

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20190801

风险评级：中风险

华为二季度全球智能手机出货量排第二

2019年7月31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

行情回顾

板块行情回顾。昨日 TMT 板块走势出现分化，电子、通信、计算机指数走势跑赢大盘，而传媒指数走势相对较弱。SW 电子指数收涨 0.01%，跑赢上证指数 0.68 个百分点，排名全行业第三；通信、计算机指数分别下跌 0.26% 和 0.45%，分别跑赢上证综指 0.41 和 0.22 个百分点。传媒板块在经历前一天大涨后表现有所回落，全天收跌 0.79%，跑输上证指数 0.12 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名第 21。

二级行业方面，受全球半导体行业景气度回暖、华为苹果等手机厂商财报好于预期等多重因素催化，SW 半导体指数昨日收涨 0.91%，跑赢上证指数 1.58 个百分点，领跑 TMT 所有子行业；SW 电子制造、SW 元件分别上涨 0.62 和 0.35 个百分点，其他子版块表现不佳，截至收盘全部收跌。

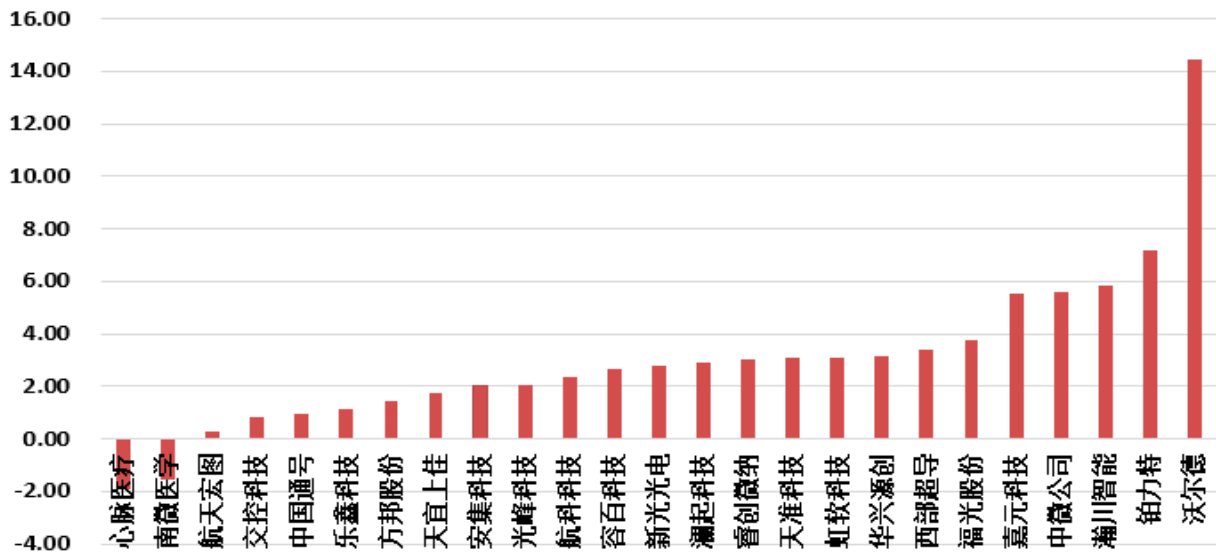
表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅情况 (2019/7/31)

申万一级行业	日涨跌幅 (%)	涨跌幅全行业排名	相对上证综指涨跌幅 (%)	申万二级行业	日涨跌幅 (%)	相对上证综指涨跌幅 (%)
电子	0.01	3	0.68	半导体	0.91	1.58
				其他电子 II	-0.77	-0.10
				元件 II	-0.47	0.21
				光学光电子	-0.72	-0.05
				电子制造 II	-1.97	-1.30
通信	-0.26	5	0.41	通信运营 II	-0.36	0.32
				通信设备	0.91	1.58
计算机	-0.45	11	0.22	计算机设备 II	-0.77	-0.10
				计算机应用	-0.47	0.21
传媒	-0.79	21	-0.12	文化传媒	-0.72	-0.05
				营销传播	-1.97	-1.30
				互联网传媒	-0.36	0.32

数据来源：Wind，东莞证券研究

科创板行情跟踪。昨日科创板个股表现较好，截至收盘，仅有两支个股出现下跌，其余全部收涨，所有个股平均涨幅为 3.03%。涨幅前五个股分别为：沃尔德 (14.48%)、铂力特 (7.17%)、瀚川智能 (5.84%)、中微公司 (5.61%) 和嘉元科技 (5.53%)。25 家科创板企业昨日平均成交额为 9.75 亿元，平均换手率为 37.43%，成交额、换手率仍保持在高位。

表 2 科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/7/31)



数据来源: Wind, 东莞证券研究

重点公告

电子:

■ 环旭电子 (601231): 2019年半年度业绩快报公告 (2019/7/31)

公司2019年上半年实现营业收入146.04亿元, 同比增长14.05%; 实现归母净利润3.89亿元, 同比下降0.67%。

■ 深天马A (000050): 关于投资设立全资子公司的公告 (2019/7/31)

拟投资15亿元设立全资子公司“湖北长江新型显示产业创新中心有限公司”, 作为公司的新型显示产业创新发展平台。

■ 合力泰 (002217): 关于公司和莆田市涵江区人民政府签订《合作协议书》的公告 (2019/7/31)

与莆田市涵江区人民政府签订《合作协议书》, 于莆田市涵江区投资高端TFT显示模组项目、COF全面屏显示模组项目、柔性OLED显示模组项目及触显一体化模组等项目, 该项目总投资不低于25亿元。

计算机:

■ 神州数码 (000034): 2019年半年度业绩快报公告 (2019/7/31)

公司2019年上半年实现营业收入423.36亿元, 同比增长28.11%; 实现归母净利润3.96亿元, 同比增长48.16%。

传媒:

■ 顺网科技 (300113): 关于实际控制人部分股份质押的公告 (2019/7/31)

截止7月31日, 华勇先生持有公司股份280,191,727股, 占公司股份总数的40.36%; 其所持有上市公司股份累计被质押215,071,651股, 占华勇先生持有公司股份总数的76.76%, 占公司总股本的30.98%。

行业及公司重要新闻

■ 三星、华为、苹果位列Q2全球智能手机出货量前三（DONEWS，2019/7/31）

市场调研机构Strategy Analytics公布的最新分析报告显示，2019年第二季度全球智能手机出货量为3.41亿台，相较于2018年第二季度的3.504亿台同比下降了2.6%。

其中，三星以7630万的智能手机出货量位居第一，华为智能手机出货5870万台，位列第二位，苹果则以3800万的智能手机出货量排在第三位，小米和OPPO以3200万和2980万的出货量分列四、五位。

市场份额方面，三星以22.3%的全球智能手机市场份额继续保持第一，华为份额17.2%，位列第二。苹果以11.1%的市场份额排名第三；小米排名第四，份额为9.4%；OPPO第五，份额8.7%。

■ 富士康广州10.5代线点亮 610亿投资9月或量产（新京报，2019/7/31）

经过168天，富士康科技集团投资的广州增城超视界第10.5代全生态产业园生产线首片65寸产品点灯仪式在偏贴工厂举行。总厂长朱启宝表示，接下来，其将进入产能爬坡和良率提升阶段。

官方预计将于2019年9月底量产。设计产能为每月9万片玻璃基板，定位于超高清超大尺寸显示等产品，主要生产65英寸和75英寸产品，包括显示器、智能电视、电子白板等。

■ 湖北：2021年底建成全国5G产业先行区（湖北日报，2019/7/31）

湖北省政府近日印发《湖北省5G产业发展行动计划（2019-2021年）》，提出用3年努力，建设全国5G产业发展先行区，到2021年，湖北5G核心产业（通信服务和设备制造）产值过2000亿元。

■ 日本内阁官房长官菅义伟在东京讲话称，把韩国从“白名单”中移除的计划没有改变。（彭博，2019/7/31）

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