

**推荐** (维持)

**TMT 盘前早知道 20191029**

风险评级：中风险

2019 可信区块链峰会即将召开

2019 年 10 月 29 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。**昨日 TMT 板块全线飘红，领涨申万一级行业。受区块链消息影响，今天计算机板块高开高走，收涨 6.06%，跑赢上证指数 5.21 个百分点，申万 28 个一级行业排名第 1 位；传媒、通信、电子紧随其后，分别上涨 3.28%、3.17% 和 2.18%，分别跑赢大盘 2.43、2.32 和 1.33 个百分点，分列申万一级行业第 2、第 3 和第 4。

二级行业方面，12 个子板块全线上涨。其中，计算机两个子板块领涨 TMT 二级板块，SW 计算机设备全天下涨 6.27%，跑赢大盘 5.42 个百分点；SW 计算机应用收涨 6.01%，跑赢大盘 5.16 个百分点；其余 10 个板块涨幅在 1.59%-4.54% 之间。

表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/10/28)

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	2.18	4	1.33	半导体	3.15	2.30
				其他电子 II	1.99	1.14
				元件 II	2.96	2.11
				光学光电子	1.94	1.09
				电子制造 II	1.59	0.74
通信	3.17	3	2.32	通信运营 II	4.43	3.58
				通信设备	3.01	2.16
计算机	6.06	1	5.21	计算机设备 II	6.27	5.42
				计算机应用	6.01	5.16
传媒	3.28	2	2.43	文化传媒	2.04	1.19
				营销传播	2.37	1.52
				互联网传媒	4.54	3.69

数据来源：Wind，东莞证券研究

**科创板行情跟踪。**昨天申联生物上市交易，收涨 318%。除申联生物外科创板整体表现较好，个股涨多跌少，分别有 34 支个股上涨、1 支个股下跌。下跌个股为天准科技 (-3.57%)，涨幅前五个股分别为：海尔生物 (27.7%)、福光股份 (20%)、安博通 (6.34%)、南微医学 (5.85%)、中微公司 (5.45%)。35 支个股平均涨幅为 3.57%，平均成交额为 2.33 亿元，平均换手率为 11.44%。

## 重要公告

电子：

### ■ 共达电声（002655）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入6.91亿元，同比增长15.45%，实现归母净利润0.16亿元，同比增长288.86%；公司第三季度实现营业收入2.33亿元，同比增长0.25%，实现归母净利润948.12万元，同比下降42.08%。

### ■ 圣邦股份（300661）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入5.34亿元，同比增长22.74%，实现归母净利润1.20亿元，同比增长66.05%；公司第三季度实现营业收入2.38亿元，同比增长58.13%，实现归母净利润5960.60万元，同比增长90.80%。

### ■ 全志科技（300458）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入10.63亿元，同比增长3.05%，实现归母净利润1.52亿元，同比增长4.93%；公司第三季度实现营业收入3.78亿元，同比增长3.67%，实现归母净利润0.70亿元，同比增长0.69%。

### ■ 领益智造（002600）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入162.63亿元，同比增长1.07%，实现归母净利润20.99亿元，同比增长696.62%；公司第三季度实现营业收入66.66亿元，同比增长6.27%，实现归母净利润9.85亿元，同比增长329.51%。

### ■ 大华股份（002236）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入164.28亿元，同比增长9.30%，实现归母净利润18.77亿元，同比增长20.06%；公司第三季度实现营业收入56.22亿元，同比增长7.76%，实现归母净利润6.38亿元，同比增长32.53%。

### ■ 利亚德（300296）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入63.14亿元，同比增长16.21%，实现归母净利润8.01亿元，同比下降15.22%；公司第三季度实现营业收入22.63亿元，同比增长24.19%，实现归母净利润2.55亿元，同比下降29.03%。

### ■ 胜宏科技（300476）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入26.77亿元，同比增长11.33%，实现归母净利润3.59亿元，同比增长12.03%；公司第三季度实现营业收入10.84亿元，同比增长24.63%，实现归母净利润1.39亿元，同比增长15.41%。

### ■ 东山精密（002384）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入163.69亿元，同比增长22.09%，实现归母净利润8.88亿元，同比增长31.14%；公司第三季度实现营业收入63.90亿元，同比增长3.15%，实现归母净利润4.86亿元，同比增长16.45%。

### ■ 电连技术（300679）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入14.92亿元，同比增长58.75%，实现归母净利润1.40亿元，同比下降30.71%；公司第三季度实现营业收入5.93亿元，同比增长75.45%，实现归母净利润0.41亿元，同比下降47.89%。

#### ■ 三安光电（600703）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入53.32亿元，同比下降16.60%，实现归母净利润11.52亿元，同比下降55.57%；公司第三季度实现营业收入19.45亿元，同比下降12.41%，实现归母净利润2.69亿元，同比下降63.63%。

#### ■ 锐科激光（300747）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入14.18亿元，同比增长30.72%，实现归母净利润2.80亿元，同比下降23.12%；公司第三季度实现营业收入4.06亿元，同比增长21.69%，实现归母净利润0.61亿元，同比下降42.24%。

#### ■ 精研科技（300709）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入10.30亿元，同比增长76.17%，实现归母净利润1.02亿元，同比增长450.40%；公司第三季度实现营业收入4.83亿元，同比增长67.42%，实现归母净利润0.53亿元，同比增长82.64%。

#### ■ 维信诺（002387）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入18.84亿元，同比增长102.45%，实现归母净利润-0.60亿元，同比增长60.35%；公司第三季度实现营业收入7.68亿元，同比增长68.80%，实现归母净利润-2.36亿元，同比下降40.17%。

#### ■ 水晶光电（002273）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入20.66亿元，同比增长26.43%，实现归母净利润3.60亿元，同比下降11.18%；公司第三季度实现营业收入9.19亿元，同比增长25.75%，实现归母净利润2.00亿元，同比增长35.02%。

#### ■ 麦捷科技（300319）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入12.32亿元，同比下降1.01%，实现归母净利润0.75亿元，同比下降21.63%；公司第三季度实现营业收入5.39亿元，同比增长25.50%，实现归母净利润0.47亿元，同比增长33.14%。

#### ■ 联创电子（002036）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入42.68亿元，同比增长20.59%，实现归母净利润2.24亿元，同比增长22.42%；公司第三季度实现营业收入15.98亿元，同比增长19.14%，实现归母净利润1.02亿元，同比增长17.38%。

#### ■ 沪电股份（002463）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入50.10亿元，同比增长30.18%，实现归母净利润8.51亿元，同比增长122.13%；公司第三季度实现营业收入18.88亿元，同比增长36.32%，实现归母净利润3.73亿元，同比增长99.73%。

#### ■ 晶方科技（603005）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入3.41亿元，同比下降19.77%，实现归母净利润0.52亿元，同比增长70.76%；公司第三季度实现营业收入1.41亿元，同比下降4.41%，实现归母净利润0.30亿元，同比增长390.84%。

#### ■ 卓盛微（300782）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入9.85亿元，同比增长123.80%，实现归母净利润3.23亿元，同比增长135.03%；公司第三季度实现营业收入4.70亿元，同比增长159.08%，实现归母净利润1.70亿元，同比增长150.99%。

#### ■ 长盈精密（300115）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入61.85亿元，同比增长2.76%，实现归母净利润1.88亿元，同比增长6.27%；公司第三季度实现营业收入22.26亿元，同比下降7.05%，实现归母净利润0.68亿元，同比下降20.29%。

#### ■ 长信科技（300088）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入46.44亿元，同比下降34.86%，实现归母净利润7.12亿元，同比增长17.09%；公司第三季度实现营业收入14.15亿元，同比下降48.63%，实现归母净利润2.71亿元，同比增长11.02%。

#### ■ 德赛电池（000049）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入125.40亿元，同比增长7.25%，实现归母净利润3.39亿元，同比增长23.49%；公司第三季度实现营业收入52.12亿元，同比下降3.12%，实现归母净利润1.69亿元，同比增长19.50%。

### 通信：

#### ■ 光环新网（300383）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入53.82亿元，同比增长20.07%，实现归母净利润6.11亿元，同比增长28.65%；公司第三季度实现营业收入19.26亿元，同比增长13.27%；实现归母净利润2.19亿元，同比增长19.71%。

#### ■ 中兴通讯（000063）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入642.41亿元，同比增长9.32%，实现归母净利润41.28亿元，同比增长156.86%；公司第三季度实现营业收入196.31亿元，同比增长1.55%；实现归母净利润26.57亿元，同比增长370.74%。

#### ■ 新易盛（300502）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入7.71亿元，同比增长44.41%，实现归母净利润1.33亿元，同比增长2355.58%；公司第三季度实现营业收入2.91亿元，同比增长46.93%；实现归母净利润0.52亿元，同比增长154.34%。

#### ■ 天孚通信（300394）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营业收入3.84亿元，同比增长18.18%，实现归母净利润1.26亿元，同比增长38.47%；公司第三季度实现营业收入1.35亿元，同比增长14.71%；实现归母净利润0.49亿元，同比增长32.70%。

## 计算机：

### ■ 佳发教育（300559）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营收4.02亿元，同比增长64.93%；实现归母净利润1.55亿元，同比增长101.20%。其中，三季度实现营收1.10亿元，同比增长37.48%；实现归母净利润0.60亿元，同比增长113.53%。

### ■ 万达信息（300168）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营收16.59亿元，同比增长5.81%；实现归母净利润0.43亿元，同比下降71.72%。其中，三季度实现营收5.15亿元，同比下降7.60%；实现归母净利润0.05亿元，同比下降92.67%。

### ■ 广联达（002410）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营收21.83亿元，同比增长22.78%；实现归母净利润1.59亿元，同比下降45.74%。其中，三季度实现营收8.35亿元，同比增长15.51%；实现归母净利润0.69亿元，同比下降52.41%。

### ■ 中孚信息（300659）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营收3.03亿元，同比增长72.77%；实现归母净利润0.14亿元，同比增长467.26%。其中，三季度实现营收1.29亿元，同比增长90.58%；实现归母净利润0.20亿元，同比增长1485.22%。

## 传媒：

### ■ 芒果超媒（300413）：2019年第三季度报告

公司2019年前三季度实现营收82.32亿元，同比增长14.63%；实现归母净利润9.75亿元，同比增长19.92%。其中，三季度实现营收27.28亿元，同比增长24.23%；实现归母净利润1.71亿元，同比下降28.77%。

## 行业及公司重要新闻

### ■ 2019可信区块链峰会即将召开（新浪）

据中国信息通信研究院官微，为了深入学习贯彻习近平总书记重要讲话，加快推动区块链技术和产业创新发展，中国信息通信研究院将联合中国通信标准化协会、可信区块链推进计划，于11月8日在北京举办“2019可信区块链峰会”。本次峰会将邀请主管部门领导和行业领袖近千人参加，发布中国信息通信研究院牵头的可信区块链推进计划最新成果，全方位呈现区块链技术产业最新动态。

### ■ 北京中关村拟补贴阿希链等多家区块链企业（腾讯财经）

近日，中关村管委会公示了对科技型小微企业研发费用支持名单，共2920家企业，其中包括区块链企业阿希链、链上科技、福德树、欧链科技、链方达、节点共识、融链科技、魔链科技、链云智慧、数链科技等。阿希链理事会理事长殷旭洲告诉《科创板日报》记者，目前是公示期，补贴金额尚未确认。资料显示，前者创立于2016年，2018年获比特大陆战略投资。

### ■ 传明年新iPhone将配备120Hz高刷新率屏幕（中关村在线）

据中国台湾《电子时报》，业界传出苹果明年的新iPhone中会配备上120Hz刷新率屏幕，提升用户操作流畅度。尤其是配合5G时代的到来，其高网速、低时延的特性，也将有益于面板刷新率的提高。在手机产品之前，120Hz可变刷新率屏幕其实早在2年前就被用于苹果的iPad Pro产品线上，它改变了以往



液晶屏幕通常只有50或60Hz固定刷新率的情况，设计出一种动态调节屏幕刷新技术，数值范围在24-120Hz之间变动。

■ **IHS Markit：华为路由器产品在运营商领域市场份额排名第一（新浪财经）**

国际权威调研机构IHS Markit发布2019年上半年全球路由器市场份额报告，华为路由器产品在运营商领域市场份额排名第一。

■ **《哪吒》上映93天总票房定格49.74亿 位列中国电影史票房第二（TechWeb）**

国家电影专资办票房数据显示，《哪吒之魔童降世》总票房定格49.74亿元，10月26日是该片在国内最后放映期，于7月26日正式上映的《哪吒》，全国密钥两度延期，最终上映期达93天。《哪吒》总票房位列中国电影史票房第二。

■ **华为自研5G关键芯片PA：明年Q1季度量产 不再依赖美国（腾讯网）**

PA芯片指的是Power Amplifier功率放大器，是射频芯片中的一种，通信系统中用于信号放大，是影响信号覆盖的重要芯片，5G时代因为要兼容多种网络标准，PA芯片的重要性日益增加。供应链消息人士手机晶片达人爆料称，华为自研的PA，开始释单给国内的三安集成。明年第一季小量产出，第二季开始大量。以分散目前集中在台湾的穩懋PA代工的风险，也算是中国半导体国产化的一环。

■ **工信部批复同意在杭州开展国家级新型互联网交换中心试点（新浪）**

工信部批复同意在杭州开展国家级新型互联网交换中心试点，挂牌“国家（杭州）新型互联网交换中心”。新型互联网交换中心集中汇聚网络资源和互通流量，实现“一点接入，全网连通”，能有效提升网络性能，降低网络接入和流量交换成本，促进网络资源开放共享，是重要的网间互联基础设施。开展新型互联网交换中心试点以构建形成布局合理、高速高效、动态灵活、安全可靠的互联互通体系为目标，对于完善我国互联网架构、加快网络强国建设具有重要意义。

■ **工信部发布符合《印制电路板行业规范条件》企业名单（第一批）（新浪财经）**

根据《印制电路板行业规范条件》及《印制电路板行业规范公告管理暂行办法》的规定，经企业申报、省级工业和信息化主管部门推荐、专家评审、网上公示、现场核实等程序，工信部确定符合《印制电路板行业规范条件》企业名单（第一批），现予以公告。

■ **11月1日三大运营商将正式上线5G商用套餐（Techweb）**

据一财，10月31日在2019中国国际信息通信展览会上，工信部与三大运营商等将举行5G商用启动仪式，11月1日三大运营商将正式上线5G商用套餐。

## 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](http://www.dgzq.com.cn)