

**推荐** (维持)

**TMT 盘前早知道 20190820**

风险评级：中风险

美国将华为临时采购许可证延长 90 天

2019 年 8 月 20 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：0769-22110619 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

**行情回顾**

**板块行情回顾。**昨日 TMT 板块表现强势，四个子版块涨幅居前。其中，计算机板块领涨申万 28 个一级行业，全天收涨 4.99%，跑赢上证综指 2.89 个百分点。通信、电子、传媒分别收涨 4.64%、4.19%和 4.16%，分别跑赢大盘 2.54、2.10 和 2.06 个百分点，涨幅分列申万一级行业第 2、3、4 位。

二级行业方面，TMT 二级行业全部收涨。其中，SW 计算机设备、SW 互联网传媒、SW 元件走势相对较好，分别上涨 5.73%、5.32%和 5.19%，其他二级行业涨幅基本处于 2.67%-4.98%之间。

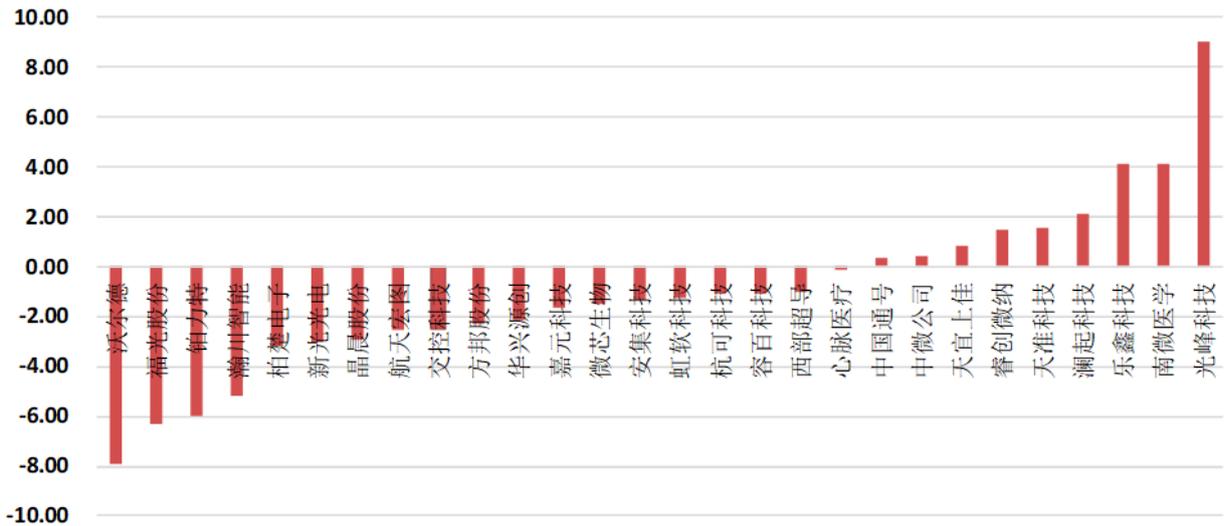
**表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/8/19)**

| 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     | 4.19     | 3        | 2.10          | 半导体      | 4.98     | 2.88          |
|        |          |          |               | 其他电子 II  | 3.19     | 1.09          |
|        |          |          |               | 元件 II    | 5.19     | 3.09          |
|        |          |          |               | 光学光电子    | 3.50     | 1.41          |
|        |          |          |               | 电子制造 II  | 4.19     | 2.09          |
| 通信     | 4.64     | 2        | 2.54          | 通信运营 II  | 2.67     | 0.57          |
|        |          |          |               | 通信设备     | 4.95     | 2.85          |
| 计算机    | 4.99     | 1        | 2.89          | 计算机设备 II | 5.73     | 3.63          |
|        |          |          |               | 计算机应用    | 4.81     | 2.71          |
| 传媒     | 4.16     | 4        | 2.06          | 文化传媒     | 3.20     | 1.11          |
|        |          |          |               | 营销传播     | 3.14     | 1.04          |
|        |          |          |               | 互联网传媒    | 5.32     | 3.22          |

数据来源：Wind，东莞证券研究

**科创板行情跟踪。**昨日科创板个股涨少跌多，分别有 9 支个股上涨、19 支个股下跌。涨幅前五个股分别为：光峰科技 (9.05%)、南微医学 (4.16%)、乐鑫科技 (4.15%)、澜起科技 (2.13%) 和 天准科技 (1.53%)。28 支个股平均跌幅为 1.03%；平均成交额为 6.36 亿元，平均换手率为 21.70%，平均成交额、平均换手率均较上一个交易日有所萎缩。

表 2 28 家科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/8/19)



数据来源: Wind, 东莞证券研究

## 重要公告

### 电子:

#### ■ 飞荣达 (300602): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入9.10亿元,同比增长64.82%,实现归母净利润1.56亿元,同比增长122.49%,实现扣非后归母净利润1.03亿元,同比增长74.32%。

#### ■ 景旺电子 (603228): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入28.52亿元,同比增长25.37%,实现归母净利润4.26亿元,同比增长9.04%。

#### ■ 捷捷微电 (300623): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入2.86亿元,同比增长10.43%,实现归母净利润0.85亿元,同比增长2.11%。

#### ■ 中颖电子 (300327): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入3.89亿元,同比增长1.87%,实现归母净利润0.88亿元,同比增长9.51%。

#### ■ 利亚德 (300296): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入40.51亿元,同比增长12.19%;实现归母净利润5.46亿元,同比下降6.75%。

#### ■ 木林森 (002745): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入93.87亿元,同比增长34.26%;实现归母净利润3.94亿元,同比下降18.64%。

#### ■ 长方集团 (300301): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入8.17亿元,同比增长4.07%,实现归母净利润0.41亿元,同比增长3727.94%。

#### ■ 国光电器 (002045): 2019年半年度报告 (2019/8/19)

2019年上半年实现营业收入17.36亿元,同比增长4.01%,实现归母净利润1.84亿元,同比增长1237.38%。

**■ 恒铭达（002947）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

2019年上半年实现营业收入2.14亿元，同比增长9.00%，实现归母净利润0.63亿元，同比增长45.45%。

**■ 光莆股份（300632）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

2019年上半年实现营业收入4.49亿元，同比增长59.53%，实现归母净利润0.71亿元，同比增长107.21%。

**■ 中京电子（002579）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

2019年上半年实现营业收入9.37亿元，同比增长29.79%，实现归母净利润0.55亿元，同比增长35.83%。

**■ 福日电子（600203）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

2019年上半年实现营业收入57.53亿元，同比增长31.41%，实现归母净利润0.49亿元，同比增长76.44%。

**■ 厦门信达（000701）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

2019年上半年实现营业收入423.96亿元，同比增长48.00%，实现归母净利润0.05亿元，同比下降95.04%。

**通信：****■ 剑桥科技（603083）：关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告（2019/8/19）**

中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

**计算机：****■ 华宇软件（300271）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

公司2019年上半年实现营业收入13.74亿元，同比增长37.86%。实现归母净利润2.28亿元，同比增长6.05%；实现扣非后归母净利润2.23亿元，同比增长22.64%。

**■ 宝信软件（600845）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

公司2019年上半年实现营业收入26.99亿元，同比增长11.86%。实现归母净利润4.06亿元，同比增长37.28%；实现扣非后归母净利润3.85亿元，同比增长46.57%。

**■ 金证股份（600446）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

公司2019年上半年实现营业收入22.76亿元，同比下降6.60%。实现归母净利润1.07亿元，同比增长44.50%；实现扣非后归母净利润0.01亿元，同比下降91.36%。

**传媒：****■ 昆仑万维（300418）：2019年半年度报告（2019/8/19）**

公司2019年上半年实现营业收入17.64亿元，同比下降0.27%。实现归母净利润5.88亿元，同比增长4.47%；实现扣非后归母净利润5.77亿元，同比增长5.13%。

**行业及公司重要新闻****■ 美国将华为临时采购许可证延长90天（环球时报，2019/8/19）**

据俄罗斯卫星通讯社报道，美国商务部长威尔伯·罗斯表示，该部将允许华为从美国企业购买产品的期限延长90天。他在接受福克斯财经频道采访时还表示，美国将对国家安全构成威胁的40余家华为子公司列入“实体名单”。

■ **广电总局：到2025年广电5G网络和智慧广电建设取得重要成果。（中视网，2019/8/19）**

广电总局印发《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》的通知。到2025年，广播电视和网络视听内容创作生产更加繁荣，作品质量更加精良，不断推出更多符合新时代要求，既能在思想上、艺术上取得成功，又能在市场上受到欢迎的精品佳作。广电5G网络和智慧广电建设取得重要成果，高新技术深度融合应用，网络综合承载能力和智能化水平显著提升，不断满足政用、民用、商用多样性多层次的视听需求和信息需求。

■ **广电总局：加快高清电视和4K/8K超高清电视采集制作等系统建设。（中视网，2019/8/19）**

广电总局印发《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》的通知。推动打造面向5G的更高格式、更新应用场景的视频业务新形态。加快高清电视和4K/8K超高清电视采集制作、集成播出、互动分发、数据中心、管理平台等系统建设，推动高清、超高清电视频道建设，推动高清、超高清电视在有线电视、IPTV和互联网电视的应用，推动普及高清、超高清机顶盒。

■ **中国电信签约首批5G+大视频应用合作伙伴（新浪财经，2019/8/19）**

8月19日，中国电信5G+大视频应用首批合作伙伴签约仪式在京举行。中国电信旗下号百控股与五洲传播、网易影核等7家合作伙伴现场签约，与百度、华数等签署合作意向书，并将加速推进与华为、PICO、爱奇艺、腾讯、HTC、优酷等知名企业在平台、终端、内容等方面的合作。

■ **IDC武连峰：中国软件和IT安全服务发展空间较大（中证网，2019/8/19）**

IDC中国研究副总裁兼首席分析师武连峰在互联网安全大会上表示，到2022年，全球至少60%的GDP是数字化经济，中国的比例会达到65%，高于全球比例。目前，中国网络安全市场的全球占比，与GDP、IT市场的占比相比，差距较大。他还表示，网络安全市场方面，目前中国还是以硬件为主。未来，中国软件和IT安全服务会有较大的发展空间。

■ **抖音及TikTok 7月收入再创新高，同比增长290%（IT之家，2019/8/19）**

Sensor Tower商店情报数据显示，2019年7月，字节跳动旗下抖音及其海外版TikTok应用内购收入达到1170万美元，较去年同期300万美元的预估收入增长了290%。

7月，抖音及TikTok全球首次安装量将近5400万次，同比增长54%（不包括中国及其它国家/地区的第三方安卓平台）。其中，中国iOS新增用户约为540万，占全球总新增的17%，低于去年同期650万新增。而美国市场的新增用户为300万，较去年同期270万增长了11%。

■ **微博2019年Q2财报：净营收4.318亿美元，同比增长1%（DONEWS，2019/8/19）**

公司二季度净营收4.318亿美元，较上年同期的4.266亿美元增长1%；归属于微博的净利润为1.030亿美元，上年同期为1.409亿美元；非美国通用会计准则归属于微博的净利润为1.564亿美元，上年同期为1.561亿美元。

■ **日本批准向三星出口光刻胶（韩联社，2019/8/20）**

韩联社援引消息人士的话报道，日本政府批准从一家当地制造商向韩国三星电子出口光刻胶。这是自上个月初日本宣布对三种关键材料出口韩国实施更严格限制以来的第二批出货，最新这批如果交付，将够三星六个月之用。

## 风险提示

行业政策变动，5G 推进不如预期，手机出货疲软，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