

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20191009

风险评级：中风险

商汤科技等公司回应被美国商务部列入实体清单

2019 年 10 月 9 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
 研究助理：邵梓朗（SAC 执业证书编号：S0340119090032）
 电话：0769-22118627 邮箱：shaozilang@dgzq.com.cn

行情回顾

板块行情回顾。受美国将 28 家组织和企业列入“实体清单”影响，昨日 TMT 板块全线下跌。其中，通信和计算机分别收跌 0.65% 和 0.92%，分别跑输上证综指 0.94 和 1.21 个百分点，分列申万 28 个一级行业第 23、25 位。传媒和电子表现较弱，分别下跌 1.26% 和 1.50%，分别跑输大盘 1.55 和 1.79 个百分点，分列申万一级行业第 27、28 位。

二级行业方面，除 SW 通信运营收涨 0.08% 外，其余 11 个 TMT 二级子行业均出现不同程度下跌。其中，SW 半导体全天收跌 2.15%，跑输大盘 2.44 个百分点，领跌 TMT 二级子行业；其余 10 个子版块跌幅在 0.45%~1.74% 之间。

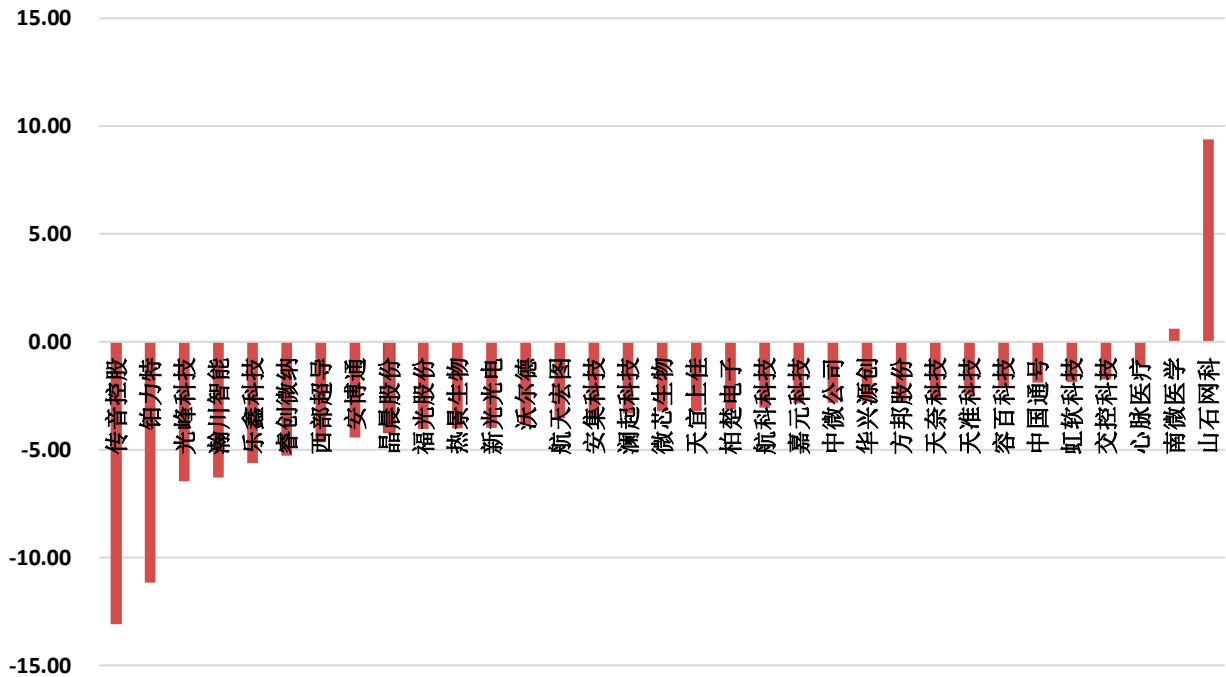
表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/10/08)

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	-1.50	28	-1.79	半导体	-2.15	-2.44
				其他电子 II	-0.45	-0.74
				元件 II	-1.74	-2.03
				光学光电子	-1.31	-1.60
				电子制造 II	-1.50	-1.79
通信	-0.65	23	-0.94	通信运营 II	0.08	-0.21
				通信设备	-0.74	-1.03
计算机	-0.92	25	-1.21	计算机设备 II	-0.60	-0.89
传媒	-1.26	27	-1.55	计算机应用	-1.00	-1.29
				文化传媒	-1.65	-1.94
				营销传播	-0.95	-1.23
				互联网传媒	-1.09	-1.38

数据来源：Wind，东莞证券研究所

科创板行情跟踪。昨日科创板整体表现低迷，个股涨少跌多，分别有 2 支个股上涨、31 支个股下跌。上涨个股为山石网科（9.38%）和南微医学（0.60%）。跌幅前五个股分别为：传音控股（-13.08%）、铂力特（-11.15%）、光峰科技（-6.46%）、瀚川智能（-6.30%）、乐鑫科技（-5.62%）。33 支个股平均跌幅为 -3.49%，平均成交额为 1.96 亿元，平均换手率为 9.69%，平均成交额、换手率相较上一交易日有所萎缩。

表 2 33 家科创板企业昨日涨跌幅 (%) (2019/10/08)



数据来源: Wind, 东莞证券研究所

重要公告

电子:

■ 海康威视 (002415): 关于重大事项停牌公告

杭州海康威视数字技术股份有限公司被美国商务部纳入“实体清单”,公司正在全面评估此事件可能对公司造成的影响,做好应对工作,并与各方面积极沟通。

为保证公平信息披露,维护投资者利益,依据《股票上市规则》相关规定,经向深圳证券交易所申请,公司A股股份(简称:海康威视,代码:002415)自2019年10月8日开市起停牌,于2019年10月10日开市起复牌。

■ 大华股份 (002236): 关于申请停牌的公告

浙江大华技术股份有限公司获知美国商务部拟将8家中国企业列入实体名单,公司被列入其中。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,为保证公平信息披露,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票(证券简称:大华股份,证券代码:002236)于2019年10月8日(星期二)开市起停牌,不迟于2019年10月10日开市起复牌。

■ 亿纬锂能 (300014): 2019年前三季度业绩预告修正公告

公司此前预计前三季度净利润为8.85亿元至9.51亿元,同比增长134%至151%。修正后,预计净利润为11.38亿元-11.71亿元,同比增长201%-209%。业绩修正主要系:公司主营业务销售额同比增长50%以上,各系列产品市场需求旺盛,产品毛利率上升,盈利能力快速增长。

■ 隆利科技 (300752): 2019年前三季度业绩预告

公司预计2019年前三季度归属于上市公司股东的净利润6880万元-8900万元,同比下降35.33%-50%;第三季度归属于上市公司股东的净利润680万元-2698万元,同比下降52.8%-88.1%。

2019年前三季度业绩与上年同期相比下降的主要原因是：1) 受贸易摩擦影响，2019年Q3（第三季度）收入比去年同期下滑；2) 行业竞争进一步加剧，导致毛利率下降；3) 人才引进薪酬增加，导致管理费用增长；4) 研发投入增加；5) 惠州子公司投入效益尚未显现，处于亏损状态。

随着中航国际深圳及中航国际控股的注销，中航国际将承继中航国际深圳及中航国际控股持有的深天马合计23%的股份，直接持有深天马31.40%的股份，其一致行动人中航国际厦门直接持有上市公司1.78%的股份，使收购人中航国际成为公司的控股股东。

通信：

■ 中天科技（600522）：关于可转债转股结果暨股份变动公告（2019/10/08）

转股情况：截至2019年9月30日，累计共有87,000元“中天转债”已转换成公司股票，因转股形成的股份数量为8,533股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.0003%。

未转股可转债情况：截至2019年9月30日，尚未转股的可转债金额为3,965,033,000元，占“中天转债”发行总量的99.9978%。

■ 亨通光电（600487）：可转债转股结果暨股份变动公告（2019/10/08）

转股情况：截至2019年9月30日，累计有3万元“亨通转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为1,381股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.0001%。

未转股可转债情况：截至2019年9月30日，尚未转股的“亨通转债”金额为173,297万元，占“亨通转债”发行总量的比例为99.998%。

计算机：

■ 长亮科技（300348）：2019年度前三季度业绩预告

公司预计2019年前三季度归母净利润为0.22亿元-0.31亿元，同比变动-26.16%-3.84%；其中，预计三季度归母净利润为0.14亿元-0.21亿元，同比下降37.62%-7.62%。

■ 中科曙光（603019）：可转债转股结果暨股份变动公告

转股情况：截止至2019年9月30日，累计有2,761,000元“曙光转债”转换为公司股份，占可转债发行总量的0.25%；累计转股数量58,861股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.01%。

未转股可转债情况：截止至2019年9月30日，公司尚未转股的可转债金额为1,117,239,000元，占可转债发行总量的99.75%。

■ 万达信息（300168）：关于回购公司股份的进展公告

截至2019年9月30日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份2,563,415股，占公司总股本的0.23%，本次回购最高成交价为11.93元/股，最低成交价为11.12元/股，成交总金额为29,984,265.25元（含交易费用）。

■ 四维图新（002405）：关于自主研发的地图生产平台FastMap3.0上线的公告

由公司自主研发的新一代地图在线生产和发布平台FastMap3.0正式上线。FastMap3.0的正式上线，将全面提升公司地图底层数据基础服务和日更新联测的能力，满足新型应用场景对地图数据的精度、鲜度、数据品质及服务水平等提出的高等级应用要求，也为支持公司应用于自动驾驶的实时地图和车联网业务奠定了技术基础。

■ 科大讯飞（002230）：关于被美国商务部列入实体清单的声明

公司关注到美国商务部官方网站10月8日公布信息，科大讯飞等中国科技公司被美国政府列入实体清单。

传媒：

■ 蓝色光标（300058）：2019年前三季度业绩预告

公司预计2019年前三季度归母净利润为6亿元-7亿元，同比增长45.34%-69.57%；其中，预计三季度归母净利润为1.32亿元-2.32亿元，同比增长35.04%-137.19%。

■ 华谊兄弟（300027）：关于电影《我和我的祖国》票房的公告

截至2019年10月7日，公司来源于该影片的营业收入区间约为人民币454万元至人民币544万元（最终结算数据可能存在误差）。

■ 北京文化（000802）：关于电影《攀登者》票房的公告

截至2019年10月7日，公司来源于该影片的收益约为70万元—100万元（最终结算数据可能略有误差）。

■ 完美世界（002624）：关于回购股份进展的公告

截至2019年9月30日，公司通过集中竞价方式累计回购股份70,000股，占公司总股本的0.0054%，最高成交价为28.80元/股，最低成交价为28.73元/股，成交总金额为2,013,357元（不含交易费用）。

■ 光线传媒（300251）：关于电影《我和我的祖国》票房的公告

截至2019年10月7日，公司来源于该影片的营业收入区间约为人民币1,250万元至人民币1,600万元（最终结算数据可能存在误差）。

■ 三七互娱（002555）：关于回购公司股份进展的公告

截至2019年9月30日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份22,347,537股，占公司目前总股本的1.06%，其中最高成交价为14.02元/股，最低成交价为12.61元/股，支付总金额为301,961,944.30元（不含交易费用）。

行业及公司重要新闻

■ IMAX中国国庆票房首破1亿大关 同比增长164%（经济日报）

IMAX和IMAX中国控股有限公司宣布IMAX中国国庆票房力创新纪录。在三部国产巨制《我和我的祖国》《中国机长》和《攀登者》的强力助推下，IMAX中国10月1日到7日国庆黄金周期间，在超过640家影院创下预估约1.05亿人民币（1480万美元）的票房佳绩。

■ 商汤科技：对美国商务部将商汤科技列入实体清单表示强烈反对（新京报）

汤科技发布声明称，对美国商务部将商汤科技列入实体清单表示强烈反对，并呼吁美国政府重新进行审视。商汤科技将尽快就此事与各方积极沟通，以确保获得公平、公正的对待。我们有信心能够最大限度地保护公司客户、合作伙伴、投资人以及员工的利益。

■ 海康威视：强烈反对美国商务部把公司纳入实体清单（新浪）

海康威视高级副总裁、董秘黄方红回应称，强烈反对美国商务部把公司纳入实体清单，这个决定没有

事实根据，呼吁美国政府本着公平、公正、无歧视的原则，将海康威视移出实体清单。海康威视将采取所有合理、恰当的经济方案，以维护公司和合作伙伴的权益。同时将实施各方面的应对预案，公司有能力持续、稳定地为客户提供优质的产品和服务。

■ 旷视科技：强烈抗议美国商务部在没有任何事实根据情况下将旷视列入实体清单（新浪）

旷视科技官微公告：关于今天美国商务部在没有任何事实根据情况下将旷视列入实体清单，我们对这一决定表示强烈抗议。旷视公告称，公司严格执行数据隐私与安全政策。针对美国商务部的行为，旷视将在各方面采取应对预案，持续用专业、可靠的技术和产品为客户提供稳定、优质的服务。我们会与美国政府和商务部保持沟通，并实时对相关信息进行更新。

■ 依图科技回应“被美列入实体名单”：强烈反对，期望得到公平对待（Techweb）

依图科技回应称，对被美国商务部列入“实体名单”表示强烈反对，我们将就此事与有关方面进行积极的沟通，期望得到美国政府公平、公正的对待。我们有信心与国内外的合作伙伴一起继续构建人类的美好未来。

■ 法国电信运营商Orange子公司：会探讨跟华为的合作（澎湃新闻）

法国电信运营商Orange子公司Orange Business Services(OBS)的CEO Helmut Reisinger表示，作为一家欧洲公司，OBS始终坚持的理念是进行自由贸易，“我们跟华为之间的合作会在未来进行各种各样的探讨。”

■ 国家广电总局印发《有线电视网络升级改造技术指导意见》（Techweb）

国家广电总局近日印发《有线电视网络升级改造技术指导意见》。意见提出，加快有线电视网络与融合媒体、5G移动网等新兴业态和传播渠道的相互融通和协同服务，推动有线电视网络“云、网、端”资源要素的有效整合，着力构建高速、泛在、智慧、安全的新型有线电视网络。

■ 台积电6纳米制程技术明年年底前量产（钛媒体）

台湾地区半导体制造商台积电日前透露，该公司6纳米制程技术明年第一季度进入试产，明年年底前量产。

■ 华为与五粮液签署战略合作协议（新浪）

华为与五粮液签署战略合作协议，双方将充分发挥各自优势，成立战略合作推进小组，在云基础设施和服务、大数据与人工智能技术、网络信息安全体系建设，以及智慧园区、智能制造、企业文化建设、人力资源管理、市场营销管理等等开展深入合作，共同推动双方数字化转型进程，为客户带来更优质的产品和服务。

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