

计算机日报 计算机行业

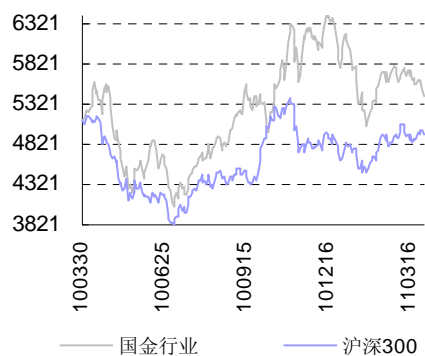
信息摘要

长期竞争力评级：等于行业均值

及时分析个股行情，实时记录行业动态

市场数据(人民币)

行业优化平均市盈率	56.57
市场优化平均市盈率	29.70
国金软件指数	5417.08
沪深300指数	3264.93
上证指数	2948.48
深证成指	12845.53
中小板指数	7224.18



计算机公告跟踪:

远光软件 10 送 3 派 1 元 (近似)，登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日；

久其软件 10 派 3 元，登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日。

推荐股票顺序：迪威视讯、广联达、超图软件

公司重点新闻:

东软集团惊现 1.2 亿元大宗交易

启明星辰收购网御星云 拓展信息安全市场

川大智胜:暂难评估美国放宽出口管制的影响

计算机行业新闻速览:

业内热议支付宝重组：考虑国家金融安全

中美网民互联网应用新特点

阿里巴巴推出五举措 提升中国供应商诚信安全

两部委下发通知 物联网将获专项资金支持

各大银行加快拓展"互联网服务"模式

相关报告

- 1.《及时分析个股行情,实时记录行业动态》，2011.3.29
- 2.《及时分析个股行情,实时跟踪行业动态》，2011.3.25
- 3.《及时分析个股行情,实时跟踪行业动态》，2011.3.24

易欢欢 联系人
(8621)61038267
yihh@gjzq.com.cn

李伟奇 分析师 SAC 执业编号: S1130511030008

计算机公告追踪>>>

公司名称	公告	核心内容及提示
远光软件		1. 远光软件 10 送 3 派 1 元（近似），登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日；
久其软件		2. 久其软件 10 派 3 元，登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日。

国金易欢欢信息速递：

远光软件 10 送 3 派 1 元（近似），登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日；

久其软件 10 派 3 元，登记日 5 月 18 日，除权除息日 5 月 19 日。

计算机行业重要动态>>

谷歌 Chrome 笔记本 6 月 15 日上市 首批包括三星宏碁

摘要

5 月 12 日早间消息，据国外媒体报道，第一台运行谷歌设计操作系统的笔记本电脑 Chromebook 将于今年 6 月 15 日在美国市场销售，同时还将在英国、法国、德国、荷兰、意大利和西班牙这六个国家销售。为了让用户使用 ChromeBook，谷歌将提向企业和学校用户提供为期三年的产品订阅计划，就像手机行业销售补贴设备，然后通过设备合约周期赚回钱。谷歌的计划是：政府机构每用人每月 28 美元；学校用户每人每月 20 美元。在此期间，谷歌提供笔记本、技术支持和保修。三年后谷歌将更换 Chromebook。除了面对微软 Windows 的竞争，谷歌 Chromebook 还将对 Mac 电脑和 iPad 制造商苹果提出挑战。过去两年来，谷歌与苹果在智能手机市场上已经打的不可开交。

出处： 凤凰科技

链接 http://tech.ifeng.com/it/detail_2011_05/12/6336232_0.shtml

● 点 评 ●

ChromeBook 瞄准的是从另一细分市场——轻量级的办公应用切入，渗透笔记本、台式机一统天下企业市场。剑走偏锋，没准反而可以修成正果。微软的麻烦更大了。

汉王：“砸苹果的”被苹果砸了

摘要

汉王科技近日发布的 2011 年度第一季度业绩预告显示，公司第一季度预计净利润为亏损 4000 万元-5000 万元。财报将亏损的主要原因归为两点：一是电纸书产业受到以 iPad 为代表的平板电脑等相关产品的冲击，使公司电纸书产品的销量及价格受到影响而均有所下降。二是公司职工薪酬、研发等费用同比有一定增加，致使管理费用增幅较大。刘迎建 2010 年曾发豪言，要带领汉王走入世界五百强。而在汉王 2010 年 5 月推出自己的 TouchPad 平板电脑时，汉王曾在发布会上砸碎了一只冰雕苹果，以示与苹果公司对抗的决心。但一年过去，苹果的 iPad 平板电脑去年总销量已超过 1500 万台。而在汉王科技 2010 年年报中，其七成多的收入仍主要依赖于电纸书，其股价如过山车般的大起大落更是令人惊心动魄。作为电纸书最直接的竞争对手，平板电脑也遇到屏幕的问题。但目前最便宜的山寨平板电脑只要 300 元，而最便宜的山寨阅读器则需要 600 元。孙培麟做过市场调研，他的结论是，很多用户表示希望最便宜的电纸书价格降低到 500 元以下。刘迎建透露，给汉王提供屏的厂家 2011 年将会增加两家，一家大陆厂商，一家台湾的。这意味着，今年年底电纸书屏的价钱将会有相当幅度的下降。但对于此前已经高库存的汉王和盛大等电纸书公司来说，这意味着巨大损失，难怪刘迎建说未来汉王的财报可能会更难看。

出处： 商业评论网

链接 <http://www.ebusinessreview.cn/articledetail-65636.html>

● 点 评 ●

汉王推出自己的 TouchPad 平板电脑时，高管曾在发布会上砸碎了一只冰雕苹果。赞扬其唐吉可德式的勇气，质疑其引以为豪的技术，关注其未来的发展方向？毕竟一家企业不能只靠噱头生存！

计算机行业新闻速览>>>

东软集团惊现 1.2 亿元大宗交易

5 月以来频繁现身大宗交易平台的东软集团(600718, 股吧)(600718)昨日再成交 6 笔, 溢价成交 221.6 万股。昨日成交的这 6 笔大宗交易的价格均为 13 元/股, 较昨日收盘价 12.82 元/股小幅溢价 1.4%。卖方分别来自申银万国上海周浦路营业部和申银万国深圳红荔西路营业部, 而买方亦来自上述这两家券商营业部。上证所大宗交易平台显示, 东软集团极少露面大宗交易, 甚至在 2009 年和 2010 年间都没有上过榜, 但自 2011 年 5 月 5 日起便连续现身大宗交易, 5 个交易日成交了 25 笔大宗交易, 累计成交达 921.94 万股。买卖的营业部均来自申银万国上海周浦路营业部和申银万国深圳红荔西路营业部, 累计成交金额达 1.19 亿元。从成交价格和成交当日收盘价来看, 折价和溢价幅度都在 1%左右。值得注意的是, 东软集团 3 月 21 日曾公告将清算第二大股东成都慧旭科技股份有限公司。蹊跷的是, 当时申请强制清算的不是债权人而是该公司 137 名自然人股东, 而东软集团限售股解禁日期为 3 月 14 日。为此, 有市场人士认为这是一种巧妙的避税和减持方法。依据现行税收规则, 慧旭科技在减持东软集团股份获得收益后, 需要先缴纳 25%的企业所得税; 再向个人股东进行利润分配时还需缴纳 20%的个人所得税。而清算之后, 股份按比例分摊到股东个人账户中, 就只需要缴纳 20%的个人所得税。此外, 根据《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》, 慧旭科技所持股票解禁后, 按规定一个月只能减持 1%, 超过这个数量应当通过交易所大宗交易系统转让, 还要进行公告。而分摊后, 高管减持仍受到限制, 但非高管则可一次性清仓。

启明星辰收购网御星云 拓展信息安全市场

停牌近半年后, 北京启明星辰信息技术股份有限公司(启明星辰, 002439)昨晚公布发行股份及现金购买资产暨重大资产重组预案。根据公告, 启明星辰拟通过发行股份及现金的方式, 购买自然人齐舰、刘科全分别持有的 51%和 49%北京网御星云信息技术有限公司(网御星云)股权。交易完成后, 启明星辰将持有网御星云 100%股权。上述预案显示, 网御星云的资产预估值不超过 3.31 亿元, 启明星辰拟向齐舰发行公司股份不超过 260.1 万股购买齐舰合计持有的目标公司 36.36%股权, 并向刘科全发行公司股份不超过 249.9 万股购买刘科全合计持有的目标公司 34.94%股权。交易中的股票发行定价为 46.26 元/股。在发行股份的同时, 启明星辰还需分别向齐舰、刘科全支付不超过 4845 万元和 4655 万元资金购买其名下合计 28.7%的股权。分析人士指出, 启明星辰和网御星云两大国内信息安全行业领军企业的合并被视为强强联合。启明星辰在公告中表示, 由于网御星云覆盖的重点客户在政府、军队、军工、能源、交通和大中型企业, 通过本次收购, 双方可以利用各自已有的业务优势和销售渠道网络, 相互促进业务发展, 增加上市公司的市场覆盖广度和深度, 进一步提高市场占有率。资料显示, 网御星云的前身是联想集团有限公司的信息安全服务事业部。根据网御星云的预测及承诺利润值, 2011 年、2012 年、2013 年将分别实现净利润不低于 2510 万元、2950 万元、3420 万元, 为此启明星辰的盈利能力将得到大幅度提高。昨晚, 启明星辰与网御星云还发布公开信, 重申此次双方为战略重组, 未来北京启明星辰信息安全技术有限公司及北京网御星云信息技术有限公司将本着强强联手、优势互补的原则, 在一个资本平台上长期共存, 独立发展; 两家公司经营多年的品牌、产品、服务也将继续沿用并持续发展; 保证对所有客户过去、现在、未来的所有承诺不变。启明星辰将在今日复牌交易, 在停牌前一交易日微涨 0.35%收报 42.55 元/股。

川大智胜:暂难评估美国放宽出口管制的影响

川大智胜(002253)周四表示, 公司目前暂时难以评估美国放宽对华高技术产品出口管制对公司的影响。在最新一次“中美战略与经济对话”中, 美国承诺在出口管制体系改革中公平对待中国, 放宽对华高技术产品出口管

制。川大智胜主要从事软件、硬件及配套系统开发，系统集成和图像图形工程，安防产品生产、销售及安防工程设计、施工等。

业内热议支付宝重组：考虑国家金融安全

新浪科技讯(崔西)5月12日午间消息，阿里巴巴集团将支付宝所有权转让给国内公司一事引发微博关注。有分析认为支付宝此举是考虑国家金融安全，也有分析认为是阿里巴巴与雅虎的进一步过招，以增强谈判筹码。雅虎周二提交的 SEC 文件中披露，为了尽快获得牌照，其持股 43% 的阿里巴巴集团已经将支付宝的所有权转移到了一家国内公司手中。支付宝公司 12 日凌晨证实了这一消息。该公司发言人称，“根据央行 2010 年颁布的《非金融机构支付服务管理办法》对于非金融机构内资绝对控股比例的相关要求，以及为了维护国家金融信息安全，支付宝(中国)网络技术有限公司已经于 2010 年将所有权转至浙江阿里巴巴电子商务有限公司。”值得注意的是，在 2010 年 12 月 21 日，央行网站公布的支付宝申请《支付业务许可证》的公告中，其股权结构一栏为“浙江阿里巴巴电子商务有限公司为我公司单一出资人”。这意味着，支付宝的所有权在去年就已经完成了向国内公司的转让。但令人费解的是，雅虎在当时就应该公布此情况但却隐瞒了大半年时间。高盛分析师詹姆斯·米切尔(James Mitchell)也认为，“雅虎披露这一消息的时间令我们感到惊讶。”央行 2010 年 6 月颁布《非金融机构支付服务管理办法》，对支付机构的出资人身份进行了规定，其中就包括出资人的内外资身份问题。据了解，与一般公司不同，支付公司掌握了大量的用户基本信息，用户的日常支付行为也会产生大量的交易数据，根据国务院此前公布的《征信管理条例(征求意见稿)》，这些都属于信用信息的范畴。保护这些信息事关国家的金融信息安全。据知情人士透露，在该办法颁布后，央行多次组织各方进行沟通，就支付公司内外资的具体比例进行了口头规定，要求国内出资方必须占有控股权。上述知情人士同时透露，腾讯的大股东是米德拉控股，但为了申请财付通的牌照，也已经将财付通转为 100% 内资公司。电子商务专家赵廷超认为，国家对于金融监管和安全需要有相应的监管方式，如果涉及国家金融安全、信息泄露方面的话，对国外企业可以随时“关门”。有分析认为，考虑到今天支付宝对网上支付及金融领域的影响力，雅虎当年获得阿里巴巴集团股权的交易如果换到今天，也可能受到严格的审查。另外一方面也有分析人士认为，此举也是阿里巴巴与雅虎的进一步过招，将增强阿里巴巴和雅虎谈判的筹码。据国外媒体报道，阿里巴巴集团管理层和主要股东、雅虎以及软银目前正在就支付宝重组协议以及相关商业安排进行谈判。上述媒体同时引述知情人士消息称，“雅虎继续与马云进行富有成效的谈话，该公司仍致力于完成谈判。此人说，雅虎仍然感觉在阿里巴巴的持股是一项很好的投资。”该消息影响雅虎股价下跌，周三收盘报收 17.20 美元，跌幅为 7.28%，下跌 1.35 美元。过去 52 周该股最高股价为 18.84 美元，最低价格为 12.94 美元。

中美网民互联网应用新特点

从 CNNIC 的网民调研数据来看，中国网民的互联网应用处于重娱乐轻商务，但商务化趋势走强的状态。而从美国近年的网民调研来看，美国网民的互联网应用虽然更偏重商务工具性，但对娱乐类应用的使用日益加深。根据 CNNIC《第 27 次中国互联网络发展状况统计报告》数据，2010 年中国网民的互联网应用表现出三个明显特征，一是搜索引擎成为第一大应用，二是商务类应用的用户规模继续大幅增长，三是娱乐类应用的使用率普遍下降。近两年来中国网民的互联网应用均呈现出商务类增长，娱乐类回落的趋势，互联网的工具功能和商务价值正在中国网民的工作生活中发挥越来越大的作用。美国调研机构 PEW 数据显示，美国网民的网络购物、旅行预订、网上银行等商务类应用的使用率普遍较高，互联网的商务价值有充分体现。但从近几年的趋势来看，美国网民的商务应用开始进入平稳发展期，而娱乐类应用则有走强趋势。和 2008 年相比，2010 年美国网民的网

络音乐和网络视频使用率提升了 15 个百分点左右，在各类互联网应用中表现明显。而网络购物、网上银行和旅行预订等商务类应用的使用率增速放缓或有小幅下降。分析网络音乐和网络视频用户的结构可以发现，这些应用在中老年人中的快速普及成为提升其使用率的主要因素。美国的互联网建设起步最早，互联网发展水平走在全球前列，当互联网在各个年龄段人群中的普及率达到一定程度后，网民对网络应用的广度和深度都将不断增强，并且有越来越多的“小众”网民群体将成为推动网络应用发长的重要动力。

阿里巴巴推出五举措 提升中国供应商诚信安全

5 月 12 日消息，阿里巴巴今日发布 2011 年第一季度财报。财报显示，阿里巴巴总营收超 15 亿元。此外，阿里巴巴还公布了五大措施用以加强买家和供货商在网上买卖时的诚信与安全。“我们的管理层从上而上传达了坚持诚信对我们的重要性，不论对内或对外，清楚地重申公司首重的事情。”阿里巴巴 CEO 兼执行董事陆兆禧表示，在未来，买家是否愿意选择使用阿里巴巴的交易市场，将取决于他们是否相信我们提供的信息的质量以及我们的网上贸易环境的安全度。阿里巴巴正积极执行五项措施，提升国际交易市场上中国供应商会员的诚信，包括：1、防止有高风险欺诈倾向行为的卖家成为中国供应商会员，改善付费会员商铺的验证程序；2、进一步提升专有的方法来监察中国供应商会员在其商铺所显示的信息的质量；3、加强执行有关清退会员方面的政策，及时除去有潜在问题的中国供应商商铺；4、在销售队伍方面，调整销售激励和纪律系统。5、完善公司的管理架构和工作程序，包括重整企业架构来加强公司对质量保证的独立性，从而提升有关诚信安全的功能。此外，阿里巴巴在第一季度审视了审核和验证程序，进一步强化收集的讯息，提升付费会员的质量。同时，利用数据库及经验分析，更有效地识别潜在的欺诈供货商，以作进一步监察。阿里巴巴还重组了销售队伍，把客户新签、客户续签和增值服务的销售合为一体。

两部委下发通知 物联网将获专项资金支持

记者 11 日获悉，工信部和财政部日前下发《关于做好 2011 年物联网发展专项资金项目申报工作的通知》，《通知》明确，2011 年物联网发展专项资金将重点支持物联网关键核心技术及重点产品的研发和产业化，同时支持开展重点领域的应用示范和推广。根据《通知》，四类项目将获得专项资金重点支持。技术研发类项目方面，专项资金将重点支持智能传感器、超高频和微波 RFID、传感器网络和节点等感知技术，物联网应用中间件、嵌入式系统、海量数据存储与处理等应用技术，物联网信息安全、标识编码、频谱等共性技术的研发。产业化类项目当中，将重点支持传感器、二维条码识读设备、M2M 设备、传感器网络通信模块/节点/网关、应用软件、信息安全等关键产品的中试和规模化生产。此外，在应用示范与推广类项目方面，专项资金支持有利于提高生产效率、改造传统工业流程、促进安全生产和节能减排的工业行业应用示范，以及在公共安全、公共服务、社会信息化等社会管理领域中的应用示范。标准研制与公共服务类项目当中，专项资金重点支持物联网总体架构、接口、协同信息处理等基础和共性技术标准的研制，以及物联网共性技术服务平台及综合信息服务平台建设。

各大银行加快拓展“互联网服务”模式

交通银行与阿里巴巴集团 5 月 10 日在上海签署全面战略合作协议。这是国有大型商业银行与电子商务行业龙头企业开展深入合作，共同应对传统行业和百姓生活互联网化趋势的最新举措。双方表示，通过合作，将为客户提供全新的电子商务和电子银行服务体验与感受，创新金融服务方式，并致力成为电子商务与金融深度合作的新典范。根据协议，双方的合作将以电子支付为基础、以中小企业在线融资为亮点，并在业内首创银行网络旗舰店运营模式。快捷支付是支付宝联合商业银行最新推出的创新服务，是双方重视客户体验与支付成功率的创新性产品。通

过快捷支付可以使银行卡持卡人简单、安全地完成网上支付，网上支付的成功率将从原先的 60%左右大幅提升到 90% 以上，这是银行卡网上支付成功率所达到的一个新高度。支付宝方面同时表示，用户使用快捷支付遭遇资金损失，支付宝将全额给予赔付。这也给银行用户网上支付提供了安全保障。据悉，交行和支付宝的快捷支付合作预计在 6 月底之前就将上线。在双方此次合作中，值得一提的是，交通银行还将创造性地在阿里巴巴集团旗下淘宝网开设“交通银行淘宝旗舰店”，为交通银行的客户提供综合性金融服务。此外，交行还将开设交通银行“e 贷在线”阿里巴巴店，帮助阿里巴巴的中小企业客户了解和购买交通银行个人、中小企业信贷产品以及其他相关金融服务产品，实现全自助式的在线贷款申请，共同应对与解决中小企业融资难问题，携手与中小企业共同成长。据悉，双方将以合作多年的电子支付为本次战略合作的基础，于近期联合推出支付宝太平洋借记卡快捷支付、太平洋信用卡快捷支付合作，首创将银行服务开进第三方电子商务网站的新型服务模式，并在手机支付、中小企业在线融资等众多方面优势互补，积极开展合作。

计算机行情分析>>>

涨幅前五名

证券代码	证券名称	收盘	涨幅
300104.SZ	乐视网	62.72	2.99
600804.SH	鹏博士	8.45	2.18
002371.SZ	七星电子	81.00	2.14
002065.SZ	东华软件	26.15	1.87
300170.SZ	汉得信息	17.22	1.71

跌幅前五名

证券代码	证券名称	收盘	跌幅
300113.SZ	顺网科技	26.88	-9.92
600100.SH	同方股份	12.67	-5.59
300078.SZ	中瑞思创	20.96	-5.59
300130.SZ	新国都	19.65	-4.98
300150.SZ	世纪瑞尔	30.39	-4.43

成交量前五名

证券代码	证券名称	收盘	成交量万手
600797.SH	浙大网新	8.3	5895.28
600100.SH	同方股份	12.7	3375.10
600804.SH	鹏博士	8.5	3258.34
000066.SZ	长城电脑	8.5	1661.48
600601.SH	方正科技	4.1	1354.81

换手率前五名

证券代码	证券名称	收盘	换手率
002371.SZ	七星电子	81.00	9.38
600797.SH	浙大网新	8.26	7.25
300104.SZ	乐视网	62.72	6.92
300078.SZ	中瑞思创	20.96	5.64
600756.SH	浪潮软件	15.36	4.46

PE 前五名 (剔除 EPS 低于 0.1 元的)

证券代码	证券名称	收盘	PE
000977.SZ	浪潮信息	23.48	79.32
600536.SH	中国软件	18.27	55.20
300104.SZ	乐视网	62.72	54.73
000997.SZ	新大陆	16.23	51.52
002371.SZ	七星电子	81.00	46.48

PE 后五名

证券代码	证券名称	收盘	PE
002362.SZ	汉王科技	23.89	7.35
300078.SZ	中瑞思创	20.96	12.57
300051.SZ	三五互联	12.00	14.17
300130.SZ	新国都	19.65	14.87
002415.SZ	海康威视	38.00	15.30

特别声明:

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，对由于该等问题产生的一切责任，国金证券不作出任何担保。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告亦非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向任何人作出邀请。国金证券未有采取行动以确保于此报告中所指的证券适合个别的投资者。国金证券建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

在法律允许的情况下，国金证券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。国金证券及其关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息、所载资料或意见。

本报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载的观点并不代表国金证券的立场，且收件人亦不会因为收到本报告而成为国金证券的客户。

上海

电话: (8621)-61356534

传真: (8621)-61038200

邮箱: researchsh@gjzq.com.cn

邮编: 201204

地址: 上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹
国际大厦 7 楼**北京**

电话: (8610)-66215599-8792

传真: (8610)-61038200

邮箱: researchbj@gjzq.com.cn

邮编: 100032

地址: 中国北京西城区金融街 27 号
投资广场 B 座 4 层**深圳**

电话: (86755)-33089915

传真: (86755)-61038200

邮箱: researchsz@gjzq.com.cn

邮编: 518000

地址: 中国深圳福田区金田路 3037 号
金中环商务大厦 921 室