

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20190822

风险评级：中风险

苹果公司委托京东方测试最新的尖端 iPhone 屏幕

2019 年 8 月 22 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 板块表现分化。其中，电子板块延续前段时间的强势表现，全天收涨 1.04%，跑赢上证综指 1.04 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名第三；通信板块收涨 0.26%，跑赢上证指数 0.25 个百分点，在 28 个行业中排名第 8；计算机板块微涨 0.05%，而传媒板块走势相对较弱，全天下跌 0.37%，跑输上证指数 0.38 个百分点，在 28 个行业中排名第 23 位。

二级指数方面，SW 元件板块全天上涨 2.23%，领涨 TMT 所有子版块；受中国联通这一权重股的拉动，SW 通信运营全天收涨 2.20%，在 TMT 所有二级子行业中排名第二。其他二级板块涨跌互现，涨跌幅均位于 -0.50~1.60% 之间。

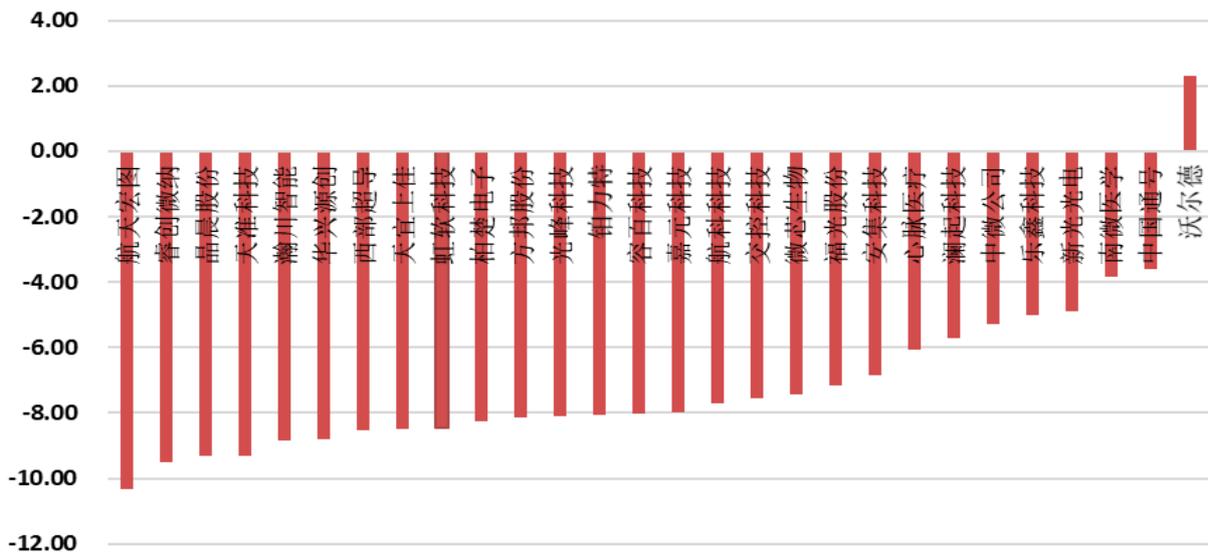
表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/8/21)

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	1.05	3	1.04	半导体	1.59	1.58
				其他电子 II	0.15	0.14
				元件 II	2.23	2.22
				光学光电子	-0.02	-0.04
				电子制造 II	1.33	1.31
通信	0.26	8	0.25	通信运营 II	2.20	2.18
				通信设备	-0.05	-0.06
计算机	0.05	14	0.00	计算机设备 II	0.49	0.48
				计算机应用	-0.06	-0.07
				文化传媒	-0.43	-0.44
传媒	-0.37	23	-0.44	营销传播	-0.39	-0.40
				互联网传媒	-0.32	-0.33

数据来源：Wind，东莞证券研究

科创板行情跟踪。昨日科创板整体表现不佳，仅沃尔德 (2.30%) 收盘涨幅为正，其余个股均出现下跌，跌幅前五位分别为：航天宏图 (-10.34%)、睿创微纳 (-9.52%)、晶晨股份 (-9.32%)、天准科技 (-9.30%) 和瀚川智能 (-8.84%)。所有科创板个股昨日平均下跌 7.11%，平均成交额为 6.14 亿元，平均换手率为 21.99%。

表 2 28 家科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/8/21)



数据来源: Wind, 东莞证券研究

重要公告

电子:

■ 中微公司 (688012): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收8.01亿元,同比增长72.03%,实现归母净利润0.30亿元,同比增长329.19%。

■ 三安光电 (600703): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收33.88亿元,同比下降18.82%,实现归母净利润8.83亿元,同比下降52.34%。

■ 紫光国微 (002049): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收15.59亿元,同比增长48.05%;实现归母净利润2.18亿元,同比增长110.66%。

■ 美格智能 (002881): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收3.99亿元,同比增长40.14%;实现归母净利润0.12亿元,同比下降31.89%。

■ 亚世光电 (002952): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收2.34亿元,同比下降6.97%;实现归母净利润0.43亿元,同比增长3.71%。

■ 法拉电子 (600563): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收7.94亿元,同比下降5.27%;实现归母净利润2.09亿元,同比下降2.67%。

通信

■ 新易盛 (300502): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收4.80亿元,同比增长42.92%;实现归母净利润0.81亿元,同比增长632.27%。

■ 天喻信息 (300205): 2019年半年度报告 (2019/8/21)

公司2019年上半年实现营收10.50亿元,同比下降10.79%;实现归母净利润0.93亿元,同比增长53.12%。

■ 东信和平（002017）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收5.52亿元，同比增长1.04%；实现归母净利润0.20亿元，同比下降7.11%。

计算机：**■ 科大讯飞（002230）：2019年半年度报告（2019/8/21）**

公司2019年上半年实现营收42.28亿元，同比增长31.72%；实现归母净利润1.89亿元，同比增长45.06%。

■ 广联达（002410）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收13.80亿元，同比增长28.72%；实现归母净利润0.90亿元，同比下降39.13%。

■ 华平股份（300074）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收1.72亿元，同比增长21.87%；实现归母净利润0.08亿元，同比增长140.16%。

■ 奥飞数据（300738）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收5.97亿元，同比增长215.78%；实现归母净利润0.61亿元，同比增长140.60%。

■ 雄帝科技（300546）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收3.15亿元，同比增长35.47%；实现归母净利润0.47亿元，同比增长35.48%。

传媒：**■ 分众传媒（002027）：2019年半年度报告（2019/8/21）**

公司2019年上半年实现营收57.17亿元，同比下降19.60%；实现归母净利润7.78亿元，同比下降76.76%。

■ 省广集团（002400）：2019年半年度报告（2019/8/21）

公司2019年上半年实现营收52.65亿元，同比下降2.13%；实现归母净利润1.04亿元，同比下降15.20%。

行业及公司重要新闻**■ 苹果公司委托京东方测试最新的尖端iPhone屏幕（日经新闻，2019/8/21）**

据日经新闻报道，苹果公司委托京东方测试最新的尖端iPhone屏幕，为明年推出的新机做准备，测试屏幕为柔性OLED屏。目前该测试已进入最后阶段。苹果此举也是为了降低成本和对韩国三星的依赖。但苹果要在今年底才能决定是否使用京东方提供的屏幕。

■ 三星发生良率事故，高通5G芯片全部报废（中国半导体论坛，2019/8/21）

据最新消息，三星7nm制程所代工的高通5G芯片Snapdragon SDM7250，因良率出问题，导致全部产品报废，三星自身的处理器也发生同样问题。知情人士透露，高通Snapdragon SDM7250处理器预计在明年第1季问世，对三星来说，还有一些时间去解决良率问题，若届时三星良率还是偏低，预估市场将只能达到少量出货的水准。

■ 南昌：到2023年打造成世界级VR中心（南昌晚报，2019/8/21）

《南昌市虚拟现实产业发展规划（2019-2023年）》近日出炉。《规划》提出，到2023年，打造形成“南

昌世界级VR中心”。围绕打造“南昌世界级VR中心”总体目标，打造国际竞争力的虚拟现实产业集群，建设“世界一流、国内领先，业内顶尖、富有特色”的南昌VR特色小镇，将南昌打造为全球虚拟现实产业中心和虚拟现实产城融合示范高地。

■ **5G智能手机全球销量预计将在2020年达到1.6亿（第一财经，2019/8/21）**

Strategy Analytics最新发布的研究报告指出，如果5G在中国可以如预期的那样腾飞，5G智能手机的全球销量将在2020年达到1.6亿。华为具有绝佳优势占据中国5G智能手机大部分的销量，并重新获得其全球智能手机的地位。Strategy Analytics高级副总裁David Kerr称，中国预计将成为最大的5G智能手机市场，2020年5G手机销量可能达到8000万。

■ **工信部副部长：加快完善网络安全产品和服务支撑体系，建设网络安全防护体系（澎湃，2019/8/21）**

21日，2019北京网络安全大会在北京国家会议中心举行。工信部副部长陈肇雄在致辞中表示，要坚持需求导向，面向5G、工业互联网、车联网的融合领域安全需求，加快完善网络安全产品和服务支撑体系，建设网络安全防护体系，提升态势感知、监测预警、应急响应能力。坚持科学布局，优化产业政策环境，加快出台《促进产业发展的指导意见》，扎实推进国家网络安全产业园区布局建设，加强人才队伍建设，强力打造政产学研用一体化的产业生态。

■ **阿里达摩院发布新一代自研语音AI芯片技术（36氪，2019/8/21）**

在美国旧金山举行的芯片行业顶级学术会议HOTCHIPS上，阿里巴巴达摩院发布新一代AI语音FPGA芯片技术——Ouroboros。据阿里达摩院介绍，该技术能将语音生成算法的计算效率提高百倍以上。Ouroboros芯片技术除了语音合成之外，还将支持AI语音识别。基于Ouroboros研发完整的语音AI芯片，有望率先在天猫精灵上落地。

■ **《哪吒之魔童降世》上映第27天，票房逾42.38亿，超越《复联4》升至中国电影票房总榜第三。（猫眼，2019/8/21）**

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