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 6 月 30 日

TMT 每日资讯速递 20200630

印度宣布将禁止包括抖音、微信在内的 59 款 App 应用

分析师：陈伟光（SAC 执业证书编号：S0340520060001）
电话：0769-23320059 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 四大板块表现低迷。传媒、计算机板块分别收跌 1.84%和 1.21%，跑输上证综指 1.23 和 0.60 个百分点；电子、通信则分别收跌 0.98%和 0.90%，分别跑输大盘 0.38 和 0.30 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	-0.98	21	-0.38	半导体	-1.69	-1.08
				其他电子Ⅱ	1.98	2.53
				元件Ⅱ	-1.05	-0.45
				光学光电子	-0.33	0.27
				电子制造Ⅱ	-1.74	-1.13
通信	-0.90	19	-0.30	通信运营Ⅱ	-1.21	-0.60
				通信设备	-0.87	-0.27
计算机	-1.21	23	-0.60	计算机设备Ⅱ	-3.06	-2.45
				计算机应用	-0.81	-0.20
传媒	-1.84	27	-1.23	文化传媒	-1.91	-1.30
				营销传播	-1.19	-0.58
				互联网传媒	-2.03	-1.42

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **歌尔股份（002241）：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7.60亿元至7.86亿元，相比上年同期增长45%至50%。

- **三环集团（300408）：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5.16亿元至5.86亿元，相比上年同期增长10%至25%。

- **精研科技（300709）：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3,300万元至3,600万元，相比上年同期下降26.48%至32.61%。

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。
请务必阅读末页声明。

- **移为通信（300590）:关于公司控股股东,实际控制人减持比例达到1%暨减持计划实施完毕的公告**

近日，公司收到控股股东、实际控制人廖荣华先生出具的《股份减持计划实施进展情况告知函》，上述股东于6月15日—6月24日期间，通过集中竞价的方式，合计减持本公司股份1,614,700股，占公司目前总股本的1.0000%（注：公司于2020年6月18日完成12,000股限制性股票回购注销手续，本次回购注销完成后，公司总股本由161,490,000股减少至161,478,000股，该比例以公司最新总股本计算），本次减持计划实施完毕。

- **武汉凡谷（002194）：关于2019年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权结果暨股份上市的公告**

本次行权的激励对象人数为86人，股票期权数量为280.80万份，占目前公司总股本比例为0.42%，行权价格为5.25元/股。本次行权采用集中行权模式。本次行权股票上市流通时间为：2020年6月29日。

行业重要新闻

- **印度宣布将禁止包括抖音、微信在内的59款App应用。（路透）**
- **美光科技Q3营收54.4亿美元，同比增长13.6%（36氪）**

美光科技6月29日发布了公司的2020财年Q3财报。根据财报显示，美光科技Q3营收为54.4亿美元，相比去年的47.88亿美元，同比增长13.6%。Q3净利润为8.03亿美元，相比去年同期的8.40亿美元，同比下降4.4%。Q3毛利为17.63亿美元，相比去年同期的18.28亿美元，同比下降3.5%。

- **研究机构：一季度全球云IT基础设施支出同比增长2.2%（TechWeb）**

研究机构的数据显示，在一季度全球云IT基础设施的支出中，来自公有云的支出为101亿美元，同比6.4%；私有云IT基础设施的支出为44亿美元，同比下滑6.3%。

- **华为云宣布：容器软件市场厂商份额排名位居国内第一、全球第二（IT之家）**

华为方面近日宣布，市场研究机构 IDC 近日发布的《PRC SDC Software Market Overview, 2019H2/2019》报告显示，华为云容器软件市场份额排名位居国内厂商第一、全球厂商第二。

据华为介绍，目前华为云容器已构建起包括八大基础服务、四大解决方案在内的全栈容器产品，广泛服务于泛互联网、金融、政府、制造、生物等行业客户。其中，华为云容器八大基础服务包括云容器引擎（CCE）、云容器实例（CCI）、CCE@华为云 Stack、智能边缘平台（IEF）以及配套的应用管理、运维等服务，提供高性能、高可靠、易运维的容器基础能力。

- **29 天注册成功！证监会同意中芯国际科创板 IPO 注册（IT之家）**

证监会发布公告称，按法定程序同意中芯国际集成电路制造有限公司科创板首次公开发行股票注册。企业及其承销商将与上海证券交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

据澎湃新闻报道，中芯国际从6月1日申报获得受理，只用了29个自然日就走完了交易所审核与证监会注册的所有流程。其最快上市时间在7月中旬。

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