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 20200710

风险评级：中风险

上海人工智能产业规上产值超过 1400 亿元

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 10 日

行情回顾

昨日 TMT 板块四大一级行业指数全面上涨，且均跑赢大盘。其中，SW 计算机、SW 传媒、SW 电子和 SW 通信分别上涨 3.42%、3.28%、3.03%和 2.74%，分别跑赢上证指数 2.03、1.89、1.64 和 1.35 个百分点，涨幅在所有行业中分列第 7、9、10 和 12 位。

表 1 TMT 各版块昨日涨跌幅（%）

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	4.95	10	-0.76	半导体	7.95	2.23
				其他电子Ⅱ	3.04	-2.67
				元件Ⅱ	3.47	-2.24
				光学光电子	4.47	-1.24
				电子制造Ⅱ	4.47	-1.24
通信	4.63	11	-1.09	通信运营Ⅱ	5.13	-0.58
				通信设备	4.57	-1.14
计算机	4.47	12	-1.24	计算机设备Ⅱ	5.18	-0.53
				计算机应用	4.32	-1.39
传媒	3.87	18	-1.84	文化传媒	3.82	-1.89
				营销传播	4.48	-1.23
				互联网传媒	3.69	-2.02

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **欣旺达（300207）：第二期员工持股计划（草案）摘要**

拟推出“第二期员工持股计划”。参加计划的员工总人数不超过500人，其中预计参与董事(不包括独立董事)、监事、高级管理人员共计3人，计划总额上限为4亿元。

- **汇顶科技（603160）：股东集中竞价减持股份计划公告**

集中竞价减持计划的主要内容：自2020年8月3日起至2020年11月3日，大基金拟通过集中竞价交易方式减持不超过4,566,921股公司股份，拟减持股份不超过公司总股本的1%，且在减持期间的任意连续90日内，通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数不超过公司股份总数的1%。自减持股份计划公告之日起至减持股份计划实施期间，公司若发生送红股、增发新股或配股、转增股本、股份回购等事项导致股东持股数量或公司股份总数发生变更的，减持股份数量及股份比例进行相应的调整。

通信：

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。

- **烽火通信（600498）:2019年年度权益分派实施公告**

截至2020年7月8日，公司总股本为1,171,002,931股；2020年7月9日至2020年7月16日期间，公司可转换债券停止转股，且公司不实施其他可能导致股本总额、证券类别等发生变动的行为。因此，公司本次利润分配股权登记日的总股本为1,171,002,931股。

本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,171,002,931股为基数，每股派发现金红利0.34元（含税），共计派发现金红利398,140,996.54元。

股权登记日2020/7/16；除权（息）日2020/7/17；现金红利发放日2020/7/17。

行业重要新闻

- **上海市副市长汤志平：上海人工智能产业规上产值超过1400亿元（新浪财经）**

上海市副市长汤志平在2020世界人工智能大会云端峰会（WAIC）上表示，人工智能是上海着力推进的三大先导产业之一。目前上海已经聚集超过1100家行业重点企业，人工智能产业规上产值超过1400亿元，聚集10万产业人才，成为全国人工智能发展的领先地区之一。

- **设备发布速度太慢，传诺基亚美国5G订单被三星抢走(易特创芯)**

芬兰电信设备大厂诺基亚（Nokia）5G 设备发布速度慢，在5G 大战错失先机，本想靠美国电信业者的订单推动成长，不料两家外资指称，诺基亚可能痛失美国电信商Verizon 大单，消息一出诺基亚股价跳水重挫。

FierceWireless、Seeking Alpha、路透社报导，Rosenblatt 分析师Ryan Koontz 透露，Verizon 的5G RAN（无线接取网路，radio access network）合约可能会给三星电子而非诺基亚。合约每年价值10 亿美元以上，持续5至7 年。Koontz 说，诺基亚可能错失10 亿美元的重大商机，此种合约每7至10 年才有一次。

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