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 9 日

TMT 每日资讯速递

新疆今年投资逾 20 亿元建设近 4900 个 5G 基站

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：0769-22119410 邮箱：shaozilang@dgzq.com.cn

行情回顾

昨日 TMT 板块各指数涨跌互现，SW 通信、SW 电子指数上涨而 SW 计算机、SW 传媒指数下跌。其中，SW 通信和 SW 电子指数分别上涨 0.75%和 0.44%，分别跑赢上证指数 0.51 和 0.20 个百分点；SW 传媒和 SW 计算机指数分别下跌 0.86%和 0.55%，分别跑输上证指数 1.10 和 0.79 个百分点。

表 1 昨日 TMT 各板块涨跌幅（%）

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	0.44	12	0.20	半导体	-1.81	-2.05
				其他电子Ⅱ	0.67	0.44
				元件Ⅱ	-0.21	-0.45
				光学光电子	3.24	3.00
				电子制造Ⅱ	0.17	-0.06
通信	0.75	5	0.51	通信运营Ⅱ	-0.05	-0.29
				通信设备	0.83	0.60
计算机	-0.55	22	-0.79	计算机设备Ⅱ	-0.57	-0.81
				计算机应用	-0.55	-0.79
传媒	-0.86	25	-1.10	文化传媒	-1.61	-1.85
				营销传播	-0.09	-0.33
				互联网传媒	-0.73	-0.96

数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

- **东山精密（002384）：2020年半年度业绩预告修正公告**

公司在2020年第一季度报告中预计的业绩情况为：预计2020年半年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期同比上升10%至30%；预计2020年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期同比上升40%至60%。

本次修正后预计的业绩为：预计2020年半年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期同比上升25%至40%；预计2020年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期同比上升60%至80%。

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。

- **鹏鼎控股（002938）：2020年5月营业收入简报**

公司2020年5月合并营业收入为人民币186,945万元，较去年同期的合并营业收入增加10.31%。

行业重要新闻

- **新疆今年投资逾20亿元建设近4900个5G基站（物联网在线）**

新疆维吾尔自治区通信管理局透露，新疆今年计划总投资超过20亿元，于年底前建成5G基站4897个，目前已建成3364个。自治区通信管理局相关负责人表示，今年底，5G基站可实现乌鲁木齐市主城区连续覆盖、其他地州市有5G网络覆盖。目前在新疆，5G已应用于医疗领域远程检查、电网VR巡检、煤矿无人机开采等领域。

- **Nexperia（安世半导体）宣布推出新一代650V氮化镓(GaN)技术（易特创芯）**

半导体基础元器件生产领域的高产能生产专家Nexperia宣布推出一系列采用新一代H2技术的全新高压氮化镓场效应管。新器件包含两种封装，TO-247和Nexperia专有的CCPAK。两者均实现了更出色的开关和导通性能，并具有更好的稳定性。由于采用了级联结构并优化了器件相关参数，Nexperia的氮化镓场效应管无需复杂的驱动和控制，应用设计大为简化；使用标准的硅MOSFET驱动器也可以很容易地驱动它们。

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