

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20190806

风险评级：中风险

华为开发者大会本周召开，鸿蒙系统将迎首秀

2019年8月6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。昨日受大盘走弱拖累，TMT 板块整体表现低迷。其中，电子、传媒行业分别下跌 1.64% 和 1.95%，分别跑输上证综指 0.02 个百分点和 0.33 个百分点。通信、计算机下跌的幅度相对较小，分别下跌 0.96% 和 1.14%，跑赢上证综指 0.66 个百分点和 0.48 个百分点。

二级行业方面，子行业全部收跌，跌幅在 0.35% 至 2.25% 之间。其中，通信、计算机二级子行业均跑赢上证综指。此外，SW 半导体、SW 元件也分别跑赢上证综指 0.34 个百分点和 0.57 个百分点。

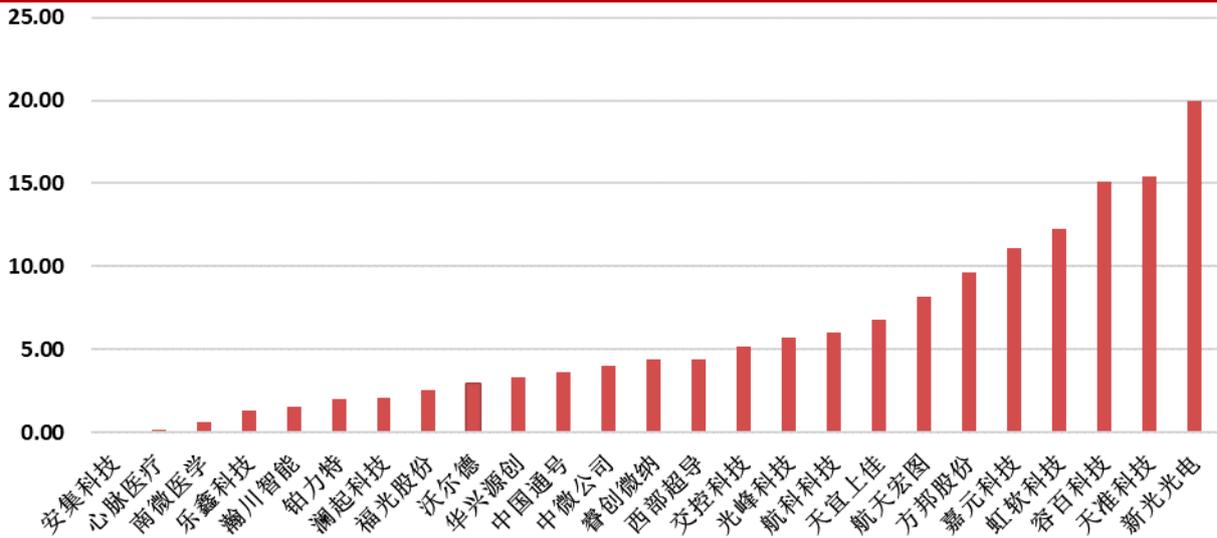
表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅情况 (2019/8/5)

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	-1.64	15	-0.02	半导体	-1.28	0.34
				其他电子 II	-1.93	-0.32
				元件 II	-1.04	0.57
				光学光电子	-1.74	-0.13
				电子制造 II	-1.94	-0.32
通信	-0.96	5	0.66	通信运营 II	-1.49	0.13
				通信设备	-0.87	0.74
计算机	-1.14	8	0.48	计算机设备 II	-0.35	1.27
				计算机应用	-1.33	0.29
传媒	-1.95	23	-0.33	文化传媒	-1.57	0.05
				营销传播	-1.94	-0.32
				互联网传媒	-2.25	-0.64

数据来源：Wind，东莞证券研究

科创板行情跟踪。昨日科创板所有个股全部收涨，其中新光光电涨停收盘。所有个股平均涨幅为 5.96%，涨幅前五个股分别为：新光光电 (20.00%)、天准科技 (15.45%)、容百科技 (15.13%)、虹软科技 (12.25%) 和嘉元科技 (11.12%)。25 家科创板企业昨日平均成交额为 13.66 亿元，平均换手率为 41.58%，平均交易额和平均换手率均较前一交易日有所降低。

表 2 科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/8/5)



数据来源: Wind, 东莞证券研究

重点公告

电子:

■ 聚飞光电 (300303): 2019年年度报告 (2019/8/5)

公司2019年上半年实现营业收入11.47亿元, 同比增长1.88%; 实现归母净利润1463.44万元, 同比增长76.88%。公司业绩增长原因: 背光LED业务稳健发展, 与大批优质客户的业务合作持续深化, 稳步扩大销售规模, 市场占有率稳健攀升, 产品收入亦保持稳定增长, 与上年同期相比增长约15%。

■ 聚飞光电 (300303): 公开发行可转换债券预案 (2019/8/5)

拟以发行可转债的方式, 募资不超过7.25亿元, 净额将用于“惠州LED产品扩产项目”和“惠州LED技术研发中心建设项目”。

■ 联创电子 (002036): 2019年半年度财务报告 (2019/8/5)

公司2019年上半年实现营业收入26.70亿元, 同比增长21.48%; 实现归母净利润1.22亿元, 同比增长26.96%。

■ 电连技术 (300679): 关于回购公司股份方案的公告 (2019/8/5)

公司拟回购部分股份, 用于股权激励或员工持股计划, 回购金额不低于1.5亿元, 不超过2亿元, 回购价格不超过45.04元/股。

■ 南大光电 (300346): 关于采用现金收购及增资方式取得山东飞源气体有限公司57.97%股权的公告 (2019/8/5)

拟以现金收购及增资的方式, 取得“山东飞源气体”57.97%股权, 交易对价1.25亿元。

通信:

■ 佳讯飞鸿 (300213): 2019年半年度报告 (2019/8/5)

公司2019年上半年实现营业收入56,715.91万元, 同比增长16.22%。归属于上市公司股东的净利润5,821.55万元, 同比增长16.73%。

■ 神宇股份（300563）：2019年半年度报告（2019/8/5）

公司2019年上半年实现营业收入20,818.74万元，同比增长15.30%。归属于母公司所有者的净利润为2,491.70万元，同比增长5.92%。

计算机：**■ 长亮科技（300348）：2019年半年度报告（2019/8/5）**

公司2019年上半年实现营业收入52,058.07万元，增长19.90%。归属于上市公司股东的净利润为866.49万元，同比增长了12.41%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润518.72万元，比上年同期增长37.21%。

■ 启明星辰（002439）：2019年半年度报告（2019/8/5）

公司2019年上半年实现营业收入8.82亿元，同比增长19.13%。归属于上市公司股东的净利润约1,375万元，同比减少40.97%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-210万元，同比增长96.92%。

■ 飞天诚信（300386）：2019年半年度报告（2019/8/5）

公司2019年上半年实现营业收入38,683.52万元，比上年同期减少9.59%。归属于上市公司股东的净利润为468.24万元，同比减少69.20%。

传媒：**■ 视觉中国（000681）：2019年半年度报告（2019/8/5）**

公司2019年上半年实现营业收入4.02亿元，比上年同期减少16.49%。归属于上市公司股东的净利润为1.4亿元，同比减少3.1%。

■ 中国电影（600977）：关于首次公开发行部分限售股上市流通的公告（2019/8/5）

本次限售股上市流通数量为1,302,000,000股。本次限售股上市流通日期为2019年8月9日。

行业及公司重要新闻**■ 华为开发者大会本周召开，鸿蒙系统将迎首秀（顶尖财经网，2019/8/5）**

华为官方最新公告显示，在8月9日开发者大会上将会公布鸿蒙系统，而首款搭载该系统的设备(8月10日发布)，会是荣耀的智慧屏，华为自有品牌产品会在9月份推出。届时，华为产业链上1500位合作伙伴、5000名全球开发者均将汇聚于此，共同探讨华为终端生态的未来可能性以及移动互联之后的爆款应用。

华为鸿蒙系统是华为开发的自有操作系统，可将手机、电脑、平板、电视、汽车、智能穿戴等设备打通，统一成一个操作系统，兼容全部安卓应用和所有Web应用。目前该系统获得了教育部技术发明一等奖以及国家技术进步二等奖。根据消息人士表示：“华为现在正在测试鸿蒙操作系统与安卓软件的兼容性”，“鸿蒙操作系统比安卓系统更能提供保护使用者的个人信息和个人信息的加密功能”。产业链消息人士还透露，预计搭载鸿蒙系统的新手机会在今年第四季度推出，这款手机备货上可能是百万级别，届时新机预计会跟随Mate 30系列一起亮相。

■ 京东方与平安集团签订战略合作协议（36氪，2019/8/5）

京东方科技集团股份有限公司与中国平安保险（集团）股份有限公司签订《战略合作框架协议》，双方将在智慧端口、金融科技、医疗健康等领域建立长期的战略合作，且将加强在人工智能、区块链、

云技术、大数据等科技领域的开发合作。

■ **中国联通推动“5G终端泛在化” 全面开启5G模组招募（中国联通，2019/8/5）**

为早日实现5G终端泛在化，中国联通全面开启5G模组招募，加快行业终端的正式商用以及相关生态建设的工作。中国联通此次召开的5G模组招募及入网测试启动会吸引了众多芯片及模组厂家，芯片合作伙伴高通、联发科、紫光展锐、三星、海思，模组厂商仁宝、移远、广和通、闻泰科技、日海、华为、中兴、美格出席。

■ **国内首款5G手机卖出（红周刊，2019/8/5）**

8月5日0点，国内5G手机正式开售。存在争议的是，京东和苏宁两大巨头，均称自己售出了“国内首台5G手机”。京东称，0点整，第一台中兴天机从京东货仓正式发出。苏宁则表示，在北京苏宁易购诞生全国第一个5G买家。

■ **韩国5G用户迅猛增长：要逼近150万（驱动之家，2019/8/5）**

据韩国媒体报道称，截至今年6月底，该国的5G用户已达到了134万，较5月份增加55万，增长幅度近70%。未来5G网络在韩国依然有很大的发展空间。

■ **据国外媒体报道，韩国方面公布的数据显示，5G用户在6月份平均消费数据流量24GB，是4G用户9.1GB月平均消费水平的2.6倍。（TechWeb，2019/8/5）**

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