过公司总股本的 3%。根据数据显示，汇顶科技近两年来一共遭遇了 13 次减持，国家集成电路产业投资基金股份有限公司也曾两次出手，大幅抛售公司股份，累计减持股份数量为 912.42 万股，累计金额超过 20 亿。

中国联通(600050)：公司表示拟用不低于人民币 12.5 亿元，不超过人民币 25 亿元的自有资金，以不超过人民币 6.5 元/股的价格回购公司 A 股股份。以公司目前总股本 310.12 亿股为基础，按回购资金总额上限 25 亿元、回购股份价格上限 6.5 元/股进行测算，预计回购股份数量为 3.85 亿股，约占公司目前总股本的比例为 1.2%。据公司年报，2020 年，公司实现主营业务收入人民币 2758 亿元，同比上升 4.3%，利润总额达到人民币 160 亿元，归属于母公司净利润达到人民币 55 亿元，同比增长 10.8%。

❖ 风险提示

结构性产能过剩风险；市场竞争风险；产业链基础设施不足的风险；资源环境制约风险等。

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