

TMT 行业研究周报

2010 年第 26 期 总第 26 期

(2010 年 8 月 1 日-8 月 7 日)

2010 年 08 月 09 日 星期一

TMT 小组

康志毅 SAC 执业证书编号: S0630209100142

010-59707103

通信及传媒 kzy@longone.com.cn

刘深

SAC 执业证书编号: S0630210060006

010-59707101

计算机软硬件 ls@longone.com.cn

袁琤

SAC 执业证书编号: S0630210040002

021-50586660-8614

电子元器件 yc@longone.com.cn

李军政

SAC 执业证书编号: S0630210060005

010-59707117

家电 ljz@longone.com.cn

联系人: 郑永双

010-59707120

传媒 zhengys@longone.com.cn

联系人: 曾维江

010-59707119

计算机软硬件 zwj@longone.com.cn

联系人: 周峰

021-50586660-8619

电子元器件 zhouf@longone.com.cn

联系人: 顾颖

021-50586660-8638

dhresearch@longone.com.cn

近期推荐公司评级

行业	公司简称	评级
通信	中国联通	增持
	中兴通讯	买入
计算机软硬件	软控股份	增持
电子元器件	漫步者	增持
	横店东磁	买入
家电	小天鹅 A	买入
	ST 厦华	买入
传媒	蓝色光标	买入
	华谊兄弟	买入
	博瑞传播	买入

投资要点

□ 近期推荐个股组合

□ 行业观点

□ 行业要闻

消息称联通阅读拟 8 月中旬计费 (飞象网)

广东电信与新华社签署战略合作协议 (南方日报)

报告显示中国手机上网比例超过美国 (京华时报)

华为中标铁通 CTTNET 国干五期项目 (新浪科技)

联发科称 TD 用户今年将顺利达到 2000 万 (通信产业网)

易观国际: 二季度国内 3G 手机销量 817 万 (新浪科技)

国家五部委: 科技重大专项进口将享税收优惠 (中国半导体行业协会)

isuppli 调高今年全球芯片销售额为增长 35% (中国半导体行业协会)

SIA 认为半导体业将步入减速阶段 (中国半导体行业协会)

分析称苹果已超联想成全球第 3 大笔记本厂商 (国家集成电路设计深圳产业化基地)

中国电影收获成长的喜悦 今年上半年表现不俗 (人民日报)

文广和华数等三家公司获互联网电视完整牌照 (新京报)

美《新闻周刊》被一美元贱卖 (新京报)

上海数字出版产业占全国四分之一 (新华网)

中国电影映前广告增长迅速将今年达 4.2 亿 (ChinaVenture)

时代华纳第二季净利 5.62 亿美元 (赛迪网)

广东广播电视网络股份公司成立 (中新网)

华谊兄弟和阿里巴巴合作进入电影产业链 (每日经济新闻)

土豆再融 5000 万美元 布局无线领域 (21 世纪经济报道)

iResearch 预计 2015 年美国手机用户的移动金融服务渗透率将达 53.6% (iResearch)

家电下乡 7 月销售量和销售额分别增长 58% 和 82% (商务部)

上半年中国液晶电视出口量同比大增 49% (产业在线)

□ 公司观点

国星光电 (002449, 中性): 将分享照明市场启动的 LED 封装企业。

□ 公司要闻

风华高科 (000636): 拟以 1.3 亿元收购广东粤晶做大封测 (公司公告)

三花股份 (002050): 半年报净利润增长 69.95% (公司公告)

□ 个股表现

□ 行业板块表现

□ 近期推荐个股组合

公司简称	代码	投资 评级	股价 (元)	每股收益			市盈率			推荐理由
				09A	10E	11E	09A	10E	11E	
通信										
中国联通	600050.SH	增持	5.47	0.15	0.10	0.13	37.0x	54.7x	43.0x	①优化套餐结构并纠正了销售策略,这种转变使得公司吸引中高端客户的能力正在加强。②运营数据有望在未来3-6月内持续向好,公司的盈利拐点有望提前到来。
中兴通讯	000063.SZ	买入	23.74	0.86	1.10	1.31	27.7x	21.6x	18.1x	①下半年公司经营有望逐步转好,前景可期。②运营商手机补贴加大,国内手机终端特别是高毛利率的3G终端需求大幅增加。
计算机软硬件										
软控股份	002073.SZ	增持	17.45	0.40	0.55	0.71	43.9x	31.9x	24.6x	国内子午线轮胎设备龙头企业,我国子午线轮胎市场广阔。公司轮胎设备业务未来有望实现30%的增长;新业务,如配料系统在其他行业的扩张,以及合作橡胶装置项目都应该在2010年产生实质贡献。
电子元器件										
漫步者	002351.SZ	增持	33.65	0.74	1.01	1.27	45x	33.3x	26.5x	公司在国内品牌类多媒体音响中市场份额为26%左右(不包含品牌机的自带音响);公司品牌定价能力突出,产品具备一定的提价能力;公司工业设计能力出色,公司非常重视工业设计能力的发展,聘请了国内知名工业设计专家谢晓光担任公司的首席ID设计师。
横店东磁	002056.SZ	买入	19.13	0.40	0.55	0.69	48.4x	34.5x	27.9x	全球最大的磁体生产企业之一,危机后收入复苏明显。产品结构调整,如电机磁瓦是未来发展重点,现在只有10%全球市占率,未来提升空间巨大。公司的太阳能单晶电池片项目具备发展前景,竞争优势在于:精细的生产管理和优秀的成本控制。
传媒										
蓝色光标	300058.SZ	买入	34.11	0.40	0.60	0.78	84.5x	56.9x	43.6x	①国内本土公共关系市场龙头企业,有望借助资本市场的力量,通过收购的方式成为中国的航母级公关企业。②唯一具有全国网络的公共关系企业,人均创收指标出色,单品牌创收稳定增长,信息系统也会进一步提升公司的核心竞争力。
华谊兄弟	300027.SZ	买入	35.50	0.25	0.50	0.70	141.1x	71.6x	50.9x	①三网融合,作为“优质”内容提供商,公司确定性受益于产业的融合。②电影票房增长快,10年会达到100亿元。公司与中影基本是市场上最强的制片方,盈利能力最强,将更多受益于行业市场增长。③下半年公司看点主要在影片票房能否超预期,网络视频版权环境改善为公司影视剧版权收益带来的预期外受益。
博瑞传播	600880.SH	买入	18.34	0.43	0.55	0.68	43.0x	33.1x	27.0x	①公司大股东持续支持公司整合资源,未来《成都日报》《成都晚报》印刷业务、成都电视台的广告业务、成都有线网络资产、《每日经济新闻》报社等资产的整合预期始终存在。②公司以传统类报纸印刷、报纸广告和发行业务为基础,积极拓展“新媒体+户外”业务。
家电										
小天鹅A	000418.SZ	买入	15.67	0.41	0.73	0.96	38.6x	21.6x	16.3x	①出售上游配套资产,专注洗衣机主业,借助美的渠道大幅降低销售费用②近期美的滚筒洗衣机普及及风暴可能造成行业洗牌,整合荣事达后将稳坐洗衣机第二把交椅,可能与海尔形成寡头垄断
ST厦华	600870.SH	买入	6.00	0.28	0.33	0.53	21.8x	18.1x	11.3x	①美国Bestbuy彩电主要供应商,目前订单充足,24小时连续生产,直通率接近100%,基本零库存。②主动与国内渠道商接洽以打开内销渠道,拟定向增发解决负债资产问题。③按照目前的运行模式,未来亏损的可能性不大,已成功实现业绩反转。

资料来源: 东海证券研究所, wind 资讯

□ 行业观点

□ 行业要闻

【通信】

阿朗公布 2010 年第二季度财报 实现营收 38.13 亿欧元 (CNII)

阿尔卡特朗讯公布了公司 2010 年第二季度财报。财报显示, 2010 年第二季度, 阿朗实现营业收入 38.13 亿欧元, 环比上升 17.4%, 同比下降 2.4%。由于受到固网接入、交换和光网络业务的影响, 网络业务营业额出现了个位数的同比下滑, 但是被 IP 和 WCDMA 业务的持续强有力的增长部分抵消。由于企业解决方案和 Genesys 业务的稳定表现, 应用软件业务营业额出现了低于 5% 的增长。服务业务营业额出现了 5% 左右的下滑。阿尔卡特朗讯表示, 其北美业务增长迅猛, 增长率达到了两位数; 同时全球其他地区盈利状况有所改善, 营业额下降幅度比第一季度大幅减少; 欧洲业务下滑幅度仍保持在 5% 以上; 亚太区营业额出现两位数下降, 原因是中国业务量不足, 但是由于印度业务大幅增长得到了部分抵消。

我国成功发射第 5 颗北斗导航卫星 (C114)

8 月 1 日 5 时 30 分, 中国在西昌卫星发射中心用“长征三号甲”运载火箭, 成功发射第五颗北斗导航卫星, 并将卫星送入太空预定转移轨道。这是一颗倾斜地球同步轨道卫星, 是中国今年连续发射的第 3 颗北斗导航系统组网卫星。我国北斗卫星导航系统 (COMPASS, 中文音译名称 Bei Dou), 正按照“三步走”发展战略稳步推进: 第一步已实现, 从 2000 年到 2003 年, 我国成功发射了 3 颗北斗导航试验卫星, 建立起完善的北斗导航试验系统, 成为世界上继美国、俄罗斯之后第三个拥有自主卫星导航系统的国家。第二步于 2012 年前, 北斗卫星导航系统将首先提供覆盖亚太地区的定位、导航、授时和短报文通信服务能力。第三步于 2020 年左右, 建成由 5 颗静止轨道卫星和 30 颗非静止轨道卫星组成的覆盖全球的北斗卫星导航系统。卫星导航系统是重要的空间基础设施, 广泛用于经济社会的各个领域。目前, 北斗卫星导航系统已成功应用于测绘、电信、水利、渔业、交通运输、森林防火、减灾救灾和国家安全等诸多领域, 产生了显著的经济效益和社会效益。特别是在四川汶川、青海玉树抗震救灾中发挥了非常重要的作用。

消息称联通阅读拟 8 月中旬计费 (飞象网)

据相关人士透露消息, 中国联通手机阅读业务自 2010 年 6 月 3 日推向全国市场后, 计划于 8 月 15 日开始计费。据了解, 中国联通手机阅读业务采取单本计费、按章计费和包月计费三种计费方式, 同时, 用户既可以选择话费支付, 也可以选择“中间账户”支付。据了解, 作为全国试点业务, 广东联通在集团公司统一规划下, 负责“手机阅读”业务平台的建设和运营, 并面向全国用户提供服务。依靠 WCDMA 3G 网络和明星终端的优势, 中国联通的手机阅读的定位将是多媒体阅读的精品体验模式。经过充分筹备, 目前, 中国联通已经签约 50 家内容合作伙伴, 签约内容超过 5 万本, 并于 2010 年 6 月 3 日推向全国市场。据消息透露, 中国联通手机阅读业务采取三种计费方式: 单本计费、按章计费和包月计费。以包月为例, 相关人士介绍说, 与移动、电信的包月计费方式不同的是, 联通采用的是让用户选择的方式包月, 用户自己选书放入包月包, 类似于“购物车”的概念, 这样用户体验和感知更好。

广东电信与新华社签署战略合作协议 (南方日报)

中国电信广东公司与新华社广东分社签署了战略合作框架协议, 双方宣布将秉持“优势互补、共同发展、互利共赢”原则, 着力建立长期的战略合作关系, 共谋跨越式发展。根据协议, 双方将在广告与宣传、基础及增值电信业务、营销渠道、信息港运营等方面发挥各自的优势, 通过资源互补, 创新发展, 共同打造强大的媒体信息服务能力, 开拓通信和媒体信息服务市场, 形成“媒企联盟、携手共赢”的全新格局。

联通华盛证实: WiFi 版 iPhone 3GS 本月 9 日上市 (CNII)

盛传已久的中国联通引入兼容 Wi-Fi 功能的 8G 版 iPhone 3GS 的消息得到确认。中国联通旗下终端公司联通华盛公司相关人士证实, 这款产品将在本月 9 日上市, 24 个月合约计划产品包价格为 4999 元。与此同时, 苹果中国的官方网站上昨天已贴出了 8G 版 iPhone 3GS 的相关产品介绍, 且标注为“即将上市”。昨日网上曝光的 8G 版 iPhone 3GS 的套餐分 9 档, 价格从 96 元~886 元不等, 参加 286 元套餐和 386 元套餐可享受 0 元购机。此外, 16G 版 iPhone 4 的 24 个月合约计划产品包价格为 5888 元, 32G 版的 iPhone 4 价格为 6999 元。位联通内部人士表示, 就 iPhone 4 和 iPad 引入事宜, 联通正在做准备工作, 赶制 iPhone 4 和 iPad 用的小 SIM 卡, “网上传 9 月份能推出, 应该差不多吧, 还需要总公司统一安排。”在此前的 8 月 2 日, 由富泰华工业 (深圳) 有限公司生产的苹果便携式

电脑 iPad 获得了国家强制性产品认证证书 (3C 证书)。有传闻称, 大陆版入门级 16GB、具 Wi-Fi 功能的 iPad 售价暂定为 3999 元。

报告显示中国手机上网比例超过美国 (京华时报)

有尼尔森发布的中国手机市场洞察报告显示, 尽管在中国通过电脑上网的普及率仍然低于美国, 但是使用手机上网的用户比例已经领先于美国。根据尼尔森的数据, 有 38% 的中国手机用户正在使用手机上网, 而这一比例在美国则只有 27%。不过由于中国 3G 网络目前尚不完善、智能手机的普及率尚且较低、社交网络平台仍然有待发展等, 因而中国用户使用手机视频和内容上传等数据密集型应用的频率不如美国用户, 中国用户更热衷访问健康/健身、教育/求职和汽车类网站。在使用短信、手机游戏和铃声下载方面, 中国用户比例也高于美国, 而在彩信、手机邮件、位置服务等业务上, 美国用户的使用比例更高。

华为终端上半年出货近 5000 万部 (第一财经日报)

华为终端发布 2010 年上半年业绩报告显示, 1 月至 6 月, 华为终端发货量近 5000 万部, 同比增长 39%。华为终端四大业务全线挺进, 其中, 移动宽带发货量 2200 万部, 同比增长 68%; 手机发货量近 1300 万部, 智能手机上半年发货量较去年全年增长接近 200%; 融合终端销售收入同比增长 70%; 视讯销售收入同比增长 54%。在视讯领域, 华为上半年的销售收入同比增长 54%, 在中国市场继续保持份额第一。华为终端在国内市场今年上半年已实现合同销售额 50 亿元, 并有望全年合同销售额超过 100 亿元。今年上半年, 华为移动宽带终端全球出货量突破 1 亿。根据咨询机构 ABI Research 报告, 华为在移动宽带终端市场已连续三年位居业界首位。与移动宽带终端相比, 华为终端的其他业务同样保持了较快增长, 华为融合终端在上半年销售收入同比增长 70%, 全球累计发货超过 1 亿。

华为中标铁通 CTTNET 国干五期项目 (新浪科技)

华为近日宣布中标中国移动铁通公司 CTTNET 国干五期项目, 该项目将采用华为 NE5000E 路由器建设, 承建包括上海和武汉超级核心节点在内的全国多个骨干网络节点。CTTNET 是中国移动铁通公司建设的全国性高速宽带基础网络。目前中国移动铁通公司有线宽带业务发展迅猛, 用户已达 700 余万, 预计 2010 年将达到 1000 万, 网内流量每年增长 70%~100%, 对网络负载和扩展能力提出了严重挑战。为给用户提供更好的服务, 中国移动铁通公司启动了骨干网第五期工程建设。作为运营商 IP 领域的领先者, 华为成功部署了全球首个 5T 容量的 2+4 路由器集群系统, 核心路由器 NE5000E 及路由器集群系统全球的累计发货超过 2000 套, 广泛应用于中国三大运营商、法国电信、新加坡电信等全球主流运营商。

联发科称 TD 用户今年将顺利达到 2000 万 (通信产业网)

联发科总经理谢清江表示, 第 3 季手机芯片可望持续增加, 全年总出货量可望挑战 5 亿套, 将较原预期的 4.5 亿套多, 年增逾 4 成。谢清江谈到 3G 手机芯片产品方面时表示, TD-SCDMA 手机芯片第 1 季出货 300 万套, 第 2 季出货将较第 1 季略低, 全年总出货量可望达 1200 万套水平; 中国移动上半年 TD-SCDMA 用户数已达 1000 万户, 今年可望顺利达到 2000 万户目标, 即再度增加 1000 万。谢清江同时指出, 明年上半年将推出 3.5G 功能手机及智能手机芯片产品。

易观国际: 二季度国内 3G 手机销量 817 万 (新浪科技)

易观国际今日发布报告称, 2010 年第二季度国内手机销量达 5916.1 万, 环比增长 7.5%, 其中 3G 手机销量为 817.3 万台, 环比增长 33.7%。报告称, 第二季度不计入黑手机和水货手机, 国内手机销售总量达到 5916.1 万, 环比增长 7.5%, 其中由于由于 CDMA 与 3G 手机的消费需求持续增加产生的推动作用明显。3G 手机销量达到 817.3 万台, 环比增长 33.7%, 其中中国移动 TD 手机销量 262 万部, 中国联通 3G 手机销量 307.1 万, 中国电信 EVDO (3G) 手机销量 248.2 万部。易观国际分析师王留生表示, 预计未来电信运营商会加强在中低端 3G 手机市场的布局, 从而会使 3G 手机的销量市场继续保持快速增长态势。

和记电讯中期利润 3.61 亿港元同比增长 41% (新浪科技)

和记电讯香港控股今日发布 2010 中期财报, 期内实现营业额 42.83 亿港元, 同比增长 5%; 股东应占利润 3.61 亿港元, 同比增长 41%。业务构成方面, 中期公司移动通信业务营业额达到 28.31 亿港元, 同比增长 7%, 营业利润达 3.61 亿港元; 固网业务和去年同期持平, 仍为 16.30 亿港元, 营业利润为 2.26 亿港元。公司移动通信用户达到 310 万户, 每月平均消费上升至 214 港元, 而去年同期为 202 港元。用户每月消费增加主要得益于香港经济复苏, 以及消费和旅游活动全面增加。公告称, 尽管价格战影响语音收入增长, 但同期数据业务发展迅速, 增幅近 40%, 从而推动移动通信业务增长。

【电子元器件】**国家五部委：科技重大专项进口将享税收优惠（中国半导体行业协会）**

据财政部网站消息，近日，财政部会同科技部、国家发展改革委、海关总署、国家税务总局联合下发了《关于科技重大专项进口税收政策的通知》指出，将对科技重大专项项目免征进口关税和进口环节增值税。据了解，民用科技重大专项包括核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品，极大规模集成电路制造装备及成套工艺，新一代宽带无线移动通信网，高档数控机床与基础制造装备，大型油气田及煤层气开发，大型先进压水堆及高温气冷堆核电站，水体污染控制与治理，转基因生物新品种培育，重大新药创制，艾滋病和病毒性肝炎等重大传染病防治。

7月家电下乡销售额增八成(全景网)

商务部发布数据显示，7月份全国家电下乡产品销售 674.9 万台，实现销售额 160.1 亿元，同比分别增长 58% 和 82%。7 月份销售额居前三名的产品是冰箱 67.3 亿元、彩电 30.9 亿元、空调 26.6 亿元，同比分别增长 42%、3.3 倍和 9%。家电下乡冰箱销售的均价在逐年提高，2009 年下半年，家电下乡冰箱销售均价为 2101 元，2010 年上半年已经提高为 2154 元。1-7 月份，全国家电下乡产品累计销售 3926.8 万台，实现销售额 838.2 亿元，同比分别增长 1.8 倍和 2.4 倍。1-7 月的销售额已经远超过去年全年 648 亿元的水平。

iSuppli 调高今年全球芯片销售额为增长 35%（中国半导体行业协会）

市场调研公司 iSuppli 周二表示，今年全球芯片销售额将强于预期，有望增长 35% 并创下 3100 亿美元纪录，主要是因为芯片价格坚挺，且智能手机及平板电视需求强烈。iSuppli 5 月时曾预估，今年全球芯片销售额将增长 31%。iSuppli 预计，第三季度芯片销售额将增至 815 亿美元，第四季度升至 818 亿美元，而第二季度时为 764 亿美元。

SIA 认为半导体业将步入减速阶段（中国半导体行业协会）

SIA 最新研究认为：尽管 IC 销售额连续达到创记录的数据，但是下半年可能步入另增长态势：2010 年上半年 IC 销售额 1446 亿美元，相比去年同期的 961 亿美元增长达 50%；2010 的 Q2IC 销售额为 748 亿美元，仅比 Q1 的 699 亿美元增长 7.1%；6 月的 IC 销售额为 249.3 亿美元，仅比 5 月增长仅 0.5%，而与去年同期相比增长 49%。SIA 暗示，2010 年下半年全球半导体业将看到减速，这是由于受宏观经济，包括消费者信心指数，失业率及总的全球经济增长的影响。如果依三个月的移动平均值看，预示半导体业将步入下降周期。6 月的三个月平均值计增长为 7.1%，与 5 月的近 12% 增长已有明显的回落。依地区比较，欧洲由近 10% 的增长到实际上仅 1%，以及日本 (4.6%) 与亚太地区 (6.6%) 的增长率也减少达一半。此外，也有些市场调查公司，如 ICInsight 等有更乐观的预测，Q3 环比再增长 7% 及 Q4 可能下降 4%。

日半导体厂今夏连休将不停工持续生产(中国半导体行业协会)

日经新闻 3 日报导，因薄型电视、智能型手机销售优，导致相关半导体呈现供不应求局面，故日本半导体厂今年夏季连休(中元节假期)期间将不停工持续进行生产。报导指出，为了因应微控制器(MCU)旺盛的需求，瑞萨电子(Renesas Electronics)前段工程各家工厂今年夏季连休期间将不停工，工厂产能利用率将较前年同期提高 20 个百分点至 90%；东芝(四日市工厂等据点)将不停工增产内存。SystemLSI 工厂产能利用率将较前年同期提高 10-20%；Sharp(龟山工厂等据点)为因应圣诞节商机，液晶面板产能将维持于满载；Panasonic(尼崎、姬路工厂)液晶、电浆面板产能将维持于满载；京瓷生产太阳能电池 Cell 的 2 座工厂及生产半导体零件的工厂员工将以换班方式持续生产。

预估 h2 中大尺寸触控面板出货将较 h1 多 88%(中国半导体行业协会)

触控技术过去大量应用于自动提款机、大型游戏机台、售票系统、工业计算机等工业与商业应用，采用的触控技术主为光学式、红外线式，与表面声波式等。2007 年苹果推出投射电容式技术，并支持多点触控功能的 iPhone 手机后，让触控技术开发，成为终端市场与相关 IC 设计业者的关注焦点。2009 年在微软的 Windows7 支持多点触控功能的带动下，加上相关 IC 设计厂商在投射电容式控制 IC 技术获得突破，让原本仅支持中小尺寸屏幕规格跨越至支持中大尺寸屏幕规格，多点触控市场从原本仅局限于手机、便携式电子产品为主的市场，扩展至计算机、TV 等更多元的领域。展望 2010 年下半，苹果 iPad 热销，Windows7 效应，及全球各主要系统商陆续推出具触控功能的新款 AllInOne PC、Monitor 与 NB，预估 2010 年下半中大尺寸触控面板出货量，将较上半年成长 88%。

iPad 销量超预期 (中国半导体行业协会)

美国科技市调机构 Forrester Research 近日发布研究报告指,称该机构在 2010 年 6 月对 3990 位美国在线消费者所作的调查,只有 5% 宣称从未听过苹果 iPad。该机构先前预期 2010 年美国平板电脑销售量将达 350 万台,2011 年将达 840 万台,而 2015 年将有 5900 万名美国消费者将会拥有一台平板电脑,普及率达 27%。Forrester 指出,调查显示 1.3% 的美国在线消费者(相当于 250 万人)表示已拥有一台 iPad,3.8% 的消费者,约 740 万人表示他们有意购买一台。据苹果公布的数据显示,iPad 在第二季度(截至 6 月 26 日为止)的销售量达 327 万台,而至 6 月 22 日为止的销售量则为 300 万台;这意味着 iPad 在不到一周的时间就卖出了 27 万台。

分析称苹果已超联想成全球第 3 大笔记本厂商 (国家集成电路设计深圳产业化基地)

据国外媒体报道,有分析师表示,如果将 iPad 平板电脑计算在内,苹果第二季度已经超过华硕和联想等 PC 厂商,成为全球第三大笔记本厂商。今年第二季度,苹果售出了 247 万部 MacBook 和 MacBook Pro 笔记本,在该市场排名第 7。但如果加上 327 万部 iPad 销量,那么苹果就成为了全球第三大笔记本厂商,第二季度的笔记本出货量就高于华硕、联想、东芝和戴尔,仅位居惠普和宏碁之后。数据显示,苹果 7 月份的市场份额仍在继续攀升。与此同时,iPad 正在蚕食竞争对手的笔记本市场份额。令人意外的是,苹果自己的 MacBook 笔记本业务却未受到影响。

默多克盛赞 iPad 是新闻呈现“游戏变革者”(慧聪网)

据 BusinessInsider 消息,新闻集团 CEO 鲁珀特·默多克在内部会议上盛赞了 iPad,称其是新闻呈现的“游戏变革者”。“我相信它将完全改变游戏规则。我们会吸引年轻人阅读新闻,也会出现不同呈现方式的报纸。iPad 是新闻呈现方式的游戏变革者。”他还补充说,“我相信全世界会涌现出数以亿计的平板电脑,随着它们在技术上的革新,我们的新闻呈现方式也会不断变革。”默多克曾称赞平板电脑是用于推广新闻集团廉价、便捷和实时内容的“完美平台”。默多克宣称通过应用软件,新闻集团旗下报纸已获得“数万名读者”,并补充说,今年的 iPad 销量有望达到 1500 万台,2012 年或超过 4000 万台。而 iPad 仅是众多平板电脑之一,新闻集团希望能够贯穿所有此类平台。《华尔街日报》目前为止在 iPad 上战绩骄人。6 月份,自从 17.29 美元/月订阅费的 iPad 应用推出 3 个月以来,已经带来约 1 万次付费下载,预计产生广告收入 240 万美元。此外,默多克还谈到《泰晤士报》的“支付墙”(Paywall)。他表示,订阅用户数量客观,并将这一策略描述为“互联网新商业模式的开端”。

LED 路灯照明市场借助亚运会强势发展(慧聪网)

为迎接广州亚运盛会,广州市政府将完成 4 万盏现有路灯的节能改造,使全市 LED 路灯预计逾 5 万盏。据 LED 产业研究机构估计,2010 年全球的 LED 路灯装置数量约为 87 万盏,较 2009 年 61 万盏成长 42.62%。我国 2009 年 LED 路灯装置数量约 25 万盏,预估至 2010 年我国 LED 路灯市场将增长 60% 达到 40 万盏以上的规模。

【传媒】

中国电影收获成长的喜悦 今年上半年表现不俗(人民日报)

正在全国上映的电影《唐山大地震》成为最近的热门话题。这部作品将创造怎样的国产电影票房新高还未可知,但当我们以此为端点,回望 2010 年上半年中国电影的全貌时,则可以看到一幅生机勃勃、日趋成熟理性的产业发展景象。据有关主管部门介绍,截止到 6 月 30 日,已审查通过故事影片 288 部;全国城市电影票房总收入 48.4 亿元,超过了 2008 年全年票房总和;全国新增影院 149 家,银幕 596 块,接近 2009 年全年的增长水平。根据当前的发展形势预测,今年全国故事影片产量有望达到 500 部,全国城市电影票房收入有望冲击 100 亿元,全国新增银幕将突破 1000 块。

文广和华数等三家公司获互联网电视完整牌照(新京报)

记者昨日获悉,中国网络电视台(CNTV)、上海文广、杭州华数已经获得广电总局颁发的互联网电视和 3G 手机电视完整牌照,可以开展相关集成播控、内容、运营等业务。昨日,记者从 CNTV 证实了上述信息。今年 3 月份,广电总局颁发了三张互联网电视牌照。与 3 月份的牌照相比,当时只是“集成播控”牌照,这次则是得到了内容环节的认可。也就是说,可以将网络电视台的海量正版内容植入互联网电视终端当中。杭州华数相关负责人表示,可以通过广电网的特征,对业务做一些比如 3D、高清、多镜头、秒杀等等跟节目形态密切相关的业务创新,同时可以帮电视台做新媒体的引进和迁移。公司作为内容传输的主体,可以为电视台更好地提供服

务。据记者了解，目前创维、海信等终端厂家都分别与三家牌照商取得了合作，发展自己的网络电视。而此前 TCL 打造的平台“欢网”已关停，“欢网”的内容全部并入了华数。昨日，业界有传言称，广电总局已对广东电视台、湖南电视台建设互联网电视集成播控平台的申请予以批复，也就是说，这两家的平台通过验收之后，互联网电视牌照将增至 5 张。不过，广电总局尚未对上述传言发表信息。

上海：试点 2011 年将成全球最大 IP 电视城市（经济参考报）

当上海被确立为全国第一批三网融合试点城市后，如何推进三网融合、发展新兴业务，成为上海进一步贯彻三网融合以及相关产业战略布局的重要方向。作为全国三网融合最早的“试验田”，上海能否做好行业“领头羊”，专家认为关键仍在于管理模式、监管体系及广电、电信、互联网间的相互合作。1999 年，国家发布《关于加强广播电视有线网络建设管理的意见》，将上海定为了“对各类网络资源的综合利用（三网融合）试点”。经过 11 年的发展，上海三网融合试点成效显著。数据显示，上海宽带互联网用户超过 300 万户，有线电视用户超过 300 万，3G 手机电视用户超过 30 万户。IP 电视用户达到 120 万户，已成为全球最大的 IP 电视城市。另外，中国电信和中国移动也分别在上海成立了视讯运营中心和视频产品创新基地，以期进一步推进三网融合和三屏互动，构建和带动视讯产业链上下游的发展。从广电行业看，上海广播电视台已先后获得 IP 电视集成运营、手机电视、互联网视听、互联网电视以及 NGB 和数字电视集成播控等牌照。电信方面，除了中国电信近年在上海投资 40 亿元加快 3G 网络及 WiFi 热点建设，形成了向 LTE (4G) 过渡的基础，中国联通和中国移动也分别计划 3 年内对上海投入 200 亿元和 310 亿元，推进宽带提速战略。多家市场机构认为，这将会触发对软硬件设备的强劲需求，预计到 2012 年，相关产业规模将超过千亿元。

电视巨头热捧 3D 日本百姓并不买账（中国青年报）

日本几大电器厂商正在“2010 年是 3D 电视元年”的声浪中加紧开发、出售最新技术的 3D 电视。一部美国 3D 电影《阿凡达》带给全球观众强烈的视觉冲击，松下、索尼、夏普、东芝等日本电视厂商从中嗅出了巨大的商机，立即趁着这轮 3D 热大炒 3D 电视新概念，并快速实现了从研发、生产到推广、销售的连串动作。日本国内四大电器巨头现已全数涉足 3D 电视领域。松下公司在 4 月的销售中拔得头筹，率先推出 3D 电视。索尼公司 6 月即紧随其后。7 月 30 日，夏普公司开始发售 3D 电视机。东芝公司 7 月 28 日已宣布，8 种型号的高级薄型 3D 电视 8 月下旬起将陆续上市。伴随着 3D 电视热，3D 录像机等多种周边产品也正相继问世。但与电器巨头们巨大的生产、销售热潮相对应的是，即使是最热衷时尚的日本消费者也反应冷淡。从至今为止的销售量上来看，3D 电视仅占据了薄板电视销量的 1% 左右。据市场调查公司 BCN 的统计，6 月日本市场 3D 电视的占有率仅为 0.8%，7 月第三周的这一数据也只有 1.4%。

上海广播电视台获互联网与 3G 电视双牌照（一财网）

上海广播电视台 7 月 30 日宣布，已于当日获得广电总局颁发的互联网电视和 3G 手机电视牌照。获牌后，上海广播电视台可在全国开展互联网电视和 3G 手机电视集成播控、运营与内容服务业务。上海广播电视台目前已经开发了国内行业领先的互联网电视 TVOS 操作平台、TVDN 节目分发平台和手机视频自适应系统。上海广播电视台表示，获得互联网牌照和 3G 手机电视牌照标志着其新媒体业务进入了新的发展阶段。自此，上海广播电视台已经实现地方广电领域最完整、最齐全的新媒体产业布局。

美《新闻周刊》被一美元贱卖（新京报）

《华盛顿邮报》公司 2 日宣布，美国哈曼国际工业集团创始人西德尼·哈曼同意收购《新闻周刊》杂志，双方已签署协议。据美国媒体报道称，哈曼集团可能象征性支付 1 美元现金。《新闻周刊》创办于 1933 年 2 月 17 日，是美国著名新闻类杂志，1961 年由《华盛顿邮报》公司出资收购。今年 5 月，《华盛顿邮报》公司宣布，受连年亏损影响，决定出售《新闻周刊》。在最后一轮竞标中，91 岁高龄的哈曼打败了其他三家竞标机构。华盛顿邮报公司并未在声明中提及交易额。但据知情人透露，《新闻周刊》的卖价仅为 1 美元。哈曼同时承诺承担该杂志的部分债务。91 岁的哈曼是靠经营音频设备起家的商人，同时也是一位著名的慈善家。他经营的哈曼国际工业集团制造扬声器、立体声以及车载音响系统，拥有近 1 万名员工，去年的销售额达到 29 亿美元。被问及为何购买《新闻周刊》时，他表示，《新闻周刊》是“国家宝藏”，他期待接受这个新闻、商业和科技上的巨大挑战。

《华西都市报》将推出四川省最大规模 3D 报纸（华西都市报）

8 月 6 日，给人以全新视觉感受、四川最大规模 3D 报——华西都市报 3D 房产特刊，将用 20 个整版的超大规模，聚焦全成都读者的

目光。此次华西都市报向成都主城区读者免费提供的 3D 特刊，将首次给市民带来一种前所未有的三维阅读体验和动感阅读乐趣。

《纽约时报》开放 iPad 及 iPhone 平台布局移动市场（凤凰传媒网）

据国外媒体报道，《纽约时报》近日宣布，向其他出版商开放一款名为“出版引擎”（Press Engine）应用平台，该平台将允许出版商在 iPad 以及 iPhone 上开发他们自己的应用程序。第一批与《纽约时报》签约使用平台的出版商包括 Telegraph 媒介集团、《达拉斯早报》、Providence 日报以及 Press-Enterprise 报。这些出版商将一次性支付给《纽约时报》平台使用执照费用以及每月维护费，而应用软件所产生的广告以及发行所得收入将归出版商所有。分析称该平台是媒介公司除传统广告销售以及发行之外所创造的最新盈利模式。这一盈利渠道也充分利用目前发展迅速的移动产品应用程序市场。《达拉斯早报》CEO 詹姆斯·莫洛尼（James Moroney）表示，公司将于明年初在《纽约时报》“出版引擎”平台上首推 iPad 应用程序。该应用程序将向 iPad 用户收取一定费用。但公司将在免费内容以及收费应用程序间保持平衡。

上海数字出版产业占全国四分之一（新华网）

记者从上海市新闻出版局获悉，国家新闻出版总署与上海市携手推进“部市合作”模式两年以来，上海数字出版产业保持较快发展势头。2009 年，上海新闻出版产业实现总产值 845 亿元，其中数字出版产业总产值达到 185 亿元，约占全国 1/4。上海市新闻出版局局长焦扬表示，上海在保持网络游戏、网络原创文学等领域的优势之外，还将大力推动国家音乐产业基地建设，争创国家版权贸易基地和国家绿色创意印刷示范园区。目前，上海正在编制上海“十二五”数字出版专项规划，未来将从五大领域入手，打造中国乃至国际上的数字出版高地，努力提升我国数字出版产业的国际竞争力。

中国电影映前广告增长迅速将今年达 4.2 亿（ChinaVenture）

2010 年中国电影映前广告市场规模将达到 4.2 亿元，较 2009 年增长 82.6%。预计到 2012 年该市场规模有望达到 9.4 亿元。伴随着中国院线上映影片数量的增长、影院数量的上升以及影片观影人次的快速增长，电影映前广告市场迎来爆发增长期，增速是同期互联网等新媒体广告市场的 2-3 倍，汽车、IT 及快消等行业是映前广告的主要服务对象。该数据来自中国领先的娱乐产业研究咨询机构——艺恩咨询正式发布的《2010 中国电影映前广告市场研究报告》。除此以外，艺恩咨询即将发布“电影映前广告效果研究模型”，从覆盖影片数量、播放场次、投放周期等投放行为及品牌认知度、记忆度及好感度等用户行为两方面指导广告投放行为并评价广告投放效果。

时代华纳第二季净利 5.62 亿美元（赛迪网）

据国外媒体报道，时代华纳最新季度财报，受有线电视和杂志广告业务的业绩增长推动，第二季度净利润达到 5.62 亿美元，超出分析师预期。时代华纳发表声明称，除去一次性项目，公司第二季度净利润增至每股 50 美分，超出了 21 位业内分析师预测的平均净利润即每股 46 美分。时代华纳旗下时代周刊和 TNT 及 TBS 有线电视网第二季度的广告销售收入均有增长，充分说明美国广告市场已开始恢复。另外，公司旗下的华纳兄弟出品的影片《诸神之战》（Clash of the Titans）的国际票房收入也推动了公司总营收的增长。

广东广播电视网络股份公司成立（中新网）

广东省广播电视网络股份有限公司 8 月 5 日在广州挂牌成立。该公司是由广东全省 19 个地级市广播电视台和南方广播影视传媒集团共同发起组建的省属大型国有文化骨干企业。据表示，其核心业务未来将上市。据介绍，组建广东省广播电视网络股份有限公司是广东深化文化体制改革、推进全省广电网络资源整合、推进文化产业加快发展、科学发展的重大举措。按照部署，该公司按照“产权明晰、责权明确、利益共享、风险共担”的原则，由省、市两级广播电视机构共同发起，县（市、区）广播电视机构参与的方式组建。组建工作分三步实施，第一步是由南方广播影视传媒集团与 19 个地级市广播电视台以资产入股方式发起组建广东省广播电视网络股份有限公司；第二步是广州电视台以所持有的珠江数码集团公司股份入股广东省广播电视网络股份有限公司；第三步是深圳广电集团在适当时间以适当方式加入广东省广播电视网络股份有限公司。

华谊兄弟和阿里巴巴或合作进入电影产业链（每日经济新闻）

近日，王中磊在接受媒体采访时表示，可能会和阿里巴巴集团进行相关的合作。而这种合作在业内人士看来可能会有着意想不到的

效果。根据一专业机构统计数据,截至6月20日,2010年中国内地票房预计整个上半年将达到46亿元,比2009年上半年的25.53亿元总票房增长了80%。其中以华谊兄弟的巨作《唐山大地震》为代表的一批电影,也以迅雷不及掩耳之势在国内市场疯狂吸金。为了进一步巩固国内的电影市场,王中磊透露还将计划投资10亿元人民币在全国范围内修建50家电影院。同时王中磊坦言,今后可能就电影的附属产品和阿里巴巴展开合作。他透露:"这些东西我们一直都在讨论。最大的可能性是推广电影的附属产品。那会是一个非常优秀和低廉的平台,我们能够通过这个平台大量推广玩具、T恤、水杯等产品。"对于上述的言论华谊兄弟的公关总监杨琨坦言,双方确实是有很大的互补资源,"但是双方的合作没有上升到一个战略的合作地步,我们也在想做一些更高层次上的合作,现在还没有落到一个时间点上。"而阿里巴巴方面,其公关总监陶然向《每日经济新闻》也表示了相同的说法:"双方的合作仅仅是停留在意向方面,具体的合作项目项目现在并没有谈及。"不过记者从华谊兄弟公关总监杨琨处也了解到,其实,早在之前华谊兄弟和淘宝就已经开始了一般性的合作,华谊兄弟曾经将旗下艺人的签名的东西或是和电影相关的产品放到淘宝的平台上面售卖,淘宝也会开辟一些专门的店面来帮助售卖。

传苹果将10亿美元收购中国网页游戏开发商(经济观察网)

在多家媒体爆出苹果收购成都汉森后,本网记者从成都汉森内部获悉,这项收购将耗资十亿。不过因为不断有新的买家加入,该项收购还没有最终敲定。如果这项收购达成,这将是苹果在中国的首宗收购。在苹果下注移动互联网意图收购成都汉森的同时,也意味着一向被忽视的中国区,也开始引起苹果的重视。据成都汉森内部人士透露,苹果收购成都汉森已经进入了实质性操作阶段,苹果通过其代理人已经完成了对成都汉森的尽职调查,正就最终价格在展开谈判,目前苹果的出价是1.5亿美元左右。但是不断有闻风加入的国际IT巨头前来搅局,该项收购能不能达成还没最终敲定。

土豆再融5000万美元 布局无线领域(21世纪经济报道)

记者从知情人士处获悉,土豆网已于近日完成新一轮融资,融资金额为5000万美金。其中新加坡淡马锡控股有限公司(Temasek Holdings Pte. Ltd.)领投3500万美金,原有股东凯欣亚洲、IDG中国、GGV、General Catalyst四家一起追投了1500万美金。从2005年4月正式上线至今,土豆网已经进行5轮融资,吸收资金总额达到1.35亿美金,成为国内最烧钱视频网站。去年底,优酷网宣布完成第五轮4000万美元融资,融资总额为1.1亿美元。据风投圈人士分析,此轮融资为上市前的最后一轮融资。今年初,土豆网CEO王微曾表示,预计网站能在今年达到收支平衡。事实上,自2005年起步以来,视频网站就已经成为国内互联网领域最烧钱的行业。在经历了资金门槛、牌照门槛、版权门槛等诸多限制之后,留下的网站基本都是经历了多轮VC输血的烧钱大户。业内人士分析,在套牢风投多年之后,视频网站也终于迎来了盈利的曙光。在刚刚结束的世界杯上,土豆、优酷、酷6三家视频网站都宣布通过成熟的大事件营销获得了盈利。

【计算机软硬件】

iResearch 预计2013年中国企业邮箱市场营收规模有望达8.25亿元(iResearch)

艾瑞咨询近期发布的《2009-2010年中国企业邮箱行业发展报告》的数据显示:2009年中国外包企业邮箱市场营收规模为3.15亿元,同比增长21.2%,预计2013年中国企业邮箱市场营收规模有望达8.25亿元,未来四年的复合增长率为27.2%,呈持续稳定增长态势。

iResearch 预计2015年美国手机用户的移动金融服务渗透率将达53.6%(iResearch)

iResearch 艾瑞咨询根据eMarketer发布的2008-2015年美国手机用户的移动金融服务渗透率数据发现,09年美国手机用户的移动金融服务渗透率达10.8%,在未来的几年内渗透率将保持稳定的增长速度,预计2015年将达到53.6%。艾瑞分析认为,相比传统的金融服务,移动金融服务具有便捷、节约时间等特点,手机业务应用也将是金融服务业的未来发展趋势之一。艾瑞建议,在手机银行前景乐观的情况下,金融服务行业可加大手机业务的应用力度,以达到深化顾客关系、简化操作、降低成本的目的,对其未来的发展起到很大的促进作用。

【家电】

家电下乡7月销售量和销售额分别增长58%和82%(商务部)

据商务部网站消息,7月份,全国家电下乡产品销售674.9万台,实现销售额160.1亿元,比上年同期分别增长58%和82%。销售额居前三名的产品是冰箱67.3亿元、彩电30.9亿元、空调26.6亿元,比上年同期分别增长42%、3.3倍和9%。销售额居前五名的地区是

河南 18.4 亿元, 山东 16.8 亿元, 安徽 13.2 亿元, 江苏 11.1 亿元, 湖北 10.5 亿元。销售量较大的家电品牌是: 海尔、格力、海信、美的、创维等。1-7 月份, 全国家电下乡产品累计销售 3926.8 万台, 实现销售额 838.2 亿元, 比上年同期分别增长 1.8 倍和 2.4 倍。

上半年中国液晶电视出口量同比大增 49% (产业在线)

整理海关数据发现, 今年上半年液晶电视出口强劲, 1-6 月中国出口液晶电视约 2116.5 万台, 和去年同期相比增长约 49%, 远高于同期 CRT 电视和 PDP 电视的增长率。从上半年液晶电视出口洲别来看, 43% 左右的液晶电视出口到北美洲, 出口到亚洲的液晶电视占 28%, 大洋洲、非洲和南美洲所占份额仍然较小。

□ 公司观点

国星光电 (002449, 中性): 将分享照明市场启动的 LED 封装企业。

研究员: 袁璋、周峰

公司具有规模优势, 去年产值超过 6 亿, 约是国内封装企业第 2 位的 2 倍; 若包含外资企业, 去年产值约排第 6。公司主要产品为高端产品-SMD 产品, 且产品系列齐全: 家电显示面板占比 30% 以上, 室内室外显示屏占比 20% 以上, 小尺寸背光源占比 10% 以上, 功率照明占比 8% 以上。公司的独有封装技术-基于 PCB 的封装结构, 同样可应用于功率型 LED 封装, 公司功率型产品的散热等性能指标已经经过检验, 并已经量产, 未来若照明市场启动, 公司应能充分分享行业爆发。我们认为公司近期受益行业景气, 未来受益照明市场。预计 2010 年-2011 年公司的 eps 分别为 0.76 元, 0.91 元, 募投提前达产有提升业绩可能, 给予 2010 年 35 倍 PE, 目标价格 26.25 元, 暂维持中性评级。

□ 公司要闻

风华高科 (000636): 拟以 1.3 亿元收购广东粤晶做大封测 (公司公告)

公司 7 月 30 日公告, 为进一步做大公司半导体封装测试产业, 打造华南地区半导体测试封装基地, 以每股 2.98 元的价格分别受让广晟公司和广东省电子信息产业集团有限公司所持有的广东省粤晶高科股份有限公司 (以下简称“粤晶高科”) 35% 和 51% 的股权, 合计受让粤晶高科 86% 股权, 交易金额为 12814 万元。粤晶高科主营产品为高附加值、新型绿色环保节能中大功率器件和电源管理 IC、封装, 包括 SOT-23、TO-220、SOT-25、SOT-26、SOT-89、SOT-223、SOP 等, 年生产能力约为 30 亿只。粤晶高科半导体分立器件产销规模全国 (包括内外资) 排名前十位, 内资全国排名前三位, 自主品牌集成电路产销规模内资全国排名前三位。粤晶高科 09 年营收 8768 万元, 净利润 1915 万元。

漫步者 (002351): 2010 年半年报, 基本每股收益 0.38 元 (公司公告)

2010 年 1-6 月份, 公司实现营业收入 3.47 亿元, 较上年同期增长 2.90%; 实现营业利润 6,651.32 万元, 较上年同期增长 3.21%; 实现归属上市公司股东的净利润 5,406.38 万元, 较上年同期增长 2.53%。基本每股收益 0.38 元, 较去年同期下降 21%, 原因是 10 年上市后股份摊薄。

三安光电 (600703): 投资控股子公司开发聚光光伏 (公司公告)

与美国 EMCORE Corporation 成立合资公司三科光伏, 合资公司注册资本 3,000 万美元, 其中: 本公司以货币出资 1,800 万美元, 占股本的 60%; 美国 EMCORE Corporation 以货币出资 1,200 万美元, 占股本的 40%。公司位于芜湖经济技术开发区, 经营范围是设计、研发、生产、销售、服务及分销地面高倍聚光太阳能应用 (HCPV) 组件和系统。

四川湖山 (000801): 2010 年半年报, 每股收益 0.1 元 (公司公告)

报告期共实现营业总收入 17.12 亿元, 同比增长 691.15%, 实现营业利润 2663.85 万元, 同比增长 1091.87%, 实现净利润 (归属于母公司的净利润) 1987.16 万元, 同比增长 1695.87%, 基本每股收益 0.1 元。公司在报告期实施重大资产重组, 控股股东九洲集团下属数字电视产业整合至公司, 主营业务在 EMS、卫星高频头之外, 增加了年产 1,100 万台 DVB 和 16 万台 HFC 设备的制造能力, 形成以 EMS、数字有线电视产品、卫星电视接收系统、卫星电视直播接收系统、HFC 宽带网络产品为核心的产业布局。

佛山照明 (000541): 签订 LED 项目合作意向协议 (公司公告)

佛山照明8月3日公告, 于2010年7月31日与美国Bridgelux(普瑞)光电股份有限公司达成初步合作意向。美国Bridgelux(普瑞)光电股份有限公司总部位于硅谷, 是固态照明(SSL)的先驱, 在全球拥有超过225项专利, 是一家为照明行业设计解决方案的专业公司。双方同意在中国合作开展高流明LED灯泡、灯具的生产与销售。由普瑞公司提供受专利保护的高流明LED光源模组、散热及驱动器方面的技术支持, 结合公司LED灯泡、灯具(含MR16射灯)系列产品的制造技术, 开展LED应用产品的研发设计合作。在满足一定销售量条件下, 普瑞公司提供的上述系列产品解决方案在中国只提供给佛山照明使用。

三花股份 (002050): 半年报净利润增长 69.95% (公司公告)

三花股份8月3日发布半年报, 2010年上半年实现营业收入14.25亿元, 同比增长51.60%, 实现净利润1.61亿元, 同比增长69.95%, 基本每股收益0.61元。业绩增长主要因为变频空调占比提升, 从而拉动电子膨胀阀的需求, 电子膨胀阀附加值高成为新的业绩增长点; 冰箱消费升级, 随着高端冰箱的增长, 公司冰箱用电磁阀销量增长。利润增幅更高是通过开发新供方, 采购降成工作取得阶段性的成绩造成。

金亚科技 (300028): 有意向无锡路通光电技术有限公司增资及收购股权 (公司公告)

金亚科技8月4日公告, 近期与无锡路通光电技术有限公司达成收购路通光电股权及增加注册资本的合作意向, 双方于2010年7月31日签订了《并购事宜框架协议》; 股权收购及增加注册资本完成以后, 金亚科技将共计持有路通光电51%的股权。路通光电是最优宽带网络传输系统和设备提供商, 专业从事广电网络HFC

网管和安全监控业务相关产品开发和生产。如收购成功, 金亚科技将进入广电网络传输领域、广电运营维护与安全监控领域, 将有助于公司扩大经营规模及市场占有率, 满足公司持续、快速增长的需求, 巩固并提高公司综合竞争能力。

大冷股份 (000530): 新加坡基金公司增持 B 股已达到总股本的 5.03% (公司公告)

大冷股份8月5日公告, 2010年8月2日, 公司接到成立于新加坡、主要从事基金管理的有限公司The Hamon Investment Group Pte Limited 通知, 其管理的三只基金Dreyfus Greater China Fund、Hamon Greater China Fund、Renaissance China Plus Fund 所持公司B股股票数量合计17,622,977股, 已达到公司总股本的5.03%。

ST 科龙 (000921): 已减持华意压缩获得投资收益约 9928 万元 (公司公告)

ST科龙8月4日公告, 截止2010年8月2日, 公司通过交易系统共计出售华意压缩11,392,065股, 占其总股本的3.51%, 总现金代价约人民币12,187万元, 共获得投资收益约为人民币9928万元, 将用于补充日常经营活动所需的流动资金。公司2008、2009年按照权益法即对华意压缩的持股比例确认对华意压缩的投资收益分别约为人民币479万元和人民币1593万元。

个股表现

表 1. TMT 子板块市场表现

期间涨幅	沪深300	信息服务	相对涨幅	信息设备	相对涨幅	电子元器件	相对涨幅	家用电器	相对涨幅
近1周以来涨幅%	2.7%	2.9%	0.2%	3.1%	0.4%	4.9%	2.2%	2.6%	-0.1%
近1月以来涨幅%	13.6%	9.2%	-4.4%	13.2%	-0.3%	15.6%	2.0%	19.1%	5.6%
近3月以来涨幅%	-6.5%	-8.3%	-1.8%	-8.0%	-1.6%	-3.1%	3.4%	2.4%	8.9%
近1年以来涨幅%	-23.2%	-8.3%	14.9%	14.7%	37.8%	28.7%	51.9%	20.5%	43.7%

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

表 2. 近 1 周以来领先、落后前 10 位个股

序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率	序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率
领先前10位									落后前10位								
1	成霖股份	002047	6.4	20.8%	29.0	29.0	37.6x	3.6x	1	风华高科	000636	11.8	-13.6%	79.2	64.7	163.8x	4.1x
2	亿阳信通	600289	10.9	16.5%	61.3	61.3	33.8x	4.3x	2	苏泊尔	002032	19.6	-5.4%	113.0	27.1	38.0x	5.2x
3	福日电子	600203	7.7	14.7%	18.5	18.5	n.a.	5.1x	3	漫步者	002351	33.7	-4.3%	49.5	12.5	43.2x	3.2x
4	海鸥卫浴	002084	8.4	14.1%	23.4	23.4	197.5x	3.2x	4	欣网视讯	600403	19.6	-3.0%	25.0	23.4	n.a.	8.1x
5	神州泰岳	300002	62.8	13.8%	198.4	49.6	82.4x	8.4x	5	恒生电子	600570	15.5	-2.6%	96.9	96.9	47.9x	11.8x
6	ST汇源	000586	7.0	13.4%	13.6	10.3	n.a.	13.7x	6	大冷股份	000530	9.5	-2.4%	33.4	15.1	25.2x	2.0x
7	彩虹股份	600707	18.7	12.8%	137.6	78.1	n.a.	3.3x	7	青岛海尔	600690	21.4	-2.2%	286.4	192.1	24.7x	4.4x
8	士兰微	600460	21.5	12.1%	86.9	86.9	127.9x	9.6x	8	广州国光	002045	17.5	-2.1%	48.6	35.7	43.1x	3.8x
9	德豪润达	002005	20.5	12.0%	66.1	62.8	115.2x	10.1x	9	中瑞思创	300078	65.3	-2.0%	43.7	11.1	n.a.	4.0x
10	海康威视	002415	79.5	11.1%	397.5	31.8	n.a.	7.9x	10	广电运通	002152	33.1	-1.9%	113.2	49.9	29.2x	7.0x

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

表 3. 近 1 月以来领先、落后前 10 位个股

序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率	序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率
领先前10位									落后前10位								
1	科力远	600478	16.9	53.7%	48.2	33.5	147.8x	7.5x	1	南洋科技	002389	59.0	-11.7%	39.5	10.0	n.a.	5.8x
2	中卫国脉	600640	11.6	52.2%	46.6	24.0	n.a.	4.5x	2	汉王科技	002362	104.1	-6.9%	111.4	28.1	n.a.	8.2x
3	动力源	600405	11.1	45.9%	23.1	23.1	n.a.	5.8x	3	新亚制程	002388	34.5	-2.9%	38.3	9.6	n.a.	7.0x
4	上海普天	600680	13.2	41.6%	50.5	10.0	n.a.	3.4x	4	*ST传媒	000504	8.9	-2.5%	27.9	27.7	n.a.	18.9x
5	士兰微	600460	21.5	38.6%	86.9	86.9	127.9x	9.6x	5	世纪鼎利	300050	142.9	-2.2%	77.2	20.0	72.0x	5.6x
6	航天长峰	600855	13.2	38.1%	38.5	30.7	n.a.	6.6x	6	粤传媒	002181	10.5	0.0%	36.7	22.8	983.4x	3.1x
7	海鸥卫浴	002084	8.4	37.3%	23.4	23.4	197.5x	3.2x	7	S*ST聚友	000693	7.4	0.0%	14.2	4.3	n.a.	n.a.
8	成霖股份	002047	6.4	36.8%	29.0	29.0	37.6x	3.6x	8	S*ST兰光	000981	5.6	0.0%	8.9	2.8	n.a.	2.5x
9	利达光电	002189	12.2	35.7%	24.3	11.1	n.a.	5.3x	9	*ST宏盛	600817	7.1	0.0%	9.1	6.3	n.a.	n.a.
10	中钢天源	002057	12.8	32.9%	10.7	10.7	n.a.	4.5x	10	*ST创智	000787	4.7	0.0%	17.7	12.6	n.a.	76.0x

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

表 4. 近 3 月以来领先、落后前 10 位个股

序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率	序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率
领先前10位									落后前10位								
1	ST厦华	600870	6.0	79.1%	22.2	22.2	n.a.	n.a.	1	*ST偏转	000697	6.8	-30.5%	12.7	9.0	n.a.	3.3x
2	东阳光铝	600673	14.1	72.2%	116.7	33.7	179.5x	5.7x	2	ST华光	600076	5.6	-29.9%	20.4	20.4	n.a.	29.8x
3	大华股份	002236	64.0	62.0%	89.3	31.1	75.0x	9.9x	3	*ST新太	600728	8.6	-29.8%	27.8	13.2	n.a.	n.a.
4	亿纬锂能	300014	31.4	39.5%	41.4	10.4	110.6x	7.8x	4	华东科技	000727	7.3	-26.4%	26.3	26.2	n.a.	5.8x
5	长城开发	000021	12.5	36.6%	164.9	164.7	61.5x	4.7x	5	国民技术	300077	123.3	-24.6%	134.2	33.5	n.a.	5.1x
6	青岛海尔	600690	21.4	33.4%	286.4	192.1	24.7x	4.4x	6	京东方A	000725	3.1	-23.6%	257.6	184.0	1,437.9x	1.5x
7	卫士通	002268	23.5	33.3%	31.2	18.2	72.2x	8.5x	7	天威视讯	002238	22.2	-22.9%	59.2	22.9	75.0x	4.8x
8	新世纪	002280	25.2	33.1%	26.9	6.8	65.7x	6.1x	8	汉王科技	002362	104.1	-22.5%	111.4	28.1	n.a.	8.2x
9	利达光电	002189	12.2	32.6%	24.3	11.1	n.a.	5.3x	9	超声电子	000823	11.9	-21.9%	52.6	34.4	43.6x	3.3x
10	航天长峰	600855	13.2	30.3%	38.5	30.7	n.a.	6.6x	10	泰胜超微	002141	12.2	-18.4%	13.9	6.7	193.1x	4.8x

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

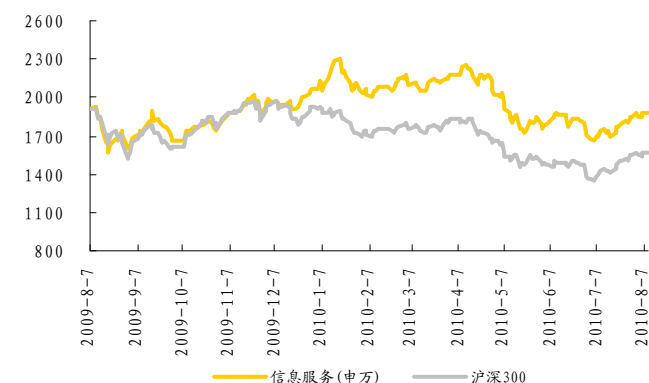
表 5. 近 1 年以来领先、落后前 10 位个股

序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率	序号	简称	代码	股价	涨跌幅	总市值 亿元	流通市值 亿元	动态 市盈率	最新 市净率
领先前10位									落后前10位								
1	士兰微	600460	21.5	228.3%	86.9	86.9	127.9x	9.6x	1	京东方A	000725	3.1	-41.0%	257.6	184.0	1,437.9x	1.5x
2	三安光电	600703	49.9	221.8%	277.0	76.7	154.7x	17.4x	2	ST星美	000892	6.2	-34.9%	25.7	19.0	n.a.	n.a.
3	大华股份	002236	64.0	181.7%	89.3	31.1	75.0x	9.9x	3	中信国安	000839	12.4	-29.4%	195.1	195.0	25.5x	3.4x
4	彩虹股份	600707	18.7	159.8%	137.6	78.1	n.a.	3.3x	4	中国联通	600050	5.5	-26.5%	1,159.5	1,159.5	26.0x	1.7x
5	歌尔声学	002241	30.4	157.2%	109.5	27.4	96.0x	12.5x	5	力合股份	000532	9.0	-24.0%	31.1	30.8	n.a.	5.0x
6	莱宝高科	002106	31.0	150.0%	132.8	125.6	77.1x	7.9x	6	九阳股份	002242	14.7	-21.5%	112.1	28.1	16.6x	4.7x
7	四创电子	600990	42.9	139.0%	50.5	50.5	165.1x	14.7x	7	中国软件	600536	21.4	-20.2%	48.3	34.5	254.9x	4.7x
8	恒宝股份	002104	16.2	136.4%	71.4	44.7	72.9x	13.1x	8	*ST偏转	000697	6.8	-19.8%	12.7	9.0	n.a.	3.3x
9	法拉电子	600563	27.0	130.3%	60.8	60.8	53.9x	5.8x	9	证通电子	002197	16.4	-17.5%	21.4	8.8	33.9x	5.2x
10	长电科技	600584	12.3	121.5%	91.3	91.3	212.1x	5.6x	10	启明信息	002232	13.1	-17.1%	38.3	16.3	43.9x	4.6x

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

□ 行业板块表现

图 1. 信息服务板块近 1 年走势



资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

图 2. 信息设备板块近 1 年走势

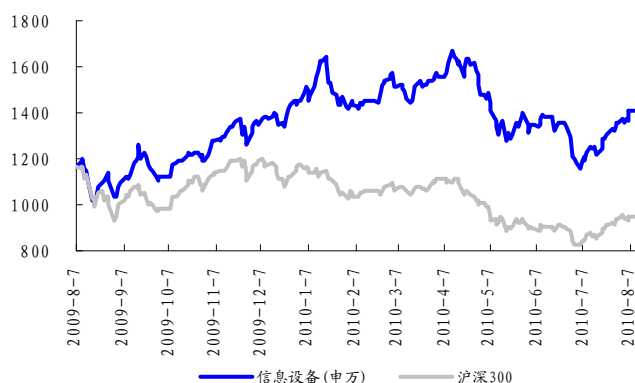
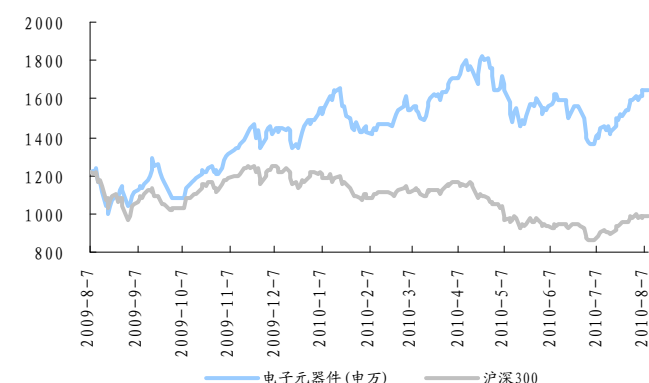
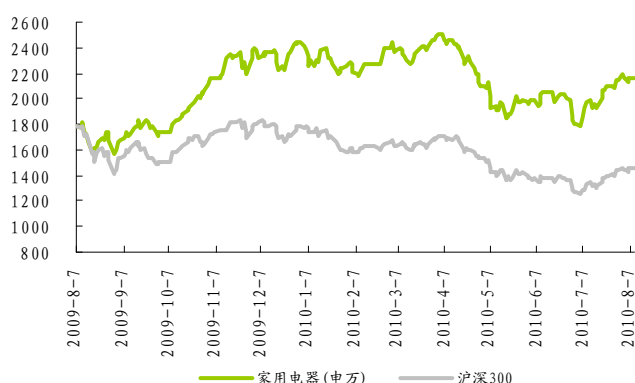


图 3. 电子元器件板块近 1 年走势



资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

图 4. 家用电器板块近 1 年走势



附注:

康志毅，高级研究员，从事电信服务、通信设备及传媒行业研究；毕业于吉林大学，经济学硕士；3 年证券研究经验，2009 年 7 月加盟东海证券研究所。

刘深，计算机软硬件行业研究员，北京航空航天大学工学硕士/北京大学光华管理学院 MBA，9 年 IT 从业经验，2008 年 1 月加盟东海证券。

袁琤，电子行业研究员，复旦大学计算机系学士、英国杜伦大学金融投资学硕士，曾在香港电讯盈科、中国外汇交易中心工作，3 年行业工作经验，2007 年 6 月加盟东海证券。

李军政，家电行业研究员，清华大学首届基础科学理学学士、物理学博士，一年证券从业经验。

免责声明

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研获取的资料，但本公司及其研究人员对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告反映研究人员个人的不同设想、见解、分析方法及判断。本报告所载观点并不代表东海证券有限责任公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告中的观点和陈述仅反映研究员个人撰写及出具本报告期间当时的分析和判断，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间和其他因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。本报告中的观点和陈述不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

本报告旨在发给本公司的特定客户及其他专业人士，但该等特定客户及其他专业人士并不得依赖本报告取代其独立判断。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

本报告版权归“东海证券有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

东海证券有限责任公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

东海证券研究所

地址：上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 11 层

网址：<http://www.longone.com.cn>

电话：(86-21) 50586660 转 8638

传真：(86-21) 50819897

邮编：200122