投资策略

行业研究

证券研究报告

推荐 （维持）

TMT 每日资讯速递 20200724

风险评级：中风险

工信部：5G 手机今年出货量已达 8623 万部

2020 年 7 月 24 日

分析师：陈伟光（SAC 执业证书编号：S0340520060001）
电话：0769-22110619 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 板块四大一级行业指数全面下跌，且均跑输大盘。其中，SW 电子、SW 传媒、SW 计算机和 SW 通信分别下跌 0.88%、1.06%、1.67%和 2.0%，，分别跑输上证指数 0.64、0.81、1.43 和 1.81 个百分点，涨跌幅在所有行业中分列第 20、23、26 和 28 位。

表 1 TMT 各版块上周涨跌幅（%）

申万一级行业	区间涨跌幅（%）	涨跌幅全行业排名	相对上证综指涨跌幅（%）	申万二级行业	区间涨跌幅（%）	相对上证综指涨跌幅（%）
电子	-0.88	20	-0.64	半导体	-0.74	-0.49
				其他电子Ⅱ	1.47	1.71
				元件Ⅱ	-1.33	-1.09
				光学光电子	-2.12	-1.88
				电子制造Ⅱ	-0.69	-0.45
通信	-2.05	28	-1.81	通信运营Ⅱ	-0.05	0.19
				通信设备	-2.25	-2.01
计算机	-1.67	26	-1.43	计算机设备Ⅱ	-1.52	-1.28
				计算机应用	-1.70	-1.46
传媒	-1.06	23	-0.81	文化传媒	-1.54	-1.30
				营销传播	-1.33	-1.09
				互联网传媒	-0.76	-0.51

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **光峰科技（688007）：股东减持股份计划公告**

减持计划的主要内容：（1）SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式，减持本公司股份数量不超过8,243,588股，减持比例不超过公司股份总数的1.83%。（2）CITIC PE INVESTMENT (HONG KONG) 2016 Limited自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式，减持本公司股份数量不超过9,031,088股，减持比例不超过公司股份总数的2%；自本公告披露之日起3个交易日后的6个月内通过大宗交易方式，减持本公司股份数量不超过18,062,176股，减持比例不超过公司股份总数的4%。（3）南通海峡光峰投资合伙企业（有限合伙）自本公告披露之日起15个交易日后的3个月内通过集中竞价交易方式，减持本公司股份数量不超过4,515,544股，减持比例不超过公司股份总数的1%。（4）Light Zone Limited自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内通过集中竞价交易方式，减持本公司股份数量不超过787,500股，减持比例不超过公司股份总数的0.17%。

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。

通信：

- **亨通光电（600487）:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告**

江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年7月23日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1515号），批复主要内容如下：

一、核准公司非公开发行不超过571,105,746股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。

二、本次发行股票应严格按照公司报送中国证监会的申请文件实施。

三、本批复自核准发行之日起12个月内有效。

四、自核准发行之日起至本次股票发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告中国证监会并按有关规定处理。

计算机

- **数据港（603881）：关于中国联通(怀来)大数据创新产业园项目一期的中选公告**

2020年6月中旬，公司参与了中国联通（怀来）大数据创新产业园项目一期（合作伙伴公开遴选。近期，公司收到联通雄安产业互联网有限公司《关于加快中国联通（怀来）大数据创新产业园项目建设的函》，确定公司为该项目的合作伙伴；同时，鉴于河北怀来项目一期对雄安产互具有重要建设意义，雄安产互希望能与公司尽快签署合作协议并启动项目建设，以加快项目落地进度。

项目名称：中国联通（怀来）大数据创新产业园项目一期

项目地点：河北省张家口市怀来县

项目规模：项目包含一栋2.55万㎡的数据中心及一栋0.3万㎡的运维楼，数据中心计划投运机柜3000架以上（单机柜平均功率密度为5.5kW）。预计项目总投资金额约5亿元（实际投资金额以后续董事会审议为准）。

合作内容：公司承担数据中心（包括外市电、基础机电设施工程及设备等）相关投资并负责运行维护等事项工作。

合作分成年限：132个月。

- **用友网络（600588）：关于向用友海外发展公司增资暨对外投资的公告**

为促进海外业务拓展，公司拟增加对用友海外发展公司的投资，投资额300万美元。具体方案如下：公司计划认购用友海外发展公司增发的6,000股新股，认购价格为每股500美元。新股增发后，用友海外发展公司注册资本金为2,698万美元， 公司持有其100%的股权。

行业重要新闻

- **苗圩：加快5G、工业互联网发展和“双千兆”网络建设，提升IPv6网络服务能力（搜狐）**

工信部部长苗圩在第19届中国互联网大会上称，加快新型基础设施建设，夯实产业发展基础。加快5G、工业互联网发展，深入实施“5G+工业互联网”512工程。加快“双千兆”网络建设，提升IPv6网络服务能力。推动云计算、大数据、人工智能等技术创新和融合应用，加快实体经济数字化转型，不断培育新增长点、新动能。

- **工信部：持续支持中国电信、中国联通率先建成200兆5G网络（新浪财经）**

工信部信息通信发展司司长新闻发言人闻库表示，为推动形成建设好、发展好、应用好5G良好生态，有五件事情需要抓紧做：一是促进网络建设质效并重，推动基础电信企业加快构建覆盖全国、技术先进、品质优良的高质量的5G网络，持续支持中国电信、中国联通通过共建共享，率先建成一个200兆大带宽的非常有竞争力的5G网络。二是注重市场活力充分释放。三是实现5G和其他行业的同频共振。四是发挥地方支持政策的助推作用。五是要强化国际合作和互助共赢，继续加大国际的合作力度，广泛深入开展5G技术、产业、应用等方面的合作。

- **工信部：5G手机今年出货量已达8623万部（网易财经）**

工信部信通司司长、新闻发言人闻库23日表示，目前，有197款5G终端拿到了入网许可，5G手机今年的出货量也非常好，已经有8623万部出货了。在用户发展方面，连到网上的终端数截至6月底有6600万部。接下来，工信部将抓住5G在网络教育、在线医疗、远程办公等方面的发展机遇，进一步丰富5G的应用场景，促进品类丰富、高性价比的5G终端进入市场。

- **工信部：近期每周平均新开通基站超过1.5万个（新浪）**

国新办就上半年工业通信业发展情况举行发布会。工信部信通司司长闻库介绍，近期，每一周平均新开通的基站都超过1.5万个，到6月底，3家企业在全国已建设开通的5G基站超过了40万个。

- **工信部：上半年我国生产集成电路1000多亿块,将加强国际合作（网易财经）**

工信部方面23日表示，上半年我国生产的集成电路有1000多亿块，特别是跟去年同比增长16.4%。下一步，将推动开放发展，加强国际合作。中国始终抱着一个开放合作的心态，加强国际合作融入全球的产业体系。将完善产业政策环境，特别是要加大知识产权的保护力度，推动要素资源自由流动，按照市场的规则来进行自由流动，营造公平、公正的市场环境。

- **LG Display广州8.5代OLED面板生产线正式量产（新浪科技）**

23日，LG Display在位于广州市高新技术产业开发区的8.5代线（2200mm×2500mm）OLED面板工厂举行了量产出货仪式，这标志着广州OLED面板工厂正式进入量产体制，OLED电视市场普及和中国市场发展再迎里程碑。广州OLED面板工厂投入量产后月产能达6万片玻璃基板，未来将根据市场需求会增加产量，月产能有望提高至9万片。

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