

推荐 (维持)

TMT 盘前早知道 20191203

风险评级：中风险

国家版权局设立“网络版权保护研究基地”

2019 年 12 月 3 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 板块表现分化。其中，SW 电子领涨 TMT 板块，全天上涨 1.08%，跑赢上证指数 0.95 个百分点，位列申万 28 个一级行业第 3；SW 传媒和 SW 计算机紧随其后，收涨 0.86% 和 0.35%，跑赢大盘 0.72 和 0.21 个百分点，排名申万一级行业第 5 和第 7 位；SW 通信则表现较弱，下跌 0.07%，跑输大盘 0.2 个百分点，位列申万一级行业第 20 位。

二级行业方面，12 个子板块涨多跌少，仅 SW 通信运营下跌 1.19%，其余 11 个子板块均有不同程度上涨。其中，SW 半导体和 SW 元件领涨，收涨 2.39% 和 2.28%，分别跑赢大盘 2.26 和 2.14 个百分点；SW 文化传媒和 SW 通信设备虽然分别收涨 0.02% 和 0.07%，但跑输大盘；其余 7 个子板块上涨幅度在 0.34%-1.91% 之间。

表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/12/2)

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	1.08	3	0.95	半导体	2.39	2.26
				其他电子 II	0.65	0.51
				元件 II	2.28	2.14
				光学光电子	0.40	0.27
				电子制造 II	0.55	0.42
通信	-0.07	20	-0.20	通信运营 II	-1.19	-1.33
				通信设备	0.07	-0.06
计算机	0.35	7	0.21	计算机设备 II	0.38	0.24
				计算机应用	0.34	0.21
				文化传媒	0.02	-0.12
传媒	0.86	5	0.72	营销传播	1.91	1.77
				互联网传媒	1.01	0.88

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疲软，个股涨少跌多，分别有 16 支个股上涨、40 支个股下跌。涨幅前五个股分别为：安恒信息 (3.74%)、宝兰德 (2.61%)、柏楚电子 (2.37%)、乐鑫科技 (2.24%)、联瑞新材 (1.81%)。跌幅前五个股分别为：微芯生物 (-10.11%)、容百科技 (-5.10%)、美迪西 (-3.38%)、南微医学 (-2.86%)、海尔生物 (-2.68%)。54 支个股平均跌幅为 0.84%，平均成交额为 0.93 亿元，平均换手率为 6.19%。

重要公告

电子：

■ **TCL集团（000100）：关于回购公司股份的回购进展公告**

2019年12月2日，TCL集团股份有限公司（以下简称“公司”）回购519万股，成交金额1,965.33万元，成交均价3.79元/股。

自首次实施回购至2019年12月2日，公司已通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量560,173,922股，占公司总股本的4.14%，最高成交价为4.17元/股，最低成交价为3.13元/股，成交均价为3.42元/股，成交总金额为191,385.23万元（不含交易费用）。

■ **飞乐音响（600651）：重大资产重组停牌公告**

因重大事项未公告，经公司向上海证券交易所申请，公司股票于2019年12月2日紧急停牌一天。

2019年12月2日，公司收到第一大股东上海仪电电子（集团）有限公司通知，仪电电子集团之母公司上海仪电（集团）有限公司正在筹划关于公司发行股份购买资产并募集配套资金事项，本次交易构成重大资产重组，并构成关联交易。

鉴于目前交易各方对本次交易仅达成初步意向，该事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，经向上海证券交易所申请，本公司股票自2019年12月2日（星期一）起停牌，停牌时间预计不超过10个交易日。

通信：

■ **烽火通信（600498）：公开发行可转换公司债券网上中签率及网下配售结果公告**

发行人原有限售条件股东有效认购数量为 646,000 元（646 手）；最终向原有限售条件股东优先配售的烽火转债总计为 646,000 元（646 手），占本次发行总量的 0.02%，配售比例为 100%。

本次发行最终确定的网上向一般社会公众投资者发行的烽火转债数量为243,842,000元（243,842 手），占本次发行总量的7.90%，网上中签率为0.01999166%。

本次网下发行有效申购数量为9,047,430,000,000 元（9,047,430,000 手），最终网下向机构投资者配售的烽火转债总计为1,808,728,000 元（1,808,728 手），占本次发行总量的58.57%，配售比例为 0.01999162%。

计算机：

■ **中孚信息（300659）：关于公司及子公司获得政府补助的公告**

公司及子公司于2019年7月1日至2019年11月30日累计收到政府补助人民币1384.99万元。

■ **中国软件（600536）：关于签订投资意向协议的公告**

公司与子公司中标软件有限公司（简称中标软件）、天津麒麟信息技术有限公司（简称天津麒麟）及两公司的其他各方股东签署投资意向协议书，各股东方以各自在中标软件和天津麒麟的出资，按照相应净资产评估值作价，出资设立新公司，原各股东成为新公司的股东，中标软件和天津麒麟成为新公司的全资子公司。

■ **数据港（603881）：关于收到阿里巴巴需求意向函的公告**

随着阿里巴巴集团业务的高速发展，阿里巴巴拟与公司在未来一定时间合作建设数据中心。此次需求

意向函涉及数据中心项目自开工之日起18个月内交付，上述意向项目全部完成并投入运营后，公司在运营期限内，通过向阿里巴巴收取数据中心服务费获取收入。上述意向项目完成并投入运营后，在运营期限内，预计数据中心服务费（不含电力服务费）总金额约为人民币24.4亿元。

传媒：

■ 梦网集团（002123）：关于与阿里云计算有限公司签订战略合作协议的公告

公司下属子公司深圳市梦网科技发展有限公司（以下简称“梦网科技”）近日与阿里云计算有限公司（以下简称“阿里云”）签署了《深圳市梦网科技发展有限公司与阿里云计算有限公司战略合作协议》（以下简称“合作协议”），双方经过友好协商，本着优势互补、互惠互利、真诚合作、共同发展的原则，把握国家对信息安全和国产化高度重视的良好机遇，建立战略合作伙伴关系。双方将充分发挥各自优势能力，同意就智慧城市、政府、企业等领域进行产品与技术、解决方案与服务、市场联合营销与拓展等全方位的交流与合作，以共同推进相关领域云服务业务的发展。

■ 完美世界（002624）：关于回购股份进展的公告

截至2019年11月30日，公司通过集中竞价方式累计回购股份571,200股，占公司总股本的0.0442%，最高成交价为28.80元/股，最低成交价为27.70元/股，成交总金额为16,020,951元（不含交易费用）。

■ 世纪华通（002602）：关于全资子公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司签订战略合作协议的公告

公司全资子公司盛跃网络科技（上海）有限公司（以下简称“盛跃网络”）与深圳市腾讯计算机系统有限公司（以下简称“腾讯”）于2018年1月16日签署过一份《业务合作协议》（“原业务合作协议”），现双方本着互惠互利、友好合作的原则，经平等协商于2019年11月29日在深圳签署《业务合作协议》，更新原业务合作协议，进一步发挥双方各自领域的资源优势，在数字化互动娱乐领域进行深入的业务合作。

■ 三七互娱（002555）：关于持股5%以上股东通过大宗交易减持股份比例达到1%的公告

公司于2019年12月2日收到公司持股5%以上股东吴绪顺、吴卫红、吴卫东（以下简称“吴氏家族”）的《关于减持情况的告知函》，自2019年10月8日至2019年12月2日期间，吴氏家族通过大宗交易的方式合计减持公司股份2140万股，累计减持股数已达到公司总股本的1%（占公司总股本的1.01%）。

■ 三七互娱（002555）：关于回购公司股份进展的公告

截至2019年11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

■ 国家版权局设立“网络版权保护研究基地”（新浪财经）

2019成都国际数字版权交易博览会于12月2日召开。会上，中宣部版权管理局局长于慈珂代表国家版权局宣布同意在咪咕文化科技有限公司设立“网络版权保护研究基地”。

■ AMD处理器德国销量份额升至82%：三代锐龙大受欢迎（新浪财经）

继席卷美亚、德亚、英亚三地的CPU畅销榜TOP10后，德国最大的硬件零售商Mindfactory.de也即时更新了截止11月份的处理器的销售情况。AMD锐龙当月销量份额达到了82%。型号方面，AMD旗下最畅销也是店内最热卖的型号是锐龙5 3600，其次是锐龙7 3700X，接下来还有锐龙5 2600、锐龙7 2700X等。

■ 上海大数据核心企业突破700家 产值逾2000亿（36氪）

上海市经济和信息化发展研究中心发布了《2019上海市智慧城市发展水平评估报告》。其中显示，2019年上海市智慧城市发展水平指数为105.86，相较上一年提高0.73，6年以来保持持续增长。目前，上海全市人工智能重点企业已突破1100家，产值超过1300亿元。上海全市大数据核心企业已突破700家，产值已超过2000亿元。

■ 海南区块链试验区将于12月4日首次对外发布“链上海南”计划（新浪）

据凤凰网消息，酝酿一年之久的“链上海南”计划将于12月4日首次对外发布。据透露，“链上海南”是以赋能海南自贸区自贸港建设，构筑安全可信数字治理与监管服务体系为主要目标。去年10月，海南生态软件园被正式授牌“海南自贸区自贸港区块链试验区”，吸引了火币集团、百度区块链实验室、360区块链、迅雷区块链等超过70家企业入驻。

■ 上海市智慧城市发展水平提升 已实现核心城区5G室外覆盖（新浪）

上海市经济和信息化发展研究中心发布《2019上海市智慧城市发展水平评估报告》。上海已实现核心城区5G室外覆盖；根据宽带发展联盟发布的《中国宽带速率状况报告》显示，上海固定宽带平均可用下载速率已达到41.95 Mbit/s，连续6年领跑全国。

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