

**推荐** (维持)

**TMT 盘前早知道 20191205**

风险评级：中风险

中国联通开展 5G 规模组网建设采购

2019 年 12 月 5 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 电子和 SW 计算机分别上涨 0.15% 和 0.05%，跑赢上证指数 0.38 和 0.28 个百分点，位列申万 28 个一级行业第 8 和第 9 位；SW 传媒虽然下跌 0.11%，但跑赢大盘 0.12 个百分点，排名申万一级行业第 16 位；SW 通信则表现较弱，下跌 0.48%，跑输大盘 0.25 个百分点，位列申万一级行业第 23 位。

二级行业方面，12 个子板块涨跌互现。其中，SW 光学光电子领涨，收涨 0.71%，跑赢大盘 0.94 个百分点；SW 通信运营则跌幅较大，全天下跌 1.72%；SW 元件、SW 营销传媒、SW 通信设备分别收跌 0.95%、0.68% 和 0.32%；SW 计算机应用、SW 互联网传媒和 SW 电子制造虽然收跌 0.07%、0.04% 和 0.03%，但跑赢大盘；其余 4 个子板块上涨幅度在 0.13%-0.58% 之间。

表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2019/12/4)

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	0.15	8	0.38	半导体	0.42	0.65
				其他电子 II	0.58	0.80
				元件 II	-0.95	-0.72
				光学光电子	0.71	0.94
				电子制造 II	-0.03	0.20
通信	-0.48	23	-0.25	通信运营 II	-1.72	-1.49
				通信设备	-0.32	-0.09
				计算机设备 II	0.56	0.78
计算机	0.05	9	0.28	计算机应用	-0.07	0.16
				文化传媒	0.13	0.35
传媒	-0.11	16	0.12	营销传播	-0.68	-0.46
				互联网传媒	-0.04	0.19

数据来源：Wind，东莞证券研究

**科创板行情跟踪。**昨日建龙微纳和普元信息上市交易，分别上涨-2.15%和 60.78%。除两支新股外，科创板整体表现较好，个股涨多跌少，分别有 32 支个股上涨、23 支个股下跌。涨幅前五个股分别为中微公司 (8.43%)、澜起科技 (4.51%)、虹软科技 (4.25%)、博瑞医药 (3.36%)、瀚川智能 (3.18%)。跌幅前五个股分别为：祥生医疗 (-12.39%)、迈得医疗 (-9.8%)、宝兰德 (-3.64%)、普门科技 (-2.04%)、联瑞新材 (-1.9%)。58 支个股平均涨幅为 0.2%，平均成交额为 0.88 亿元，平均换手率为 6.32%。

## 重要公告

### 电子：

#### ■ 汇顶科技（603160）：关于对外投资设立孙公司并购买资产的进展公告

2019年8月15日，深圳市汇顶科技股份有限公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于对外投资设立全资孙公司并购买资产的议案》，同意公司通过现金支付的方式购买 NXP B.V. 旗下的语音及音频应用解决方案业务，交易价格为 16,500 万美元（本金额未包含本次交易可能产生的各项税费及签约到交割前被转让债务及净库存调整额及其他费用，该等费用将由交易各方按交易文件约定及相关规定承担）。交易模式为汇顶科技通过汇顶科技（香港）有限公司在恩智浦 VAS 业务所在的部分国家设立孙公司，与汇顶科技及其现有子公司一起承接 VAS 业务相关的固定资产、存货、专属技术及知识产权、尚在履行中的合同，以及目标资产所包括的合同关系与指定人员。

同时董事会授权本次交易设立孙公司的投资额度可视交易需要在本次交易价格范围内自由调整，届时可由汇顶科技经营管理层及汇顶香港经营管理层根据实际情况自行决策，无需提交董事会重新审议，并授权汇顶科技经营管理层负责办理设立孙公司及交易相关的其他事项。

2019年11月23日公司披露了《关于对外投资设立孙公司并购买资产的进展公告》，公告编号：2019-103，公司已通过汇顶香港以汇顶香港自有资金分别在荷兰、比利时、法国、印度设立四家孙公司。

#### ■ 利亚德（300296）：创业板公开发行可转换公司债券上市公告书

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]1856号”核准，公司于2019年11月14日公开发行了800.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额80,000.00万元。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足80,000.00万元的部分由主承销商余额包销。

经深交所“深证上[2019]780号”文同意，公司80,000.00万元可转换公司债券将于2019年12月9日起在深交所挂牌交易，债券简称“利德转债”，债券代码“123035”

### 计算机：

#### ■ 辰安科技（300523）：关于签订重大合同的公告

近日，公司与武汉市江夏区大数据中心、武汉市江夏经济发展投资集团有限公司签订了《“智慧江夏”一中心两平台项目政府购买服务合同》（以下简称“合同”），合同总金额为人民币109,877,145元。

### 传媒：

#### ■ 游族网络（002174）：关于参与投资设立产业基金的公告

为促进公司长远发展，充分借助专业投资机构的专业资源及其投资管理优势，公司拟以自有资金4,000万元人民币参与投资设立江苏盛宇人工智能创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“基金”或“本合伙企业”），基金总规模为50,000万元人民币，其中公司参与投资后将占基金合伙企业出资总额的8%。

## 行业及公司重要新闻

#### ■ 中国联通开展5G规模组网建设采购（新浪财经）

中国联通采购与招标网显示，中国联通5G规模组网建设及应用示范项目基站租赁进行单一来源采购，采购内容为租赁3.5GHz 5G基站，拟定单一来源采购供应商包括华为技术有限公司、中兴通讯股份有

限公司、爱立信（中国）通信有限公司、诺基亚通信系统技术（北京）有限公司、大唐移动通信设备有限公司。

#### ■ 四部门：鼓励应用5G网络等技术积极推进地下管线系统智能化改造（凤凰网）

住建部、工信部、国家广播电视总局、国家能源局联合发布关于进一步加强城市地下管线建设管理有关工作的通知，大力推进“马路拉链”治理。鼓励应用物联网、云计算、5G网络、大数据等技术，积极推进地下管线系统智能化改造，为工程规划、建设施工、运营维护、应急防灾、公共服务提供基础支撑，构建安全可靠、智能高效的地下管线管理平台。

#### ■ 亚马逊发布自主64核心ARM处理器：单核性能远超铂金至强（腾讯）

亚马逊发布了第二代自主设计服务器芯片“Graviton2”。同时，亚马逊还推出了一系列基于Graviton2的第六代实例，包括M6g、R6g、C6g，配置不尽相同，最多256GB内存。亚马逊还将其与配备Intel至强铂金（最高3.1GHz）的第五代实例进行对比，单核性能全面领先。亚马逊Graviton2平台将在2020年规模上市。

#### ■ 韩国5G网络用户飙升至500万：月消耗流量28GB（腾讯）

据韩国科技信息部日前表示，截至10月，韩国电信运营商已经发展了398万5G用户，比上个月增加了51.6万用户。此外，截至10月份，韩国三大电信公司的5G网络上总共记录到105000万亿字节的流量。平均来说，5G用户十月份平均使用了28GB的流量。

#### ■ AWS发布AWSWavelength 将业务拓展至5G网络边缘（钛媒体）

在 AWS re:Invent全球大会上，亚马逊旗下公司Amazon Web Services, Inc.（AWS）发布了 AWS Wavelength，它让开发者能够在5G网络上构建应用程序，该产品将业务最终向用户交付的时间延迟将至几毫秒。据了解AWS Wavelength将 AWS 计算和存储服务嵌入到电信提供商的 5G 网络边缘，使开发者能够服务于需要超低延迟的应用场景，例如边缘的机器学习推理、自主工业设备、智能汽车与智慧城市、物联网（IoT），以及增强现实与虚拟现实。

#### ■ 任天堂Switch国行版正式发布 售价2099元 12月10日正式发售（新浪）

12月4日，腾讯举行任天堂Nintendo Switch国行版发布会，会上宣布国行版Switch售价2099元，12月10日正式发售。据介绍，在网络连接方面，会使用腾讯专属服务器供国内玩家联机。

#### ■ 中国移动研究院副院长黄晓红：中国移动将开展“双百亿计划”（36氪）

在12月4日举办的5G中国创新百人会上，中国移动研究院副院长黄宇红表示，2020年，中国移动将开展“双百亿计划”，包括百亿生态引入计划和百亿分享计划，其中引入大屏内容价值超50亿元，引入生态权益价值超35亿元，引入家庭泛智能终端15亿元，进一步激活行业发展动力，促进合作伙伴创新5G产品，携手共创百亿规模的生态业态。

#### ■ 全球前十大IC设计公司第三季度营收排名出炉（新浪）

集邦咨询旗下拓璞产业研究院今日发布了全球前十大IC设计公司（仅统计公开财报的公司）2019年第三季度营收排名，由高到低依次为博通（仅计算半导体部门营收）、高通（仅计算OCT部门营收）、英伟达（扣除OEM/IP营收）、联发科（MediaTek）、超威（AMD）、赛灵思（Xilinx）、美满（Marvell）、联咏科技（Novatek）、瑞昱半导体（Realtek）和戴乐格（Dialog）。

#### ■ 工信部：1-10月我国软件业完成软件业务收入57929亿元 同比增长15.2%（新浪）

工信部数据显示，1-10月，我国软件业完成软件业务收入57929亿元，同比增长15.2%；实现利润总额

7342亿元，同比增长11.9%；实现出口386亿美元，同比增长3.0%；从业平均人数655万人，同比增长6.0%。分领域看，软件产品实现收入16289亿元，同比增长13.6%；信息技术服务实现收入34193亿元，同比增长17.7%；信息安全产品和服务共实现收入1028亿元，同比增长10.3%；嵌入式系统软件实现收入6419亿元，同比增长7.7%。

## 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)