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 20200721

风险评级：中风险

蚂蚁集团官宣：计划在科创板和港交所寻求同步发行上市

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

2020 年 7 月 21 日

行情回顾

昨日 TMT 板块四大一级行业指数全面上涨，但均跑输大盘。其中，SW 传媒、SW 通信、SW 电子和 SW 计算机板块分别上涨 2.74%、2.70%、2.54%和 2.33%，分别跑输上证指数 0.37、0.41、0.57 和 0.78 个百分点，涨幅在所有行业中分列第 19、20、22 和 24 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	2.54	22	-0.57	半导体	3.50	0.38
				其他电子Ⅱ	1.59	-1.52
				元件Ⅱ	3.08	-0.03
				光学光电子	2.88	-0.23
				电子制造Ⅱ	1.77	-1.35
通信	2.70	20	-0.41	通信运营Ⅱ	3.05	-0.06
				通信设备	2.66	-0.45
计算机	2.33	24	-0.78	计算机设备Ⅱ	3.47	0.36
				计算机应用	2.09	-1.02
传媒	2.74	19	-0.37	文化传媒	2.46	-0.66
				营销传播	4.34	1.23
				互联网传媒	2.39	-0.72

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **洲明科技（300232）：2020年半年度业绩预告**

公司预计2020年上半年实现归属上市公司股东的净利润6,372.46万元万元至8,921.44万元，相比上年同期下降65%至75%。

通信：

- **中际旭创（300308）:关于持股5%以上股东及其一致行动人减持超过1%的公告**

中际旭创股份有限公司于2020年7月20日收到公司持股5%以上股东苏州益兴福企业管理中心（有限合伙）（以下简称“益兴福”）及其一致行动人苏州云昌锦企业管理中心（有限合伙）、苏州悠晖然企业管理中心（有限合伙）、苏州福睿晖企业管理中心（有限合伙）、苏州舟语然企业管理中心（有限合伙）和苏州睿临兰企业管理中心（有限合伙）出具的《关于股份减持情况的告知函》，益兴福及其一致行动人于2020年7月20日通过深圳证券交易所以大宗交易方式合计减持公司股份12,780,000股，

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。

占公司总股本的1.79%。

计算机

- **数据港（603881）：关于非公开发行股票申请获得中国证监会发审委审核通过的公告**

2020年7月20日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对上海数据港股份有限公司非公开发行股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得通过。

行业重要新闻

- **蚂蚁集团官宣：计划在科创板和港交所寻求同步发行上市（和讯网）**

支付宝母公司蚂蚁集团宣布，启动在上交所科创板和港交所主板寻求同步发行上市的计划。

- **32寸面板价格单月涨价超15%（Witsview）**

Witsview数据显示，32寸面板价格报38美金，有望突破3月份疫情前高点，同比6月20日33美金涨价超15%，Q3+Q4面板供需剪刀叉（经济复苏+Q3旺季，韩国新一轮退出），涨价趋势明朗。

- **南非移动数据网络运营商rain联合华为发布非洲首个5G独立组网商用网络（e公司）**

南非移动数据网络运营商rain宣布发布非洲首个5G独立组网商用网络。得益于华为提供的端到端解决方案，rain的5G SA网络目前已迅速覆盖开普敦Sea Point等区域。基于该网络，rain向消费者提供的固定无线宽带接入（FWA）服务体验将有明显提升，达到世界领先水平，同时也为南非接下来的一波5G应用提供坚实的数字化底座。

- **三星Z Flip 5G 22日开启预定，或搭载骁龙865＋（新浪科技）**

三星日前官宣，其第二款折叠屏手机Z Flip 5G新色将于7月22日全渠道开启预售，预计将于8月5日在三星的Galaxy新品发布会上亮相。根据工信部信息，这款手机跟其上代产品外观相差不大，将支持更快的5G网络，或将搭载骁龙865 Plus移动平台。另外，作为三星下半年的重磅发布会，三星Fold 2、Galaxy Tab S7等应该也会在这次发布会上亮相。

- **中国联通：4G用户累计到达2.6亿户，本月新增250.3万户（IT之家）**

中国联通发布2020年6月份的运营数据，移动用户累计到达约3.1亿户，本月净增78.3万户；其中4G用户累计达到2.6亿户，本月新增250.3万户。固网宽带用户累计到达8587.8万户，本月新增33.5万户。本地电话用户累计到达5211.9万户，本月新增62.5万户。

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