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 22 日

TMT 每日资讯速递 20200722

上半年电信业务收入累计完成 6927 亿元，同比增长 3.2%

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涨跌互现，其中 SW 计算机、SW 传媒、SW 电子和 SW 通信指数分别上涨 0.64%、0.62%、0.47%和-0.42%，相对上证指数涨跌幅分别为 0.43%、0.42%、0.27%和-0.63%，涨跌幅在所有行业中分列第 8、9、12 和 22 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	0.47	12	0.27	半导体	-0.70	-0.91
				其他电子Ⅱ	0.87	0.67
				元件Ⅱ	0.86	0.65
				光学光电子	1.83	1.62
				电子制造Ⅱ	0.13	-0.07
通信	-0.42	22	-0.63	通信运营Ⅱ	-1.48	-1.68
				通信设备	-0.31	-0.52
计算机	0.64	8	0.43	计算机设备Ⅱ	-0.11	-0.32
				计算机应用	0.80	0.60
传媒	0.62	9	0.42	文化传媒	1.06	0.85
				营销传播	0.47	0.27
				互联网传媒	0.48	0.27

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

■ **劲胜智能（300083）：关于变更公司全称及证券简称的公告**

广东劲胜智能集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年6月29日召开2020年第五次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟变更全称及证券简称的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》，同意公司全称由“广东劲胜智能集团股份有限公司”变更为“广东创世纪智能装备股份有限公司”，公司英文全称相应变更为“Guangdong Create Century Intelligent Equipment Corporation Limited”，公司证券简称由“劲胜智能”变更为“创世纪”的相关事项。具体情况详见公司2020年6月12日《关于拟变更公司全称及证券简称的公告》。

通信：

■ **中兴通讯（000063）:关于中期票据获准注册的公告**

中兴通讯股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年6月19日召开的公司二〇一九年度股东大会审议通过《关于拟注册发行中期票据的议案》，同意公司注册发行规模不超过80亿元人民币（含80亿元人

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。

民币）的中期票据，具体内容请见公司于2020年6月19日发布的《二〇一九年股东大会决议公告》。

公司近日收到中国银行间市场交易商协会出具的四份《接受注册通知书》中市协注〔2020〕MTN821至824号），同意接受公司金额合计为80亿元人民币中期票据的注册，注册额度自通知书落款之日起2年内有效；公司在注册有效期内可分期发行中期票据。

计算机

- **中国长城（000066）：关于设立全资子公司的公告**

为实现公司发展战略，拓展更高更深层次政企合作，抢抓信创产业建设和“新基建”开启的重大机遇，公司拟在湖南省长沙市设立全资子公司中电长城科技集团有限公司（拟定名，以工商核准为准），注册资本为人民币 10 亿元。

行业重要新闻

- **工信部：上半年电信业务收入累计完成6927亿元，同比增长3.2%（36氪）**

工信部数据显示，上半年，电信业务收入累计完成6927亿元，同比增长3.2%，增速较一季度提高1.4个百分点。按照上年不变价计算的电信业务总量为7126亿元，同比增长19.3%。上半年，移动互联网累计流量达745亿GB，同比增长34.5%；其中，通过手机上网的流量达到720亿GB，同比增长30.4%，占移动互联网总流量的96.6%。

- **京东方将首次为华为提供on-cell OLED面板，用于Mate 40系列（电科技）**

据韩媒TheElec报道，知情人士周一表示，京东方将首次向华为供应on-cell OLED面板，其触控传感器嵌入面板中，预计该机将有两个版本：一个标准版和一个Pro版。京东方将是Mate 40 标准版的on-cell OLED面板的独家供应商，并且将与三星显示器和LG显示器共同为 Mate 40 Pro提供面板。On-cell OLED面板在面板内的薄膜封装层上有一个触摸电极，这使得这种面板与之前的add-on OLED面板相比更薄、更便宜。

- **深圳：8月实现5G网络全市覆盖（新浪科技）**

深圳市政府新闻办联合深圳发布举行新闻发布会，介绍新基建总体情况和发展优势。深圳市政府副秘书长吴优表示，深圳作为一座以“科技”和“创新”著称的城市，必须在新型基础设施建设领域率先发力，走在全国前列。目前，深圳已经在新基建的部分领域取得一系列成就，包括5G商用进程建设成效显著，8月将实现5G网络全市覆盖。

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