

TMT 行业研究周报

2010 年第 30 期 总第 30 期

(2010 年 8 月 29 日-9 月 4 日)

2010 年 09 月 06 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

袁璋

SAC 执业证书编号: S0630210040002

021-50586660-8614

电子元器件 yc@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 zhof@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
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

工信部: 我国 3G 用户已达 2808 万 TD 用户 1183 万居首 (C114)

运营商有望获移动支付牌照 (飞象网)

联通重启开发测试即时通讯工具 将可跨网发短信 (新浪科技)

北京联通计划年内发展 3 万 IPTV 用户 (通信产业网)

中国电信清理宽带接入潜规则: 铁通广电受影响 (21 世纪经济报道)

华为获印度塔塔电信 3G 设备订单 (新浪科技)

欧洲电信运营商转战新兴市场 (中国证券报)

摩托罗拉明年拆分手机和机顶盒部门 并注资 35 亿 (中国信息产业网)

全球 132 家运营商确认选择 LTE (C114)

semico 的半导体预测指数开始下跌 (中国半导体行业协会)

软件商助推电脑触摸屏革命 (中国电子市场网)

我国计划明年试播 3D 电视 (人民网)

东方卫视携华谊兄弟打造真人秀《诚征室友》 (东方早报)

广电总局:《唐山大地震》是中国电影创作新高度 (中新网)

重庆广播电视传媒集团成立 (新华网)

酷 6 首发财报净亏千万美元 (新京报)

百度开放平台新招是商机还是危机 (赛迪网)

新浪或分拆微博业务 大摩季卫东称尚需观察 (赛迪网)

瑞星发布报告: 上半年日均 331 万网民中"毒" (赛迪网)

英特尔库存过剩或促全球电脑降价 台湾降两成 (新浪科技)

□ 公司观点

歌华有线 (600037, 增持): 高清互动致毛利率持续走低, 业绩提升仍需政策支持

□ 公司要闻

光迅科技 (002281): 上半年净利润 1.85 亿元同比增 30% (东方早报)

天通股份 (600330): 2010 年半年报, 每股收益 0.05 元 (公司公告)

众合机电 (000925): 中标成都地铁 2 号线工程信号系统项目, 项目金额 4.4 亿 (公司公告)

士兰微 (600460): 杭州市对公司购买 MOCVD 设备给予采购价 40% 资助 (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	5.05	0.15	0.10	0.13	34.1x	50.5x	39.7x	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	26.23	0.86	1.10	1.31	30.6x	23.8x	20.0x	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	18.65	0.40	0.55	0.71	47.0x	34.1x	26.3x	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	33.94	0.74	1.01	1.27	46x	33.6x	26.7x	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);公司产品定价能力突出,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	33.30	0.40	0.55	0.69	84.3x	60.0x	48.5x	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	33.40	0.40	0.60	0.78	82.7x	55.7x	42.7x	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	33.68	0.25	0.50	0.70	133.8x	67.9x	48.3x	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	19.76	0.43	0.55	0.68	46.3x	35.7x	29.1x	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。

资料来源:东海证券研究所,wind 资讯

□ 行业观点

□ 行业要闻

【通信】

工信部：我国 3G 用户已达 2808 万 TD 用户 1183 万居首（C114）

工信部电信管理局今天公布的数据显示，截至 2010 年 7 月底，我国 3G 用户累计达到 2808 万户，其中，中国移动 TD 用户达 1183 万排名三大运营商 3G 用户首位。数据显示，截至 2010 年 7 月底，我国 3G 用户累计达到 2808 万户，环比增长 11.4%，同比增长 544.6%，今年 1-7 月净增 1482 万户，7 月新增 287 万户。中国电信、中国移动和中国联通的 3G 用户分别达到 775 万户、1183 万户和 850 万户。在 3G 投资方面，截至 2010 年 7 月底，三家电信企业实际完成投资 224 亿元，完成计划的 23.6%。中国电信、中国移动、中国联通分别完成投资 128 亿元、78 亿元和 18 亿元，分别完成全年计划的 47.4%、17.3%和 7.8%。

工信部：前 7 月电信固定资产投资同比降 29%（赛迪网）

2010 年上半年，中兴通讯再次拿出了骄人成绩，手机全球出货量 2800 万部，与去年同期的 2000 万部手机相比，大幅增长 40%。国际国内占比为 6:4，呈现良性健康的发展。这一方面得益于国际市场特别是欧美日高端市场的规模突破，高端智能手机以及国内 3G 市场的崛起也同样功不可没。上半年中兴手机海外销量为 1700 万部，占据整体销量的 60%，与去年同比增长约 30%。其中，欧洲增长最为明显，与去年同比增长达到 150%以上。上半年公司在国内手机发货 1100 万部，同比增长 75%，国内手机出货量占公司手机总量 40%。2010 年上半年，中兴通讯 CDMA 手机实现全球出货 1000 万部以上，同比去年增长 50%以上，在激烈竞争的全球手机市场长期保持优势地位。特别值得一提的是在国内电信市场，1X 机型的手机中兴通讯占有率 30%以上，位居行业首位，令众多竞争对手侧目。

中国电信将于 9 月出台游戏运营收入分成比例（网易科技）

中国电信游戏运营中心副主任张鹏表示，中国电信与合作伙伴关于游戏运营的收入分成比例，将于 9 月出台。产业环境的升级为数码互动娱乐的发展带来了更好的发展机遇，2010 年中国网络游戏销售收入预计将保持 30%的增长，全年市场销售规模将超过 600 亿元。在此基础上，中国电信决定涉足游戏领域。2009 年 10 月，中国电信江苏公司向中国电信集团公司递交了组建游戏产品基地的申请。通过产业环境、政策环境、产业聚合度以及运营经验、人才储备等方面的综合考量，中国电信最终将游戏产品基地落户江苏。8 月 28 日，中国电信游戏运营中心在江苏揭牌，“爱游戏”产品同时上线，并向全国天翼手机用户提供包括三屏融合游戏、手机体感游戏等在内的游戏业务。

据介绍，“爱游戏”是中国电信“天翼”旗下的游戏业务，是基于手机、PC、电视等多种终端，并联合业界众多游戏厂商推出的互动娱乐平台。目前，“爱游戏”业务的客户端适配数量为 60 多款。此后，新推出的天翼机型都将进行相应的客户端适配工作。目前中国电信游戏运营中心的所有游戏内容都由合作伙伴提供，中国电信将采取收入分成、联合运营等多种方式与合作伙伴达成合作。目前，中国电信游戏运营中心已与 100 余家游戏厂商达成合作，其中包括 EA、世嘉、盛大、空中网等知名游戏厂商。据悉，中国电信与合作伙伴关于游戏运营的具体分成模式还在制定中，将于今年 9 月出台。据介绍，在游戏运营中心及“爱游戏”业务上线初期，中国电信将首先着力于优化产品、平台及客服体系，引入并与合作伙伴探讨各种合作方式。张鹏表示，中国电信计划在用户规模、智能终端丰富程度、资费设计等方面加大投入力度，并将在中国电信定制手机中全面预装“爱游戏”业务。

我国电商年交易额达 3.8 万亿 网络购物交易额翻番（新华网）

商务部副部长蒋耀平 30 日说，2009 年中国电子商务交易额达到 3.8 万亿元人民币，网络购物交易额达到 2586 亿元人民币，同比分别增长 21.7%和 105.8%。报告称，2009 年网络零售实现了三个里程碑式的突破。网络购物用户规模已经达到 1.08 亿人，年增长 45.9%，网络购物使用率继续上升，达到 28.1%；2009 年，网络购物交易额占到社会消费品零售总额的 2.06%；此外，网络经商人数规模持续快速增长，截至 2009 年 9 月底，人数达到 6300 万。蒋耀平表示，在全球金融危机冲击下，电子商务能帮助中国企业拓展市场、降低成本、提高效率，已经成为中国现代服务业的重要组成部分，有利于推动传统产业的转型升级，有利于现代商贸流通体系形成，在促进国民经济发展中占有重要地位。

传沃达丰拟出售所持中移动股份套现 62 亿美元（腾讯科技）

据国外媒体报道，英国手机巨头沃达丰将出售它所持有的中国移动股份，估计可套现 40 多亿英镑（约合 62 亿美元，49 亿欧元）。据报道称，沃达丰打算出售一系列资产，完成出售中国移动股份的交易后，预计它还将未来几个月里卖掉其他一些资产，包括它所持有的波兰最大电信运营商 Polkomtel 接近 25% 的股份和法国 SFR 44% 的股份。虽然沃达丰还未决定是寻找一个战略投资者来接盘还是直接在香港股市上公开出售那些股份，但是预计这项交易会将在下个月顺利完成。沃达丰首席执行官 Vittorio Colao 在出售相关资产上的态度非常坚决，他强调公司的目标是成为移动领域的可口可乐，公司现在的重点在欧洲、亚洲和印度。沃达丰之所以决定先出售所持中国移动股份，而后出售法国和美国的资产，主要是因为法国和美国的潜在接盘方只有一个，即相关公司的控股股东。在那种情况下，控股股东很可能会压低交易的价格。

运营商有望获移动支付牌照（飞象网）

移动支付业界又传来新消息，据业内人士透露，中国银联和移动运营商已经在 7 个城市做了商用试点，今年年底或明年上半年将结束商用试点，并采取新的合作模式及产品形态。工信部通信发展司政策标准处处长谢雨琦在日前召开的移动支付大会上透露，8 月 26 日，中国人民银行和工信部以及三大运营商刚刚召开移动支付的会议，决定共同制定移动支付的标准。“其实，这样的碰头会工信部、运营商和银联已经开过不止一次了，”一位做移动支付的嘉宾感慨，这也反映了当前业内制定移动支付标准的迫切。

在标准方面，据中国银联产品创新部助理总经理肖波透露，已经取得了很大的进展。比如，中国银联联合通信运营商、成员机构、终端厂商、芯片厂商、服务提供机构等产业各方共同组建移动支付产业联盟，构建移动支付标准体系。他表示，从 2009 年开始，已经组织开展制定了一些基于从芯片到手机到平台以及到终端各个点间的接口和技术规范。

据了解，目前主要有四种移动支付产品形态，智能 SD 卡产品，SIMPASS 双界面产品，iSIM 贴膜卡产品，NFC 手机产品。而对于移动支付牌照的问题，有与会嘉宾透露，在近日召开的移动支付会议上，已经有讨论，“人民银行的二号令出台之后，实际对发卡机构做了明确的规定，为运营商申请牌照和给移动支付定位，都提出了一个很好的条件。”

联通电信出台实名制细节：老用户补登将获话费（新浪科技）

继中国移动出台实施手机实名制的具体办法后，中国联通和中国电信也已下发了实施手机实名制的具体方案，均规定 9 月 1 日起先实施新增电话用户全面实施实名登记，然后用话费奖励等方式鼓励未实名登记老用户进行补登。根据工信部的要求，中国电信和中国联通均已成立电话实名登记工作项目组，值得注意的是，用户实名登记是指所有电话用户，而不是以前传闻所称的手机用户。

目前，我国固定电话基本实现了实名登记，据透露，根据之前的摸底，部分小灵通和一号通没有实名；移动电话用户中未实名登记的有 3.21 亿，其中中国电信 0.23 亿，中国移动 2.1 亿，中国联通 0.88 亿。据悉，电话用户实名登记将分两步走。对于新增用户，据悉，三大运营商实名登记的通知已经下发到各个营业厅，并向用户告示：以前未用身份证件登记的手机用户，现在必须补登资料，如果用户不愿意登记，则无法办理业务。对于老用户，据悉，由于未登记的手机用户数量众多，目前运营商只能采取告示提醒的方式，还不强制执行，一方面发现一个未实名登记的，就登记一个，否则不给他办理业务。同时，用各种办法鼓励老用户登记。

中电信将不再增加对 3G 基站投入 手机补贴不变（新浪科技）

根据中国电信业绩发布会上透露的消息，中国电信 3G 业务将不增加资本开支，未来也不会增加对 3G 基站的投入，这将对电信设备商有重要影响。至于为何没有在 3G 业务上增加资本开支，王晓初表示，过去一年半中国电信的 3G 业务发展已经有了比较好的基础，因此原规划的 270 亿元 3G 业务资本开支已经能满足发展，未来也不会增加对 3G 基站的投入。王晓初称，手机补贴占移动收入约为 27%，符合内部目标。未来将会继续维持全年手机补贴不超过移动服务收入 30% 的目标，而如果考虑到移动服务的推广，手机补贴则不超过 40%。

联通重启开发测试即时通讯工具 将可跨网发短信（新浪科技）

9 月 3 日消息，知情人士透露，在竞争压力下，中国联通已经重新启动即时通讯工具，由北京联通具体开发，已具备上线公测条件。联通曾在 2006 年推出超信，但于 2009 年关闭超信。知情人士透露，2009 年 6 月，联通集团公司产品创新部曾向上级汇报称，联通关闭超信后，已无即时通讯工具，而与某互联网即时通讯工具的合作中活跃用户低，分成负担重，反而成为对方的推广工具。在这种情况下，今年，由北京联通具体实施重新开发联通即时通信工具，据悉，产品已完成并通过业务测试，具备上线公测条件。据悉，中国联通的即时通讯工具将与中国移动的飞信大不一样，既有 IM 功能，又结合了统一通信的跨网短信、语音等功能。

北京联通计划年内发展 3 万 IPTV 用户（通信产业网）

三网融合 12 个试点城市正在加紧布局。即深圳、湖南等地广电公布了发展数字电视和宽带入户的战略后，电信运营商方面也在暗中加速 IPTV 的布局。日前北京联通也抛出了 IPTV 的发展计划，计划在年内发展用户 3 万户。目前 IPTV 的平台测试正在紧张进行。目前，我国 IPTV 用户数已经突破 950 万户，其中上海和江苏领跑整个市场，用户数均超过 150 万。江苏电信通过与百视通和当地的江苏电视台合作，形成了 1+1+1 的发展模式。在这一模式中，江苏电视台可以丰富 IPTV 的本地节目，解决当地宣传推广问题，而百视通因为具有全国性 IPTV 牌照，在点播内容及新业务方面将更具成本和创新优势。双方优势互补，将大大提升 IPTV 的竞争力。而解决了牌照和地方广电的问题后，借助江苏电信强大的市场运营能力以及宽带用户规模，IPTV 发展速度大大加快。据了解，目前江苏已经实现了电信与广电的双向进入，广电已发展宽带用户 100 万户。

中国电信上调 150 亿元打造宽带（C114）

董事长兼首席执行官王晓初 25 日在业绩说明会上表示，中国电信董事会通过上调下半年及明年的资本开支共 150 亿元，主要用作加快发展宽带业务。中电信调高今年全年资本性开支至 440 亿元，而明年资本开支会增加 100 亿元，初步为 500 亿元。王晓初指，增加资本性开支后，公司宽带用户今年的上客目标由 900 万户增至 1000 万户，而明年会由 800 万户增至 1000 万户，故相信有利公司增加收入，亦相信不会影响公司的派息政策。

中国电信清理宽带接入潜规则：铁通广电受影响（21 世纪经济报道）

“这次政策很严，据我所知广东已经有七八家公司被断了网络。”9 月 3 日，广东某 IDC 人士表示。近日，中国电信内部开始了针对违规高带宽接入的专项清理，而清理对象主要是地方公司的第三方代理，矛头直指其他网络运营商、电信服务商。获得的一份内部文件显示，中国电信要求：各省公司在收到通知之后，立即对省内高带宽接入产品情况、专线客户协议等进行清理核对，对查实确认的违规接入立即清退业务。文件指出：原则上除骨干核心正常互联互通点之外的任何网络节点，不得有其他运营商和互联单位等的穿透流量接入。各省公司于 8 月 15 日前将自查结果上报集团。9 月 1 日起可对其他省监督举报。

“运营商之间的线路，互相访问需要按流量付费。而通过第三方购买带宽会比自己去结算流量便宜很多。”广东一家 IDC 机房的负责人表示，这是造成目前违规接入现象的根源之一。中国电信和兼并网通的联通垄断了大部分网络接入资源，并且国际出口带宽也主要在电信手中，联通其次。费用有两种结算方式，第一是在交换中心按流量计算，标准上限为：结算费用（元/月）=1000（元/Mbps 月）× 结算速率（Mbps）。第二则是各公司之间协商，由其他企业单向付费给电信和网通。

铁通在通知中表示，近期由于中国电信整治第三方代理出口，对全公司互联网出口造成很大的影响，可能会引发用户的大规模投诉。铁通要求各分公司客服部门“密切关注事件的发展，制定预案采取措施，努力做好用户的解释安抚工作。”另外，对广电企业而言，影响同样存在。之前已经有很多广电背景的企业进入 IDC 市场，但他们并不具备传输接入能力，在带宽方面非常依赖于电信和联通两家主导运营商。

中国移动两高管将任浦发银行董事（新浪科技）

浦发银行于 8 月 29 日晚发布公告称，公司董事会已通过同意提名中国移动高管沙跃家和朱敏为董事候选人，这意味着中移动入股浦发银行进入实质整合阶段。浦发银行同时提名北大教授张维迎任独立董事。而在 8 月 27 日，浦发银行公告称非公开发行 A 股股票的申请已获证监会无条件通过。交易完成后，中国移动将通过全资附属公司广东移动持有浦发银行 20% 股权，并成为浦发银行第二大股东。资料显示，沙跃家今年 52 岁，现任中国移动通信集团公司副总裁兼副总经理、党组成员，中国移动有限公司执行董事、副总经理。朱敏今年 46 岁，现任中国移动通信集团公司财务部总经理，中国移动有限公司副财务总监、财务部总经理。原公司董事邓伟利、黄建平和独立董事李扬将离职。

中兴通讯上半年手机销量 2800 万部 同比增长 40%（比特网）

加拿大电信设备制造商北电网络公司表示，已同意将其全球多业务交换机（Multi Service Switch，简称 MSS）业务出售给 Marlin Equity Partners 与 Samnite Technologies Inc.，交易价格为 3900 万美元现金。北电表示，已与 PSP Holding 达成一项“假马”（stalking horse）资产出售协议，将出售其在北美、加勒比、拉美和亚洲的多业务交换机业务。PSP Holding 是一家由 Marlin Equity 与 Samnite 支持的特殊目的公司。该公司还将把其欧洲、中东及非洲的 MSS 业务出售给 PSP。北电表示，被出售的包括与此项业务相关的知识产权。根据协议，MSS 业务的所有员工都将得到 PSP 的继续聘用。

华为获印度塔塔电信 3G 设备订单 (新浪科技)

据国外媒体今日报道,华为刚刚获得了印度的一份 3G 设备订单,表明印度政府已经撤消了对中国的电信设备进口禁令。华为周四称,该公司已经与印度塔塔电信(Tata Teleservices)签订了设备采购协议,帮助后者在印度部分地区推出 3G 服务。塔塔电信在今年早些时候的竞标中获得了印度 9 个服务区的频段。获得频段的厂商将于 9 月 1 日获得运营牌照。塔塔电信上月表示,诺西也将成为其 3G 设备供应商。塔塔电信发言人周四表示,该公司将把 9 个服务区的订单平均分配给华为和诺西。日本运营商 NTT DoCoMo 是塔塔电信的重要股东,持股比例为 26%。在获得了印度首份 3G 订单后,华为发言人表示,该公司现在希望其他的 3G 和 2G 订单也都能够尽快获得批准。印度放松电信设备进口限制对华为和中兴都是利好消息。例如,塔塔电信表示,该公司已经获得批准,可以从这两家公司采购设备。

Symbian 中国市场份额已降至约 50% (新浪科技)

据国外媒体报道,由于来自 RIM、苹果和 Android 的竞争日益激烈,Symbian 在中国的市场份额已降至 50%至 60%。在中国智能手机平台市场,Symbian 占主导地位,市场份额曾一度高达 70%至 80%。但随着竞争的日益激烈,Symbian 的主导优势逐渐丧失,目前在中国的市场份额仅剩 50%至 60%。此外,黑莓和 iPhone OS 的市场份额均超过 5%。通过与中国联通合作,苹果 iPhone OS 的市场份额正快速向 10%的目标迈进。至于 Android 平台,由于有三星、摩托罗拉和宏达电等手机巨头的支持,其中国市场份额已经达到了 10%。业内人士称,由于移动运营商和手机厂商的大力支持,Android 在中国的市场份额将进一步攀升。

欧洲电信运营商转战新兴市场 (中国证券报)

2010 年上半年,欧洲电信运营商在欧美成熟市场纷纷遭遇瓶颈,收入增长缓慢,利润普遍下滑;而海外新兴市场在其业务组合中发挥着愈发重要的作用,成为抵消市场饱和以及宏观经济环境不景气等消极因素的关键砝码。法国电信第二季度实现营业收入 112 亿欧元,同比下滑 1.2%。2010 年上半年,该公司营业总收入下滑 2.2%,为 221.4 亿欧元。上半年净利润为 37.6 亿欧元,资本支出同比下降 7.5%,为 21 亿欧元。其中,法国电信在亚洲市场收入增长达 8%,在中东的收入增长率达 29%,而在法国本土的收入仅微幅增长 0.3%。

同样由于在巴西市场的收入抵消了本土市场的疲软,第二季度,葡萄牙电信的营业收入从 16.3 亿欧元上升至 19.1 亿欧元,同比增长 17%。该公司在本土市场上的营业收入下降了 1%,而在巴西的业务营业收入则同比大幅增长 38%至 11 亿欧元。

此外,由于并购导致成本上升,欧盟最大电信运营商德国电信集团第二季度净利润从去年同期的 5.21 万欧元下滑 8.8%至 4.75 亿欧元,销售额同比下降 4.4%,为 155.3 亿欧元。第二季度,英国电信销售额为 50.06 亿英镑,同比下降 4%,调整后的净利润为 4.46 亿英镑,同比增长 17%。

摩托罗拉明年拆分手机和机顶盒部门 并注资 35 亿 (中国信息产业网)

据国外媒体报道,摩托罗拉周二称,计划明年第一季度剥离旗下手机和机顶盒部门,并向合并后的新公司投入 35 亿美元资金。在分拆完成后,摩托罗拉的这两个部门将被命名为摩托罗拉移动(Motorola Mobility),其 CFO 马可·罗斯曼(Marc Rothman)在接受采访时称,上述资金将被用于运营和拓展这两个部门,此外还很可能被用于进行规模较小的并购交易。他表示,摩托罗拉计划于明年第一季度将摩托罗拉移动在纽约证券交易所独立上市,目前已就此与该交易所展开谈判。摩托罗拉手机业务营收连续 3 年下滑,目前将重点放在 Android 手机上。摩托罗拉在今天向美国证券交易委员会提交的材料中显示,2010 年第一季度手机和机顶盒业务亏损由去年同期的 8.85 亿美元收窄至 1.32 亿美元,营收下滑 10%至 50.9 亿美元。

全球 132 家运营商确认选择 LTE (C114)

据全球移动设备供应商协会(the Global Mobile Suppliers Association, GSA)统计,全球有 41 个国家和地区 101 家公司正在或计划部署 LTE 网络,其中包括 3 张已经商用的系统,即瑞典、挪威和乌兹别克斯坦。根据报告,全球另有 31 家运营商着手 LTE 试点或技术测试,为正式的商用服务作准备。统计算来,全球 56 个国家共有 132 家运营商正在对 LTE 进行投资。GSA 预计到 2010 年底,将有 22 张 LTE 网络提供商用服务,到 2012 年底至少有 45 张 LTE 网络提供商用服务。

【电子元器件】

displaybank 显示 lcd 面板市场持续走低 (慧聪网)

近日,韩国显示器调研机构 Displaybank 表示,七月份显示厂商的 TFT-LCD 显示面板产量为 52.61 百万,相比六月份产量下降了 8%,各项总收入也出现响应下滑,数额为 65 亿美元,显示器和 PC 市场的回落是这个现象形成的主要原因。PC 市场和显示器市场对液晶面板的需求在七月份分别下降了 11.2% 和 15.2%,销售额只有 1595 和 1754 万美元,与之形成反差的是,用于液晶电视的 LCD 面板销量上升了 3.2%,销售额达到了 1812 万美元。Displaybank 分析师 Ricky Park 预计,显示器和笔记本方面的 LCD 面板销售额将会继续下降,整个九月份恐难有改观。

IDC 将今年全球 PC 出货量增长率预期下调 1.8% (Wind 资讯)

据国外媒体报道,市场研究公司 IDC 星期四下调了 2010 年全年 PC 出货量增长预期,因为美国就业状况持续低迷会影响下半年的 PC 出货量。IDC 预测今年下半年的 PC 出货量的增长率是 11.8%,从而促使 IDC 把 2010 年全年的 PC 出货量增长率从早些时候预测的 19.8% 下调到了 17%。IDC 现在预计 2010 年全球 PC 出货量将从 2009 年的 3.049 亿台增长到 3.566 亿台。在此之前,市场研究公司 Gartner 本周二下调了今年下半年的全球 PC 出货量增长预期。Gartner 把下半年全球 PC 出货量的增长率预期下调到 15.3%,比早些时候的预期下调了二个百分点。

mems 晶圆制造趋于成熟带动 ic 设计发展 (中国电子市场网)

以往打印机喷头、数字光源处理技术 (DigitalLightProcessing; DLP) 等领域是微机电系统 (MEMS) 的主要应用,随着任天堂 (Nintendo) Wii 以及苹果 (Apple) iPhone 等重量级产品问世,已带动 MEMS 开发新世代产品,并快速带动整体产业需求起飞。从喷头打印头到微型投影机,从 2009 年各家 MEMS 业者营收排名即可看出产业现况:其中第 1 名是 DLP 芯片商德州仪器 (TI),而后依序分别为喷头大厂惠普 (HP) 以及车用电子大厂 Robert Bosch。从排名中更可以看出,现阶段整合组件厂 (IDM) 仍是市场的主导者。台系 MEMS 业界人士认为,继 MEMS 麦克风为 MEMS 产业带来新亮点后,目前手机中搭载加速度计 (G-sensor) 及陀螺仪 (Gyroscope) 已是下一趋势,将带动 MEMS 产品出货,成为下一「量」点。综观目前 MEMS 产业,有别于半导体生产链,在 MEMS 生产制造过程中,晶圆制造占成本比例低,反倒是封装成本,约占 50%,主要即为在晶圆端 MEMS 只需采用 0.35~0.5 微米等成熟制程,不需进入更高阶制程,不过封装端的精密度却远高于半导体封装,测试时间也较长,因此成本较高。

semico 的半导体预测指数开始下跌 (中国半导体行业协会)

市场分析公司 Semico 提供了目前及未来半导体市场一些新的看法, Semico 研究公司在 2010 年 8 月报道其跟踪的 IPI 指数自 2009 年 12 月以来出现首次下降。Semico 的 IPI 指数能反映一年之后半导体销售增长的方向。然而 Semico 的研究目前仍认为 2010 年有 31% 的增长,及 2011 年增长 13%。Semico 的 IPI 指数反映 14 个方面,包括全球经济,半导体市场,库存,印刷电路板销售等,是个综合带经验的数据反映。Semico 的总裁 Jim Feldhan 表示目前 IPI 小幅下降,仅 1 个月,还不是趋势,所以对于公司之前的预测没有必要作出修正,但是要引起我们重视,下个月会发生什么?

witsview 中国观察: 第二季 led 电视面板的渗透率为 14.5% (中国半导体行业协会)

根据集邦科技 (TrendForce) 旗下研究部门 WitsView 的调查显示,第二季中国电视品牌面板采购量中,LED 的比重达到 14.5%,相较于第一季仅 4.8% 的比重,在数量上成长了 2.7 倍。WitsView 指出,韩国 Samsung、LGD 以及台湾的 AUO 是中国 LED 电视面板最主要的供应来源,其 LED 电视出货比重,当中 LGD 以 25% 拔得头筹,其次 AUO 的 19% 与 Samsung 的 18% 则是在伯仲之间。在各品牌采购 LED 电视面板的比重上,TCL 以 23% 的规模遥遥领先,其它包括康佳、海尔、海信等主要厂商,LED 比重则多半落在 13~16% 区间,彼此间的差异有限。在尺寸分配上,首先在 46W 吋以上的面板采购中,LED 比重已经超过 40%,尺寸小一点的 40 吋与 42 吋渗透率虽然稍低,仍有将近三成的渗透率。而在 26 吋以下小尺寸的部分,由于部分面板与监视器共享,LED 背光模块的设计较电视来得单纯,成本差异也缩小许多,因此也达到 20% 的水平。

德仪资深副总裁 samikiriaki: 模拟 ic 市场成长速度加快 (中国半导体行业协会)

2009 年以 16% 市占率,拿下全球模拟 IC 龙头霸主的德仪 (Texas Instruments; TI),这几年来在模拟 IC 市场上除了透过不断的购并案,壮大自家模拟 IC 解决方案的完整性及竞争力外,2009 年更是领先同业,率先将旗下模拟 IC 产品线导入 12 吋晶圆厂。德仪资深副总裁 SamiKiriaki 认为 2010 年模拟 IC 的技术发展趋势及新产品的发展潜力在于模拟 IC 产品线在 LED、太阳能、无线充电、电

动车等技术领域的应用前景，德仪内部设有 LEDLab 及太阳能 Lab，积极发展相关创新的模拟 IC 技术。产品方面，他认为平板电脑（TabletPC）是个非常具成长潜力的明星级产品，最快第 4 季可以看到非常多的产品问世。另外 3DTV 及 3DGAME，也是具有相当成长爆发力的明星级产品；而无线充电技术，更是每位消费者的福音，也可有效解决充电器太多及充电规格不同等复杂问题。观察 2000 年以前，全球模拟 IC 市场成长率多享有高达 10% 以上的成长率，即使在 2000~2010 年间，模拟 IC 产业产值也有逾 9% 的成长率，德仪看好未来全球模拟 IC 市场仍可望维持类似 2000~2009 年的成长率。

电子信息产业 7 月固定资产投资环比降 25%（Wind 资讯）

9 月 2 日公布的 7 月份电子信息产业经济运行情况显示，当月我国电子信息产业产销增速小幅回落，固定资产投资增速下滑。据统计，2010 年 1-7 月，规模以上电子信息制造业增加值增长 19.3%，比同期工业水平高 2.3 个百分点。其中，7 月增长 13.8%，比 6 月下降 1.3 个百分点。1-7 月，全行业 500 万元以上项目累计完成投资 2875 亿元，同比增长 36.4%，增速比上年下降 4.6 个百分点。其中，7 月完成投资 513 亿元，比 6 月减少 25.3%。新开工项目出现下降，上半年新开工项目 2684 个，同比下降 4.1%，比一季度增速下降 41.9 个百分点。

全球 led 驱动 ic 市场持续扩大照明领域成布局重点（中国半导体行业协会）

随着 LED 产值增加，LED 驱动 IC 的需求亦水涨船高，预估 2010 年全球 LED 驱动 IC 市场规模将扩大至 37 亿颗左右。就应用区分，LED 驱动 IC 目前市场需求基本有三大类，一是用于消费性电子产品，其应用特点是以电池为能源，一般为 4.2-8.4V，因此低电压、小电流的 LED 驱动器是目前产量最大且应用面最广的产品；二是用于汽车照明产品，因其电源来自汽车蓄电池，一般是 48V，所以需要较高电压降压的 LED 驱动 IC；三是建筑装饰照明和家庭照明，则需要将 AC 能直接变换成 DC 的 LED 驱动 IC，主要功能是将交流电压转换为直流电源，并同时完成与 LED 的电压和电流的匹配。整体而言，消费性电子产品的 LED 驱动器拥有比较成熟的技术、产品和相对成熟的市场。可达成一致性亮度的恒定电流技术；可整合亮度调整功能的脉冲宽度调制（PWM）整合技术为各类 LED 驱动 IC 一致追求的技术发展。对于照明应用而言，LED 是否能长时间以高效能运作，驱动电源的质量可说是关键之一。现有的 LED 路灯和家庭普通 LED 照明解决方案基本上都分为两个部份，一部分是将 220V 市电转换到 24V 或 48V 的 AC-DC 电源适配器，另一部分则是对 LED 提供驱动电流的 LED 升降压控制器。

软件商助推电脑触摸屏革命（中国电子市场网）

据 iSuppli 公司，独立软件供应商（ISV）必将在兴旺发展的移动与台式 PC 触摸屏市场扮演中心角色，提供差异化特点，使得该界面技术吸引新的用户和领域。iSuppli 公司预测，2014 年用于电脑的触摸屏模组全球产量将大增到 1.179 亿个，而 2010 年是 1580 万个。最受欢迎的平板电脑解决方案可能不是那些提供最宽的大门，可以通向网络上几乎所有内容的那些解决方案，而是提供通向专用大门或应用的解决方案，而这些应用只能通过特定品牌或操作系统才能获得。

手机移动支付标准开始制定（全景网）

研究机构 iResearch（艾瑞咨询）最新发布的数据显示，今年中国手机支付市场交易规模将达 98 亿元，比 2009 年增长 308%。由于 3G 网络发展及整体支付环境的改善，手机支付在未来两年将迎来爆发式增长，2012 年中国手机支付的交易规模将超 1000 亿元。在日前举办的“2010 中国移动支付应用发展大会”上，工信部通信发展司政策标准处处长谢雨琦透露，为进一步推进移动支付标准工作，央行和三大电信运营商、中国银联等相关单位专门讨论了移动支付的标准问题。这意味着跨行业、跨部门合作推进移动支付产业的发展，移动支付业务的标准制定工作已经开始。

英特尔 14 亿美元收购英飞凌无线业务（IT 世界网）

2010 年 8 月 31 日最新消息，英飞凌科技股份公司与英特尔公司签署正式协议，将英飞凌的无线解决方案部（WLS）以 14 亿美元现金的收购金额出售给英特尔。本次收购预计于 2011 年第一季度完成。英特尔总裁兼首席执行官保罗·欧德宁表示：“全球对无线解决方案的需求持续高速增长。收购英飞凌 WLS 业务将进一步加强英特尔互联计算战略的第二要素，即互联网连接性，并帮助我们向客户提供从 Wi-Fi、3G 到 WiMAX、LTE 的产品组合。随着越来越多的设备具备计算及联网能力，我们将充分挖掘每个计算领域——从笔记本电脑、手持设备到其它产品——的增长潜力。”目前，WLS 在针对智能手机和超低成本电话的无线通信技术领域占据领先地位。它提供基带处理器、射频收发器、电源管理集成电路、附加连接特性、单芯片解决方案和相应系统软件。这些产品能使语音

和高速数据从电信网络骨干流畅地传输至用户终端。上一财年，WLS 实现收入 9.17 亿欧元，约占英飞凌年度总收入（30.3 亿欧元）的 30%。

专利技术壁垒难破 深圳 led 灯具频被召回忧外销（全景网）

与国内 LED 产业热情高涨的发展势头形成鲜明对比的是，外销市场屡被泼冷水。深圳市检验检疫局最新报告显示，上半年被欧盟通报召回的灯具中，有 4 成为 LED 灯具，LED 产品外销堪忧。数据显示，去年前 10 个月，深圳市灯具行业出口企业遭遇取消订单 61 起，扣留货物 13 起，销毁货物 1 起，退回货物 5 起，直接损失额 7600 万美元，新增成本 4500 万美元。今年 5 月~7 月，欧盟委员会非食品类预警系统，分别发布针对芬兰、瑞典、英国的通报，对产自中国的多款 LED 类产品发出消费者警告。目前，上述产品均被有关当局下令从消费者处召回。“技术和专利都很欠缺。”中国 LED 产业主题高峰论坛秘书长张小飞表示。由于 LED 核心专利技术均被欧美和日本等 LED 巨头企业所垄断，不少企业在海外遭专利诉讼，受到较大经济损失。相关数据显示，在 LED 应用的相关专利国家中，欧美和日本的专利总量占到全球的 85% 到 90%，而中国专利份额不足一成。

【传媒】

《巴西日报》停印“转网”（新华网）

巴西里约热内卢市拥有 119 年历史的《巴西日报》自 1 日起停出印刷版，成为巴西第一家只以网络版形式存在的报纸，每月订费为 9.9 雷亚尔（约合 5.6 美元）。《巴西日报》网站当天在首页刊登了题为《巴西第一份 100% 电子报纸亮相》的文章，巴西总统卢拉在文中赞扬了《巴西日报》“光荣的过去”，强调巴西需要好报纸，而“不管传播平台是什么”。尽管《巴西日报》的管理层将“转网”称作“面向未来的一步”，但很多报业同行将这一举措称为《巴西日报》的“死亡”。《巴西日报》曾经的竞争对手、位居巴西发行量第二位的《环球报》以《永别了》为题辟专版就此事进行了报道。作为巴西最重要的报纸之一，《巴西日报》1891 年 4 月 9 日在里约热内卢创办，在上世纪 50 年代至 80 年代达到鼎盛时期，曾在印刷、内容和管理等方面进行过巴西报业史上先驱式的改革。进入上世纪 90 年代后，该报开始出现经营危机。

我国计划明年试播 3D 电视（人民网）

“国家广电总局相关司局正在组织研究制定我国的 3D 电视标准，计划明年开始 3D 电视试播。”广电总局新闻发言人朱虹日前做客人民网时作出上述表示。此外，他还表示婚恋交友类节目和情感类节目中的不良倾向已得到有效遏制。在回答网友关于 3D 电视的问题时，朱虹表示：“广电总局十分重视和支持发展 3D 电视。今年世界杯期间，总局组织中央电视台和相关单位进行了 3D 电视试验。”

安徽卫视火拼新《红楼梦》收视（京华时报）

与新《三国》相比，虽然新《红楼梦》首轮上星播出的只有安徽卫视、北京卫视两家，但争夺收视，激烈程度不低。从昨天中午 11 点 45 分开始，安徽卫视推出了长达 6 小时的《红楼梦》特别节目，晚上正式开播，在转播完《新闻联播》之后，掐掉广告，直接播放片头，此举将令安徽卫视损失千万元。

有线数字电视开机画面广告使用权将首次拍卖（中国新闻出版网）

吉视传媒股份有限公司将于 9 月 14 日对吉林省有线数字电视开机画面广告使用权进行拍卖，这将是国内首次对开机画面广告这一新兴广告载体进行公开拍卖。该公司系吉林省广播电视信息网络集团有限责任公司依法整体变更、发起设立的股份有限公司，目前为吉林省 400 万用户提供有线电视传输服务，范围覆盖全省所有的市、县、乡镇和村。目前，在该省 400 万有线电视用户中，有 300 万是有线数字电视用户，全省县级以上城市有线电视数字化率超过 98%。业内人士分析，国内首次对有线电视开机画面广告使用权进行拍卖，必然会对各省有线电视广告使用权的交易起到价位标示和市场带动作用，但这种广告是否有“强制”收看之嫌也成为目前争论的焦点。据了解，有线数字电视开机画面广告有以下几个特点，一是没有换台干扰，二是全屏广告、高画质、到达率高，三是此时的广告与收视率无关。

东方卫视携华谊兄弟打造真人秀《诚征室友》（东方早报）

日前，东方卫视携手华谊兄弟公司推出的大型真人秀《诚征室友》在北京启动，该节目将由李霞担当主持人。《诚征室友》是一个周播节目，它以年轻人在北京、上海等大都市打拼为背景，以他们的合租生活为主题，并围绕年轻人关注的“蜗居”、“买车”等热门

话题展开。节目将从10月8日起每周五23时在东方卫视播出。冠军将获得一份为期5年、每月5000元的房屋“租金”以及一辆汽车。

广电总局：《唐山大地震》是中国电影创作新高度（中新网）

国家广电总局新闻发言人朱虹日前在做客人民网访谈时表示，目前，以现实主义为题材的影片已经占据了国产电影的绝对份额，改变了近年国产大片过于注重视听冲击和外形式的倾向，实现了叫好又叫座，国产电影的感染力、影响力大大增强，认可度和信誉度显著上升。尤其是《建国大业》和《唐山大地震》，堪称近年来国产电影“三性统一”的标志性作品。《唐山大地震》在完整细致的故事情节和跌宕起伏的矛盾冲突中彰显了人间的真情大义，是近年来中国电影创作中的一个新突破、新高度。

广深高速违法广告牌拆完了（深圳商报）

记者昨日从市城管局获悉，在短短的半个月时间里，市、区、街道三级城管紧密配合，拆除了广深高速（深圳段）113块违法广告，胜利结束了这一专项整治行动。市城管局有关领导昨日表示，将在此基础上，全面总结推广，并将形成长效管理机制，巩固整治成果。

重庆广播电视传媒集团成立（新华网）

重庆广播电视传媒集团股份有限公司1日挂牌成立，将争取在2012年实现上市目标。重庆市国资委主任崔坚介绍，重庆广播电视传媒集团股份有限公司由原重庆广播电视产业有限责任公司整体变更设立。股份公司注册资本为人民币3亿元，股本总额为3亿股。其中，重庆广播电视集团（总台）持有85%股份，重庆渝富资产经营管理有限责任公司持有15%股份。重庆广播电视集团（总台）总裁李晓枫说，成立股份有限公司可以摆脱当前广播电视行业单纯依靠广告收入为支撑的困境，有利于提升节目品位，打造真正的主流媒体。此外，股份有限公司还将借助资本市场的力量反哺公共文化事业，产生出一批既有经济效益，又能反映出社会主义核心价值观的文化产品。据了解，目前重庆广播电视传媒集团股份有限公司下辖广告分公司和八个子公司，业务发展共涉及广播电视内容生产、网络传输、广告经营代理及新媒体拓展四大领域。

中国外文局与浙江出版联合集团实施战略合作（中国网）

中国外文局（中国国际出版集团）与浙江出版联合集团在北京举行战略合作协议签约仪式。中国外文局局长周明伟、常务副局长郭晓勇、浙江出版联合集团董事长童健等双方主要领导出席，外文局副局长齐平景主持了签约仪式。在本次签约仪式上，双方领导分别签署了《中国外文局与浙江出版联合集团战略合作框架协议》、《中国外文局与浙江出版联合集团项目合作协议》及《新世界出版社与浙江新华书店集团发行营销合作协议》。中国外文局、浙江出版联合集团有关单位的领导百余人参加了签约仪式。

Facebook 活跃用户今年8月份在美新增近500万（艾瑞网）

据专注于社交网站Facebook平台研究的市场调研公司Inside Facebook于当地时间本周四在其网站上发表的报告显示，Facebook公司已经完全摆脱了在今年6月份用户增长缓慢的局面，随着在7月份用户数量的强劲增长，Facebook公司今年8月份在美国新增的活跃用户几乎达到了500万，在墨西哥新增的用户为170万，在印度新增用户165万。季节性因素可能会影响到Facebook公司美国的用户数量变化。随着中学生和大学生假期的到来，在夏季早些时候往往是社交网络和面向年青用户的网站的淡季。但从总体上来看，Facebook公司在美国网民中的普及率在持续上升，目前已经已达43.8%。若按8月份新增用户的数量来计算，排在前10位的国家分别是美国、墨西哥、印度、印度尼西亚、菲律宾、土耳其、德国、英国、巴西和加拿大。这些国家在8月份新增了1470万Facebook用户，占Facebook公司新增用户数量的一半以上。与今年7月份相比，这些国家的Facebook用户数量平均环比增长了7.5%。在这些国家中，墨西哥和印度访问互联网的人数在急剧增长，墨西哥正在成为北美第二大访问互联网市场，而印度在这方面也极具潜力。

新浪微博大规模延伸至线下（中国青年报）

众多网民期待已久的新浪“微博快跑”活动，在北京正式启动。本次车内随行人均为新浪微博(<http://t.sina.com.cn>)征集的热情网友。早在8月20日，“微博快跑”活动的官方微博上就发出了对微博达人的征集令，吸引了近10万名“粉丝”的热情参与。经过筛选，10名幸运儿脱颖而出。

“微博快跑”活动是国内微博产品第一次大规模从线上延伸到线下。“微博快跑”活动，带动微博达人穿梭于北京最时尚、最欢乐、最能反映现代人生活状态的地方，直播草根文化和草根们的生活趣事，还原了原汁原味的微博原生态。

酷6首发财报净亏千万美元（新京报）

借壳上市的酷6传媒(Nasdaq: KUTV)昨天首次发布财报，公司第二季度净亏损扩大1180万美元，高于第一季度的1040万美元。自去年起，国内视频网站大开版权资源争夺战，版权资源价格暴涨。酷6财报显示，第二季度酷6在购买版权及视频资源上投入重金，相比一季度630万美元，二季度骤升至1460万美元。李善友在当天的电话会议中称，“和优酷、土豆等竞争对手相比，我们拥有很多独占的内容。我们还把中国两家顶级影视制作公司的影视作品全部独家买断。”此外，该季度酷6持有现金流大幅下降至1287万美元，而今年一季度该数值为5264万美元。现金损失的主要原因是为购买盛大旗下上海艺声网络而支付2520万美元。对于何时能实现收支平衡，酷6CFO仅表示，酷6的收入正处于越来越好的趋势。但财报显示，酷6二季度来自视频网站广告的收入为240万美元，该业务净亏损为1470万美元，环比扩大60.4%。

巫妖王之怒上市刺激销售（Donews）

《巫妖王之怒》将在8月31日开服的消息极大的刺激了点卡的销售量，上周一周时间的批发量甚至赶上上一个月的销量。目前面值为30元人民币的新版《魔兽世界》点卡，批发价格稳定在27.8元，老版稳定在27.6元。DoNews 8月31日消息 据渠道人士透露，《巫妖王之怒》将在8月31日开服的消息极大的刺激了点卡的销售量，上周一周时间的批发量甚至赶上上一个月的销量。据渠道人士透露，新、老卡主要区别在于外观包装，实际使用并无差别。不过新版点卡上货后还是给库存的老版卡带来了压力，因为在《巫妖王之怒》宣布开服前，网易曾要求渠道商压货，由此大多渠道商都有一定的库存压力。为了避免用户集中购买新卡，造成老卡挤压的情况，一些渠道商也想出了对策，比如扣留免费发放的简装客户端，购买老卡才赠送，以此保证老卡顺利出空。

暴雪：希望卡梅隆接拍电影版《星际争霸》（凤凰网科技）

虽然Valve对好莱坞表示出了不屑要自己拍电影版《半条命》，但是游戏巨头暴雪却给予好莱坞充分的信任，除了透露电影版《魔兽世界》的信息外，暴雪高层展望了《星际争霸》电影版的可能性，还希望詹姆斯·卡梅隆来担当导演。暴雪游戏设计执行副总裁Rob Pardo近日在接受采访时确认称，《魔兽世界》电影的制作正在进行当中，但是现在仍处于故事开发阶段。制作公司传奇电影(Legendary Pictures)负责筹拍这部电影，Sam Raimi担当导演，但是拍摄进展比较缓慢。Rob Pardo说：“我们一直对将自己的游戏制作成电视或电影很有兴趣，问题就是要找到合适的合作伙伴。我们未来也许会将《星际争霸》做成电视或电影，但最重要的是找到对我们游戏感兴趣，并且有创造力、天赋的合作伙伴。这对我们来说一直是挑战，如果詹姆斯·卡梅隆明天就过来和我们说，他想接拍《星际争霸》的话，我们可能就会和他达成合作协议。”他进一步解释道，暴雪之所以同意投拍《魔兽世界》，就是因为他们找到了合适的拍档，他们相信传奇电影公司之前制作的一系列优秀电影可以帮助拍好这部电影。如今暴雪已经向卡梅隆抛出了绣球，就看《阿凡达》导演愿不愿意接了。

《星际争霸》进入美国大学课程（中国广播网）

据中国之声《新闻纵横》报道，近日美国佛罗里达大学开设了一门名为《星际争霸》中的生活技巧的课程，利用热门的纪实策略游戏《星际争霸》为载体，讲授如何从游戏中学习解决生活和工作中的问题。这个课程占两个学分，课时为八周，课程的目的并不是教学生怎么玩《星际争霸》，而是通过每周玩游戏，分析游戏的路项，对比游戏世界和真实的世界，从而培养协同工作的技巧。这门课的课程说明写道：现代社会节奏日益加快，技术成了越来越重要的因素，批判性的思维以及解决问题，管理资源及时决策等等能力对于专业的人士变得非常重要，而这些能力和技巧都是玩《星际争霸》游戏所必须的，因此《星际争霸》游戏十分适合作为学生学习复杂情况下如何分析和作出决策的载体。

【计算机软硬件】

百度开放平台新招是商机还是危机（赛迪网）

9月2日上午，北京中国大饭店大会议厅爆满，从全国各地赶来参加2010年“百度世界”大会的中小网站站长和开发者将座位早早占满。大会的最大亮点是，百度正式宣布推出全新的应用开放平台，让网民“即搜即用”。同时，百度为站长和开发者提供了收费、捐赠及贴片广告三种变现方式，希望达成共赢。有人认为百度将帮助中小网站更好盈利，一位深圳网站站长则担心：“框计算”是否

将使大家失去了客户、失去了流量？百度是否正在终结属于草根站长的互联网时代？“在这个平台，创新将得到更大程度的尊重和鼓励，应用开发者和原创作者将与网民一起，成为百度应用开放平台最大的受益群体。”李彦宏表示，百度为开发者提供了“收费”、“捐赠”及“贴片广告”三种变现方式。

新浪或分拆微博业务 大摩季卫东称尚需观察（赛迪网）

近日，有消息称，门户网站新浪网正在考虑分拆其微博业务，引入一家互联网公司作为合作伙伴，以控股合资公司的形式运营微博业务，并考虑引入风险资本投资，加快其业务的发展。针对这一消息，一位业内知情人士昨日向《第一财经日报》确认了这一说法。他表示，新浪正在与多家风险投资机构接洽，且已持续了4到5个月，而寻找另一家互联网公司作为合作伙伴的事宜也已进行了3到4个月，但目前尚未敲定最终的合作归属方。

瑞星发布报告：上半年日均331万网民中“中毒”（赛迪网）

7月29日，瑞星公司发布《2010上半年互联网安全报告》，报告指出，上半年共有5.96亿人次网民被病毒感染，平均每天331万网民中“中毒”。安全专家分析，尽管病毒、木马和挂马网站造成的威胁得到遏制，但以钓鱼网站、网络诈骗为特征的新型互联网威胁急剧增加。据估计，网络钓鱼给社会带来的间接损失超过200亿元。对于此类行为，目前的杀毒软件通常只杀掉病毒，但对于附着于其上的钓鱼行为、钓鱼网页没有进行有针对性的打击，这就削弱了打击钓鱼网站的效果。

英特尔库存过剩或促全球电脑降价 台湾降两成（新浪科技）

计算机处理器龙头英特尔为挽救疲弱的电脑市场，力拼9月返校潮的商机，于9月2日携手宏碁、华硕等品牌电脑厂商，以及相关渠道商三方联手，全面降价清库存，最高降幅达两成，希望刺激个人电脑购买人气，带动其业绩成长。业界分析，若英特尔和品牌厂、渠道商三方联手降价策略能够成功拉动购买人气，将有助电脑去化库存，进一步带动上游半导体晶圆代工，封测，通路，笔电代工及相关零组件需求，使供应链第三、四季提货动能再转趋向活跃，为其业绩注入暖流。有相关业者表示，现阶段全球个人电脑面临库存偏高疑虑，因此英特尔与品牌厂、渠道经销商的联手降价，刺激购买人气的动作，台湾只是第一站，接下来将会在全球陆续展开。

工信部认定南京为中国软件名城（文汇报）

3日下午，在第六届中国（南京）国际软件产业博览会开幕式上，工信部正式认定南京为“中国软件名城”，而南京也成为第一个荣获此称号的城市。据介绍，南京市从2005年开始提出建设中国软件名城的发展战略，此后全市利用人才、资源等优势，大力推进软件产业发展，先后出台了近20项政策文件，建立了每年市级1亿元、区县匹配10亿元的专项扶持资金。2005年至2010年间，南京软件产业连续5年年均增长率达到40%。今年上半年，全市完成软件业务收入428.85亿元，同比增长53%，增幅居全国城市前列。

IT巨头们大战来临：都是苹果“惹的祸”（钱江晚报）

周四的北京时间凌晨1点，在美国旧金山，苹果CEO史蒂夫·乔布斯潇洒依然，以“音乐”为主题的新品发布会上，苹果又推出了iPod新产品和Apple TV新产品。而眼下，IT巨头们的平板电脑才纷纷现身。iPad来啦！2010年变成了平板电脑年。虽然iPad的还有不少不足之处，但它的销量和受追捧度已经让不少电脑、IT巨头们流口水，经过抓紧研发，最近不少平板电子产品，纷纷上市露面。据报道，国内电脑一线品牌联想年底也将推出自己的平板电脑。

□ 公司观点

歌华有线（600037，增持）：高清互动致毛利率持续走低，业绩提升仍需政策支持

研究员：康志毅，郑永双

业绩略有下滑，符合预期。10年上半年公司实现营业收入9.74亿元，同比增长43.6%，实现营业利润1.04亿元，同比下滑41%，净利润1.42亿元，同比下滑1.5%，对应摊薄后每股收益0.13元。营收大幅增长的同时业绩下滑的主要原因有两方面：（1）报告期内朝阳监控项目基本完工，满足收入确认条件，贡献收入2.42亿元，占比24.9%；（2）去年底公司开始规模推广高清互动计划，致成本较去年同期有较大幅度上升。报告期公司有线电视用户达到426万户，同比增长7.3%，营业收入在剔除朝阳区监控项目后为7.32亿元，同比增长7.8%，收入增长基本来源于用户数的自然增长。随着公司加速推广高清互动计划，折旧压力持续加大。从单季度数据看，自09年四季度推广

高清互动开始,公司传统业务的毛利率便降低至20%左右的水平,今年公司要完成100万高清互动用户的推广,明年还有130万户,预计随着高清互动机顶盒的发放,毛利水平会继续走低,在高清业务形成有效收入之前,公司业绩持续走低将是大概率事件。三网融合短期影响有限,业绩增长仍需政策支持。北京市进入首批试点城市,从试点方案看,我们认为短期内对公司营运格局很难产生太大影响。为应对长期融合的竞争压力,公司推广高清互动是必然之举,成本上升的同时收费却受到政策的管制,使公司持续受到政府甚至大股东的补助成了必然的结果,后续提高补助力度,或通过提价对冲成本压力的预期会长期存在,一旦兑现将成为提振公司业绩的关键事件。预计2010-2011年每股收益分别为0.33元、0.34元,动态市盈率为42x、41x。维持公司“增持”的投资评级。

□ 公司要闻

光迅科技(002281):上半年净利润1.85亿元同比增30%(东方早报)

该公司于2009年10月向财政部申报了“光纤通信国家工程研究中心创新能力建设技术研发项目”和“光纤通信技术和网络国家重点实验室建设技术研发项目”,在日前的2010年8月27日,该公司已收到财政部1252万元中央国有资本经营预算专项(拨款)。根据公告,该笔资金将直接进入公司2010年度收益。

天通股份(600330):2010年半年报,每股收益0.05元(公司公告)

报告期内,公司实现营业收入5.12亿元,同比增长43.30%;实现营业利润2,254万元,同比增长132.67%;基本每股收益0.05元。主要原因磁性材料行业回暖,订单量聚增而相应增加产品销售收入,磁材产品销售收入同比增长69.52%,同时营业利润率提高了30.70个百分点。

乾照光电(300102):市场供不应求,拟用5.51亿元超募资金建360亿粒/年红黄光LED芯片扩产(公司公告)

公司9月2日公告,计划以超募资金55,109.00万元扩大公司主营业务产能,购置16台德国AIXTRON四元系MOCVD外延炉,并配备相应的芯片生产设备、其他辅助设备以及国家、地方及行业要求的消防、环保、安全、节能等设施,形成新增年产360亿粒高亮度四元系红黄光LED芯片的生产能力(公司目前产能240亿粒)。项目计划建设期为2010年9月至2011年12月,并于2012年初达产;公司预计项目达产年销售收入为59,077.00万元、税前利润20,591.00万元、净利润为17,502.00万元;销售毛利率47.95%,净利率29.63%。

众合机电(000925):中标成都地铁2号线工程信号系统项目,项目金额4.4亿(公司公告)

公司公告9月1日接中国国际招标网中标公示结果,公司成功中标成都地铁2号线工程信号系统集成采购招标项目。成都地铁2号线工程信号系统集成采购招标项目中标金额为RMB43995.5848万元。中标内容包括信号系统设备、安装、系统集成及相关服务。

士兰微(600460):杭州市对公司购买MOCVD设备给予采购价40%资助(公司公告)

公司近日公告,根据杭州市政府的相关专题会议的精神,杭州市将对杭州士兰微电子股份有限公司购买MOCVD设备按照设备采购价格的40%给予资助。财政资助扶持公司购买MOCVD设备的总量暂定为30台(按实际购买数量予以资助)以内,从2010年11月份起开始实施。

同方股份(600100):公布2010年半年报(公司公告)

基本每股收益0.1359元,稀释每股收益0.1359元,基本每股收益(扣除)0.039元,每股净资产7.64元,摊薄净资产收益率1.78%,加权净资产收益率1.8%;营业收入6476498344.40元,归属于母公司所有者净利润132722314.07元,扣除非经常性损益后净利润38093716.16元,归属于母公司股东权益7466850966.58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%	2.2%	3.5%	1.3%	7.7%	5.5%	6.1%	3.9%	3.0%	0.8%
近1月以来涨幅%	2.4%	3.9%	1.5%	9.9%	7.5%	12.0%	9.6%	6.7%	4.3%
近3月以来涨幅%	6.4%	6.4%	0.0%	11.4%	5.0%	16.3%	9.9%	14.0%	7.6%
近1年以来涨幅%	-5.1%	13.7%	18.8%	37.4%	42.5%	63.2%	68.3%	36.2%	41.3%

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	北矿磁材	600980	28.7	54.5%	37.4	37.4	n.a.	13.4x	1	海康威视	002415	73.9	-5.0%	369.6	37.0	n.a.	7.5x
2	宁波韵升	600366	22.7	32.9%	89.8	89.8	41.8x	5.4x	2	*ST传媒	000504	9.1	-4.2%	28.4	28.2	n.a.	20.0x
3	证通电子	002197	20.6	25.7%	27.0	11.0	57.5x	6.4x	3	*ST建通	600149	5.8	-4.0%	22.0	18.9	n.a.	3.7x
4	拓维信息	002261	37.2	25.5%	54.1	27.7	59.3x	8.4x	4	京东方A	000725	3.0	-2.9%	248.5	177.5	1,387.1x	1.4x
5	武汉凡谷	002194	17.5	23.9%	97.2	24.6	25.3x	5.0x	5	海立股份	600619	9.4	-2.9%	56.5	29.9	79.4x	3.6x
6	横店东磁	002056	33.3	23.3%	136.8	136.8	85.2x	5.4x	6	ST博信	600083	7.0	-2.6%	16.2	14.2	n.a.	109.8x
7	中钢天源	002057	18.3	23.2%	15.4	15.4	n.a.	6.4x	7	四川长虹	600839	4.1	-2.6%	117.6	117.3	65.1x	1.2x
8	深桑达A	000032	11.8	21.9%	27.4	27.4	n.a.	3.8x	8	台基股份	300046	41.0	-2.5%	29.1	7.4	66.8x	3.7x
9	深天马A	000050	11.0	21.9%	63.4	34.5	n.a.	5.3x	9	ST科龙	000921	7.4	-2.4%	99.5	20.7	n.a.	39.3x
10	歌尔声学	002241	36.0	21.7%	129.6	32.4	113.6x	13.6x	10	华闻传媒	000793	6.2	-2.4%	83.6	83.6	51.4x	3.6x

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	横店东磁	002056	33.3	76.5%	136.8	136.8	85.2x	5.4x	1	汉威电子	300007	22.9	-9.0%	27.1	6.9	69.0x	5.6x
2	北矿磁材	600980	28.7	76.1%	37.4	37.4	n.a.	13.4x	2	鹏博士	600804	8.7	-8.9%	116.0	100.2	39.4x	3.5x
3	粤传媒	002181	17.0	61.9%	59.4	37.0	1,592.1x	5.0x	3	成霖股份	002047	5.9	-8.6%	26.6	26.6	34.6x	3.3x
4	中钢天源	002057	18.3	45.2%	15.4	15.4	n.a.	6.4x	4	华星创业	300025	25.0	-7.7%	20.0	5.0	84.4x	7.6x
5	宁波韵升	600366	22.7	43.0%	89.8	89.8	41.8x	5.4x	5	大连控股	600747	6.0	-7.6%	63.3	43.1	n.a.	7.0x
6	中科三环	000970	19.0	42.0%	96.5	77.3	103.2x	7.4x	6	方正科技	600601	4.5	-7.2%	99.2	99.2	100.2x	2.5x
7	苏州固锟	002079	13.9	40.8%	38.5	38.5	n.a.	7.3x	7	中国联通	600050	5.1	-7.0%	1,070.4	1,070.4	24.0x	1.5x
8	川大智胜	002253	46.7	33.4%	35.0	15.8	99.9x	9.8x	8	金亚科技	300028	18.7	-6.9%	33.0	8.3	70.2x	4.9x
9	深桑达A	000032	11.8	33.3%	27.4	27.4	n.a.	3.8x	9	航天长峰	600855	12.2	-6.1%	35.8	28.5	n.a.	6.3x
10	远望谷	002161	24.4	32.5%	62.6	39.6	70.2x	13.3x	10	欧比特	300053	26.2	-5.7%	26.2	6.5	84.7x	4.8x

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	横店东磁	002056	33.3	89.3%	136.8	136.8	85.2x	5.4x	1	汉王科技	002362	100.8	-33.3%	107.9	27.2	n.a.	7.7x
2	北矿磁材	600980	28.7	86.4%	37.4	37.4	n.a.	13.4x	2	京东方A	000725	3.0	-20.6%	248.5	177.5	1,387.1x	1.4x
3	深天马A	000050	11.0	70.6%	63.4	34.5	n.a.	5.3x	3	华星创业	300025	25.0	-18.0%	20.0	5.0	84.4x	7.6x
4	中钢天源	002057	18.3	70.1%	15.4	15.4	n.a.	6.4x	4	长城电脑	000066	7.7	-17.6%	85.1	85.0	24.0x	3.7x
5	大华股份	002236	77.0	68.5%	107.4	37.4	90.2x	11.9x	5	东方财富	300059	54.0	-12.4%	75.6	18.9	106.3x	4.8x
6	广联达	002410	68.2	64.7%	81.8	20.5	n.a.	5.0x	6	东方财富	300059	54.0	-12.4%	75.6	18.9	106.3x	4.8x
7	粤传媒	002181	17.0	61.9%	59.4	37.0	1,592.1x	5.0x	7	*ST新太	600728	10.7	-12.3%	34.8	16.5	n.a.	175.4x
8	宝石A	000413	13.9	60.2%	53.3	39.4	n.a.	26.0x	8	鼎汉技术	300011	36.2	-11.6%	37.1	9.4	73.2x	5.8x
9	动力源	600405	13.4	59.3%	28.0	28.0	n.a.	7.0x	9	华谊兄弟	300027	33.7	-10.2%	113.2	28.3	134.9x	7.9x
10	士兰微	600460	23.9	51.2%	96.7	96.7	142.4x	10.7x	10	歌华有线	600037	14.2	-9.5%	150.8	150.8	42.2x	3.2x

资料来源: 东海证券研究所, wind 资讯

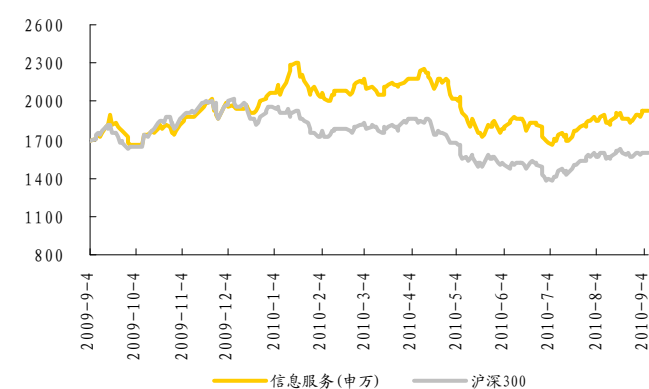
表 5. 近 1 年以来领先、落后前 10 位个股

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	23.9	305.6%	96.7	96.7	142.4x	10.7x	1	ST星美	000892	6.8	-39.0%	28.0	20.7	n.a.	n.a.
2	大华股份	002236	77.0	269.2%	107.4	37.4	90.2x	11.9x	2	京东方A	000725	3.0	-36.3%	248.5	177.5	1,387.1x	1.4x
3	三安光电	600703	49.0	254.5%	271.9	75.3	151.9x	16.3x	3	力合股份	000532	8.7	-32.9%	30.1	29.8	n.a.	4.8x
4	北矿磁材	600980	28.7	218.3%	37.4	37.4	n.a.	13.4x	4	中国联通	600050	5.1	-20.7%	1,070.4	1,070.4	24.0x	1.5x
5	恒宝股份	002104	18.4	208.5%	81.0	50.7	82.8x	14.2x	5	太工天成	600392	21.6	-16.9%	33.8	33.8	n.a.	7.1x
6	莱宝高科	002106	32.1	195.2%	137.7	130.7	79.9x	7.8x	6	中信国安	000839	14.8	-14.1%	232.4	232.3	30.3x	4.1x
7	歌尔声学	002241	36.0	191.2%	129.6	32.4	113.6x	13.6x	7	*ST精伦	600355	6.0	-12.7%	14.7	14.7	n.a.	3.7x
8	中科三环	000970	19.0	189.2%	96.5	77.3	103.2x	7.4x	8	北巴传媒	600386	10.8	-10.1%	43.5	43.5	31.0x	4.1x
9	横店东磁	002056	33.3	187.0%	136.8	136.8	85.2x	5.4x	9	*ST偏转	000697	7.7	-7.3%	14.3	10.2	n.a.	3.9x
10	长电科技	600584	13.4	181.1%	99.6	99.6	231.4x	5.9x	10	*ST传媒	000504	9.1	-4.0%	28.4	28.2	n.a.	20.0x

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

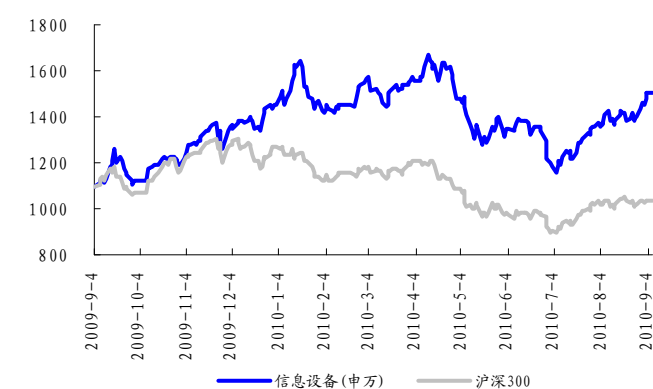
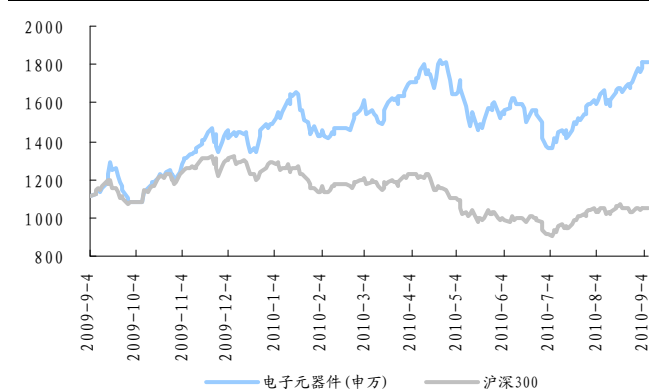
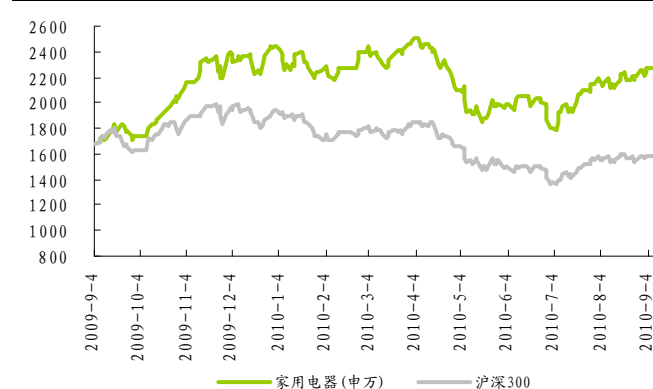


图 3. 电子元器件板块近 1 年走势



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。

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