

TMT 行业研究周报

2010 年第 44 期 总第 44 期

(2010 年 12 月 12 日-12 月 18 日)

2010 年 12 月 20 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

联系人: 郑永双

010-59707117

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	中兴通讯	买入
	三维通信	增持
	华星创业	增持
计算机软硬件	软控股份	增持
电子元器件	士兰微	增持
	福晶科技	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

温家宝访问印度 撬开金融电信市场 (第一财经日报)

“十二五”期间我国将再促通信业跨越式发展 (新华网)

工信部: 明年一季度 6 城市开展 TD-LTE 规模试验 (C114)

王岐山: 电信运营企业可自主选择 4G 技术标准 (中国新闻网)

中国联通将推出新 3G 套餐 (科技日报)

王建国称 TD-LTE 提前实施 缘于数据业务需求大涨 (新浪科技)

1 月电子制造业增加值增 14%: 手机增 22.5% (赛迪网)

工信部: 前 11 月我国手机出口额同比增 57.5% (赛迪网)

IDC 预测: 明年智能手机销量或增长 1.3 亿部 (赛迪网)

idc: 2011 年全球半导体销售收入将增长 9% (SEMI 半导体产业网)

世界三大报达成共识 网上免费阅读报应成“过去时” (中国新闻出版报)

成都商报年广告收入首次突破 10 亿元 (成都日报)

《非诚勿扰 2》将在美国同步上映 (中国新闻网)

2010 国产电视剧交易额将达 60 亿 (成都日报)

美国网络广告支出保持两位数增长 (凤凰网)

南航传媒再启上市之路 (时代周报)

国内首款自主技术激光打印机珠海问世 (南方日报)

微软必应搜索引擎用户达 9000 万 (北京日报)

中国移动与微软启动战略合作 联手推进云计算应用 (CNET 科技资讯网)

腾讯推 QQ 国际版拓海外市场 (wind 资讯)

□ 公司观点

诚志股份 (000990, 未评级): 资产质量显示投资价值

□ 公司要闻

大唐电信 (600198): 三度下调融资金额 (京华时报)

中兴通讯 (000063): 借与软银合作打入日本智能手机市场 (赛迪网)

乾照光电 (300102): 预计 2010 年净利润同比增长 60%-70% (公司公告)

士兰微 (600460): 向子公司士兰明芯增资 1 亿元 (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										
中兴通讯	000063.SZ	买入	28.43	0.86	1.06	1.31	33.2x	26.7x	21.8x	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。
三维通信	002115.SZ	增持	19.21	0.36	0.50	0.61	53.3x	38.3x	31.7x	①网络优化行业景气。②涉足并积极扩大网络优化服务业务，培育新增长点。③估值水平低，在行业处于下游。
华星创业	300025.SZ	增持	36.62	0.33	0.50	0.65	111.1x	73.8x	56.0x	①客户多元化，联通、电信以及设备商收入增加。②跨区域拓展值得期待。③股权激励激发核心员工工作热情，完成公司中长期目标。
计算机软硬件										
软控股份	002073.SZ	增持	25.33	0.40	0.55	0.71	63.8x	46.3x	35.7x	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										
士兰微	600460.SH	增持	24.49	0.18	0.64	0.93	139x	38.3x	26.3x	集成电路，LED，分立器件是公司三大业务，从三季报看，分立器件业务接过增长接力棒提高公司抗行业风险能力，业绩增长基础稳固，继续看好未来盈利增长。
福晶科技	002222.SZ	增持	19.16	0.22	0.64	0.93	89.1x	29.9x	20.6x	①公司传统领域业务提供安全边际，金融危机后公司主营业务恢复迅速，按当前股价11年PE约30倍。②激光显示产业升温，11年存在放量可能，如此将大幅提高公司业绩。
横店东磁	002056.SZ	买入	42.30	0.40	0.95	1.79	107x	44.5x	23.6x	公司大幅扩产光伏产能。公告投资建设 500MW 大规格晶体硅太阳能电池片及 250MW 组件项目，及建设100MW太阳能多晶硅片及 13 万只坩锅投资项目，两项目达产后年实现销售收入 77.3亿元，年利润总额 7.35 亿元。
传媒										
蓝色光标	300058.SZ	买入	38.57	0.40	0.60	0.78	95.5x	64.4x	49.3x	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	32.90	0.25	0.50	0.70	130.7x	66.4x	47.1x	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	19.75	0.43	0.55	0.68	46.3x	35.7x	29.0x	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。

资料来源：东海证券研究所，wind 资讯

□ 行业观点

□ 行业要闻

【通信】

温家宝访问印度 撬开金融电信市场（第一财经日报）

印度新德里“红地毯”昨日迎来中国国务院总理温家宝，在为期三天的正式访问中，超过 200 亿美元的贸易协议有望签署，而此前印度重点保护的金融和电信领域也有望对中国开放。与此同时，中国华为技术有限公司（下称“华为”）印度公司昨日宣布，未来 5 年，将在印度市场投入 20 亿美元，建立一家研发中心，并进行本地生产。这标志着中国电信设备商已经迎来印度电信市场开放的曙光。据透露，中印双方预计将签署 45 项总价值超过 200 亿美元的协议，涉及电力和医药等领域。中国银行、中国工商银行、世界最大铁矿石进口商之一中钢集团以及中国电力和能源部门都将派重要代表随行。去年，华为在印度市场的合同销售收入为 15 亿美元，员工总数约为 6000 人。华为在印度的研发中心成立于 1999 年，拥有 2000 名工程师，班加罗尔研发中心将是华为在中国以外的最大的研发中心，该研发中心建成以后，会使工程师的人数增加到 3000 人。

“十二五”期间我国将再促通信业跨越式发展（新华网）

工业和信息化部通信发展司有关负责人 13 日表示，“十二五”期间我国将着力建设支撑经济社会发展转型的关键网络基础设施，发展壮大信息网络等战略性新兴产业；着力缩小城乡通信水平差距，深化普遍服务机制和内涵，服务社会主义新农村建设；着力保障网络和信息安全，提升应急保障能力，维护社会稳定。工信部统计表明，2009 年我国基础电信企业业务收入达到 8600 亿元，电话用户达到 10.61 亿户，互联网网民达到 3.84 亿，均提前实现“十一五”发展目标。继固定电话和移动电话之后，互联网网民和宽带接入用户也双双实现跨越式增长，到 2008 年就已跃居全球第一。“十一五”期间，我国基础通信企业累计投资近 1.5 万亿元，有力带动了经济增长。电信业务收入年均增长 9.2%，对 GDP 直接贡献率平均达到 1.8%。“十二五”期间，我国将加快光纤宽带网络、下一代互联网和新一代移动通信基础设施建设，基本建成宽带、融合、泛在、安全的新一代通信基础设施。

工信部：明年一季度 6 城市开展 TD-LTE 规模试验（C114）

工信部科技司高新技术处处长于生多透露，从 2011 年第一季度开始 TD-LTE 进入规模技术实验阶段，该技术试验将在 6 个城市开展，目前已经确定实验的实施方案。工信部电信研究院通信标准研究所魏然介绍，TD-LTE 的实验安排分成三个阶段。第一个阶段是 2008 年第四季度到 2009 年第三季度的概念验证阶段，目前处于第二阶段的技术实验。规模技术实验将在明年展开。在测试进度安排上，测试在 2.3GHz 频段到 2.6GHz 频段之间展开：2009 年下半年到 2010 年上半年，TD-LTE 测试主要集中在 2.3GHz 的单系统的性能、LTE 等方面的测试；2010 年春天完成室内测试的厂家，开始了外场关键技术的测试。目前已经基本完成了 2.6GHz 频段的设备测试。此前了解，中国移动 TD-LTE 城市示范网即将在北京、上海、广州、深圳、南京、厦门等六大城市展开部署，耗资 15 亿元人民币，共建基站 3060 个。

王岐山：电信运营企业可自主选择 4G 技术标准（中国新闻网）

第二十一届中国中美商贸联委会 15 日在华盛顿闭幕，中美双方达成多项共识，签署多项经贸合作协议。美方表示将考虑中方关切，推进出口管制体制改革，并承诺将遵循世贸规则，对华慎用贸易救济措施。其中，中方承诺，在 2011 年对到期的《重大技术装备自主创新指导目录》做出调整；电信运营企业可以根据市场原则和自身需要在 4G 技术标准范围中自主选择；进一步简化手机型号核准与进网许可检测程序，调整收费标准；假冒药品投诉举办中心将尽快投入运作；实施中国公民赴美团队旅游合作谅解备忘录框架下第三阶段计划。

三网融合武汉模式启动 2 年后入户能力逾 100Mbps（中国新闻网）

武汉广电与中国电信武汉分公司组建的武汉市三网融合合资公司 16 日成立，首创中国广电媒体和电信运营企业在推进三网融合业务上从竞争趋向竞合的新路径。到 2012 年，该市光纤到户覆盖面将达到 80% 以上，入户能力超过每秒 100 兆比特，主城区实现无线宽带网络全面覆盖。目前，在新组建合资公司中，电信、广电各占一半股份，定期轮流担任董事长和总经理。合资公司运营是一个技术创新、业务和市场运营规则方面创新的实验台。双方将以组建合资公司为起点，促进合作，整合资源。截至目前，武汉市新建和改造光纤到户覆盖用户累计近 100 万户，WLAN 无线热点部署累计 2000 余个，建设 3G 基站 3000 余个；NGB 覆盖用户达 70 万户，省、

市有线电视网络整合基本完成。到 2012 年, 全市光纤到户覆盖面将达到 80% 以上, 入户能力超过每秒 100 兆比特; 主城区将实现无线宽带网络全面覆盖, 热点区域接入带宽达到每秒 20 兆比特以上; NGB 城乡覆盖率达到 90% 以上。初步估算, 三网融合后每年将直接拉动我市社会投资 50 亿元, 光通信产业和通信服务业增加值 120 亿元以上, 为武汉电子信息产业 5 年内实现跨越式发展产业目标奠定坚实基础。

中国联通将推出新 3G 套餐 (科技日报)

中国联通宣布将于 12 月底前正式推出 3G 基本套餐 C 和无线上网卡半年卡和年卡资费, 同时原有 A、B 系列套餐门槛进一步降低至 46 元。新推出的 3G 资费套餐大幅降低了 3G 消费门槛, 增加了更多的本地通话分钟数、更加灵活的上网卡计费方式等。

据介绍, 中国联通此次推出的 3G 基本套餐 C 系列共分 46、66、96 元三档, 与原有 A、B 套餐相比, C 套餐内包含了更多的本地话音分钟数, 保留了国内长、市、漫一口价、国内免费接听等联通独创的 3G 套餐结构, 数据流量与同档 B 套餐相当, 非常适合不经常出差漫游, 本地通话较多的用户。同时, 原有面向手机上网用户的 A 套餐和面向国内漫游长途使用较多的 B 套餐门槛进一步降低, 均推出了 46 元档的新套餐。

铁通将获中移动 150 亿投资建宽带 战略目标明确 (北京商报)

中国移动将在明年给中国铁通 150 亿元建设资金用于宽带建设。这一举动也意味着自电信业重组两年来铁通首次有了明确的战略发展目标。中国铁通下一步将树立两大宽带品牌, 一是高端的集团用户, 可以光纤接入; 另一个则是低端集团用户, 主要是家庭用户。据了解, 高端集团用户对资费不敏感, 尤其是金融、保险等行业企业用户, 但对安全性要求相当高。而对于低端家庭用户, 按照中国移动的规划, 中国铁通有能力的就做, 没有能力的要给中国移动代理。

王建国称 TD-LTE 提前实施 缘于数据业务需求大涨 (新浪科技)

王建国说, 随着智能手机普及, 现在存在最大的问题就是数据业务爆炸性增长, 这对电信行业来说是巨大的机会, 也是一个巨大的挑战, 因为无论现有网络怎么扩容, 都满足不了数据业务爆炸性增长需求, 现在数据业务不是 20%、30% 的增长, 而是 300%、500%、600% 的增长。王建国认为, 数据增长对电信行业来说对两个带来机会, 一个是 WiFi, 局域网从来没有像今天这样被大家重视, 现在运营商们正大力建设 WiFi 的热点。另一个是, 数据业务需求增长, 使得原来作为长期演进计划 LTE 提前实施了。在很多国家, 运营商都开始建设 LTE 网络。他介绍说, 中国移动跟通信制造商在 TD-LTE 也做了很多工作, 上海世博会推出了第一个以 TDD 为基础的 LTE 网络的演示, 受到了各方面的欢迎。技术本身有很多特点, 我国主导的 TD-LTE 技术完全有可能在世界很多国家得到推广。他透露, 很多国家的运营商都跟中国移动取得了实际联系, 他本人曾会晤印度最大的移动通信公司的董事长, 对方说对 TD-LTE 的技术很感兴趣, 希望中国移动能够利用自己的规模和影响力来引领和做大 TD-LTE 的系统。

印第二大移动运营商获中国 19.3 亿美元贷款 (赛迪网)

据国外媒体报道, 印度第二大移动运营商 Reliance Communications 周三宣布, 从中国国家开发银行及其他金融机构获得 19.3 亿美元贷款用于建设 3G 网络。贷款将使该公司节约大量利息成本, 并从中受益。Reliance 在印度全国提供 CDMA 和 GSM 手机网络服务, 用户量超过 1.17 亿。今年初 Reliance 在印度 22 个电信服务区中的 13 个区取得了 3G 牌照。ZTE 获得了其中 8 个区的设备合同, 华为获得了剩下 5 个区的合同。Reliance 表示, 将使用 13.3 亿美元的贷款偿还 3G 频段使用费, 使用最多 6 亿美元的贷款购买华为或 ZTE 的设备。

【电子元器件】

1 月电子制造业增加值增 14%: 手机增 22.5% (赛迪网)

工信部消息, 11 月份, 电子制造业增加值增长 14%, 比上月加快 0.8 个百分点。规模以上工业增加值同比增长 13.3%, 增速比去年同期回落 5.9 个百分点, 比上月加快 0.2 个百分点。主要产品中, 微型计算机设备增长 5.7%, 其中笔记本电脑增长 1.3%, 手机增长 22.5%; 彩电下降 2.7%, 其中液晶电视机增长 11.6%。

工信部: 前 11 月我国手机出口额同比增 57.5% (赛迪网)

工信部消息, 2010 年 1-11 月, 全国进出口总额 26773 亿美元, 同比增长 36.3%。其中, 出口 14238 亿美元, 增长 33%; 进口 12534

亿美元, 增长 40.3%; 贸易顺差 1704 亿美元, 同比下降 3.9%。值得一提的是, 11 月进出口增速加快, 金额再创历史新高。数据显示, 11 月份, 全国进出口总额达 2838 亿美元, 同比增长 36.2%, 环比增长 15.9%; 其中出口 1533 亿美元, 同比增长 34.9%, 比上月加快 12 个百分点, 环比增长 12.8%; 进口 1304 亿美元, 同比增长 37.7%, 比上月加快 12.4 个百分点, 环比增长 19.8%; 贸易顺差 229 亿美元, 比上月减少 42 亿美元。同时, 机电产品出口继续好转。11 月份, 机电产品、高新技术产品出口额分别为 924 亿美元和 505 亿美元, 同比分别增长 31.2% 和 27.1%, 出口额比上月均有提高。手机、彩电、计算机出口额分别增长 57.5%、48.8% 和 22.6%。

IDC 预测: 明年智能手机销量或增长 1.3 亿部 (赛迪网)

市场研究机构 IDC 预测, 2010 年全球的智能手机销量将达 2.7 亿部, 比 2009 年增长 55%, 除 iPhone 4 热销外, 基于 Android 平台开发的智能手机三季度出货量达到 2050 万部, 较二季度大幅增长 93.29%, 三季度 Android 系统手机出货量占比已达到 25.5%, 成为推动智能手机高速增长的力量。同时, 低价智能手机的出现也将刺激智能手机的快速普及, 国内厂商中兴、华为即主打中低端智能手机市场, 市场研究机构 TRI 预计 2011 年低价智能手机出货量将快速攀升至 4000 万部, 2012 年更可望大幅上升至 1.5 亿部。因此, 智能手机将持续热销, 预计 2011 年智能手机销量将达到 4 亿部。

IDC: 2011 年全球半导体销售收入将增长 9% (SEMI 半导体产业网)

据 IDC 最新的半导体应用预测报告称, 2011 年全球半导体销售收入将增长 9%, 从 2010 年至 2015 年预测期内的复合年增长率将达到 6%。这是在 2010 年市场强劲复苏之后的增长。2010 年全球半导体销售收入比 2009 年增长了 23%。2010 年计算行业分市场的半导体销售收入是 1130 亿美元, 占全部半导体销售收入的大约 40%, 2011 年的增长率将达到 7%, 2010 年至 2015 年的复合年增长率将达到 6%。IDC 预测, 2011 年全球通讯半导体市场的销售收入将增长 9%, 这个市场从 2010 年至 2015 年的复合年增长率是 5%; 2011 年消费电子产品的半导体销售收入将增长 10%, 从 2010 至 2015 年的复合年增长率是 5%; 2011 年汽车和工业市场半导体销售收入预计将增长 13%, 从 2010 至 2015 年的复合年增长率是 10%。IDC 称, 亚太地区将继续提高半导体销售收入的市场份额, 在 2015 年将达到全球市场份额的 43%。

全国手机用户达到 8.42 亿户 3G 用户超 3864 万户 (通信世界网)

11 月 25 日消息, 工信部近日公布的通信业运行数据显示, 截至 2010 年 10 月底, 全国手机用户达到 8.42 亿户, 其中 3G 用户累计达到 3864 万户, 比 2009 年底增长 2538 万。数据显示, 全国电话用户在 10 月份净增 755.2 万户, 总数达到 11.42 万户。其中, 固定电话用户减少 119.1 万户, 移动电话用户净增 874.3 万户。

【传媒】

美国《福布斯》杂志明年可能推出欧洲版 (凤凰网传媒)

美国《福布斯》杂志出版商史蒂夫·福布斯(Steve Forbes)周一透露, 明年可能推出欧洲版《福布斯》杂志。福布斯认为, 当前经济正在复苏, 欧洲企业用户对《福布斯》杂志的兴趣越来越浓厚, 因此当前是推出《福布斯》杂志欧版的恰当时机, 而欧洲办事处可能设在伦敦或巴黎。福布斯说: “当前经济正在复苏, 是行动的恰当时机, 《福布斯》杂志欧洲版将主要面向企业用户。” 目前, 《福布斯》杂志读者数量超过 600 万, 在美国和亚洲发行。同时, 该杂志在许多国家拥有授权版本。

世界三大报达成共识 网上免费阅读报应成“过去时” (中国新闻出版报)

在上周的路透社全球媒体峰会上, 《纽约时报》、《泰晤士报》和《金融时报》这三家具有全球影响力的世界级大报达成共识, 网上免费阅读报, 应成“过去时”。向网上读者收费, 现已成为备受互联网冲击的报业唯一的生存之道。据路透社报道, 三大报并未就采用何种收费制达成共识。据新闻集团运营总裁凯里透露, 除了《华尔街日报》等过去十年里网上订阅业务健康发展的少数报纸, 许多报纸网上阅读收费的试验并不成功。以《泰晤士报》为例。今年 6 月起, 集团把《泰晤士报》网站的内容放在付费页面后面, 读者可以每天付 1 英镑或是每周付 2 英镑进入网站阅读, 结果造成读者量减少了几近 90%。对这一让人喜忧参半的试验, 凯里称, 报纸创造了非常有价值、重要的内容, 按道理是应确保从中得到公平报酬的。据悉, 《纽约时报》将在 2011 年初发表具体收费方案, 据称“这将是说服读者改变原本根深蒂固的网上免费阅读习惯, 从而愿意付费的最后努力”。另据了解, 《金融时报》自 2007 年起开始采取计量收费办法, 让读者每月免费阅读一定数量的文章后才付费。

成都商报年广告收入首次突破 10 亿元（成都日报）

今日，成都传媒集团所属的《成都商报》迎来了发展史上又一个里程碑——广告年收入首次突破 10 亿元大关。至此，成都商报成为了中国都市报中第一个广告年收入突破 10 亿元的报纸。为感恩成都，成都商报将在全国发布价值千万元的感恩广告，并投入 100 万元征集代表成都形象的元素和广告创意。

京东本月销售额欲破 15 亿（DoNews）

京东商城副总裁徐雷在表示，“刚刚接到老板电话，本月销售额要过 15 个亿”，其中发展的最重要领域为图书业务。京东商城营销副总裁徐雷 16 日在参加“2010 中国电子商务创新发展高峰论坛”时透露，京东商城内部销售业绩考核标准已确定，12 月销售额需超过 15 亿元人民币。徐雷在会上表示，“刚刚接到老板电话，本月销售额要过 15 个亿”，其中发展的最重要领域为图书业务。

《非诚勿扰 2》将在美国同步上映（中国新闻网）

由冯小刚执导、葛优主演的中国 2011 年贺岁档影片《非诚勿扰 2》，将于 12 月 24 日起在北美 20 家影院上映，这也是华语电影史上第一次海外华人可与中国国内观众同步观赏华语贺岁电影。成功实现《非诚勿扰 2》与美国 AMC 电影院线独家合作的华狮(Chinalion)电影公司此前还成功将电影《唐山大地震》引入北美市场。华狮公司负责人陈思宇表示，随着在北美的华人华侨逐渐增多，中国电影走进美国的需求也更为迫切，希望未来能引进更多好的中国原创影片，让更多的华人欣赏到原汁原味的华语电影。据了解，这部由葛优、舒淇、姚晨、孙红雷等一线明星主演的《非诚勿扰 2》将在美国的洛杉矶、纽约、旧金山、波士顿、华盛顿人聚集的城市以及加拿大部分影院上映。仅纽约和洛杉矶两市，就将各有四家 AMC 影院连续两周上映该片。由于上映时间正逢美国圣诞节的影片黄金档期，预计《非诚勿扰 2》在北美将有不错的市场反应。

CNTV 上线首个少数民族语言频道（北京商报）

优酷网上市成功再度点燃国内网络视频竞争热情，众大佬纷纷拓展业务。近日，CNTV（中国网络电视台）正式上线国内首个少数民族语言频道：朝鲜语频道。据悉，CNTV 朝鲜语频道由 CNTV 与延边朝鲜族自治州广播电视总台共同组建，将以电视、广播特色栏目为主，结合新闻话题、延边生活风俗等图文内容，向广大网友展示极具民族特色的内容，同时集纳了直播和在线广播等内容。事实上，这是 CNTV 也是国内首个少数民族语言频道，未来还将陆续推出蒙、藏、维、哈等民族语言频道。此前 CNTV 已经成功上线英语、西班牙语等 5 个外语频道，而上线多语种特别是国内少数民族语言频道是 CNTV 业务扩张的重点内容，并以此拉开与其他视频平台的距离。

韩国媒体爆出惊天内幕 华谊兄弟欲捧金喜善上春晚（凤凰网）

据韩国娱乐访谈节目爆出，韩国著名影星金喜善就日前被爆与大陆著名影视公司华谊兄弟频繁接触，据悉已获特许参加 CCTV 春节联欢晚会表演，双方由此一拍即合，闪电签约自然不在话下。金喜善出身于韩国首尔，1992 年出道，2005 年暑期与本港艺人成龙携手出演中国古装剧《神话》，红遍中国大江南北，2008 年由于怀孕待产而激流勇退淡出影坛，而产后复出想恢复到以往的人气似乎不太现实，到中国淘金几乎成为了一众韩国过气艺人的首选，前有蔡妍，后有张娜拉，金喜善自然也不例外，此次金喜善将在中国激起怎样的火花，我们拭目以待。

2010 国产电视剧交易额将达 60 亿（成都日报）

记者昨日获悉，即将发布的《2010 中国文化产业研究报告》显示：2010 年度 1-9 月全国各类电视剧制作机构共计发行国产电视剧 294 部，10243 集，预计全年总数将与去年持平。持有《电视剧制作许可证(甲种)》和《广播电视节目制作经营许可证》的机构数不断增多。报告预计，国产电视剧交易总额将继续保持增长势头，2010 年交易总额将达到 59.2 亿元。市场分析师认为，国产电视剧市场正在逐步成熟，管理政策进一步实施到位，国产电视剧将结束数量竞争，进入品质竞争时代。伴随着版权费用的大幅提高和各电视台自制剧项目的陆续启动，国内电视剧市场的竞争将进入白热化。根据近 5 年电视节目制作发行情况以及电视台播出电视剧时间情况，报告发现观众对电视剧的需求增长比供应增长幅度更大，电视剧也是电视台各节目类型中播出和收视比重最高的。由中国国际电视总公司、中国电视剧制作中心和中央电视台文艺节目中心影视部等组成的中央电视台电视剧制作力量，仍是我国目前实力最为雄厚的电视剧制作机构之一。几家品牌认知度较高的民营电视剧制作公司所占市场份额合计只有 10% 左右。

动画片《梦回金沙城》入围奥斯卡（北京商报）

12月3日-9日，中国动画片《梦回金沙城》在洛杉矶的主流商业影院上映。该片已经跻身第83届奥斯卡最佳动画片首批入围名单，与《驯龙高手》、《玩具总动员3》、《怪物史瑞克4》等好莱坞动画大片同场竞技。这是迄今为止第一部入围奥斯卡最佳动画长片名单的中国动画电影。值得一提的是，这部作品今年7月在内地上映时却无声无息。《梦回金沙城》投入8000万元，运用纯手绘动画，在中国范围内首次实现国际B级2K画面标准。《梦回金沙城》今年7月在中国公映时，虽然被观影者誉为中国动画电影的技术破冰之作，但票房却仅仅收回了100万元，当时有院线人士认为“该片故事和主题比较宏大，整体上更追求艺术性，少了一些时下流行的商业元素，影响了观众的接受程度”。此外，该片在上映时没有太多的宣传，档期又赶上了《唐山大地震》，影院根本没有足够的放映空间支持，《梦回金沙城》只能“黯然收兵”。

美国网络广告支出保持两位数增长（凤凰网）

根据艾瑞咨询最新数据，美国网络广告支出预期明年将仍然保持两位数增长。根据预测，2011年，在全球经济预期良好的情况下，美国网络广告支出将达到285亿美元，年增长达10.5%，预计到2014年美国网络广告支出将达到405亿美元。艾瑞分析认为，2011-2014年美国网络广告支出预期出现持续两位数增长率的主要原因在于：一方面，受到全球经济回暖的影响，广告主对经济发展的良好预期促使其增加广告预算包括网络广告预算；另一方面，广告主都意识到网络在人们生活中的重要地位，因此，他们将更加重视在网络广告市场的投入。据分析，网络广告投放费用中，大品牌商以视频广告投放费用居多，而中小企业的投放费用则更集中于品牌图形广告和搜索广告。

华文出版社正式加入中国出版集团公司（中国新闻出版网）

华文出版社转制重组工作交接会议在京举行。中央统战部和出版集团公司代表签署了关于华文出版社转制重组的财务、资产及人事交接文件，标志着华文出版社正式加入中国出版集团公司。华文出版社是中国出版集团公司近来整合重组的第二家中央部委出版社。今年5月28日，中国出版集团公司与中央统战部正式签署了《关于华文出版社转制重组的协议》，标志着华文出版社转企改制工作全面启动。

南航传媒再启上市之路（时代周报）

12月7日，创立大会暨第一届股东大会正式召开。这意味着多年渴望踏入资本市场的南航传媒终于迈出了关键性的一步。南航传媒是中国南方航空集团公司旗下唯一从事媒体开发和运作的专业企业，注册资本目前为2亿元，是国内最大的航机传媒企业之一。公司共拥有6种国内统一刊号出版物，三报三刊，以及一个航空旅行垂直门户网站飞呀网。相对于粤传媒、中南传媒采编或广告业务的分拆上市，南航传媒将实现公司印刷、发行以及采编等业务的整体上市。因此，南航传媒不仅有望成为国内第一家上市的航机媒体，而且也极有可能成为国内报刊界第一家整体上市的传媒公司。“我们预计将在明年登陆中小板。”南航传媒南方航空报社党委书记、副总经理蒋旭斌如是说。

【计算机软硬件】

华胜天成举办2010中国IT服务峰会（赛迪网）

“华胜天成2010中国IT服务峰会”是由中国领袖级的IT综合服务提供商华胜天成主办，于2010年12月16日在北京喜来登长城饭店召开，本次峰会的主题为“IT服务与业务发展融合之道”，峰会将从IT综合服务、云计算服务、行业最佳实践等角度展开探讨IT服务如何支撑业务的发展。到场嘉宾超过800人，这成为了本年度中国规模最大、最有价值的IT服务盛会之一。本次峰会的来宾包括电信、政府、金融、教育、能源、制造等行业领域的CEO/CIO，以及业务和信息化部门的决策者和管理者，包括国内外知名专家学者、世界知名的IT厂商代表等嘉宾齐聚一堂，就IT服务与业务发展融合、IT服务的发展趋势等话题进行了广泛而深入地讨论。大会同时也为与会嘉宾提供一个多元化的交流平台，分享各自在企业业务进程中的IT服务经验与信息化成果。此外，华胜天成及成员企业如：香港自动系统公司、摩卡软件等也亮相了本次峰会，竭尽分享其在IT服务领域创新的技术成就与成功经验。同时，前来共襄盛举的还有华胜天成多年的战略合作伙伴，如：Oracle, HP, IBM, F5, EMC, Symantec, AVAYA, NetApp, POLYCOM, HITACHI等，他们也带来了最前沿的产品及解决方案。作为中国IT服务领域的领袖企业，华胜天成的发展经历了数个阶段，从产品代理商、到系统集成商、再到IT综合服务提供商新的时期，公司的目标是成为亚太地区领袖级的IT综合服务提供商。十二载春秋走过来，

华胜天成的成长足迹不但折射出了中国 IT 服务领域的健康快速发展之路,也给中国的 IT 企业通过采用“内生式发展+外延式扩张”的成长方式起到了很好的示范作用。本次峰会华成也就自己的成长历程以及心得和与会嘉宾进行了分享。

国内首款自主技术激光打印机珠海问世 (南方日报)

珠海赛纳科技有限公司宣布中国第一台有核心技术的、有自主知识产权的激光打印机研发成功,并开始批量化生产。此举是我国告别了激光打印机完全依赖进口的时代,也使中国成为全球第四个掌握激光打印机核心技术,有能力研发制造激光打印机的国家。赛纳科技 CEO 汪东颖表示,打印机行业一直为跨国巨头所把持,他们公司通过十多万打印机以及耗材的技术专利形成了庞大的专利壁垒,使打印机和耗材行业成为一个高技术、高风险、高投资、高专利保护的行业。这种现象严重阻碍了打印技术的全球普及。比如发展中国家的打印成本往往还高于发达国家;在欧美国家,打印机技术在已经普及到家庭。而在中国,许多中小企业的打印机使用还很不方便,高昂的打印成本让很多小本经营的企业望而却步,家庭使用打印机的更是少之又少。据统计,2009 年中国家庭的打印机普及率不到 5%,这在很大程度上都得归咎于打印机市场的高度垄断造成的高昂成本。

IBM 发布 2015 年前 5 大科技创新 (赛迪网)

据国外媒体报道,IBM 日前发布了题为《下一个五年五项科技创新趋势》的预测报告,分别对电池续航时间、3D 全息图像技术、计算机热能应用、实时 GPS 导航服务和“公民科学家”等技术的发展进行了预测。IBM 表示所预测的上述 5 项技术发展趋势,将在今后五年内正式成为相应产品和服务,普通公众皆能够使用,从而为全球公众带来更多便利。

1、电池续航时间是现在的 10 倍。目前笔记本电脑、手机等电子设备的电池容量和续航时间平均每年以 7% 速度增长。IBM 预计,到 2015 年之前,此类电子设备电池的体积将大大缩小,并且其续航时间将是目前的 10 倍。

2、3D 全息图像。IBM 认为,目前 3D 全息图像技术仍处于试验阶段,但今后 5 年内,该技术将逐步成熟,并正式商业。IBM 表示,3D 全息图像技术正式商用,将改变手机、电视及所有涉及显示屏产业的现有格局。这些产业将向消费者提供基于 3D 全息图像技术的产品和服务,用户无需使用 3D 眼镜,就能体验到 3D 图像效果。

3、计算机散热利用。IBM 认为,数据中心的服务器和家用电脑在运行过程中,会产生大量热能。通过适当的技术措施,可以将这部分热能收集起来,用于室内供暖或降温等。IBM 商务分析部门首席技术官 (CTO) 唐-坎贝尔 (Don Campbell) 表示:“目前,数据中心服务器所产生的热能,只有不足 50% 被用于冷却目的,剩余部分热能没有被有效利用。”坎贝尔认为,今后要对数据中心的冷却系统进行技术革新,其目的不仅仅是散热,而应通过技术手段,将多余的热能用于其他目的,如用于加热食品、冬季取暖等等。

4、实时 GPS 导航。目前,谷歌 Android 智能手机已可以根据用户的出行路线提供实时导航服务。IBM 预测,今后 GPS (全球定位系统) 导航服务将具备个性化和实时性等特点。举例来说,用户在驾车出行过程中,GPS 除给出正常线路提示外,还会提供备选路线。GPS 导航服务通过实时数据分析,还可以告诉用户所在位置附近的停车场消息,甚至包括停车位数量。

5、“公民科学家”。IBM 认为,今后 5 年,通过智能手机、汽车、计算机及其他产品中安装的传感器,公众可将自己的生活信息实时发送给专门机构的研究人员,即所谓的“公民科学家 (citizen scientists)”。也就是说,普通民众可以随时参与科学研究项目,使得相关的研究针对性和实用性。

戴尔 CEO: 转型和转变 我们不喜欢输 (赛迪网)

据国外媒体报道,最近戴尔 CEO 迈克尔·戴尔接受了美联社专访。他表示,戴尔现在只做两件事:转型和转变,二者明显不同。三季度我们的利润创了纪录,许多转型上的事进行得不错。转变与改变、发展公司并让公司自我更新有关,在再造企业模式和企业战略上,我们做了许多事。幸运的是我们有一批很好的员工,他们喜欢赢,不喜欢输。尤其是当你一直在赢,你就会迷上赢。失败了就没味了。IT 产业是一个 1.8 万亿美元的产业,里面有许多提供产品和服务的机会。设备层有各种产品,有 50 亿美元的手机业,智能手机在 5-10 年内可能会成为其中最大部分。PC 及其它联网设备会出现各种应用,对数据中心、服务器和存储产生影响,设备会出现许多形态。人们曾谈过聚合,设想大家都只用一个设备,这显然不靠谱。

微软必应搜索引擎用户达 9000 万 (北京日报)

微软在当地时间 15 日举行的“必应搜索峰会”上透露,必应搜索引擎用户目前已超 9000 万。自必应推出一年半后,该数字增长近 50%。市场研究机构 comScore 报告显示,必应搜索目前占美国 11.8% 的市场份额,比 2009 年 6 月推出时增长了 48%,同时在中大型用户中市场份额增长 72%。此外,受益于与雅虎的合作,雅虎与微软的搜索引擎项目目前在美国市场拥有 28% 的合并份额。尽管必应与

雅虎实现了合作，但双方的市场合并份额仍少于谷歌份额 66.2% 的一半。分析称自必应于 2009 年推出以后，谷歌的市场份额并未受到较大威胁。图为微软在线服务部门高级研发副总裁在必应搜索峰会上介绍情况。

中国移动与微软启动战略合作 联手推进云计算应用 (CNET 科技资讯网)

CNET 科技资讯网 12 月 17 日北京报道 中国移动与微软今日在北京签署战略合作备忘录，加强在技术、市场和服务等多个领域开展全方位多层次的合作，充分挖掘云计算的潜力。中国移动通信集团公司副总裁李正茂表示，与微软确立战略合作关系有助于中国移动提升信息服务能力。借助微软的先进技术平台和创新解决方案，中国移动将为客户提供更加全面、便捷、安全的服务，提升企业价值。“双方的合作将有助于推动 IT 通信技术的进步，促进中国信息化产业发展。”李正茂说。微软首席运营官凯文·特纳指出，云计算不仅能够让企业集中精力处理对业务真正重要的事情，也是企业从 IT 中获取更高价值的方式。微软拥有最广泛的云解决方案和产品，真正让企业员工在任何设备上随时随地工作。他强调，作为企业在云计算时代最佳的合作伙伴，微软致力于与本地合作伙伴及客户合作，帮助他们充分体验到云计算带来的好处。与中国移动建立云计算合作伙伴关系体现了微软帮助中国客户充分利用云计算的承诺和努力。

腾讯推 QQ 国际版拓海外市场 (wind 资讯)

12 月 17 日消息，腾讯宣布，发布 QQ 国际版 1.0，支持英语、日语及法语，目标用户群是生活在内地的外籍人士，以及对国内感兴趣的人，以求进一步扩大公司用户群。该公司还指，明年首季 QQ 国际版将添加对西班牙语、德语和韩语的支持，并计划明年首季发布一项针对中国境内的外国人的社交网络服务。市场分析人士认为，腾讯 QQ 在内地已有 6 亿用户，此次推出 QQ 国际版，是拓展中国以外市场的又一行动。

国家给力基础软件 人大金仓亮相软件产业链创新论坛 (中国软件网)

记者近日获悉，第二届国产基础软件产业链创新论坛本月 10 日在上海隆重举行。本次论坛以“国产基础软件应用创新”为主题，多家国产基础软件厂商齐聚一堂，共话国产基础软件行业未来。据悉，原工信部软件司司长赵小凡、上海市经信委副主任邵志清、上海市科委总工程师陈杰等领导出席论坛。国产数据库领军厂商人大金仓亦应邀出席会议，金仓数据库(上海)有限公司总经理王善德向与会代表介绍了金仓 Kingbase 数据库的技术和产品优势，并结合多个成功应用案例作了主题为“国产数据库与服务”的演讲。据王善德介绍，国产数据库作为基础软件的重要组成部分，十几年来在国家政策扶持和资金支持下，已经取得了长足发展。人大金仓作为国产数据库代表厂商，立足于技术创新，一直致力于研发和推广具有自主知识产权的国产数据库管理系统。金仓数据库 KingbaseES 是入选国家自主创新产品目录的唯一数据库产品，目前已在电子政务、军队、金融、保险、能源等 20 多个行业都得到了大量应用，推广数量已超过 20 万套。目前正在北京市 326 个社区卫生服务中心部署的社区医疗信息化系统，是全国首次在全市统一部署、大规模应用国产数据库的典范，或将成为其他区域实施部署的标杆。与会当天，上海市经信委还举办了首届“国产基础软件应用技能竞赛”。

□ 公司观点

诚志股份 (000990, 未评级): 资产质量显示投资价值

研究员: 袁璋, 周峰

诚志股份作为清华系下医药化工、医疗服务的平台，主要包括生命医药，液晶显示材料，医疗服务三大业务。生命医药是公司未来发展方向之一，主要产品如氨基酸及 D-核糖，是消费升级产品，市场需求极为广阔；永华显示材料公司专营液晶混晶业务，是全球第三大液晶混晶公司，近年积极向高端产品 TFT 液晶领域开拓，稳步推进；医疗服务方面，公司拥有丹东市第一人民医院 60% 的股权。我们看好公司资产质量，对公司液晶方面的市场突破报有信心。在消费电子持续繁荣以及医疗产业的广阔需求背景下，看好公司未来发展。

□ 公司要闻

大唐电信 (600198): 三度下调融资金额 (京华时报)

大唐电信发布的公告称，其针对 3G 项目的融资金额由之前计划的 4.7423 亿缩减至 4.1971 亿，这已经是大唐电信公布融资计划之后的第

三次下调融资金额。根据大唐电信的公告，所募集资金拟投入新型3G智能卡研发及产业化项目、TD-SCDMA企业家庭信息终端及基于TD-SCDMA的电子阅读终端产品研发及产业化项目。去年5月时，大唐电信曾公告称拟以不低于8.70元/股的价格向包括控股股东在内的不超过10名特定对象定向增发不超过14000万股，募集资金不超过12亿元，用于三项目及偿还银行借款；到去年12月，大唐电信就宣布将募集资金项目中偿还银行贷款的金额调减为零，并相应下调募集资金规模；今年4月，大唐电信再次修改了增发预案，募集资金净额不超过47423万元；加上这次下调，大唐电信现在的融资计划只有最初的1/3左右了。

中兴通讯 (000063): 借与软银合作打入日本智能手机市场 (赛迪网)

据国外媒体报道，中兴通讯宣布与日本第三大无线运营商软银签署一项智能手机供货协议，成为最新打入日本艰难的手机市场的外国公司。中兴通讯说，软银将在本月推出这两家公司联合开发的智能手机。这种手机的名称是“Libero”，将采用谷歌Android操作系统。中兴通讯称，这是打入日本市场的第一款中国智能手机。中兴通讯计划在未来几个月为软银推出8种型号的手机。这些手机都是中兴通讯与软银联合开发的。日本手机市场已经证明对于外国厂商来说是一个艰难的市场。日本手机市场主要由本地公司占统治地位。据市场研究公司IDC的数据显示，夏普在今年第三季度在日本手机市场保持领先的地位，市场份额为18.9%。松下移动排名第二，市场份额为16.6%。富士通排名第三，市场份额为15.1%。京瓷排名第四，市场份额是12.7%。不过，苹果已经显示出用iPhone手机打入这个市场的迹象。苹果第三季度占日本手机市场份额的12.2%。日本手机市场第三季度的手机销售量是866万部，同比增长了18.9%，是连续第四个季度的增长。

乾照光电 (300102): 预计 2010 年净利润同比增长 60%-70% (公司公告)

乾照光电预计2010年业绩大增，预计归属于上市公司股东的净利润13400万元 14400万元，比去年同期增长60%-70%，每股收益1.14-1.22元。业绩变动原因因2010年LED市场需求剧增，公司凭借优良的产品品质及专业的销售服务，使公司业务规模日益扩大。

士兰微 (600460): 向子公司士兰明芯增资1亿元 (公司公告)

公司第四届董事会第十四次会议决议通过向士兰明芯增资1亿元。根据2010 年度非公开发行相关的议案，公司拟用募集资金向承担募投项目之“高亮度LED 芯片生产线扩产项目”的杭州士兰明芯科技有限公司增资10,000 万元。截至该次增资前，公司已使用募集资金向士兰明芯增资20,000 万元。目前士兰明芯注册资本为40,000 万元，本次增资后士兰明芯注册资本将增至50,000 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%	2.0%	5.3%	3.3%	2.9%	0.9%	4.3%	2.3%	5.5%	3.5%
近1月以来涨幅%	2.5%	8.4%	5.9%	10.8%	8.4%	10.5%	8.1%	5.5%	3.0%
近3月以来涨幅%	12.7%	11.8%	-0.9%	14.7%	2.0%	22.6%	9.9%	14.4%	1.7%
近1年以来涨幅%	-4.9%	13.0%	17.9%	30.0%	34.9%	62.4%	67.3%	12.2%	17.1%

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	大族激光	002008	21.3	30.4%	148.0	130.8	173.7x	6.4x	1	华东电脑	600850	27.6	-5.6%	47.1	47.1	785.6x	19.0x
2	华东科技	000727	11.9	24.3%	42.8	42.7	n.a.	9.9x	2	恒生电子	600570	21.1	-5.2%	131.4	131.4	65.0x	14.9x
3	盛路通信	002446	27.7	22.3%	28.3	7.2	n.a.	4.5x	3	闽福发A	000547	14.9	-4.8%	36.5	29.2	n.a.	3.3x
4	立思辰	300010	26.8	19.2%	42.3	19.2	85.5x	7.0x	4	深天马A	000050	16.5	-3.6%	94.9	51.6	n.a.	7.8x
5	*ST偏转	000697	12.1	19.1%	22.6	16.0	n.a.	6.3x	5	莱宝高科	002106	65.7	-3.5%	281.6	267.3	163.3x	15.0x
6	信维通信	300136	69.6	18.0%	46.4	9.3	n.a.	7.6x	6	凤凰光学	600071	12.4	-2.7%	29.5	29.5	113.4x	4.8x
7	国脉科技	002093	18.4	17.6%	73.7	61.6	73.3x	15.8x	7	华微电子	600360	11.4	-2.3%	59.5	49.5	215.6x	3.8x
8	三五互联	300051	30.4	17.3%	24.4	6.2	71.7x	4.8x	8	电广传媒	000917	26.2	-2.3%	106.6	83.6	213.6x	5.3x
9	乐视网	300104	64.4	17.1%	64.4	16.1	n.a.	7.0x	9	华帝股份	002035	16.0	-2.3%	35.6	35.6	86.8x	8.9x
10	海兰信	300065	57.3	16.2%	31.7	7.9	n.a.	5.6x	10	福晶科技	002222	19.2	-2.2%	36.4	20.5	86.4x	6.4x

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	乐视网	300104	64.4	47.6%	64.4	16.1	n.a.	7.0x	1	四创电子	600990	36.9	-11.6%	43.4	43.4	142.1x	12.3x
2	福晶科技	002222	19.2	41.2%	36.4	20.5	86.4x	6.4x	2	宇顺电子	002289	38.0	-10.3%	27.9	14.8	77.6x	6.1x
3	大立科技	002214	45.2	38.6%	45.2	27.8	91.8x	11.4x	3	ST天龙	600234	8.3	-7.2%	12.1	9.8	n.a.	n.a.
4	国星光电	002449	46.7	37.0%	100.5	25.7	n.a.	5.0x	4	小天鹅A	000418	19.3	-7.1%	122.3	67.5	60.8x	4.3x
5	御银股份	002177	19.2	36.1%	50.7	30.0	50.1x	4.8x	5	ST春兰	600854	6.4	-6.9%	33.1	33.1	36.8x	1.8x
6	大族激光	002008	21.3	35.6%	148.0	130.8	173.7x	6.4x	6	*ST科健	000035	6.4	-6.5%	9.6	5.5	n.a.	n.a.
7	数码视讯	300079	78.5	34.9%	87.9	22.0	n.a.	4.2x	7	新华传媒	600825	8.3	-6.4%	86.8	58.9	36.6x	4.0x
8	水晶光电	002273	52.6	34.0%	59.3	34.8	103.9x	13.4x	8	骅威股份	002502	32.1	-5.2%	28.3	5.7	n.a.	3.5x
9	远望谷	002161	35.8	33.8%	91.9	58.1	103.1x	18.8x	9	利达光电	002189	15.8	-5.0%	31.4	30.6	n.a.	6.6x
10	立讯精密	002475	59.1	32.7%	102.7	25.9	n.a.	6.4x	10	深康佳A	000016	5.2	-4.6%	62.5	31.1	30.7x	1.6x

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	浪潮信息	000977	27.1	100.7%	58.3	58.3	n.a.	5.8x	1	四创电子	600990	36.9	-25.1%	43.4	43.4	142.1x	12.3x
2	天通股份	600330	18.4	92.0%	108.4	108.4	n.a.	8.2x	2	新华传媒	600825	8.3	-19.6%	86.8	58.9	36.6x	4.0x
3	莱宝高科	002106	65.7	90.9%	281.6	267.3	163.3x	15.0x	3	联创光电	600363	13.1	-16.0%	48.5	48.5	n.a.	5.3x
4	晶源电子	002049	26.0	86.2%	35.1	25.2	103.7x	8.1x	4	华意压缩	000404	8.6	-15.3%	28.0	19.7	44.1x	4.9x
5	乐视网	300104	64.4	82.7%	64.4	16.1	n.a.	7.0x	5	ST星美	000892	5.8	-13.9%	24.0	17.7	n.a.	n.a.
6	中钢天源	002057	28.0	81.0%	23.5	23.5	n.a.	9.6x	6	ST渝万里	600847	15.4	-13.6%	13.7	13.7	n.a.	25.9x
7	新大陆	000997	22.6	78.8%	115.3	101.9	141.3x	9.0x	7	长城开发	000021	13.0	-13.6%	171.9	171.7	64.1x	4.5x
8	中科三环	000970	30.0	77.2%	152.2	121.8	162.7x	11.2x	8	三安光电	600703	42.3	-10.8%	277.4	91.7	155.0x	3.6x
9	启明信息	002232	26.2	76.2%	76.3	32.5	92.3x	8.9x	9	深赛格	000058	5.7	-10.3%	45.0	30.8	n.a.	4.2x
10	长信科技	300088	57.4	72.5%	72.0	18.1	n.a.	6.4x	10	歌华有线	600037	13.5	-8.9%	142.6	142.6	40.0x	2.9x

资料来源: 东海证券研究所, wind 资讯

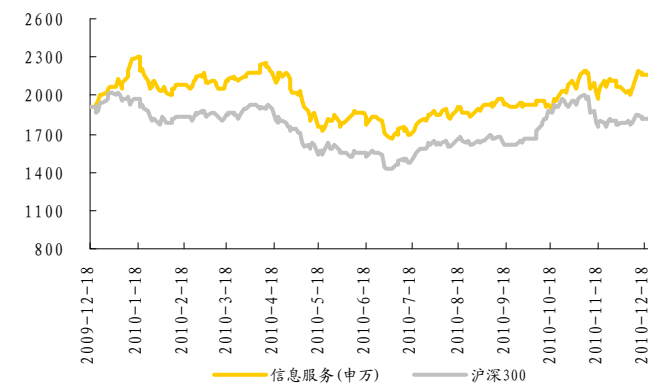
表 5. 近 1 年以来领先、落后前 10 位个股

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	莱宝高科	002106	65.7	320.6%	281.6	267.3	163.3x	15.0x	1	ST星美	000892	5.8	-43.8%	24.0	17.7	n.a.	n.a.
2	中科三环	000970	30.0	268.2%	152.2	121.8	162.7x	11.2x	2	金亚科技	300028	17.2	-37.6%	30.3	16.5	64.5x	4.5x
3	歌尔声学	002241	55.6	245.5%	208.9	50.0	197.1x	10.2x	3	京东方A	000725	3.5	-28.3%	391.0	205.3	2,182.6x	1.5x
4	天通股份	600330	18.4	229.9%	108.4	108.4	n.a.	8.2x	4	深康佳A	000016	5.2	-25.6%	62.5	31.1	30.7x	1.6x
5	横店东磁	002056	42.3	215.6%	173.8	173.8	108.2x	6.6x	5	ST华光	600076	5.9	-25.1%	21.4	21.4	n.a.	27.9x
6	中环股份	002129	27.2	215.4%	131.4	69.7	n.a.	8.8x	6	网宿科技	300017	19.1	-24.6%	29.5	13.3	56.3x	4.1x
7	北矿磁材	600980	31.7	206.0%	41.2	41.2	n.a.	14.7x	7	力合股份	000532	9.4	-22.5%	32.2	32.0	n.a.	4.7x
8	浪潮信息	000977	27.1	200.2%	58.3	58.3	n.a.	5.8x	8	北巴传媒	600386	10.9	-21.7%	44.0	44.0	31.3x	3.7x
9	深天马A	000050	16.5	190.5%	94.9	51.6	n.a.	7.8x	9	TCL集团	000100	3.5	-21.4%	149.2	98.6	40.5x	1.5x
10	大华股份	002236	90.0	186.9%	125.6	43.8	105.5x	12.0x	10	武汉凡谷	002194	15.7	-18.2%	87.2	39.0	22.6x	4.4x

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

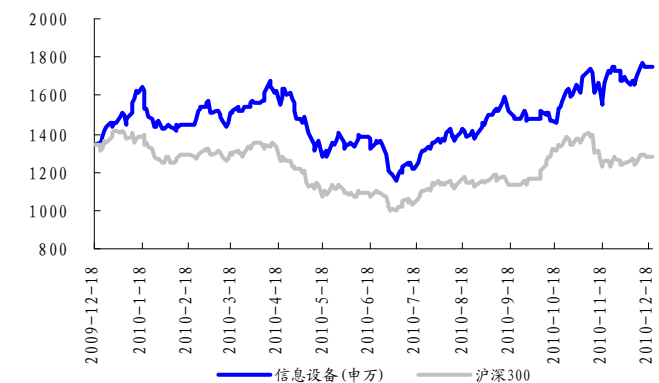


图 3. 电子元器件板块近 1 年走势

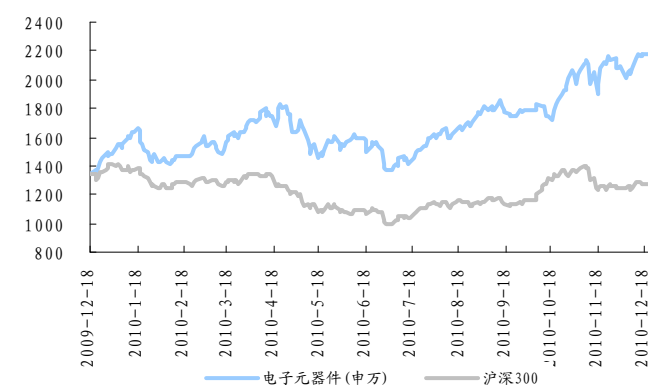


图 4. 家用电器板块近 1 年走势



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