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 8 日

TMT 每日资讯速递 20200708

京东方重庆第 6 代 AMOLED（柔性）生产线项目主体厂房封顶

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上涨，且均跑赢大盘。其中，SW 计算机、SW 电子、SW 传媒和 SW 通信指数分别上涨 2.70%、2.37%、1.30%和 1.10%，分别跑赢上证指数 2.33、1.99、0.92 和 0.73 个百分点，涨幅在所有行业中分列第 3、5、12 和 14 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	2.37	5	1.99	半导体	2.23	1.86
				其他电子Ⅱ	4.12	3.74
				元件Ⅱ	1.52	1.14
				光学光电子	1.80	1.42
				电子制造Ⅱ	2.70	2.33
通信	1.10	14	0.73	通信运营Ⅱ	-0.47	-0.84
				通信设备	1.27	0.89
计算机	2.70	3	2.33	计算机设备Ⅱ	2.25	1.87
				计算机应用	2.80	2.42
传媒	1.30	12	0.92	文化传媒	1.35	0.98
				营销传播	1.48	1.11
				互联网传媒	1.21	0.84

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **信维通信（300136）：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3.00亿元至3.40亿元，同比下降7.77%至18.62%，其中第二季度实现归属上市公司股东的净利润2.37亿元至2.72亿元，同比上升86.17%至117.56%。

- **安洁科技（002635）：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4.09亿元至4.62亿元，相比上年同期增长130%至160%。

- **鹏鼎控股（002938）：2020年6月营业收入简报**

公司2020年 6月合并营业收入为人民币201,210万元，较去年同期的合并营业收入增加11.56%。

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：

- **移为通信（300590）：非公开发行A股股票预案（修订稿）**

公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过 63,000 万元（含本数），扣除发行费用后用于以下投资：4G 和 5G 通信技术产业化项目、动物溯源产品信息化产业升级项目和工业无线路由器项目；预计投资总额分别为：35,555.11万元、14,749.74万元和14,043.30万元；拟使用募集资金金额分别为：34,800.00万元、14,700.00万元和13,500.00万元。

传媒：

- **蓝色光标（300058）：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3.20亿元至3.60亿元，同比下降23.04%至31.59%，实现扣非后归属上市公司股东的净利润2.50亿元至2.80亿元，同比增长13.86%至27.53%。

计算机：

- **宝信软件（600845）：2020年半年度业绩预增公告**

经财务部门初步测算，预计2020年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（2019年半年报披露数据）相比，增加2.1亿元到2.9亿元，同比增加52%到71%；2019年公司完成收购武汉钢铁工程技术集团有限责任公司（现名“宝信软件（武汉）有限公司”），该收购事项属同一控制下企业合并，根据会计准则及披露要求，对比较报表进行重述调整。调整后，预计2020年半年度实现归属于上市公司股东的净利润与公司2019年半年度实现归属于上市公司股东的净利润相比增加2.2亿元到3.0亿元，同比增加56%到76%。

- **美亚柏科（300188）：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340万元至500万元，同比增长151.07%至269.22%。

行业重要新闻

- **京东方重庆第6代AMOLED（柔性）生产线项目主体厂房封顶（新浪科技）**

总投资高达465亿元的京东方重庆第6代AMOLED（柔性）生产线项目主体厂房7日在当地封顶。该项目是京东方第三条第6代AMOLED（柔性）生产线，主要生产柔性智能手机、笔记本及车载显示屏等。该生产线建成后，将与成都和绵阳的第6代柔性AMOLED生产线协同发展，提升在半导体显示行业的竞争力。

- **LG电子第二季度营运利润4931亿韩元（约4.13亿美元），预估3882.6亿韩元（约2.83亿美元）。（网易）**

- **外媒：德国电信据悉正加强与华为的伙伴关系（网易）**

据德国商报周二援引文件显示，德国电信正致力于加强与华为的商务伙伴关系。德国电信在欧洲市场运营多个项目，一直依赖华为提供的5G网络、宽带扩展、云服务和电视产品。德国电信发言人否认对华为有任何特殊依赖，而华为方面则表示公司从未隐瞒与德国电信的密切关系。

- **华为已申请大量有关“HarmonyOS”的商标（IT之家）**

天眼查信息显示，华为技术有限公司6月19日申请了大量与“HarmonyOS”有关的商标，包括HUAWEI HarmonyOS、HarmonyOS Connected与HarmonyOS Linked等。

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