

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20190816

风险评级：中风险

华为云启动鲲鹏计划

2019年8月16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 板块低开高走表现强势，走势明显优于大盘。其中，电子板块全天收涨 1.84%，在 28 个申万一级行业中排名第一，跑赢上证综指 1.59 个百分点；计算机、通信、传媒板块分别上涨 1.81%、1.05% 和 0.66%，分列所有行业第 2、3、6 位，分别跑赢上证指数 1.56、0.81 和 0.42 个百分点。

二级行业方面，TMT 所有二级指数全部收涨。其中受中国联通半年报披露影响，SW 通信运营收涨 5.17% 领跑所有子版块；SW 电子制造上涨 3.29%，涨幅位列第二。其他板块涨幅基本位于 0.4%~2.0% 之间。

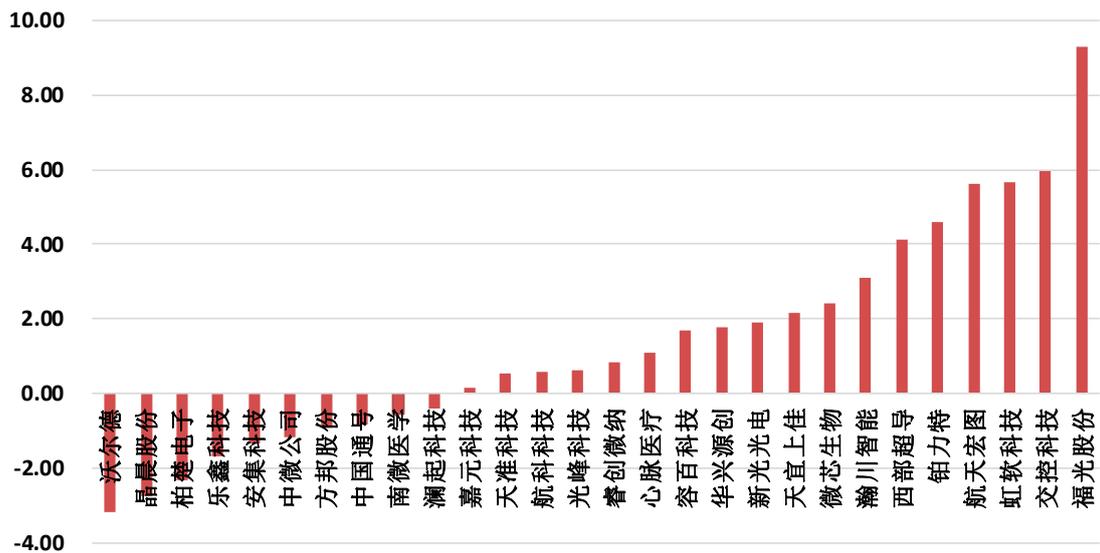
表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/8/15)

| 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 | 1.84 | 1 | 1.59 | 半导体 | 1.99 | 1.75 |
| | | | | 其他电子 II | 1.34 | 1.09 |
| | | | | 元件 II | 1.37 | 1.13 |
| | | | | 光学光电子 | 0.53 | 0.28 |
| | | | | 电子制造 II | 3.29 | 3.04 |
| 通信 | 1.05 | 3 | 0.81 | 通信运营 II | 5.17 | 4.98 |
| | | | | 通信设备 | 0.43 | 0.18 |
| 计算机 | 1.81 | 2 | 1.56 | 计算机设备 II | 0.97 | 0.73 |
| | | | | 计算机应用 | 2.01 | 1.77 |
| 传媒 | 0.66 | 6 | 0.42 | 文化传媒 | 0.38 | 0.14 |
| | | | | 营销传播 | 1.12 | 0.87 |
| | | | | 互联网传媒 | 0.69 | 0.45 |

数据来源：Wind，东莞证券研究

科创板行情跟踪。昨日科创板个股涨跌互现，共有 10 支个股出现下跌，18 支上涨。28 支个股平均涨幅为 1.32%，平均成交金额为 6.41 亿元，平均换手率为 22.47%。涨幅前五个股分别为：福光股份 (9.30%)、交控科技 (5.97%)、虹软科技 (5.68%)、航天宏图 (5.64%) 和铂力特 (4.58%)；跌幅前五个股分别为：沃尔德 (-3.19%)、晶晨股份 (-2.74%)、柏楚电子 (-2.34%)、乐鑫科技 (-1.67%) 和安集科技 (-1.35%)。

表 2 28 家科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/8/15)



数据来源: Wind, 东莞证券研究

重要公告

电子:

■ 亿纬锂能 (300014) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入25.30亿元, 同比增长34.30%。实现归母净利润5.01亿元, 同比增长215.23%, 实现扣非后归母净利润4.91亿元, 同比增长231.31%。

■ 圣邦股份 (300661) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入2.96亿元, 同比增长3.99%。实现归母净利润0.60亿元, 同比增长47.19%, 实现扣非后归母净利润0.58亿元, 同比增长50.11%。

■ 和而泰 (002402) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入17.40亿元, 同比增长41.69%。实现归母净利润1.70亿元, 同比增长31.85%, 实现扣非后归母净利润1.63亿元, 同比增长29.97%。

■ 雷曼光电 (300162) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入4.36亿元, 同比增长25.35%。实现归母净利润0.19亿元, 同比增长60.60%, 实现扣非后归母净利润0.13亿元, 同比增长175.41%。

■ 鸿合科技 (002955) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入20.25亿元, 同比增长11.67%。实现归母净利润1.13亿元, 同比增长6.58%, 实现扣非后归母净利润0.93亿元, 同比增长6.73%。

■ 南大光电 (300346) : 2019年半年度报告 (2019/8/15)

公司2019年上半年实现营业收入1.39亿, 同比增长10.32%。实现归母净利润0.26亿, 同比下降9.09%, 实现扣非后归母净利润0.13亿, 同比下降44.33%。

通信：**■ 华测导航（300627）：2019年半年度报告（2019/8/15）**

公司2019上半年实现营业收入46,110.38万元，同比增长8.26%。实现归母净利润4,592.37万元，同比增长3.51%，实现扣非后归母净利润2533.52万元，同比下降21.25%。

■ 光环新网（300383）：2019年半年度报告（2019/8/15）

公司2019上半年实现营业收入345,584.96万元，同比增长24.23%。实现归母净利润39,190.48万元，同比增长34.26%，实现扣非后归母净利润39123.79万元，同比增长34.47%。

计算机：**■ 汇纳科技（300609）：2019年半年度报告（2019/8/15）**

公司2019上半年实现营业收入10,917.10万元，同比增长42.64%。实现归属于上市公司股东的净利润2,325.78万元，同比增长64.00%，实现扣非后归母净利润2162.19万元，同比增长134.44%。

■ 中科曙光（603019）：2019年半年度报告（2019/8/15）

公司2019上半年实现营业收入46.07亿元，同比增长35.28%。实现归属于上市公司股东的净利润2.03亿元，同比增长39.14%，实现扣非净利润1.03亿元，同比增长44.41%。

行业及公司重要新闻**■ 华为云启动鲲鹏计划，设一个亿基金扶持伙伴企业（腾讯科技，2019/8/15）**

8月15日，华为云城市峰会2019广州站在广州白云国际会议中心落下帷幕，此次峰会上启动“华为云广州鲲鹏凌云伙伴计划”，启动基金一个亿，邀请广东省中小微企业加入扶植计划，旨在让更多非大型企业上云成为可能。

■ 华为首款5G手机预约量突破100万台（华为，2019/8/15）

据华为“心声社区”微信公众号披露，截至8月15日中午12点，目前唯一支持SA/NSA的5G双模手机华为Mate 20 X (5G) 预约量突破100万（台），并将于明天10点正式发售。

■ 寒武纪思元270将首次亮相世界人工智能大会（新浪，2019/8/15）

寒武纪的新一代云端AI芯片思元270将在世界人工智能大会上首次公开亮相。寒武纪将联合众多合作伙伴，重点展示AI芯片在智能制造、智慧交通、5G等应用。

■ 中国联通董事长：联通5G套餐最低190元 未来将差异化定价。（每经，2019/8/15）**■ 小米：第二款5G旗舰手机即将发布（小米，2019/8/15）****■ 猫眼娱乐：上市后首次盈利（DONEWS，2019/8/15）**

2019年上半年总收入为人民币19.85亿元，同比增加4.7%；经调整净利为3.804亿元人民币，净利润2.574亿元人民币，而去年同期亏损净额人民币2.31亿元，首次实现盈利。其中，娱乐内容服务上半年收入6.657亿元人民币，同比增长18.7%；广告业务收入1.564亿元人民币，同比大幅增加78.1%。此外，公司的销售及营销开支同比减少46.7%。

■ 极光大数据：2019年第二季度人均App每日使用时长增长至4.7小时（和讯，2019/8/15）

《2019年Q2移动互联网行业数据研究报告》显示，2019年二季度国内移动网民数增长300万，6月网民规模为11.34亿，移动网民人均安装App总量增加至56款，人均App每日使用时长增长至4.7小时。此外，2019年上半年，短视频类超越在线视频类，成为占据网民使用时长第二的App类型，占比仅次于即时通讯类。

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