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 20200616

风险评级：中风险

6 月首批国产游戏版号出炉，多家上市公司入围

2020 年 6 月 16 日

分析师：魏红梅（SAC 执业证书编号：S0340513040002）
电话：0769-22119410 邮箱：whm2@dgzq.com.cn
研究助理：陈伟光（SAC 执业证书编号：S0340118060023）
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 四大板块走势分化。其中，传媒板块表现相对较好，全天收涨 1.03%，跑赢上证综指 2.05 个百分点，涨幅列申万一级行业第 4 位。计算机、通信、电子则分别收跌 0.34%、1.10%和 1.99%，涨幅分列申万一级行业第 7、第 20 和第 26 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	-1.99	26	-0.97	半导体	-3.30	-2.28
				其他电子Ⅱ	-1.15	-2.17
				元件Ⅱ	-1.57	-0.55
				光学光电子	-2.55	-1.53
				电子制造Ⅱ	-1.83	-0.82
通信	-1.10	20	-0.08	通信运营Ⅱ	-0.71	0.30
				通信设备	-1.14	-0.13
计算机	-0.34	7	0.69	计算机设备Ⅱ	0.13	1.15
				计算机应用	-0.45	0.57
传媒	1.03	4	2.05	文化传媒	0.21	1.22
				营销传播	-0.20	0.82
				互联网传媒	1.03	2.95

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

■ **深圳华强（000062）：关于关于公司投资比亚迪半导体有限公司的进展公告**

近期，公司与本次交易的相关方就公司本次投资比亚迪半导体的相关事项达成了一致意见，公司与比亚迪半导体、比亚迪股份有限公司、比亚迪半导体的实际控制人签署了《投资协议》和《股东协议》（《股东协议》的签署主体还包括参与比亚迪半导体本次增资的其他投资者），协议主要内容如下：

1、投资方案：公司以自有资金向比亚迪半导体投资人民币2,000万元，认购比亚迪半导体80.052693万元新增注册资本。本次投资完成后，公司将持有比亚迪半导体0.196078%股权。

2、增资款的用途：比亚迪半导体应将从本次投资中获得的增资款全部用于主营业务，包括补充运营资本、购买资产、雇佣人员和研发，以及公司认可的其他用途。

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。

传媒：

- **世纪华通（002602）：公开发行A股可转换公司债券预案**

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币570,000.00万元（含570,000.00万元），扣除发行费用后，将全部投资于收购上海珑睿信息科技有限公司10%股权及向其增资31亿元项目，以及偿还借款及补充流动资金项目。

行业重要新闻

- **6月首批国产游戏版号出炉，多家上市公司入围（财联社）**

国家新闻出版广电总局官网显示，共55款游戏获得游戏版号。在该批版号中，莉莉丝的《万国觉醒》、哔哩哔哩的《空匣人型》、多益网络的《白夜棋迹对决》、三七互娱的《上古之神》（页游）、盛趣游戏的《庆余年》、西山居的《沉没世纪》、游族网络的《新盗墓笔记》等获批。此外，《不思议的皇冠》申报类别为游戏机-Switch，是腾讯NEXT Studios 开发的游戏。

- **腾讯《PUBG MOBILE》5 月吸金超 1 亿美元，刷新出海收入纪录（IT之家）**

Sensor Tower 商店情报平台最新数据显示，腾讯《PUBG MOBILE》在 5 月 13 日登顶美区 iOS 手游畅销榜，当月收入达到 1.06 亿美元，环比增长 14%，同比增长 33%，再次刷新国产手游出海收入纪录。在海外市场，《PUBG MOBILE》是 5 月收入最高的手游，超越《Roblox》，《怪物弹珠》，《Coin Master》等海外畅销作品。

- **打破 “缺芯少魂”，我国 5G 毫米波芯片研发成功，成本由 1000 元降至 20 元（IT之家）**

据科技日报报道，6 月 15 日，中国工程院院士刘韵洁表示，南京网络通讯与安全紫金山实验室已研制出 CMOS 毫米波全集成 4 通道相控阵芯片，并完成了芯片封装和测试，每通道成本由 1000 元降至 20 元。同时，他们封装集成 1024 通道天线单元的毫米波大规模有源天线阵列。芯片与天线阵列力争 2022 年规模商用于 5G 系统。

- **国家电网拟在数字新基建投资247亿元，与华为、腾讯等合作（中国证券网）**

国家电网在京举行“数字新基建”重点建设任务发布会暨云签约仪式，面向社会各界发布 “数字新基建”十大重点建设任务，并与华为、阿里、腾讯、百度等合作伙伴签署战略合作协议。十大重点建设任务包括电网数字化平台、能源大数据中心等项目，2020年总体投资约247亿元，预计拉动社会投资约1000亿元。

- **国家新闻出版署：实行网络文学创作者实名注册制度（界面新闻）**

中国国家新闻出版署日前印发《关于进一步加强网络文学出版管理的通知》要求，网络文学出版单位要严格落实平台主体责任，建立健全网络文学内容审核机制，强化内容把关职责，支持优质创新内容，控制总量、优化结构、提高质量，确保内容导向正确、格调健康向上，坚决抵制模式化、同质化倾向；严格规范登载发布行为，实行网络文学创作者实名注册制度，在平台上明示登载规则和服务约定，对创作者登载发布行为提出明确要求；加强对作品排行榜、互动评论等作品相关发布信息的动态管理，正确引导用户阅读。

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