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 20200701

风险评级：中风险

IDC：2020 年中国 IT 支出将同比增长 2.7%

2020 年 7 月 1 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 四大板块表现强势。其中，电子、传媒、计算机板块分别收涨 3.00%、2.93%和 2.92%，分别跑赢上证综指 2.21、2.15 和 2.14 个百分点，涨幅分列申万一级行业第 2、3 和 4 位。通信板块则收涨 1.80%，跑赢大盘 1.02 个百分点，涨幅列申万一级行业第 9 位。

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	3.00	2	2.21	半导体	1.83	1.05
				其他电子Ⅱ	1.92	1.14
				元件Ⅱ	2.54	1.76
				光学光电子	2.61	1.83
				电子制造Ⅱ	4.55	3.76
通信	1.80	9	1.02	通信运营Ⅱ	0.52	-0.26
				通信设备	1.94	1.15
计算机	2.92	4	2.14	计算机设备Ⅱ	2.30	1.52
				计算机应用	3.05	2.27
传媒	2.93	3	2.15	文化传媒	0.84	0.06
				营销传播	1.99	1.20
				互联网传媒	4.26	3.48

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **欧菲光（002456）：关于收到政府补助的公告**

根据深圳市光明区工业和信息化局产业扶持的有关规定，欧菲光集团股份有限公司（以下简称“公司”）获得深圳市光明区工业和信息化局资助资金3,100万元，重点企业贴息资金500万元，合计人民币3,600万元。截至本公告日，上述补助资金已经全部到账。

上述政府补助资金与公司子公司的日常经营活动相关，补助资金具有偶发性，未来是否持续发生存在不确定性。

计算机：

- **用友网络（600588）：2020年度非公开发行A股股票预案**

本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过643,000万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：用友商

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。

业创新平台YonBIP建设项目、用友产业园（南昌）三期研发中心建设项目、补充流动资金及归还银行借款。

- **用友网络（600588）：关于转让控股子公司北京畅捷通支付技术有限公司股权暨关联交易的公告**

公司拟将持有控股子公司北京畅捷通支付技术有限公司80.72%的股权转让给北京用友融联科技有限公司，转让价格为29,769.536万元。转让完成后公司不再持有畅捷通支付股权，融联科技持有畅捷通支付80.72%股权；融联科技将以货币资金方式支付转让价款。

传媒：

- **宝通科技（300031）：2020年半年度业绩预告**

公司预计2020年1-6月归属于上市公司股东的净利润较2019年同比上升30%-50%。报告期内公司非经常性损益绝对金额小于人民币600万元，对本期的利润影响不大。

行业重要新闻

- **IDC：2020年中国IT支出将达到20683.5亿元人民币，同比增长2.7%（36氪）**

IDC预测，2020年中国IT支出将达到20683.5亿元人民币，相比2019年增长2.7%。IDC还表示，2020年京津冀、长三角区域以及大湾区2020年IT市场规模将分别达到3431.3亿元、4876.3亿元和3086.7亿元。

- **中国首款国产NAND芯片将于2020下半年上市（新浪财经）**

长江存储科技CTO程卫华在SEMICON China2020上表示，中国首款国产NAND芯片将于2020下半年上市。

- **Counterpoint：5 月全球智能手机份额华为仍是第一，再次超三星（IT之家）**

5 月份，华为的市场份额为 19.7%，而三星则以 19.6% 的份额紧随其后，5 月份智能手机出货量为 8197 万部。不过，虽然华为仍然保持着全球最大智能手机制造商的称号，但只领先三星 0.1%。相比之下，在 4 月份，华为的市场份额为 21.4%，而三星只有 19.1%。

- **北京市区块链发展行动计划：2022年初步建设成区块链科技创新高地（36氪）**

北京市人民政府办公厅印发《北京市区块链创新发展行动计划(2020—2022年)》，提出要加强组织领导，成立由市领导牵头的区块链工作推进小组了；强化资金支持，市区两级财政加大支持力度。还提出到2022年，把北京初步建设成为具有影响力的区块链科技创新高地、应用示范高地、产业发展高地、创新人才高地的目标。

- **开发《英雄联盟》的拳头游戏公司将亚太地区总部落地上海（财联社）**

上海市新闻出版局今日与拳头游戏在沪签订战略合作备忘录。拳头游戏总部位于美国洛杉矶，是全球顶级的游戏开发商和电子竞技运营商，《英雄联盟》是该公司的重要产品之一。此次签订战略合作备忘录的主要内容包括拳头游戏亚太地区总部落地上海，引入更多国际大型电竞赛事，双方进一步加强合作，大力推动上海电竞等产业发展等多项内容。

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