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 20200706

风险评级：中风险

中芯国际：本次科创板 IPO 发行价格 27.46 元/股

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 6 日

行情回顾

上周 TMT 板块四大指数均有所上涨，但均跑输大盘。其中，SW 通信、SW 电子、SW 计算机和 SW 传媒指数分别上涨 4.49%、4.18%、3.57%和 3.15%，分别跑输上证指数 1.33、1.64、2.24 和 2.67 个百分点，涨幅在 28 个一级行业中分列第 15、17、22 和 23 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	4.18	17	-1.64	半导体	4.19	-1.62
				其他电子Ⅱ	4.57	-1.25
				元件Ⅱ	2.63	-3.18
				光学光电子	4.48	-1.33
				电子制造Ⅱ	4.52	-1.30
通信	4.49	15	-1.33	通信运营Ⅱ	4.35	-1.47
				通信设备	4.50	-1.31
计算机	3.57	22	-2.24	计算机设备Ⅱ	1.56	-4.26
				计算机应用	4.00	-1.81
传媒	3.15	23	-2.67	文化传媒	2.49	-3.32
				营销传播	1.02	-4.79
				互联网传媒	4.20	-1.61

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

■ **信维通信（300136）：关于签署合作协议及投资成立全资子公司的公告**

为了进一步加快公司在5G时代的业务发展，深圳市信维通信股份有限公司（以下简称“信维通信”或“公司”）与益阳高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“益阳高新管委会”）签署《关于合作共建信维通信益阳5G产业园项目战略合作协议》（以下简称“合作协议”或“协议”），该协议的签署确立了双方合作的伙伴关系，为双方推进具体项目合作奠定了基础。

公司名称：信维通信（益阳）有限公司

公司住所：湖南省益阳市高新区东部产业园

公司类型：有限责任公司

注册资本：10,000万元人民币

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。

经营范围：主要从事天线及其模组、无线充电、连接器、精密五金件、精密电子产品，射频前端器件及模组、半导体材料及微电子产品、无线通信和物联网的软硬件、自动化生产设备的研发、制造和销售等业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上述公司名称、住所及经营范围以工商部门登记的信息为准。

- **硕贝德（300322）：关于非公开发行股票申请获得深圳证券交易所受理的公告**

惠州硕贝德无线科技股份有限公司于2020年7月3日收到深圳证券交易所出具的《关于受理惠州硕贝德无线科技股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2020〕256号），深圳证券交易所对公司报送的申请材料进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。

行业重要新闻

- **中芯国际：本次科创板IPO发行价格27.46元/股（新浪）**

中芯国际披露首次公开发行股票并在科创板上市发行公告，依据发行人与联席主承销商协商确定的发行价格27.46元/股，本次募投项目预计使用募集资金为200亿元，若超额配售选择权全额行使，扣除发行费用预计募集资金净额为525.03亿元。发行联席保荐机构相关子公司跟投比例分别为2%，但不超过人民币10亿元。本次网下发行申购日与网上申购日同为2020年7月7日。

- **中芯国际战略配售金额242.61亿元，大基金二期获35亿元（东方财富网）**

中芯国际公告，战略配售对象共29家，合计配售金额共242.61亿元。其中，国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司获配35.175亿元，新加坡政府投资有限公司获配33.165亿元，青岛聚源芯星股权投资合伙企业（有限合伙）获22.24亿元。

- **苹果今年或生产8000万部5G版iPhone12（网易）**

据外媒报道，如果一切都按照计划进行，苹果很可能在2020年9月底之前宣布其iPhone 12系列智能手机。该公司最有可能公布至少三款机型，而iPhone 12预计是最实惠的一款。据供应链给出的最新消息显示，台积电将生产A14 Bionic，代工厂将出货8000万片A14芯片组，这些芯片组将支持mmWave 5G技术。这意味着苹果有可能在2020年生产最多8000万部iPhone 12。

- **光学巨头大立光6月营收同比增长1.48%。（东方财富网）**

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