

推荐 (维持)

TMT 每日资讯速递

风险评级：中风险

春节期间游戏市场规模达 47.7 亿元，同比增 32.9%

2020 年 4 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

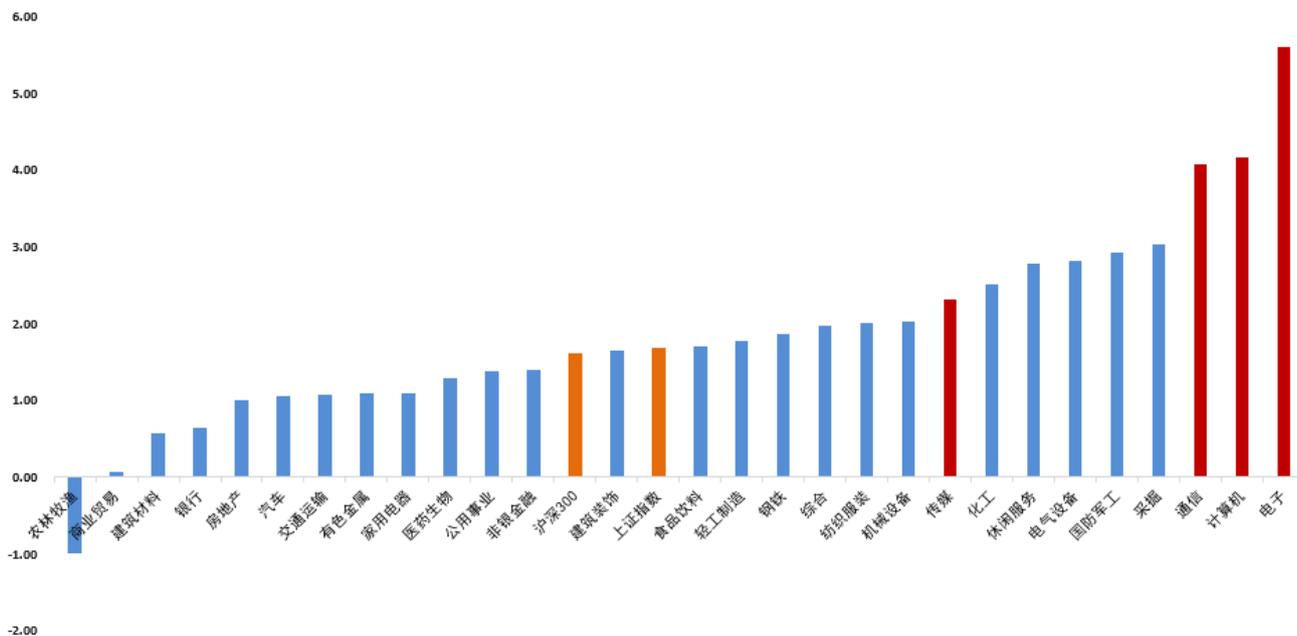
研究助理：邵梓朗 (SAC 执业证书编号：S0340119090032)

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

行情回顾

昨日 TMT 板块全线上涨。其中，SW 电子、SW 计算机和 SW 通信分别上涨 5.6%、4.17%和 4.07%，分别跑赢上证指数 3.92、2.48 和 2.39 个百分点，位列申万 28 个一级行业第 1-3 位；SW 传媒上涨幅度相对较小，收涨 2.31%，跑赢上证指数 0.63 个百分点，位列申万一级行业第 9 位。

表 1 TMT 各板块昨日涨跌幅 (%) (2020/4/2)



数据来源：Wind，东莞证券研究

重点公司公告

电子：

■ 大华股份（002236）：2019年年度报告

公司2019年实现营业收入261.49亿元，同比增长10.50%，实现归母净利润31.88亿元，同比增长26.04%。

■ 太极实业（600667）：2019年度业绩快报公告

公司2019年实现营业收入169.22亿元，同比增长8.11%，实现归母净利润6.27亿元，同比增长9.40%。

行业重要新闻

■ 伽马数据：春节期间游戏市场规模达47.7亿元，同比增32.9%（新浪科技）

伽马数据报告显示，2020年春节期间，游戏市场规模达到47.7亿元，同比增长32.9%，较1月初38.3亿元的规模增长24.5%。天眼查专业版数据显示，全国目前游戏企业有26.4万家，但是有近8万家企业已经注销或者吊销，占比超30%。据统计，2020年以来我国新增游戏企业5,025家，较2019年同期同比下降60.53%。

■ 蚂蚁区块链开放全球首个商用级硬件隐私保护技术（36氪）

4月2日，全球首个可商用落地的链上隐私保护技术正式对外开放，由蚂蚁区块链自主研发。介绍称，该方案是一个基于硬件TEE的链上隐私保护计算模型，确保业务数据高速增长的情况下，将隐私保护计算代价压缩到最低，用户隐私数据可以在蚂蚁区块链上0成本得到保护，无性能损失。

■ 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。

■ 苹果允许员工带iPhone样机回家，视频指导中国工厂组装（腾讯科技）

受到疫情期间限制出差规定的影响，苹果的工程团队目前无法前往中国，而是通过网络视频通话，在新手机原型机的组装方面指导中国的同事。据透露，苹果此前未曾有过允许硬件工程师将未发布新手机的原型带回家的案例。不过，面对短时间内没有希望结束居家工作，苹果正在进行调整，适应居家工作的新节奏。

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