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 20200702

风险评级：中风险

浪潮信息回应英特尔暂停供货：预计两周内恢复

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 2 日

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、传媒板块分别收涨 0.74%和 0.15%，分别跑输上证综指 0.64 和 1.23 个百分点；计算机、通信板块则分别收跌 0.27%和 0.42%，分别跑输大盘 1.65 和 1.81 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	0.74	19	-0.64	半导体	1.32	-0.07
				其他电子Ⅱ	0.39	-1.00
				元件Ⅱ	-0.69	-2.07
				光学光电子	-0.19	-1.58
				电子制造Ⅱ	1.89	0.31
通信	-0.42	27	-1.81	通信运营Ⅱ	1.71	0.33
				通信设备	-0.64	-2.02
计算机	-0.27	26	-1.65	计算机设备Ⅱ	-0.92	-2.31
				计算机应用	-0.13	-1.52
传媒	0.15	24	-1.23	文化传媒	0.73	-0.65
				营销传播	2.22	0.84
				互联网传媒	-0.81	-2.20

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

计算机：

- **美亚柏科（300188）：关于公司签署《投资意向协议书》的公告**

公司于2020年7月1日与漳州信息产业集团有限公司签署了《投资意向协议书》，具体情况如下：

1、项目名称：漳州智慧城市与信息技术应用创新产业中心项目

2、项目投资总额：10亿元人民币

3、项目面积：拟租用3,000平方米办公楼，2万平方米厂房

4、项目内容：建设美亚柏科信创服务器产业中心、负责信创服务器的生产制造和销售；成立漳州市智慧城市建设与运营中心，负责漳州市智慧城市的建设和运营。

行业重要新闻

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。

- **浪潮信息回应英特尔暂停供货：预计两周内恢复（中新网）**

浪潮集团旗下浪潮信息7月1日回应英特尔暂停供货称，英特尔已对此事做出回应，预计两周内恢复供货，现在公司经营正常。

对于“断供”传闻，英特尔回应称，“英特尔需要根据美国相关法律对我们的供应链做出一些相应的调整，因而不得不临时性暂停对此客户的供货。这次临时性暂停预计两周以内，届时我们将恢复对此客户的供货。”

- **谷歌去年在英国向苹果付费 15 亿美元，成默认搜索引擎（IT之家）**

据外媒报道，英国监管机构周三发布了有关苹果和谷歌搜索引擎交易的调查报告，认为谷歌向苹果付费成为后者 Safari 网络浏览器默认搜索引擎的行为，为谷歌竞争对手进入搜索引擎市场制造了重大障碍。

英国竞争和市场管理局 (CMA)在其调查在线平台和数字广告的最终报告中称，2019 年谷歌共支付了 12 亿英镑 (约合 15 亿美元)费用，成为英国各种设备上的默认搜索引擎，其中苹果获得了“绝大多数”。

- **2020 上半年 App 榜单：抖音及 TikTok 下载量全球第一，收入全球第三（IT之家）**

据 APP 市场研究机构 Sensor Tower 的全球 APP 上半年榜单，抖音的下载量达 6.26 亿次，名列全球第一；在苹果和谷歌系统内产生收入为 4.21 亿美元，列全球第三。

- **7月共56款国产网络游戏获批，腾讯、网易旗下游戏在列（36氪）**

国家新闻出版署公布2020年7月份国产网络游戏审批信息，其中包含网易的《时空中的绘旅人》、腾讯控股的《最强魔斗士》。

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