

# 航空航天与国防板块逆市表现



——科技及智能设备产业链日报

## ❖ 每日点评

3月19日上证指数下跌1.69%，沪深300下跌2.62%，创业板综下跌1.82%，中证1000下跌0.76%。Wind 11个一级行业分类中，工业指数、信息技术指数和电信服务指数分别下跌1.36%、1.57%和1.96%，表现一般分别排名第2位、第4位和第7位。

科技及智能设备产业链涉及的11个Wind三级行业分类中，排名前三的板块是航空航天与国防III指数、信息技术服务指数和互联网软件与服务III指数，分别实现了1.40%、-0.03%和-0.55%的涨跌幅；排名后三的板块是多元电信服务指数、电子设备、仪器和元件指数和软件指数，分别实现了-1.96%、-1.93%和-1.80%的涨跌幅。

航空航天与国防III指数板块中今日有2只股票涨停、无跌停股票。涨停的股票为天秦装备和中天火箭；跌幅前三的股票为中国卫星、合众思壮和中海达，跌幅分别为1.16%、1.12%和0.67%。

信息技术服务指数板块中今日有2只股票涨停、有1只股票跌停。涨停的股票为仁东控股和吉大正元；跌幅前三的股票为退市工新、天下秀和新智认知，跌幅分别为10.39%、5.47%和4.44%。

互联网软件与服务III指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为天地在线、焦点科技和捷安高科，涨幅分别为3.96%、3.81%和3.13%；跌幅前三的股票为光环新网、二三四五和号百控股，跌幅分别为2.73%、2.54%和2.51%。

多元电信服务指数板块中今日无涨停、跌停股票。出现涨幅的2只股票为南凌科技和鹏博士，涨幅分别为1.39%和0.52%；跌幅前三的股票为中国联通、二六三和会畅通讯，跌幅分别为2.67%、0.89%和0.67%。

电子设备、仪器和元件指数板块中今日有2只股票涨停、无跌停股票。涨停的股票为天喻信息和火箭科技；跌幅前三的股票为立讯精密、华正新材和TCL科技，跌幅分别为7.10%、6.27%和6.26%。

软件指数板块中今日无涨停、跌停股票。涨幅前三的股票为恒华科技、\*ST 联络和中科软，涨幅分别为5.78%、4.90%和3.06%；跌幅前三的股票为中科创达、三七互娱和艾格拉斯，跌幅分别为6.93%、5.61%和5.17%。

## ❖ 行业要闻

网络：Wi-Fi 6 将继续扩大市场份额，中国的市场规模将接近4.7亿美元；

IDC《中国 WLAN 市场季度跟踪报告，2020 年第四季度》报告显示，2020 年，WLAN 市场总体规模达到8.7亿美元，上半年，经历了疫情带来的市场低迷后，

本报告由川财证券有限责任公司编制 敬请参阅尾页的重要声明

## 📄 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 | 2021/3/19

## 👤 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

下半年有所回暖。2019 年第三季度开始，一些主流厂商陆续进入 Wi-Fi 6 市场，首批 Wi-Fi 6 产品在 2019 年第三季度即收获 470 万美元的销售规模。2019 年，IDC 曾预测 Wi-Fi 6 将在 2020 年无线市场中大放异彩；不负众望，即使在疫情影响下，Wi-Fi 6 依旧表现强势，2020 年占总体 WLAN 市场 31.2%，规模达 2.7 亿美元。Wi-Fi 6 在疫情期间逆势上涨的最主要原因是网络成为各数字化远程项目中的必要支持。IDC 预测，2021 年，Wi-Fi 6 将继续扩大市场份额，中国市场将接近 4.7 亿美元的市场规模。（物联网世界）

**锂电池：新一轮动力电池投扩产产生的锂电设备采购需求红利或将持续 3-5 年；**

全球新能源汽车产业已进入政策扶持与产品力驱动共振的新周期，动力电池需求也正在加速。预计 2021 年全球新能源汽车销量将达到 418 万辆，对应动力电池需求达到 214-245GWh 左右。新一轮动力电池投扩产产生的锂电设备采购需求红利或将持续 3-5 年。这意味着在未来 3-5 年内锂电设备需求都将持续增长，设备企业将迎来爆发式增长机遇。（高工机器人网）

#### ❖ 公司动态

**欣旺达(300207)：**公司发布 2020 年业绩报告，公司 2020 年度实现营业总收入 296.92 亿元、同比增长 17.64%，其中储能管理业务实现营业收入 1.8 亿元。公司全年净利润 8.02 亿元、同比增长 6.79%。储能业务方面，欣旺达 2020 年全年储能总装机量超 800MWh，储能管理业务实现营业收入 1.8 亿元，电力储能、家储、网络能源业务均呈上升趋势。公司在电力储能领域参与了国内海上风电 2MWh 项目、上海综合能源世博最佳实践区东南亚 2.45MWh 储能项目、北美商储晶科非洲 1.2MWh 项目等，并承接“多能互补集成优化的分布式能源系统示范”的国家智能电网重大专项。

**捷捷微电(300623)：**南通苏锡通园区电子信息产业重点龙头项目——总投资 25 亿元的捷捷微电高端功率半导体产业化项目正式开工。此次捷捷微电投资新建的高端功率半导体产业化项目一期达产后预计销售收入不低于 20 亿元，纳税总额不低于 2 亿元。该项目分两期建设，一期、二期产能一致，项目建成后，一期二期均能形成年产 Trench MOS 276000 片、LV SGT 144000 片、MV SGT 180000 片的生产能力。

#### ❖ 风险提示

原材料价格上涨风险；行业景气度不及预期风险；网络信息安全风险等。

## 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

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明 C0004