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 20200716

风险评级：中风险

游戏未成年人监护国家标准正式开启制定

2020 年 7 月 16 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 四大板块表现低迷，走势均弱于大盘指数。电子、通信板块分别收跌 4.70%和 4.55%，分别跑输上证综指 3.14 和 2.99 个百分点；传媒、计算机板块则分别收跌 3.97%和 3.20%，分别跑输大盘 2.41 和 1.64 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	-4.70	28	-3.14	半导体	-5.69	-4.12
				其他电子Ⅱ	-3.11	-1.55
				元件Ⅱ	-4.59	-3.03
				光学光电子	-5.42	-3.86
				电子制造Ⅱ	-4.04	-2.47
通信	-4.55	27	-2.99	通信运营Ⅱ	-6.00	-4.44
				通信设备	-4.40	-2.84
计算机	-3.20	23	-1.64	计算机设备Ⅱ	-5.32	-3.76
				计算机应用	-2.75	-1.19
传媒	-3.97	25	-2.41	文化传媒	-3.51	-1.95
				营销传播	-2.99	-1.43
				互联网传媒	-4.46	-2.90

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **TCL科技（000100）：关于公司参与公开摘牌收购中环集团100%股权的进展公告**

公司于2020年7月15日收到了天津产权交易中心的通知：经评议小组评议并经转让方确认，公司成为本项目的最终受让方。

- **北京君正（300223）：2020年半年度业绩预告**

公司预计2020上半年归属于上市公司股东的净利润为261.11万元—1,405.29万元，较上年同期下降92.94%—61.98%。

- **长信科技（300088）：重大投资公告**

公司拟在芜湖市经济技术开发区长信科技的厂区内建设“高端显示模组、车载曲面盖板及触控显示模

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。

组、超薄柔性玻璃盖板”三个项目，资金来源为自筹资金，建设周期为“2020年-2022年”。

高端显示模组项目规划总投资50,000万元，车载曲面盖板及触控显示模组项目规划总投资35,000万元，超薄柔性玻璃盖板项目规划总投资15,000万元。

- **长信科技（300088）：2020年半年度报告**

报告期，实现营业收入310,963.14万元，同比下降3.70%，实现营业利润 58,935.81万元，同比增长10.76%；实现归属于上市公司普通股股东的净利润 49,135.23万元，同比增长11.37%。

通信：

- **光迅科技（002281）:2019年年度权益分派实施公告**

本公司2019年年度权益分派方案为：以公司现有总股本676,395,918股为基数，向全体股东每10股派1.700000元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派1.530000元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股1个月（含1个月）以内，每10股补缴税款0.340000元；持股1个月以上至1年（含1年）的，每10股补缴税款0.170000元；持股超过1年的，不需补缴税款。】

本次权益分派股权登记日为：2020年7月23日，除权除息日为：2020年7月24日。

行业重要新闻

- **游戏未成年人监护国家标准正式开启制定（36氪）**

近日，国家标准《信息技术网络游戏未成年人监护系统技术要求》启动会以网络会议形式召开，标志着首个针对游戏未成年人监护的国家标准正式开启制定。来自中国电子技术标准化研究院、广东省游戏产业协会、腾讯、网易、完美世界、百度、深圳市网警支队、深圳电通、恒安嘉新、中国医学科学院等企事业单位的21位代表参加了本次会议。

- **苹果中国应用商店一周下架2500多款游戏，为六月同期的4倍（新浪科技）**

Sensor Tower最新数据显示，7月首周从苹果中国应用商店下架的移动游戏应用超过2500多款，是六月同期的四倍。到目前为止，7月从苹果中国应用商店内下架的知名游戏包括Supercell的热门农场游戏《卡通农场》，Flaregames的《无敌查克诺里斯》和Zynga的《纸牌》。苹果此前已经要求有收入回报的游戏发行商须在六月底之前提交政府授予的许可证编号，该许可证编号允许发行商添加应用内购买功能。

- **OPPO 50W 超闪饼干充电器发布：仅 60g、薄 10.5mm（IT之家）**

OPPO 正式发布了 125W 超级闪充技术，另外还有 65W AirVOOC 无线闪充，除此之外，OPPO 还发布了一款 50W 超闪饼干充电器，轻约 60g、薄约 10.5mm。万能闪充，超级迷你，便携易收纳。

- **Linux 深度操作系统平板版曝光（IT之家）**

深度操作系统官方微博晒出了一张图，显示平板电脑和桌面台式机上的深度操作系统界面，暗示深度

系统也将推出平板版系统，并且支持多终端协同。

- **统信服务器操作系统 V20 欧拉版发布，为华为鲲鹏系列处理器优化（IT之家）**

根据统信软件的消息，统信服务器操作系统 V20 欧拉版（Uniontech OS Server 20 Euler）正式对外发布，针对华为泰山服务器鲲鹏系列处理器的稳定性和运行性能参数，进行了持续测试和深度调优，充分释放鲲鹏处理器潜能。

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