科技行业整体表现一般，电信服务、航空航天涨幅居前

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

——科技及智能设备产业链日报

❖ 每日点评

2 月 25 日上证指数上涨 0.59%，沪深 300 上涨 0.59%，创业板综下跌 0.99%，中证 1000 下跌 0.60%。Wind11 个一级行业分类中，电信服务指数表现较好，上涨 0.91%，排名第 3 位。工业指数表现一般，下跌 0.16%，排名第 7 位。信息技术指数表现相对较差，下跌 0.81%，排名倒数第二位。

科技及智能设备产业链涉及的 12 个 Wind 三级行业分类中，排名前三的板块是办公电子设备Ⅲ指数、多元电信服务指数和航空航天与国防Ⅲ指数，分别实现了 1.89%、0.91%和 0.85%的涨跌幅；排名后三的板块是软件指数，通信设备Ⅲ指数和半导体产品与半导体设备指数，分别实现了-1.74%、-0.97%和-0.92%的涨跌幅。

办公电子设备Ⅲ指数板块中唯一的一支股票中船汉光的涨幅为 1.89%。

多元电信服务指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为中国卫通、中国联通、会畅通讯，涨幅分别为 3.09%、1.15%和 0.96%；跌幅前三的股票为南凌科技、二六三和鹏博士，跌幅分别为 2.51%、1.38%和 0.83%。

航空航天与国防Ⅲ指数板块中今日有 1 只股票涨停，涨幅前三的股票为博云新材、中航沈飞和北斗星通，涨幅分别为 9.96%、6.01%和 5.12%；跌幅前三的股票为爱乐达、航新科技和盟升电子，跌幅分别为 6.54%、4.03%和 3.66%。

软件指数板块今日有 1 只股票涨停，无跌停股票。涨幅前三的股票为辉煌科技、掌趣科技和四方精创，涨幅分别为 9.97%、4.62%和 4.53%；跌幅前三的股票为宝信 B、拓尔思和麦迪科技，跌幅分别为 6.38%、5.77%和 5.73%。

通信设备Ⅲ指数板块中今日有 2 只股票涨停，无跌停股票。涨停的股票有超讯通信和东方通信；跌幅前三的股票为欣天科技、友讯达和大唐电信，跌幅分别为 4.41%、4.32%和 4.17%。

半导体产品与半导体设备指数中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为卓胜微、乾照光电、银河微电，涨幅分别为 3.92%、3.78%和 2.94%；跌幅前三的股票为澜起科技、新洁能和向日葵，跌幅分别为 6.62%、6.04%和 5.67%。

❖ 行业要闻

智能汽车：智能网联汽车再获政策力推，车路协同成为主抓手；

中共中央、国务院 24 日印发《国家综合立体交通网规划纲要》，提出推动智能网联汽车与智慧城市协同发展，建设城市道路、建筑、公共设施融合感知体系；推进智能网联汽车（智能汽车、自动驾驶、车路协同）应用。上市公司中，中国汽研在智能网联测试方面的布局处于业内领先；万集科技推出了车路两端激

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	2021/2/25

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

光雷达、V2X 车路协同等产品。（财联社）

锂离子电池：磷酸铁锂电池价格上涨；

迫于上游原材料集体涨价压力，电池企业在保障产品交付的同时，也开始调整旗下磷酸铁锂电池产品价格。下游需求旺盛叠加上游原料价格持续上涨，动力电池企业产品交付和降成本压力骤增。中汽协数据显示，2021 年 1 月，国内新能源汽车产销分别完成 19.4 万辆和 17.9 万辆，同比分别增长 285.8%和 238.5%。1 月新能源汽车产销两旺带动动力电池装机同比大幅增长，动力电池企业订单增长明显。为满足旺盛市场需求以及保障电池供应稳定，主机厂已向电池企业提前下单锁定优质电池产能。受此影响，多家动力电池企业动力订单饱满，春节期间仍满产排产保障产品交付。（中国能源网）

❖ 公司动态

金山办公（688111）：公司发布了 2020 年业绩快报，报告期内实现营收 22.61 亿元，同比增长 43.14%，归母净利润为 8.79 亿元，同比增长 119.56%，扣非净利润 6.19 亿元，同比增长 96.79%。金山办公净利润的显著高增主要是来自于其闲置资金理财的收益和并购数科网维产生的投资收益。2020 年金山办公的非经常性损益为 2.61 亿元，而 2019 年同期为 8605.08 万元。

游族网络（002174）：公司发布了关于选举董事长、总经理及补选专门委员会委员的公告。公告称，公司在当天召开的董事会会议上审议通过了由 XUFENFEN（中文名：许芬芬）担任公司董事长职务、陈芳担任公司总经理职务的议案。自前任董事长林奇被投毒身亡两月后，游族网络股价至今已跌去 17.94%，市值缩水 21.7 亿。

❖ 风险提示

原材料价格上涨风险；远程软件环境风险；网络传输安全风险。

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