投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

风险评级：中风险

2020 年 7 月 30 日

TMT 每日资讯速递 20200730

CINNO：二季度 iPhone 中国市场销量环比增长 195%

分析师：陈伟光（SAC 执业证书编号：S0340520060001）
电话：0769-23320059 邮箱：chenweiguang@dgzq.com.cn
研究助理：罗炜斌（SAC 执业证书编号：S0340119020010）
电话：0769-23320059 邮箱：luoweibin@dgzq.com.cn
研究助理：刘梦麟 （SAC 执业证书编号：S0340119070035）
电话：0769-22110619 邮箱：liumenglin@dgzq.com.cn
研究助理：邵梓朗 （SAC 执业证书编号：S0340119090032）
电话：0769-22118627 邮箱：shaozilang@dgzq.com.cn

行情回顾

昨日 TMT 四大板块走势均跑赢大盘指数。电子、传媒、计算机分别收涨 4.07%、3.21%和 3.20%，分别跑赢上证综指 2.01、1.14 和 1.13 个百分点；计算机全天收涨 2.78%，跑赢大盘 0.71 个百分点。

表 1 TMT 各版块昨日涨跌幅（%）

申万一级行业	日涨跌幅（%）	涨跌幅全行业排名	相对上证指数涨跌幅（%）	申万二级行业	日涨跌幅（%）	相对上证指数涨跌幅（%）
电子	4.07	2	2.01	半导体	4.72	2.66
				其他电子Ⅱ	3.13	1.07
				元件Ⅱ	4.20	2.14
				光学光电子	3.72	1.66
				电子制造Ⅱ	4.00	1.94
通信	2.78	9	0.71	通信运营Ⅱ	1.79	-0.27
				通信设备	2.88	0.81
计算机	3.20	6	1.13	计算机设备Ⅱ	3.55	1.49
				计算机应用	3.12	1.05
传媒	3.21	5	1.14	文化传媒	2.34	0.28
				营销传播	2.41	0.35
				互联网传媒	4.04	1.97

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **圣邦股份（300661）：发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(修订稿)**

本次交易包括发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分。发行股份及支付现金购买资产事项不以募集配套资金成功实施为前提。

本次交易中上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买上海钰帛、麦科通电子、上海瑾炜李、彭银、上海义惕爱、安欣赏持有的钰泰半导体71.30%的股权。标的公司钰泰半导体专注于电源管理类模拟芯片的研发与销售，本次交易属于对同行业企业的并购重组。

根据开元评估出具的《评估报告》并经上市公司及交易对方友好协商，确定标的公司71.30%股权的交易作价为106,950.00万元。本次交易完成后，结合已持有的钰泰半导体28.70%股权，上市公司将直接持有标的公司100%股权。

同时，上市公司拟向不超过35名特定投资者以非公开发行股份的形式募集配套资金，总额不超过21,950.00万元，用于支付本次交易中的现金对价及本次交易的相关费用，结余补充流动资金。本次

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。
请务必阅读末页声明。

发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的实施为前提。

计算机：

- **广联达（002410）：关于回购公司股份方案的公告**

公司拟以自有资金通过集中竞价的方式回购部分公司发行的人民币普通股（A股）用于股权激励或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于人民币2亿元（含）且不超过人民币4亿元（含），回购价格不超过人民币80元/股（含）。若按回购价格和回购金额上限测算，预计可回购股数约500万股，占公司总股本的0.42%。具体回购股份的数量及占公司总股本的比例以实际回购的股份数量和占公司总股本的比例为准。本次回购股份实施期限为自公司第五届董事会第三次会议审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。

行业重要新闻

- **CINNO：二季度iPhone中国市场销量环比增长195%（中证网）**

7月29日，市场调研机构CINNO数据显示，在中国智能手机市场，第二季度苹果iPhone销量约1300万部，环比增长195%。

- **高通：2020财年第三财季净利润8.45亿美元，同比下降61%（新浪科技）**

高通发布2020财年第三财季财报。报告显示，2020财年第三财季，高通营收为48.93亿美元，去年同期为96.35亿美元；净利润为8.45亿美元，比去年同期的21.49亿美元下降61%。

- **三星电子：第二季度营收52.97万亿韩元，同比下降5.63%（彭博）**

三星电子发布2020财年第二季度财报。财报显示，三星电子第二季度营收为52.97万亿韩元，同比下降5.63%；归母净利润为5.49万亿韩元，同比增长8.38%。

- **华为轮值董事长郭平：预计年底全球5G基站达150万个（一财）**

华为轮值董事长郭平在2020共赢未来全球线上峰会上表示，截至今年7月份，全球5G用户数已经超过了9000万，全球5G基站数量超过了70万个，预计今年底将会超过150万个。

- **7月第三批国产游戏版号出炉（36氪）**

国家新闻出版署官网显示，共57款游戏获得游戏版号。其中7款为端游，19款为休闲益智类游戏，其余为手游。在该批版号中，腾讯NEXT Studios游戏《只只大冒险》（端游）、畅游的《黎明之海》、心动网络的《逆向坍塌》、多益网络的《传送门骑士世界》（端游）、4399的《镜花异闻录》、西山居的《风暴魔域2》等获批。

风险提示

疫情持续导致下游需求不如预期，5G 推进节奏不如预期，行业竞争加剧等。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，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。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及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、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22119430

传真:（0769）22119430

网址：www.dgzq.com.cn