

推荐 (维持)

TMT 每日资讯速递

风险评级：中风险

IDC：华为在 2019 年的企业级存储市场出货份额排名第一

2020 年 4 月 2 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

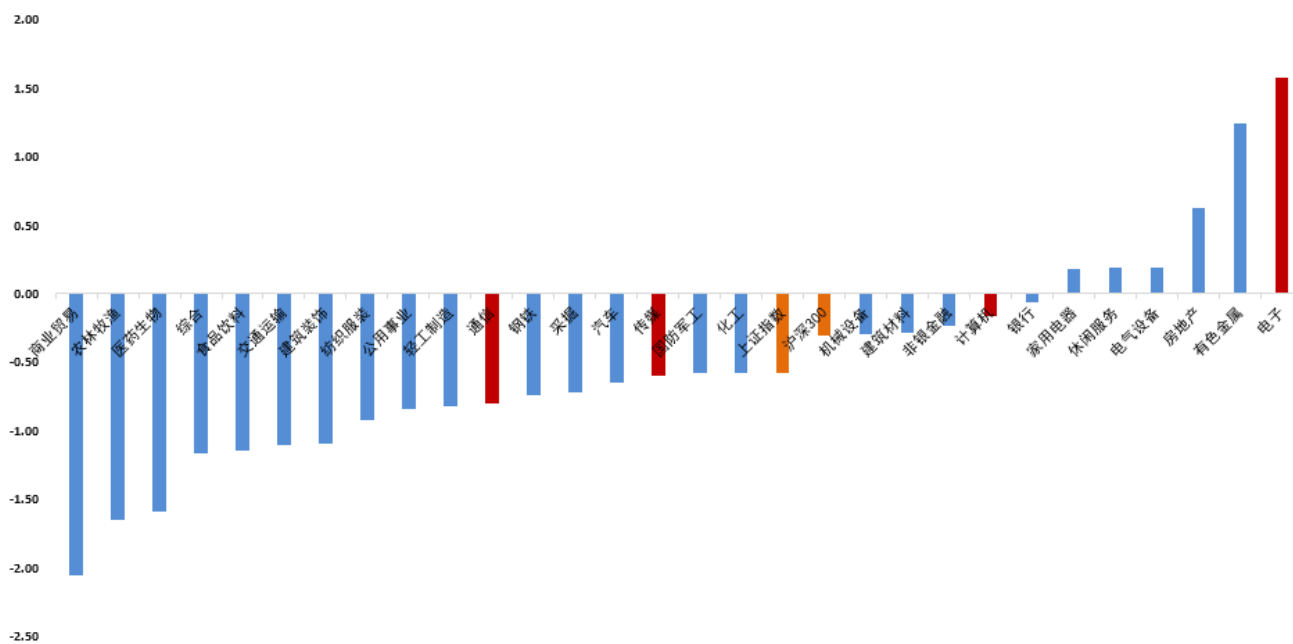
研究助理：邵梓朗 (SAC 执业证书编号：S0340119090032)

电话：0769-22119410 邮箱：shaozilang@dgzq.com.cn

行情回顾

昨日 TMT 板块涨跌互相。其中，SW 电子上涨 1.57%，跑赢上证指数 2.15 个百分点，位列申万 28 个一级行业第 1 位；SW 计算机虽然下跌 0.17%，但跑赢上证指数 0.41 个百分点，位列申万一级行业第 8 位；SW 传媒和 SW 通信分别收跌 0.6% 和 0.8%，跑输大盘 0.02 和 0.23 个百分点，位列申万一级行业第 14 和 18 位。

表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2020/4/1)



数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

■ 紫光国微（002049）：2019年年度报告

公司2019年实现营业收入34.30亿元，同比增长39.54%，实现归母净利润4.06亿元，同比增长16.61%。

■ 全志科技（300458）：2019年年度报告

公司2019年实现营业收入14.63亿元，同比增长7.23%，实现归母净利润1.35亿元，同比增长13.97%。

通信：

■ 亨通光电（600487）：可转债转股结果暨股份变动公告

转股情况：截至2020年3月31日，累计2,226.10万元“亨通转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为1,418,231股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.07%。

未转股可转债情况：截至2020年3月31日，尚未转股的“亨通转债”金额为171,073.90万元，占“亨通转债”发行总量的比例为98.7%。

传媒：

■ 三七互娱（002555）：2019年年度报告

报告期内，公司实现营业收入132.27亿元，同比增长73.30%；利润总额26.96亿元，同比增长121.12%；归属于上市公司股东的净利润为21.15亿元，较上年同期增长109.69%，业绩增长的主要原因为2019年公司移动游戏业务流水大幅提升。

公司预计2020年第一季度的归属于上市公司股东的净利润区间为7亿元至7.5亿元。2020年第二季度，在现有产品优异表现的基础上，公司预计将在全球范围内陆续推出多款自研的精品游戏。

■ 三七互娱（002555）：2020年非公开发行股票预案

本次非公开发行股票募集资金不超过人民币450,000.00万元（最终募资总额以经中国证监会核准发行的股份数量及发行价格决定），扣除发行费用后拟用于网络游戏开发及运营建设项目、5G云游戏平台建设项目、广州总部大楼建设项目。

行业重要新闻

■ IDC：华为在2019年的企业级存储市场出货份额排名第一（36氪）

IDC中国于近日发布《中国企业级外部存储市场季度跟踪报告，2019年第四季度》。报告显示，中国企业级外部存储市场规模在2019年第四季度达到13.2亿美元，2019年全年销售额突破40亿美元，达到40.1亿美元，整体相比2018年增长了16.8%。从厂商角度来看，华为在2019年的企业级存储市场出货份额达到29.5%，排名第一，出货排在第二的是H3C。

■ HTC Cosmos Elite头显单品将于4月16日国内上线（IT之家）

近日，HTC宣布将单独销售Cosmos Elite头显和外置追踪面板。据HTC官网消息，Cosmos Elite头显将于4月16日国内正式上线。今年2月底，HTC发布了三款全新的虚拟现实系列产品，分别为VIVE Cosmos精英套装、VIVE Cosmos XR版、VIVE Cosmos基本版。此前VIVE Cosmos精英套装已在国内上市，售价7988元。

■ 阿里巴巴发布数字基建新一代安全架构（36氪）

近日，阿里巴巴发布数字基建新一代安全架构。据官方介绍，新架构整合阿里巴巴20年来的各项安全能力和运营经验，形成一套即插即用的标准化安全架构，可帮助在数字化进程中构建完整的安全基础设施。阿里安全首席架构师钱磊表示，安全基建对数字经济最大意义在于，为各类App和网站等数字经济实体的搭建过程建立标准化流程，确保数字经济实体在建设之初就运行在较高安全基线上。

■ 疫情打乱全球5G频谱拍卖节奏，高通表示疫情对5G商用的影响是短暂且有限的（新浪财经）

从三月下旬开始，多国宣布推迟5G频谱拍卖。美国联邦通信委员会表示，由于新型冠状病毒的爆发，该机构将把计划中的3.5GHz CBRS频谱拍卖推迟至7月23日。西班牙则将原定拍卖5G 700MHz频谱的计划推迟，法国、奥地利以及葡萄牙也同样推迟了5G频谱的拍卖日期。高通认为，虽然疫情对5G商用产生了一定影响，但伴随着新应用的不断涌现，移动连接需求在不断增加。整体来看，疫情对5G商用的影响是短暂且有限的。

■ 工信部：将700MHz频段规划用于移动通信系统可推动5G高、中、低频段协同发展（新浪科技）

工信部有关负责人表示，将700MHz频段规划用于移动通信系统，为5G发展提供宝贵的低频段频谱资源，可推动5G高、中、低频段协同发展。1GHz以下低频段具有良好的传播特性，可更好地支持5G广域覆盖和高速移动场景下的通信体验以及海量的设备连接，进一步推进5G的多场景应用。

风险提示

疫情持续导致下游需求不如预期，5G 推进节奏不如预期，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