

业绩预告表现好于行业整体水平， 关注云计算板块

ICT 行业证券研究报告
2019 年 07 月 16 日

——ICT 行业周报（07.08-07.14）

作者

分析师 李嘉宝
执业证书 S0110519060001
电话 010-56511905
邮件 lijiaobao@sczq.com.cn

行业数据：ICT 行业 (电子、计算机、通信)

股票家数 (家)	535
总市值 (亿元)	60358.68
流通市值 (亿元)	43063.61
年初至今涨跌幅 (%)	23.95
每股收益 (TTM,元)	0.19

相关研究

困局之下，科技股投资逻辑的
重新审视

企业上云巨大蓝海，云计算持
续高景气——云计算板块 18 年
报&19 一季报总结

5G 商用牌照正式发放，产业链
机遇与风险并存——ICT 行业周
报 (06.03-06.09)

投资要点

➤ 本周核心观点：

截至 7 月 15 日，云计算板块的 29 家公司已有 10 家披露 2019 中报业绩预告。

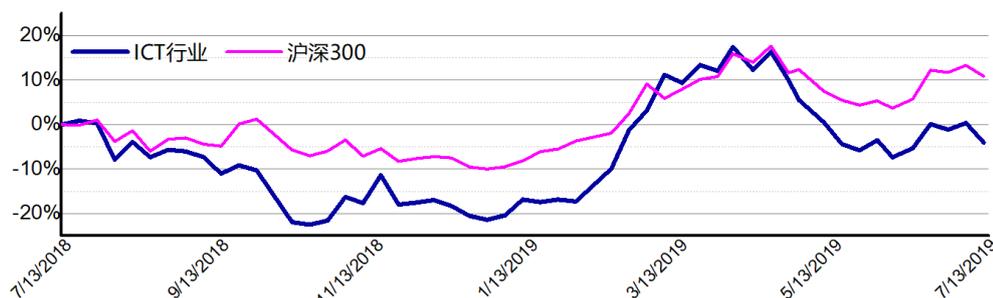
10 家公司中有 8 家预增或续盈，如果剔除天玑科技的非经常损益因素，则上升为 9 家。此外，深信服的业绩表现存在季节性因素。在计算机行业已披露预告的 122 家公司中，首亏有 5 家，续亏有 15 家，预减有 14 家。相比之下，云计算板块营收和业绩的提升较为明显。企业上云提供基本面支撑，业绩持续改善，建议关注。

➤ 上周市场回顾：上周，沪深 300 指数下跌 1.84%，ICT 板块表现弱于大盘。电子（申万）指数下跌 3.07%，计算机（中信）指数下跌 5.05%，通信（申万）指数下跌 5.25%。

➤ 行业要闻：中美贸易影响公司核心客户订单 现已逐渐恢复；美国公司可能在两周内获得对华为销售许可；中国联通 100G WDM OTN 设备集采：华为、中兴、烽火分列前三；中晶大硅片项目入围 2019 年浙江省首批特别重大产业项目

➤ 风险提示：贸易战升级风险；政策落地不及预期风险；产业及技术发展不及预期风险；行业竞争风险；科创板上市失败风险；科创板退市风险；预留合适的安全边际

ICT 行业近一年股价走势



1 本周核心观点

业绩预告表现好于行业整体水平，关注云计算板块

截至7月15日，云计算板块的29家公司已有10家披露2019中报业绩预告。

东方通预计实现归属净利润4380万元~4420万元，增长2621.51%~2646.37%。报告期内，公司基础软件、信息安全等主营业务持续保持增长，营业收入及经营业绩较上年同期均有较大增长，其中营业收入同比增长约60%。报告期内公司积极开拓应急安全等新兴市场，布局5G、工业互联网、军工信息化等新兴领域，并取得了一些突破性进展。

拓尔思预计实现归属净利润2359.16万元~2903.58万元，增长30%~60%。报告期内，公司强化大数据和人工智能技术的应用落地，在融媒体、网络舆情、政务、金融等重点行业的拓展见效明显，数据分析和业务快速发展，公司合并收入和净利润都同比取得显著增长，公司管理层对实现全年目标充满信心。

光环新网预计实现归属净利润38000万元~42000万元，增长30.18%~43.89%。报告期内公司数据中心客户上架率逐步提升，IDC业务稳步增长；云计算业务继续保持增长势头；北京科信盛彩云计算有限公司业务进展顺利，业绩达到增长预期。

星网锐捷预计实现归属净利润15252.46万元~16425.72万元，增长30%~40%。报告期内各项经营业务稳定开展，持续加大智慧网络、智慧云、智慧金融、智慧通讯、智慧物联、智慧娱乐、智慧社区等业务的研发投入和市场拓展力度，优化业务布局与产品销售结构。

华宇软件预计实现归属净利润22582.31万元~23657.66万元，增长5%~10%。报告期内，公司积极拓展市场，订单充裕，营业收入比上年同期预计增长35%至40%。扣非归属净利润约在比上年同期预计增长20%至25%。

赢时胜预计实现归属净利润7947.47万元~8325.92万元，增长5%~10%。报告期内，公司依托客户基础优势，不断优化组织架构，强化软件工程能力，提高研发效率和项目管理水平，提升服务客户能力，公司主营业务收入较上年同期持续增加。

超图软件预计实现归属净利润3949万元~4344万元，增长0%~10%。报告期内，公司业务依然受到政府机构改革的影响，但影响较上一年度逐步减弱，公司预计下半年度相关行业业务需求将逐渐释放。此外，报告期内，公司通过下沉销售渠道加强业务开拓力度，通过统一各子公司共性产品研发提高内部协同效应，同时在内部加强成本和费用管控。

太极股份预计实现归属净利润1905.89万元~2407.44万元，变动幅度为:-5%~20%。报告期公司签订合同额与营业收入同比稳定增长；同时进一步优化内部管理效率、控制各项成本费用，提升公司盈利能力。

天玑科技预计实现归属净利润1950.35万元~3120.55万元，变动幅度为:-50%~-20%。上年同期因公司出售杭州鸿昇科技有限公司及杭州广捷科技有限公司两家公司100%股权获得投资收益约1,897.77万元，故报告期内相比上年同期非经常性损益减少较多。（剔除出生后两家公司之后的影响，则变动幅度为-3%~56%）报告期内公司围绕年度经营计划积极开拓市场，各项业务正常开展，营业收入保持平稳，整体运营稳定。

深信服预计实现归属净利润5800万元~7200万元，变动幅度为:-53.55%~-42.33%。根据历史经验和行业特性，公司的销售收入呈现显著的季节性特征，销售收入主要在下半年尤其是第四季度实现，而费用在年度内较为均衡地发生，且2018年增加了大量人员，预计2019年人员会继续增加。

这10家公司中有8家预增或续盈，如果剔除天玑科技的非经常损益因素，则上升为9家。此外，深信服的业绩表现存在季节性因素。在计算机行业已披露预告的122家公司中，首亏有5家，续亏有15家，预减有14家。相比之下，云计算板块营收和业绩的提升较为明显。企业上云提供基本面支撑，业绩持续改善，建议关注。

风险提示

贸易战升级风险；政策落地不及预期风险；产业及技术发展不及预期风险；行业竞争风险；科创板上市失败风险；科创板退市风险；预留合适的安全边际

2 本周投资提示

本周将有部分公司召开股东大会：

图表 1：本周重要会议

序号	证券代码	证券名称	会议时间	序号	证券代码	证券名称	会议时间	序号	证券代码	证券名称	会议时间
1	002649.SZ	博彦科技	20190719	11	002829.SZ	星网宇达	20190718	21	600363.SH	联创光电	20190716
2	002897.SZ	意华股份	20190719	12	300168.SZ	万达信息	20190718	22	000413.SZ	东旭光电	20190715
3	002908.SZ	德生科技	20190719	13	300322.SZ	硕贝德	20190718	23	002436.SZ	兴森科技	20190715
4	300219.SZ	鸿利智汇	20190719	14	300603.SZ	立昂技术	20190718	24	002547.SZ	春兴精工	20190715
5	300597.SZ	吉大通信	20190719	15	600410.SH	华胜天成	20190718	25	200413.SZ	东旭B	20190715
6	300738.SZ	奥飞数据	20190719	16	300182.SZ	捷成股份	20190717	26	300042.SZ	朗科科技	20190715
7	600446.SH	金证股份	20190719	17	600667.SH	太极实业	20190717	27	300346.SZ	南大光电	20190715
8	600728.SH	佳都科技	20190719	18	300207.SZ	欣旺达	20190716	28	300520.SZ	科大国创	20190715
9	600756.SH	浪潮软件	20190719	19	300523.SZ	辰安科技	20190716	29	603920.SH	世运电路	20190715
10	000851.SZ	高鸿股份	20190718	20	300687.SZ	赛意信息	20190716				

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

3 上周板块表现

3.1 市场表现

上周，沪深300指数下跌1.84%，ICT板块表现弱于大盘。电子（申万）指数下跌3.07%，计算机（中信）指数下跌5.05%，通信（申万）指数下跌5.25%。

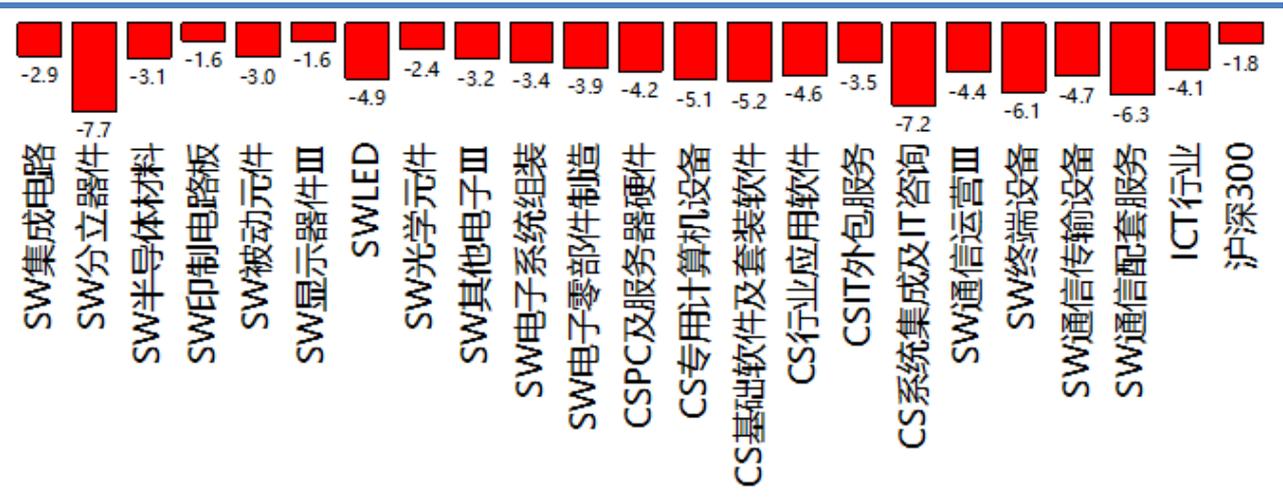
图表 2：上周 ICT 板块涨跌幅

	沪深300	电子	计算机	计算机硬件	计算机软件	IT服务	通信
本周收益	(1.84)	(3.07)	(5.05)	(4.65)	(4.80)	(6.18)	(5.25)
本周超额收益		(1.23)	(3.20)	(2.81)	(2.95)	(4.33)	(3.41)
月度收益	3.33	3.17	0.08	(2.65)	2.42	(3.70)	(4.48)
月度超额收益		(0.16)	(3.25)	(5.98)	(0.91)	(7.02)	(7.81)
年初至今收益	8.91	(10.23)	(1.01)	(7.33)	3.19	(5.89)	9.50
年初至今超额收益		(19.14)	(9.92)	(16.24)	(5.72)	(14.81)	0.59

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

上周，21个三级子版块全部下跌。涨跌幅前五名的分别为：印制电路板，显示器件，光学元件，集成电路，被动元件。

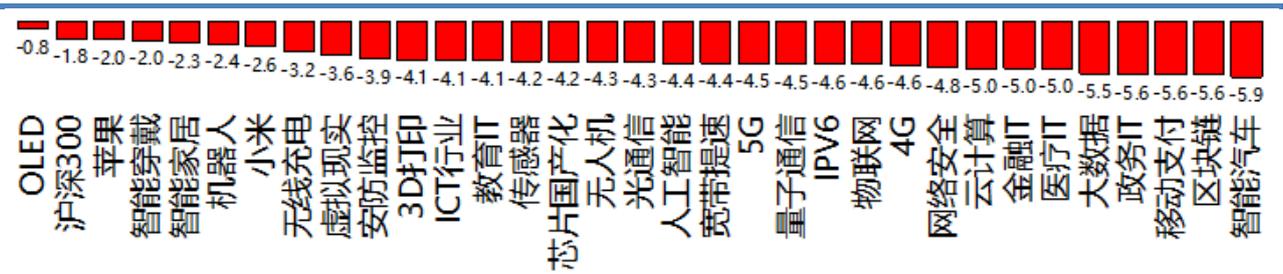
图表 3：上周 ICT 行业三级子板块涨跌幅



资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

上周，31个概念板块全部下跌。涨跌幅前五名的分别为：OLED，苹果，智能穿戴，智能家居，机器人。

图表 4：上周 ICT 概念板块涨跌幅



资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

板块个股涨幅前十名分别为：智动力、圣邦股份、新亚制程、精研科技、兴森科技、浩云科技、宏达电子、聚灿光电、南大光电、英唐智控。

其中，智动力、精研科技、英唐智控属于电子零部件制造板块。

涨幅前十位个股中，电子行业占9席，计算机行业占1席。

图表 5：上周 ICT 板块个股涨幅前十名

代码	名称	区间内涨幅 (%)					年初至今	年内最低价	年内最高价	周最低价	周最高价	最新收盘价	周换手率	周成交量 (万手)	周成交额 (亿元)
		1周内	2周内	1月内	3月内										
300686.SZ	智动力	13.28	11.81	12.25	4.49	56.31	9.07	19.69	15.78	17.23	16.91	87.36	76.94	12.56	
300661.SZ	圣邦股份	12.21	14.98	22.25	37.48	70.91	66.46	108.56	89.90	108.56	92.92	14.17	7.40	6.88	
002388.SZ	新亚制程	11.30	6.27	15.17	15.90	33.03	4.47	8.24	6.18	7.29	7.03	32.83	131.20	9.10	
300709.SZ	精研科技	10.28	16.19	16.24	24.53	111.83	24.10	55.77	51.05	55.77	54.91	9.82	5.56	3.00	
002436.SZ	兴森科技	10.19	3.75	3.13	32.95	54.71	3.94	6.95	6.55	6.95	6.95	52.23	659.10	44.49	
300448.SZ	浩云科技	10.14	13.60	8.88	(12.53)	24.87	6.55	15.81	6.73	7.60	7.52	24.63	103.58	7.47	
300726.SZ	宏达电子	9.53	3.61	11.64	27.39	45.85	15.84	26.09	23.98	26.09	24.65	118.78	128.81	32.26	
300708.SZ	聚灿光电	9.31	2.10	10.50	12.78	22.33	8.61	14.70	12.76	13.63	13.58	88.56	76.15	10.10	
300346.SZ	南大光电	8.95	6.96	3.08	6.25	57.82	8.47	15.12	8.57	9.37	9.01	22.95	84.52	7.63	
300131.SZ	英唐智控	8.87	8.06	2.51	(6.58)	35.01	4.10	6.90	5.44	5.77	5.55	13.05	102.81	5.73	

资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

跌幅前十名分别为：中嘉博创、宜通世纪、华胜天成、汇金科技、风华高科、天玑科技、万马科技、科信技术、*ST北讯、任子行。

其中，宜通世纪、*ST北讯属于通信配套服务板块；万马科技、科信技术属于通信传输设备板块；华胜天成、天玑科技属于系统集成及IT咨询板块。

图表 6：上周 ICT 板块个股跌幅前十名

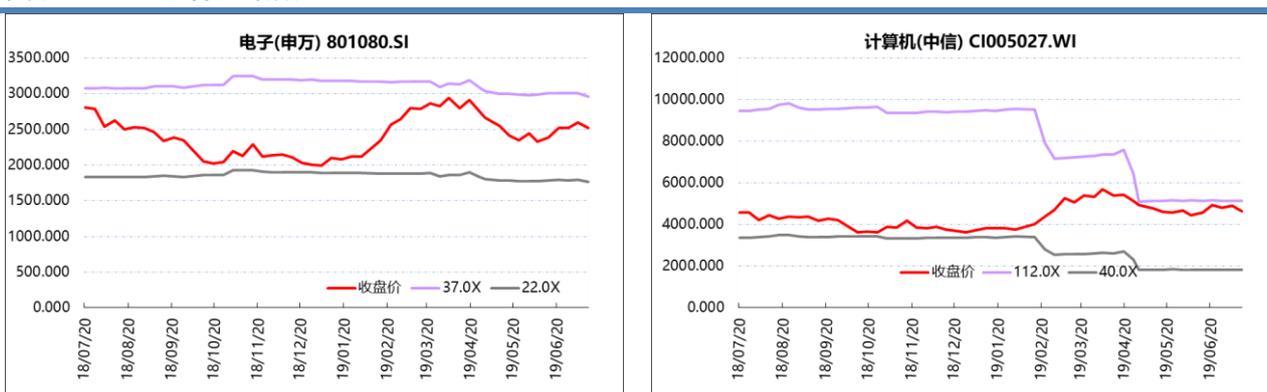
代码	名称	区间内涨幅 (%)					年内最低价	年内最高价	周最低价	周最高价	最新收盘价	周换手率	周成交量 (万手)	周成交额 (亿元)
		1周内	2周内	1月内	3月内	年初至今								
000889.SZ	中嘉博创	(21.51)	(20.84)	(3.08)	(17.14)	(0.89)	9.60	14.05	10.07	11.59	10.09	25.07	155.86	17.55
300310.SZ	宜通世纪	(18.88)	(26.55)	(19.69)	(10.57)	11.83	4.42	7.92	5.67	6.86	5.76	32.69	222.63	13.79
600410.SH	华胜天成	(18.37)	(13.62)	(11.56)	7.23	64.51	5.46	13.77	9.64	11.81	9.69	35.49	389.93	40.86
300561.SZ	汇金科技	(15.37)	(17.06)	(10.67)	9.02	63.87	11.26	24.32	14.15	17.27	14.79	99.06	100.63	16.57
000636.SZ	风华高科	(15.30)	(14.75)	(16.31)	(29.84)	0.28	10.22	17.13	10.52	12.42	11.69	12.93	115.73	13.56
300245.SZ	天玑科技	(14.24)	(14.87)	(8.49)	(4.02)	21.15	8.42	12.69	10.36	12.42	10.47	25.05	65.04	7.32
300698.SZ	万马科技	(14.23)	(16.74)	(15.31)	(3.39)	(7.79)	13.70	24.23	16.81	19.37	16.84	37.45	17.02	3.03
300565.SZ	科信技术	(14.23)	(14.50)	(14.39)	(8.51)	(7.82)	11.79	18.24	13.44	14.99	13.78	54.99	39.49	5.67
002359.SZ	*ST北讯	(14.16)	(3.00)	0.69	(71.91)	(64.56)	2.65	13.00	2.91	3.31	3.01	19.54	138.49	4.27
300311.SZ	任子行	(13.83)	(13.72)	7.65	(17.26)	20.61	5.58	9.39	6.98	8.07	7.00	33.13	153.72	11.56

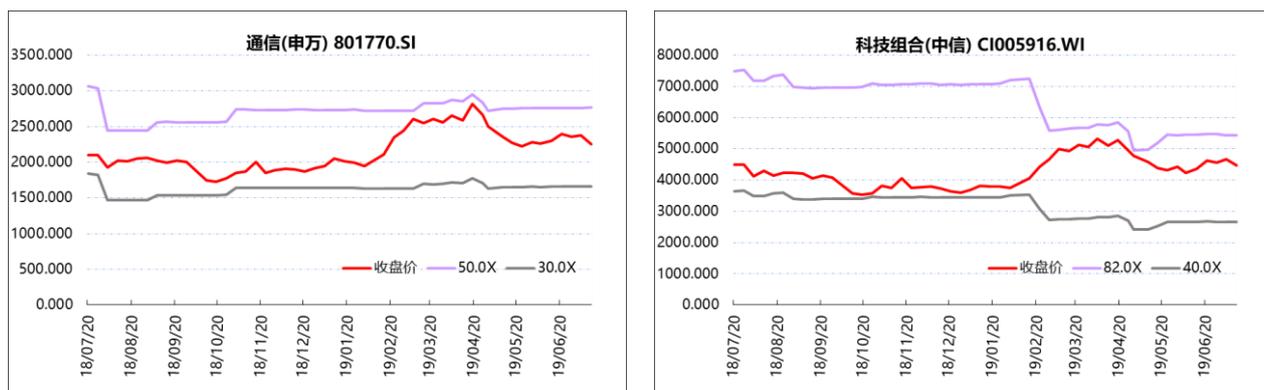
资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

3.2 估值表现

目前，电子指数（申万）PE约为31倍，处于历史中上等水平；计算机指数（中信）PE约为101倍，处于历史较高水平；通信指数（申万）PE约为41倍，处于历史中上水平；科技组合指数（中信）PE约为67倍，处于历史中上等水平。

图表 7：ICT 子行业指数 PE Band





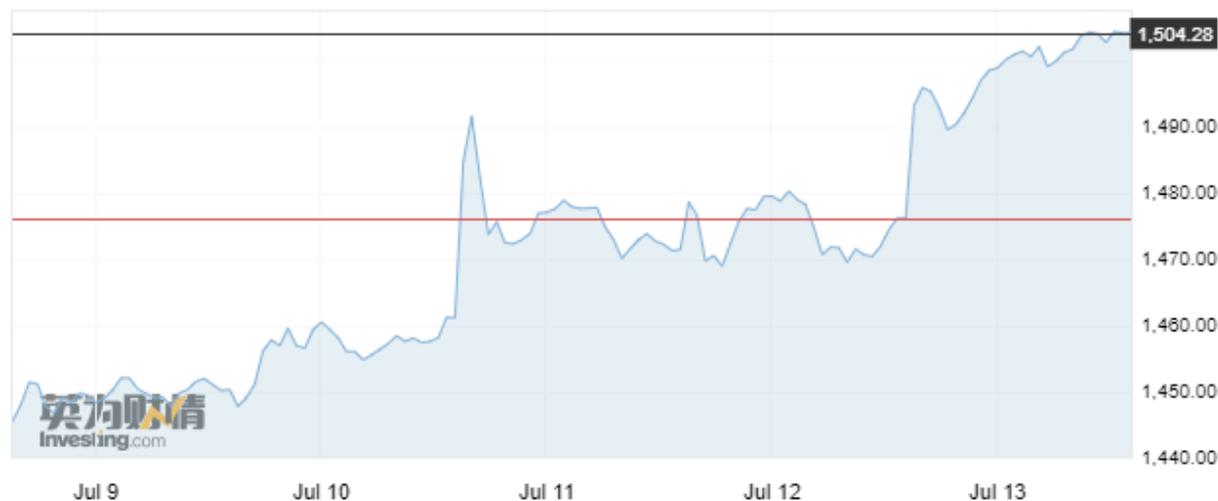
资料来源：WIND 资讯，首创证券研发部

PE 为指数市盈率 PE (TTM)。NX 中，N 代表估值倍数，基数为 EPS (EPS=收盘价/当日 PE)

4 近期重要行业数据

上周，费城半导体指数从7月8日的1445.62点上涨4.06%，收于1504.28点。经过4月下旬——近一年内的新高后，指数目前正在进行新一轮的振荡整理。

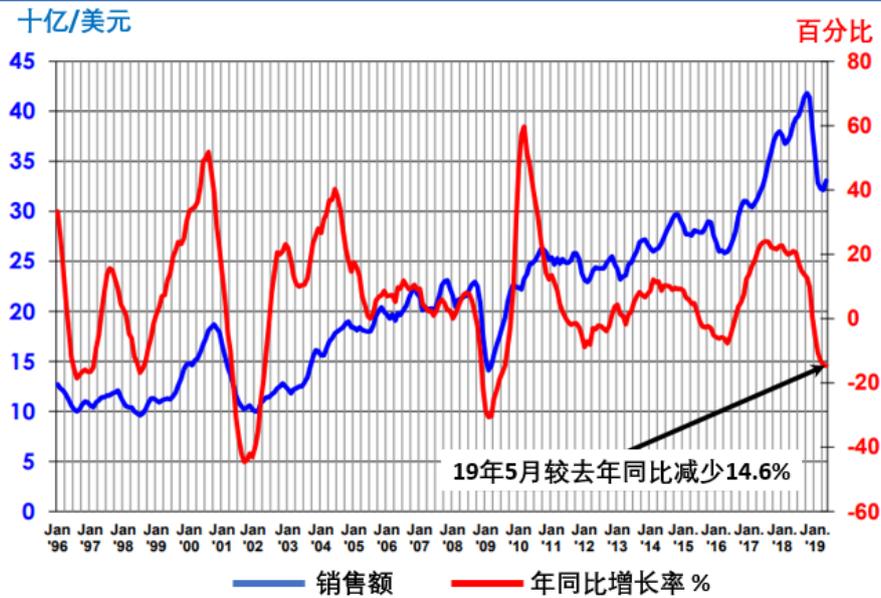
图表 8：费城半导体指数



资料来源：Investing.com，首创证券研发部

7月1日，半导体行业协会（SIA）公布全球半导体销售额在今年5月达到约331亿美元的规模，较去年同期减少了14.6%。月度环比增长1.9%。2019年一季度，全球半导体销售额达到968亿美元的规模，较去年同期减少了13.0%，季度环比减少15.5%。

图表 9：全球半导体销售额及增长率



资料来源：WSTS，首创证券研发部

根据世界半导体贸易统计组织（WSTS）于今年5月对于全球半导体市场的最新预测，2019年，全球半导体在2018年的高增长基础上将减少12.1%，规模为4121亿美元。从地区来看，各地全部呈现负增长。从品类来看，分立半导体增速为1.4%，是唯一正增长的品种；存储器高位回落，增速为-30.6%。

图表 10：全球半导体市场预测（2019年5月预测）

2019春季	百万美元			年同比增长 %		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
美国	102,997	78,741	84,582	16.4	-23.6	7.4
欧洲	42,957	41,609	43,572	12.1	-3.1	4.7
日本	39,961	36,069	37,473	9.2	-9.7	3.9
亚太地区	282,863	255,666	268,762	13.7	-9.6	5.1
全球——百万美元	468,778	412,086	434,389	13.7	-12.1	5.4
分立半导体	24,102	24,450	25,689	11.3	1.4	5.1
光电器件	38,032	37,474	39,699	9.2	-1.5	5.9
传感器	13,356	13,295	13,892	6.2	-0.5	4.5
集成电路	393,288	336,867	355,109	14.6	-14.3	5.4
模拟集成电路	58,785	55,846	58,639	10.8	-5.0	5.0
微型集成电路	67,233	66,519	69,147	5.2	-1.1	4.0
逻辑集成电路	109,303	104,912	110,450	6.9	-4.0	5.3
存储器集成电路	157,967	109,590	116,873	27.4	-30.6	6.6
全产品类型——百万美元	468,778	412,086	434,389	13.7	-12.1	5.4

资料来源：WSTS，首创证券研发部

7月3日，SIA发布了全球半导体订单量。2019年5月，全球订单量约为331亿美元。其中中国同比增长-9.76%，月度环比增长5.42%。美国市场同比增长-27.86%，月度环比增长1.36%。

图表 11：全球半导体市场订单量（三个月移动平均，单位：千美元）

	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
2018年												
美国	8628	8253	8090	8157	8244	8344	8394	8828	9502	9848	9583	8396
欧洲	3409	3441	3602	3650	3696	3666	3562	3537	3585	3635	3644	3466
日本	3206	3179	3211	3290	3349	3394	3392	3407	3399	3407	3390	3315
中国	12014	11711	11991	12380	13165	13589	13797	14311	14527	14509	13825	12707
亚太其他	10348	10183	10208	10133	10269	10319	10357	10577	10612	10711	10666	10335
全球	37604	36768	37102	37610	38723	39313	39502	40659	41625	42109	41109	38219
2019年												
美国	7304	6358	5927	5752								
欧洲	3432	3375	3400	3359								
日本	3159	2990	2859	2930								
中国	11624	10709	10846	11036								
亚太其他	9952	9427	9234	9050								
全球	35471	32861	32266	32127								

资料来源：WSTS，首创证券研发部

根据Gartner的数据，2019年全球公共云服务市场将增长17.5%，达到2143亿美元，高于2018年的1824亿美元。增长最快的分支市场是云系统基础设施服务或基础设施即服务（IaaS），预计2019年将增长27.5%，达到389亿美元，高于2018年的305亿美元。云应用基础设施服务或平台即服务（PaaS）将实现21.8%的增长率。到2022年，Gartner预计云服务行业的增速将是整个IT服务的三倍。根据Gartner最近的调查，超过1/3的企业将云投资视为三大投资重点。到2019年底，超过30%的技术提供商的新软件投资将从云优先转向仅使用云。这意味着基于许可证的软件消费将进一步下降，而基于SaaS和订阅的云消费模式继续上升。目前，近19%的云预算用于云相关服务，例如云咨询、实施、迁移和托管服务。Gartner预计到2022年这一比例将增加到28%。

图表 12：全球共有云服务收入预测（单位：十亿美元，2019年4月预测）

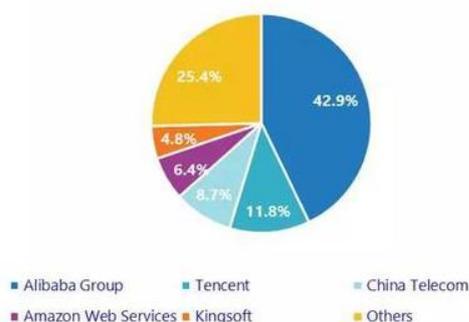
	2018	2019	2020	2021	2022
Cloud Business Process Services (BPaaS)	45.8	49.3	53.1	57.0	61.1
Cloud Application Infrastructure Services (PaaS)	15.6	19.0	23.0	27.5	31.8
Cloud Application Services (SaaS)	80.0	94.8	110.5	126.7	143.7
Cloud Management and Security Services	10.5	12.2	14.1	16.0	17.9
Cloud System Infrastructure Services (IaaS)	30.5	38.9	49.1	61.9	76.6
Total Market	182.4	214.3	249.8	289.1	331.2

资料来源：Gartner，首创证券研发部

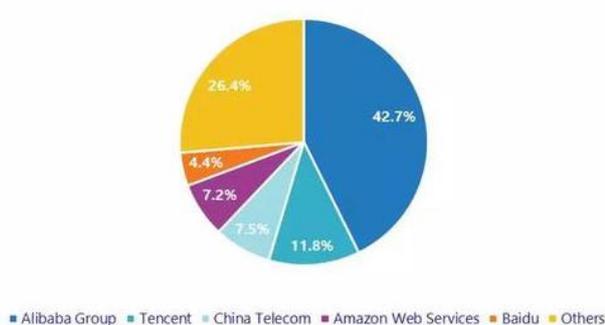
IDC发布《中国公有云服务市场（2018下半年）跟踪》报告，2018下半年中国公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）超40亿美元，其中IaaS市场增速再创新高，同比增长88.4%，PaaS市场增速更是高达124.3%。2019年，公有云IaaS市场仍有望保持80%以上的高速增长。报告显示，从IaaS和PaaS整体市场份额来看，除阿里、腾讯、中国电信、AWS外，百度首次跻身前五；从IaaS市场份额来看，阿里、腾讯、中国电信、AWS和金山云依然占据前五，持续保持领先优势。2018年，公有云市场后发厂商频频发力，华为、百度、浪潮、京东等均得益于其强大的研发和生态实力，实现了高达市场平均水平2-8倍的迅猛增长。

图表 13：2018 下半年中国公有云服务市场份额

2018下半年前五大中国公有云IaaS厂商市场份额占比



2018下半年前五大中国公有云IaaS+PaaS厂商市场份额占比



资料来源：IDC 中国，首创证券研发部

2018年公有云产品发布主要围绕高性能计算、异构计算、容器和无服务器、机器学习和机器人应用、IoT平台、自研云原生数据库、混合云七大关键词展开。云与智能的强融合：智能云、云智能已然成为主要公有云服务商的未来战略，不仅体现在组织结构调整上，还体现在产品和服务研发上。基于云上的一体化的、使用便捷的AI服务能力成为公有云服务商比拼的重要方向。虽然中国互联网行业的云计算应用已经相对成熟，但广大的非互联网行业对公有云的探索才开始不久。阿里、腾讯、华为、百度、浪潮等纷纷结合自身优势，明确了重点行业纵深发展战略，并借力合作生态布局不断拓展细分行业市场。

根据Gartner的最新预测，2019年全球IT支出预计将达到3.79万亿美元，同比增长1.1%。2019年数据中心系统部门将出现最大降幅（2.8%）。主要是由于组件成本模式的调整导致服务器市场平均售价降低。企业IT支出从传统产品转向基于云的新产品，这推动了企业软件市场的增长。该市场预计将达到4270亿美元，比2018年（3990亿美元）增长7.1%。到目前为止，应用软件是云转型的最大分支。但是，Gartner预计基础设施软件在短期内会有所增长，特别是在集成平台即服务（iPaaS）和应用平台即服务（aPaaS）方面。

图表 14：全球 IT 支出预测（单位：十亿美元，2019 年 4 月预测）

	2018 Spending	2018 Growth (%)	2019 Spending	2019 Growth (%)	2020 Spending	2020 Growth (%)
Data Center Systems	210	15.5	204	-2.8	207	1.7
Enterprise Software	399	9.3	427	7.1	462	8.2
Devices	667	0.3	655	-1.9	677	3.5
IT Services	982	5.5	1,016	3.5	1,065	4.8
Communications Services	1,489	2.1	1,487	-0.1	1,513	1.7
Overall IT	3,747	4.0	3,790	1.1	3,925	3.6

资料来源：Gartner，首创证券研发部

5 行业要闻

◇ 中美贸易影响公司核心客户订单 现已逐渐恢复

7月15日，同兴达发布2019年年度业绩预告，预计报告期内业绩呈同向下降。公告披露，2019年1月1日-2019年6月30日，公司归属于上市公司股东的净利润为2600万元-3600万元，同比下降50.01%-63.9%。

关于此次业绩变动，原因之一是报告期内受中美贸易影响，公司部分核心客户的订单暂停，对公司经营业绩产生了较大的影响。目前暂停订单已经逐渐恢复。

（来源：公司公告）

◇ 美国公司可能在两周内获得对华为销售许可

据路透社报道，最近几天，美国商务部部长Wilbur Ross表示，在对国家安全不构成威胁的情况下，政府会发放许可证。目前尚不清楚哪些产品将获得销售许可。一些美国供应商希望商务部在本周于华盛顿举行的会议上进行明确表示。

一位高级美国官员告诉一位制造业代表，周四的会议上将宣布这些许可证将在2-4周时间内得到批准。这位不愿透露姓名的代表人士称，该官员并未说明这些许可证审批的标准，但她相信这些标准将根据具体情况而定，至少在开始时是这样的，因为该机构正寻求形成更广泛的意见。

当被问及这位高级官员的说法时，一位商务部发言人表示，该机构“目前正在评估所有许可证，并确定什么是符合国家最大国家安全利益的。”

美国前商务部副部长Eric Hirschhorn对此表示，现在审查许可证的政府官员们面临的问题是，他们并不知道政府的下一步打算。

(来源: C114)

◇ 中国联通100G WDM OTN设备集采：华为、中兴、烽火分列前三

来自中国联通官网信息显示，备受关注的2019-2020年中国联通100G WDM OTN设备集中采购招标已于日前结束。

本项目2019年6月17日发布公告，2019年7月10日进行了开标，2019年7月12日完成评标，经评标委员会评审，中标候选人如下：华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司以及烽火通信科技股份有限公司。

中国联通该项目需要新建OTM/RODAM站2444端、SDN管控基础平台85套；扩容线路侧200G端口342个、线路侧100G端口40546个、线路侧10G端口3953个及相应规模的支路侧端口和SDN网元使能需求。

项目中标人数量为3个，每个中标人对应的份额如下：第一中标人中基本包1，份额为50%，第二中标人中基本包2，份额为30%，第三中标人中基本包3，份额为10%。两个激励包各5%，根据第一名和第二名的评审总价比值分配。

(来源: TechWeb)

◇ 中晶大硅片项目入围2019年浙江省首批特别重大产业项目

日前公布的2019年浙江省重大产业项目（第一批）名单中，嘉兴南湖区有3个项目榜上有名。其中，中晶（嘉兴）半导体有限公司年产1200万片300mm大硅片生产基地建设项目成功入列2019年度浙江省第一批特别重大产业项目，成为南湖区首个获此殊荣项目，并获得100%用地奖励。

作为集成电路产业核心原材料，中晶大硅片项目投产后，可实现年产1200万片大硅片，对打破国际行业垄断、优化我国集成电路产业链、加快我国信息产业转型升级，从而带动工业转型升级具有重要的战略意义。自今年1月19日总投资110亿元的中晶大硅片项目签约嘉兴科技城，2月28日签订土地出让合同，4月12日取得建筑工程施工许可证并进场施工，中晶大硅片项目不断创造大项目推进最快速度。从市、区主要领导到嘉兴科技城，区行政审批、经信、发改、环保等部门及时做好对接、服务，单独为企业做好项目联审，有力推动了项目推进再加速。

截至6月底，中晶大硅片项目已建设投资4.3亿元，仅设备就已投入3.39亿元，各厂房桩基工程已经完成，开始第二层建设。预计今年12月一期土建基本完成，明年开始进行厂房装修，至2020年7月，项目一期占地139亩、建筑面积127755平方米厂房可竣工投入使用，全部工程预计在2024年6月完成。届时，南湖区集成电路产业规模将全面提升壮大，数字经济将跃上新的台阶。

（来源：DRAMeXchange）

6 A股上市公司要闻

◇ 大富科技业绩预告

大富科技发布2019年半年度业绩预告，预计报告期内业绩扭亏为盈。2019年1月1日-2019年6月30日，预计归属于上市公司股东的净利润为3800-4300万元。

报告期内，公司积极拓展市场份额，持续优化产品结构，推动主营业务稳步发展。公司营业收入保持较大幅度增长，同比增长约40%；净利润同比增长约301-327%，经营业绩实现扭亏为盈。

7月15日，深交所下发关注函，要求公司说明控股股东大富配天与信达资管债务重组项目的可行性。对于上述信息，深交所要求公司补充说明公司及大富配天得知债务重组项目已获信达资管同意的具体时间、方式及相关证明材料；补充说明本次债务重组项目的具体内容、对上市公司的影响，是否需要其他机构审批或债权人同意。

此外，深交所还指出，大富配天曾与郑州航空港兴港投资集团有限公司筹划债务重组事项，后因大富配天债权人蚌埠高新投资集团有限公司要求在其他重组方未与其达成债权解决协议前，大富配天不能签订转让其持有上市公司股份的协议，相关交易中止。对此，深交所要求大富科技补充说明本次交易是否存在类似障碍，并结合大富配天与兴港投资签订的协议说明在前次交易尚未终止的情况下，本次债务重组是否可行、是否存在潜在的法律纠纷；补充说明在本次债务重组事项未获得交易对手方书面确认的情况下，公司对外披露上述公告的依据及合规性，与前期同类事项披露原则和时点是否保持一致。

◇ 长川科技业绩预告

7月16日，长川科技发布2019年半年度业绩预告，预计2019上半年归属于上市公司股东的净利润0-250万元，比上年同期下降90%-100%，上年同期净利润为2,500.66万元。

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降的主要原因为：本报告期内受全球半导体市场影响，收入与去年同期相比略为下降；为增强实现公司核心竞争力，保持技术的持续升级及不断积累，保持产品竞争力，本报告期内研发资源投入同比大幅增加，致使净利润较去年同期有所下降。

预计本报告期内非经常性损益对净利润的影响约为1200万元。

分析师简介

李嘉宝，TMT 行业分析师，清华大学精密仪器系博士，暨南大学光电工程系学士，具有 3 年证券业从业经历。

分析师声明

本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者将对报告的内容和观点负责。

免责声明

本报告由首创证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所在资料的来源及观点的出处皆被首创证券认为可靠，但首创证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见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任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，首创证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，首创证券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。

首创证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。首创证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。首创证券的自营部门以及其他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。

在法律许可的情况下，首创证券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，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到首创证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为首创证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

评级说明

1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级
以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准：

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对沪深 300 指数涨幅 15%以上
	增持	相对沪深 300 指数涨幅 5%-15%之间
	中性	相对沪深 300 指数涨幅 -5%-5%之间
行业投资评级	减持	相对沪深 300 指数跌幅 5%以上
	看好	行业超越整体市场表现
	中性	行业与整体市场表现基本持平
	看淡	行业弱于整体市场表现