

“2019-2021 信息通信业（ICT）十大趋势”发布



——科技观察（20181219）

❖ 板块表现

代码	名称	收盘价	涨跌/%	代码	名称	收盘价	涨跌/%
000300.SH	沪深300	3091	-1.19	399001.SZ	深证成指	7419	-1.48
000001.SH	上证综指	2550	-1.05	399006.SZ	创业板指	1269	-1.90
川财	信息科技	8302	-0.94				

❖ 指标跟踪

品种	单位	数值	日变动	周变动	月变动	年变动
费城半导体指数	点	1177.36	1.28%	-0.02%	-5.02%	-6.04%
台湾半导体指数	点	151.63	1.07%	0.86%	-0.75%	-6.47%
台湾计算机及设备指数	点	82.98	1.05%	0.39%	-1.08%	-16.88%
台湾光电指数	点	33.49	1.42%	0.33%	-2.28%	-19.57%
DRAM 价格	美元	2.60	-0.04%	-0.23%	-4.30%	-34.33%
NAND Flash 价格	美元	2.76	-0.18%	-0.36%	-6.86%	-32.08%

数据来源：Wind, DRAMexchange, 川财证券研究所, 因时差原因海外数据选取前一交易日数值

指标/当月值	单位	2018-11	同比/%	累计/%	2018-10	同比/%	累计/%
集成电路产量	万块	1530000	17.69	48.64	1300000	(0.11)	26.30
电子计算机产量	万台				3094	(12.20)	5.86
智能手机产量	万台	13545	10.47	17.28	12261	(3.41)	6.16
通信基站设备	万信道	4988	5.52	25.14	4727	5.55	18.59
电信业务总量	亿元				140	(2.89)	239.25
软件业务收入	亿元				5517	(0.36)	19.02
软件企业个数	家				19871	0.36	(8.91)

数据来源：国家统计局, 工信部, 川财证券研究所

❖ 川财观点

【电子】台积电近日宣布 11 月单月合并营收约为 983.89 亿元新台币，大致符合预期，为历史第三高、历年同月新高。市场调研机构 TrendForce 于近日发布了 2018 年第四季度全球智能手机产量及市场份额预估报告。报告指出，由于市场需求低迷，全球智能手机第四季度与第三季度的总产量大致相当；但苹果计划采取降低旧款 iPhone 价格的战略以刺激销售，预计四季度 iPhone 产量将超越华为、三星，产量排名全球第一。建议关注消费电子板块的超跌优质个股。

❖ 行业动态

1、在昨日举行的“2018 中国通信产业大会暨第 13 届中国通信技术年会”上，工信部信息通信发展司副司长刘郁林表示：当前，信息通信技术正处于系统创新和智能引领的重大变革期，大数据、云计算、人工智能、物联网、5G 等新技术持续突破，并与制造、能源、材料、生物、空间等技术交叉融合，新产品、新模式、新业

📄 证券研究报告

所属部门 | 股票研究部

报告类别 | 行业动态

所属行业 | 科技

报告时间 | 2018/12/19

👤 分析师

杨欧雯

证书编号：S1100517070002

010-66495923

yangouwen@cczq.com

📍 川财研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼, 100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼, 200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 21 层, 518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼, 610041

态层出不穷，推动人类发展加速步入智能时代。(114 通信网)

2、在今天召开的"ICT 深度观察报告会暨白皮书发布会"上，中国信息通信研究院余晓晖总工程师发布了"2019-2021 信息通信业 (ICT) 十大趋势"，分别是：5G 商用推动产业链加快成熟；工业互联网引领数字化转型；信息网络与产业体系变革重塑；泛在连接构建万物智联新生态；智慧赋能驱动计算产业新浪潮；人工智能加速应用普及扩散；区块链探索构建分布式信任体系；全球 ICT 产业生态不确定性加深；数字经济多方治理从共识走向实践；智能攻防重构网络空间安全范式。

(114 通信网)

3、近日，国家工信部正式对外公布：已向中国电信、中国移动、中国联通发放了 5G 系统中低频段实验频率使用许可。这意味着，各基础电信运营企业开展 5G 系统实验所必须使用的频率资源得到了保障；而 5G 试验也将在全国范围内大规模地展开，进一步推动我国 5G 产业链的成熟与发展。(114 通信网)

❖ 公司要闻

木林森 (002745)：公司发布关于控股股东进行股票补充质押的公告。公司控股股东孙清焕先生将持有的公司 3192 万股股份办理股票质押式回购交易补充质押业务。截止公告日，孙清焕先生持有公司 71,542 万股股份，占公司股本总额的 56.02%。处于质押状态的股份累计数为 41,287 万股，占公司总股本的 32.33%。

万达信息 (300168)：公司发布关于控股股东部分股权质押和解除质押的公告。公司控股股东上海万豪投资有限公司将其所持有的部分股份办理质押和解除质押的手续。截至公告披露日，万豪投资共持有公司股份 25,559 万股，占公司总股本的 23.25%。本次质押股份 711 万股，占公司总股本的 0.65%；本次股份质押和解除质押后，万豪投资累计质押股份 20,938 万股，占其持有公司股份总数的 81.92%，占公司总股本的 19.04%。

康强电子 (002119)：公司发布关于股东股份质押事项的公告。公司股东宁波保税区亿旺贸易有限公司将其持有 100 万股公司股份办理了补充质押业务。截至公告日，宁波保税区亿旺贸易有限公司持有公司股份 1,812 万股，办理股权质押的股份数量为 1,500 万股，占其所持有公司股份总数的 82.76%，占公司总股本的 5.20%。

❖ 川财覆盖

代码	名称	收盘价	PE (TTM)	EPS-2017	EPS-2018E	EPS-2019E	EPS-2020E
002241	歌尔股份	6.95	14.01	0.54	0.70	0.94	1.31
600703	三安光电	13.52	16.31	0.78	1.00	1.27	1.59
002008	大族激光	30.16	17.69	1.56	2.04	2.97	3.84
002859	洁美科技	30.11	28.61	0.77	1.12	1.53	2.22
300302	同有科技	8.08	58.75	0.12	0.17	0.21	0.27
600845	宝信软件	20.50	29.01	0.54	0.68	0.87	1.10

数据来源：Wind，川财证券研究所，收盘价单位为元，EPS 单位为元/股

❖ 风险提示：行业景气度不及预期；技术创新对传统产业格局的影响。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时可就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：00000000857

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明 C0003