



行业跟踪报告

证券研究报告
电子行业

增 持 维持

电子行业周报

2013 年 11 月 04 日

电子行业首席分析师：赵晓光

SAC 执业证书编号：S0850513050001

zxx9061@htsec.com

021-23212041

电子行业分析师：郑震湘

SAC 执业证书编号：S0850513090004

zzx6787@htsec.com

021-23219816

下跌中配置确定成长的四个行业

本周主要观点

电子板块上周涨幅-2.87%，跑输沪深 300 指数 3.57 个百分点，年初以来累计上涨 31.69%，跑赢沪深 300 指数 30.02 个百分点。近期成长性行业业绩纷纷不达预期，带动成长板块下跌，我们认为三季度业绩已经在股价中反映，未来 1 个季度的配置应该围绕成长的确定性和明年估值的弹性展开，苹果产业链、安防产业链、移动支付产业链和政府扶持相关产业链是四个成长最为确定、估值具备弹性的产业，是配置首选。

1、关于苹果产业链我们近期报告“移动互联网的未来”、“小伙伴们很着急”等详细阐述我们认为明年苹果具备的十个优势和苹果在新产品的前瞻战略布局，苹果向谷歌的大数据战略开始转型，未来护城河越来越宽和坚固，苹果产业链目前看最为受益的是歌尔声学、德赛电池、环旭电子和立讯精密，欣旺达明年弹性大，安洁科技最坏的时期逐步过去，金龙机电三星认证通过是业绩拐点。

2、关于安防产业链，我们从上下游渠道印证，无论是海康和大华未来业绩都有保障，海康三季度已经 52% 的增速可以延续，并受益政府买系统到买服务的战略。除了海康大华，智慧城市产业链最看好的是万达信息在虚拟医疗的进展。

3、关于移动支付产业链，天喻信息是未来成长最为确定、超预期因素最多和估值最有弹性的公司，也是我们持续推荐的首选。卡商同方国芯和国民技术是明年受益公司，预计四大行今年将开始用国产化芯片。中移动的大力推进和苹果与银联的合作，都是移动支付的催化剂。

4、关于政府扶持产业，体现在自动化设备、led、军工电子、新能源汽车等。自动化设备首选依然是我们今年来持续看好的美亚光电，led 龙头三安光电、中航光电，估值非常安全。新能源汽车中，德赛电池和欣旺达是最为受益的。

电子产业链仍然将肩负解决人的六大需求和对各个行业电子化、信息化、智能化升级的使命，大的产业发展逻辑不会变化，在三季度走弱后，我们认为目前进入可配置区域，并在 12 月开始估值切换迎接明年的苹果的新一轮浪潮。

风险提示：系统性风险。

上周市场回顾:

电子板块上周涨幅-2.87%，跑输沪深 300 指数 3.57 个百分点，年初以来累计上涨 31.69%，跑赢沪深 300 指数 30.02 个百分点。上周子行业中半导体、电子制造、元件、光学光电子、其他电子涨跌幅分别为-2.02%、-3.15%、-3.74%、-3.28%、-1.70%。

表 1 上周板块涨跌幅 (%)

	沪深 300	电子	半导体	电子制造	元件	光学光电子	其他电子
本周收益	0.69	-2.87	-2.02	-3.15	-3.74	-3.28	-1.70
本周超额收益		-3.57	-2.71	-3.85	-4.43	-3.97	-2.39
月度收益	-1.00	-6.15	-5.05	-12.39	-6.24	-3.81	-2.53
月度超额收益		-5.15	-4.05	-11.39	-5.24	-2.81	-1.53
年初至今收益	1.67	31.69	30.00	47.62	22.88	33.32	23.77
年初至今超额收益		30.02	28.32	45.94	21.21	31.65	22.10

资料来源: wind, 海通证券研究所

表 2 个股区间涨跌幅 (%)

		区间内涨幅(%)					价格(元)		
代码	名称	1 周内	2 周内	1 个月内	3 个月内	年初至今	年内最高价	年内最低价	最新收盘价
300319.SZ	麦捷科技	21.24	23.35	20.13	16.50	66.08	27.83	14.10	26.20
300183.SZ	东软载波	3.74	-0.42	-0.22	25.86	18.16	77.50	18.16	35.48
000725.SZ	京东方 A	1.89	2.37	1.89	2.37	26.32	2.82	1.61	2.16
600707.SH	*ST 彩虹	1.81	-4.09	-0.35	9.75	-12.17	8.80	4.15	5.63
002384.SZ	东山精密	1.36	1.83	2.26	34.32	127.15	24.80	7.07	21.68
300256.SZ	星星科技	0.00	-6.12	1.49	-5.61	6.84	21.37	7.28	12.28
000050.SZ	深天马 A	0.00	0.00	0.00	8.53	109.49	19.45	5.17	12.98
002189.SZ	利达光电	0.00	0.00	0.00	2.68	-17.12	11.24	5.82	7.67
300131.SZ	英唐智控	0.00	0.00	0.00	-8.70	15.96	19.98	6.92	8.40
000541.SZ	佛山照明	0.00	-0.65	-1.29	-7.81	-31.90	11.00	5.43	6.14
002273.SZ	水晶光电	0.00	0.00	-3.75	-22.72	75.61	41.43	13.45	18.50
000536.SZ	华映科技	0.00	-0.96	-12.99	12.54	118.49	32.98	12.02	28.00
600563.SH	法拉电子	-0.50	-6.43	-2.85	-6.72	20.41	22.50	11.95	18.05
002106.SZ	莱宝高科	-1.13	-8.93	-9.49	-16.55	-20.17	25.78	12.50	13.16

资料来源: wind, 海通证券研究所

上周科技新闻

● 智能手机

乐金紧咬三星 在韩推曲面智能型手机 根据路透(Reuters)报导, 乐金于 10 月 28 日发表 6 寸的曲面智能型手机, 预定 11 月起与韩国三大电信商合作销售, 但乐金的新机和三星一样, 仅限在韩国上市, 主要目的还是为试探消费市场水温。

据了解, 弧形的面板能提升使用者在观赏影片时身历其境的感受, 而且乐金新机 G Flex 连电池也采用弧形设计。路透指出, 曲面手机除了成本较高外, 要让电池、芯片基板甚至零组件都配合弧形设计, 在当前可挠式装置领域中仍然是个挑战。

由于 8 月智能型手机发表的相关营销成本, 乐金第 3 季手机事业群传出 800 亿韩元(约 7,500 万美元)的营运亏损。乐金希望提高第 4 季的营销投资, 提升其于高阶市场的品牌知名度。

(新闻来源: Digitimes)

全球智能手机 3Q 出货攀新高 三星大胜苹果 Strategy Analytics 发布研究报告, 全球智能型手机第 3 季出货量攀升至空前的 2.5 亿支, 其中三星(Samsung Electronics)以 35% 的市占率独占鳌头, 遥遥领先劲敌苹果(Apple)。

根据科技网站 CNET 报导, 这是全球智能型手机出货首度缔造单季破 2.5 亿支纪录, 比 2012 年成长 45% 之多。

其中三星成绩最为傲人, 第 3 季智能型手机全球出货量成长 55%, 达到 8,840 万支, 市占率达到 35%; 反观苹果则仅成长 26%, 第 3 季 iPhone 全球出货量约 3,380 万支, 市占率从 2012 年同期的 16% 降至 13%。

Strategy Analytics 执行长 Neil Mawston 在声明中指出, 三星第 3 季智能型手机出货量比苹果高出 2 倍, 虽然旗舰机种 Galaxy S4 销售趋缓, 但新款平板手机 Note 3 以及中低阶机种 Galaxy Y 需求稳健, 有助于拉抬三星的整体出货量。

尽管苹果第 3 季全球智能型手机销售失利, 但 10 月 28 日公布的财报仍显示营收优于预期, 获利仍达 75 亿美元, 据说苹果的营收主要仍来自 iPhone 销售。至于第 4 季的发展, Strategy Analytics 预测, 拜 iPhone 5S 之赐, 苹果全球智能型手机销售及市占率将会在第 4 季急速反弹。

除了争夺冠亚的三星及苹果之外, 第 3~5 名分别是华为、乐金及联想, 这也是华为首度挤进前三强, 其出货量比 2012 年同期成长 67%, 第 3 季共出货 1,270 万支手机, 抢下 5% 的市占率。

不过 Strategy Analytics 资深分析师 Woody Oh 指出, 华为在大陆依然迅猛, 但在欧美等其它主要市场地位相对较不稳固, 华为必须在欧美市场积极扩张, 2014 年才有机会向苹果与三星叫阵。

(新闻来源: Digitimes)

Google 推出 Nexus 5 手机 349 美元起 传闻已久的 Google Nexus 5 智能型手机终于 10 月 31 日正式推出。该机使用最新版 Android 4.4 KitKat 操作系统, 并自即日起在 Google 在线商店或美国电信营运商 T-Mobile 实体店中出售, 售价自 349 美元起。

Nexus 5 具有 4.95 寸 IPS, 分辨率 1,920x1,080p 的触控屏幕, 画素密度为 445ppi。并配备高通(Qualcomm) Snapdragon 800 2.26GHz 4 核处理器, 以及 Adreno 330 450MHz 绘图处理器。该机除具有蓝牙 4.0、802.11 a/b/g/n/ac 双频 Wi-Fi、以及 2G/3G/4G LTE 等无线连结功能外, 并支持近距离无线通讯技术(NFC), 以及具有无线充电功能。

此外, 一如先前传闻, Nexus 5 是由乐金电子(LG Electronics)负责生产。

彭博(Bloomberg)以及今日美国报(USA TODAY)等报导, Google 资深副总裁 Sundar Pichai 表示, Nexus 5 所使用的最新版 Android 4.4 KitKat, 除可提供了更好的查找功能外, 也提高了安全性和具有更逼真的显示功能。

此外该操作系统在存储器的需求上也较先前的 Jelly Bean 版为低。以使用浏览器 Chrome 时为例, KitKat 的存储器需求较 Jelly Bean 减少 16%。因此 KitKat 操作系统也可以十分容易的使用在低阶智能型手机中。

Pichai 并表示, 藉著 Android 4.4 KitKat 的推出, 该公司希望 2014 年中能再增加 10 亿名使用者。

(新闻来源: Digitimes)

● IC 及芯片

盛群 E-Token 渗透大陆金融市场 2014 年出货量倍增 4Q 单一客户出货量弹升至 500 万颗 MCU 大厂盛群半导体第 4 季淡季不淡，下半年盛群配合的大陆方案公司赢得当地四家银行标案，盛群挟安全芯片、微控制器(MCU)和电源管理 IC 的集成能力，成功囊括该标案动态口令产生器(e-token)全数订单，第 4 季对单一客户的出货量弹升至 500 万颗，盛群初估在竞争者寡、集成难度高的前提下，此一新应用的营收贡献度将于 2014 年倍增。

盛群陆续备妥金融卡读卡机(Card Reader)、USB Key、E-Token 等产品，近一年来耕耘金融相关应用市场颇有斩获，除了此次 E-Token 获得大陆四大银行的标案之外，目前欧洲最大的金融卡发卡银行也是盛群的客户群之一。

(新闻来源: Digitimes)

保利协鑫携手台厂 签订逾亿片芯片合约 随著太阳能景气逐渐复苏，大陆矽晶圆龙头厂保利协鑫(GCL)扩大与台湾太阳能供应链合作，正式与台系电池厂元晶、通路商华立签署为期 3 年长约，协议内容涵盖原料采购、电池代工及终端市场等多元策略合作，单是芯片交易总量便高达 1 亿片以上，三方将齐力拓展太阳能终端市场。

保利协鑫与台厂元晶、华立共同签署上、下游策略合作协议，太阳能业者表示，尽管这次并非保利协鑫首次与台厂携手，然协议内容却与过去所签订长期供货合约略有不同，不仅更具弹性，且达成共同向下游扩张的共识。

(新闻来源: Digitimes)

英特尔策略大逆转 拟为竞争对手代工 市场研究机构 Insight 64 分析师 Nathan Brookwood 指出，全球最大芯片厂英特尔(Intel)180 度改变方针，将为对手高通(Qualcomm)、博通(Broadcom)、NVIDIA 等代工，此举将令整个产业重新洗牌。

根据富比士(Forbes)报导，Brookwood 表示，在新执行长 Brian Krzanich 的领导下，英特尔及整个芯片产业都将遭遇革命性转变，英特尔有可能因此降低对亚洲厂商的依赖度，包括台湾、韩国及大陆等地的行动装置制造商，制造业供应链回流美国的趋势也会因此加速。Brookwood 在接受富比士采访时指出，英特尔以前曾坚持，不会为采用竞争对手处理器核心的装置生产芯片，包括安谋(ARM)、SPARC、IBM Power、MIPS 等等，英特尔主要针对的对象是与旗下产品对应同级的处理器，例如高通的 Snapdragon，和英特尔的 BayTrail 系统单芯片(SOC)。

但现在英特尔已经改变了策略，即使是采用安谋架构的系统单芯片，但愿意花大钱借重英特尔生产技术的客户，英特尔也愿意提供服务。

富比士在访谈中质疑，英特尔的态度急转直下，是否意味著 X86 架构芯片事业情况极为恶劣，才迫使英特尔同意为竞争对手代工？

对此，Brookwood 认为，英特尔本身仍有许多优势，其中一个就是打造 X86 微处理器，另外就是英特尔本身的生产实力，以前英特尔总是把这两项优势绑在一起，但是运用尖端技术来生产晶圆的确能带来可观的报酬，英特尔放下「不为竞争对手代工」的原则，反而有助于扩大英特尔的市场。

另一方面，X86 市场成长已不及 5~6 年前智能型手机和平板装置崛起前的水平，英特尔也不能再对事实视而不见，英特尔仍然想追求市场霸主地位，但同时也必须投入其中，凭借其生产能力来提高收入。

Brookwood 指出，这是英特尔新执行长 Krzanich 上任以来才出现的有趣转变，这个明智的策略未来会有什么样的发展？其它曾与英特尔为敌的企业是否也愿意与昔日对手携手合作？都是值得继续观察的重点。

(新闻来源: Digitimes)

● PC 及平板电脑

三星 Galaxy Tab 310.1 搭载英特尔芯片 芯片大厂英特尔(Intel)难得地表示其产品被三星电子(Samsung Electronics)的 Galaxy Tab 310.1 产品所采用，而该产品将于亚洲以及欧洲市场销售。此也意味著英特尔已经打入手机以及平板计算机的无线通讯芯片市场中。

根据外电 AllThingsD 报导指出，据悉在三星该平板电脑 LTE 版本的产品中是采用英特尔 XMM 7160 平台，为英特尔第一个多模式无线模块，可以与 2G、3G 以及 4G 无线信息网联机。此产品不仅是英特尔所推出的第一个多模式芯片，在业界中为第二位。第一位推出的业者是高通(Qualcomm)。

据了解，要推出此类芯片并不容易，对工程师来说是一大挑战，因为要提供多样的无线通讯，且不可以有中断。消费者在使用网络联机时绝对不会满意网络断线的情况，举例来说，当消费者从有提供 4G 网络的地区移动到郊区时，若该处只有原本的联机设备，不可能要求使用者因此中断联机，这样该产品会被市场所质疑。

从英特尔宣布其产品被三星的平板电脑所搭载后，可以看出该公司在此领域布局的企图心，因为在之前，许多竞争对手已推出智能型手机以及平板电脑所采用的微型处理器，象是高通、博通(Broadcom)以及 NVIDIA 等都是采用 ARM 架构的业者，另外，象是苹果(Apple)则是设计了由 ARM 架构为基础的 A5、A6 以及 A7 等产品，然后再交由三星生产。除了此次宣布已打入三星的产品外，英特尔也计划在 2014 年时，将会推出更多的模块芯片，以持续布局无线市场。

(新闻来源: Digitimes)

Cook: 第二代 iPad mini 恐供货不足 苹果(Apple)近日公布其 2013 会计年度第 4 季(7~9 月)财报。而在财报会议上，苹果执行长 Tim Cook 却表示第二代 iPad mini 在 10~12 月这重要 1 季供货可能不足。

根据 CNET 报导，Cook 相当有信心地表示 iPad 在 10~12 月，也就是年底假期购物旺季期间必能创下销售佳绩，只是对于新搭载视网膜显示器(Retina Display)的第二代 iPad mini，Cook 表示这款装置预定于 11 月稍晚出货，但目前尚不清楚届时能否有充足供货。如果第二代 iPad mini 在 10~12 月这重要一季未能充足供货，或也意味苹果在该季将损失不少营收。

有库存管理专家表示，苹果第二代 iPad mini 的供货量可能相当紧。

(新闻来源: Digitimes)

● 电视及面板

高阶 TV 面板争夺战火炽烈 LGD 分食友达 Sony 4K TV 订单 2013 年成为 4Kx2K(分辨率 3,840x2,160)液晶电视元年后，众品牌厂看好 UHD 为电视发展大方向，预计 2014 年将持续扩充产品线，台系面板大厂友达、群创虽然率先量产，但韩厂渐开始争夺自家品牌以外的 4K 电视面板订单，如乐金显示器(LGD)单月出货量约来到 2.5 万片水平，其中也已经切入推展 4K 相当积极的 Sony 供应链，与友达分食 4K UHD TV 面板订单。

(新闻来源: Digitimes)

● 可穿戴式设备及体感设备

Best Buy 内部文件泄漏 Galaxy Gear 退货率达 30% 尽管三星电子(Samsung Electronics)抢先苹果(Apple)发表智能手表 Galaxy Gear，但先发却不一定能制人，不仅 Galaxy Gear 推出后，批评声浪不断，如今更传出退货率更高达 30%。

为了摆脱追随者、模仿者的恶名，三星电子于 9 月初盛大发表智能手表 Galaxy Gear，但这款产品在实际上市后。既不叫好、也不叫座，甚至有消费者拿来退货。

根据美国科技博客 Geek.com 报导指出，美国电子连锁卖场 Best Buy 在一份内部文件中揭露，该公司对于三星 Galaxy Gear 智能手表高达 30%的退货率感到忧心。

该项文件显示，尽管 Best Buy 员工在销售 Galaxy Note 3 的同时，成功搭售了三星智能手表 Galaxy Gear，但有很多消费者似乎并不认可这项装置，纷纷拿来退货，导致退货率竟高达 30%。

其实三星自家也不是不知道 Galaxy Gear 的质量令人不满，事实上，连三星自己日前都承认 Galaxy Gear 缺乏独特功能，亟需进一步改善。先前更传出三星目前已经正在准备新一代智能手表，预定 2014 年推出，就是为了改善目前 Galaxy Gear 许多为人诟病的地方。

Galaxy Gear 之所以未能广受欢迎，一方面在于能与其兼容的行动装置太少，目前为止只有 Galaxy Note 3 而已。此外，Galaxy Gear 体积过于庞大，功能也缺乏吸引力，在当前各家纷推智能手表的情况下，Galaxy Gear 并未能获得消费者广泛的青睐。

相较于三星匆忙推出 Galaxy Gear 与苹果抢快，相反地，苹果倒是仍旧按其脚步继续其开发的工作，更找来时尚大师等专家前来襄助，为的就是不愿意砸坏苹果优质产品的招牌。即使市场天天盼着所谓的 iWatch 赶快推出，但苹果似乎一点也不急，接连在 9 月和 10 月的新品发表会上，都未曾见到智能手表的踪影。

(新闻来源: Digitimes)

360 发布儿童卫士手环: 随时定位孩子位置 360 召开发布会发布“儿童卫士”手环，可随时定位孩子位置，并具备安全区域预警、通话连接等功能。这款手环售价 199 元，将于 12 月开始销售。

儿童卫士具备三大功能:

随时定位。手环内置了专业级 GPS 芯片，可随时定位孩子位置。只要家长在智能手机上安装一个软件，通过手机向手环发送命令，就能知道孩子的位置，并能查找孩子某段时间内的行动轨迹。

安全区域预警功能。系统能够自动识别孩子佩戴手环期间常去的位置，一旦孩子的位置超出这些安全区域，系统就会自动向家长的手机发出报警，以提示孩子可能面临危险，另外家长也能设置一些安全区域。

建立通话连接功能。手环内置了 GSM 通话模块，能建立单向通话连接，家长可以随时拨通手环，通过听取孩子周围的声音了解孩子所处的位置，比如在幼儿园孩子是否和伙伴吵架，是不是在一个陌生的环境里等。另外家长也能通过发送命令，录制一段 15 秒的环境音，若孩子真遇到意外，录音功能可以辅助分析孩子的环境。

360 董事长周鸿祎表示，目前 360 已经是中国最大的互联网安全公司，但是公司的安全理念并不局限于网络环境的安全，“我们有义务为社会多个其他领域的安全问题努力，360 儿童卫士就是秉承这一原则问世的。

(新闻来源: sina)

新代测试版 Google 眼镜 新增镜片、耳机等配件 Google 备受市场瞩目的穿戴式运算装置 Google Glass 近来消息频频。Google 先是宣布，只少量提供给软件开发者的 Google Glass 首代测试版将推出新一代测试版本，首代使用者除可更换成新一代 Google Glass，还能推荐 3 名朋友购买新一代 Google 眼镜。而接著根据 CNET 报导，Google 在 Google 眼镜开发者论坛上又宣布 Google 眼镜增加了多种配件。

这次 Google 和太阳眼镜业者 Maui Jim、Zeal Optics 合作，为 Google 眼镜加入了可拆卸的太阳眼镜以及透明镜片配件。而且新一代 Google 眼镜的镜框也可由使用者自行作更换。这也意味著未来 Google 眼镜将能因使用者选购的配件不同而展现不同风貌，而且近视者也能选择配用有度数镜片。

此外，新一代 Google Glass 也加入附带充电功能的 USB 传输线，使用者可一边利用该传输线将 Google Glass 里的影片、相片上传至个人计算机(PC)，一边为 Google Glass 充电。而除了原本的骨传导声音装置，这次 Google 也为新一代 Google Glass 新增了单边耳机，这对常用 Google Glass 打电话或听音乐的使用者来说将方便不少。此外，这次 Google 还为 Google Glass 新增了保护盒，方便使用者安心收纳。

Google Glass 预计于 2014 年向大众市场推出。Google 在论坛上表示，等之后 Google Glass 配件有货时，就会显示在 Google Glass 的在线商店中，另外 Google 也会在 2014 年一并推出 Google Glass 的专属在线应用程序商店。

(新闻来源: Digitimes)

• LED

大陆太阳能厂尚德获 1.5 亿美元资金 大陆太阳能面板大厂尚德(Suntech)获得当地政府的支持，取得 1.5 亿美元的资助。尽管大陆政府已经决定要减少针对当地太阳能业者的投资。

根据华尔街日报(WSJ)报导指出, 尚德和其它太阳能厂一样, 受到全球太阳能市场供过于求的影响, 公司营运陷入瓶颈, 已经在 2013 年上半年声请破产。而公司目前已经获得 1.5 亿美元的支持以继续运行。据了解, 尚德旗下的无锡尚德拥有许多公司的重要资产, 包含超过 2 Gigawatts 的太阳能面板制造产能, 以及许多智能财产等, 而这部分也是投资者所看重的部分。

(新闻来源: Digitimes)

LGD 为投资大尺寸 OLED 面板设备 发行 2 千亿韩元公司债 根据 Money Today 报导指出, 乐金显示器(LG Display)为了要投资大尺寸有机电激发光二极管(OLED)面板设备, 将于 11 月发行总 2,000 亿韩元(约 1.9 亿美元)规模的 AA 等级 3 年期和 5 年期的公司债, 展现出要领先全球 OLED 面板市场的决心。

然而, 由于近期显示器业者整体的业绩不佳, 使得获利减少, 让外界对于此次乐金显示器的投资计划加上了一份忧虑。乐金显示器在稍早公布的第 3 季报上, 营收与 2012 年相比, 虽减少了 13.4%。但营业利益却增加了 30.9%。与竞争对手相比, 得到了技术领先的美称, 但由于大尺寸液晶面板(LCD)需求减少, 价格下跌也造成了巨大的损失。

据传, 此次乐金显示器发行公司债的用意就在于要率先发展, 替代 LCD 面板市场的 OLED 面板。而资金总额将会全数投资在位于韩国京畿道坡州的 OLED 电视面板生产设备上。目的就在于率先确保在 OLED 市场的领先优势与供给能力。预估总投资将有 7,063 亿韩元, 达到资本比率的 7.29%。

截至 2013 年第 3 季为止, 投资已达 2,476 亿韩元, 再加上第 4 季的 3,069 韩元, 预估 2014 年上半年就可以开始进入量产。然而, 大尺寸 OLED 面板需求是否会真会如乐金显示器所预期的增加, 也是大家关注的焦点。

(新闻来源: Digitimes)

● 智慧城市

2013.10.30-10.31 第八届中国智慧城市建设技术与设备博览会 博览会宣传和展示“十二五”以来我国城市建设信息化工作方面取得的突出成就, 宣传展示在城市规划、城市建设、城市住房和房地产、城市管理与服务中采用的信息化技术及产品, 交流城建档案、房地产业、数字社区管理、综合业务以及数字化信息服务和行业应用软件开发技术等。

博览会内容:

宣传展示我国城市建设信息化工作方面取得的突出成就, “十二五”期间我国智慧城市发展政策和规划宏图, 倡导的城市建设和管理的新理念。

由地方政府或城市建设主管部门、工业和信息化主管部门、测绘地理信息主管部门、城市建设档案管理单位组团参展, 宣传和展示城市管理信息化中的信息技术、网络技术与数字技术在城市规划、建设、管理与服务领域的应用成果。

由国内外信息技术、网络技术、数字技术和应用软件研究开发单位及相关技术设备的科研生产企业, 进行技术设备展示和商业洽谈。包括:

国内外电子政务、电子商务应用系统集成与开发技术及产品等。

城市空间信息技术与产品。3S 技术基础软件平台, 信息采集与集成处理技术及产品, 电子地图系统, 大面积建筑群体的高效三维建模技术及 3D GIS 技术, 城市时空变化的动态模拟技术, 虚拟现实与城市仿真技术, 城市基础设施管理系统, 城市景观与生态监测系统, 城市卫星(航摄)影像应用系统, 北斗卫星导航系统的相关技术与产品等。

网络、通信技术与设备。包括: 3G 系统, 数据通信系统, 宽带网络系统, 多媒体网络系统, 卫星通信系统, ATM 宽带交换机和接入交换机, 光通信及光、电缆设备, SDH、PDH 等传输系统等。

智能交通技术与产品设备。包括: 城市智能化(ITS)交通管理系统, 交通信号控制系统, 道路监控及交通违章处理系统, 车辆调度指挥系统, 交通诱导系统, 智能化停车设备等。

社区智能化技术与产品设备。包括: 楼宇自动控制系统, 住宅小区及智能住宅管理系统, 现代物业管理信息系统, 建筑智能综合布线系统, 安全防范监控系统, 数字化家电产品, 车库管理系统, 多表抄收系统, 可视对讲系统, 紧急求助系统, 周界巡逻系统等。

城建档案信息化管理技术。包括：电子档案接收、保管、利用技术；信息资源数据库的建设，数据的管理、查询检索、数据进一步提取、加工以及信息的输出等技术。

城市应急指挥技术与产品设备。包括：智能化的城市应急指挥调度平台、智能车载指挥系统、视频会议系统、远程监控系统、数据挖掘和决策分析系统，卫星应急通信设备、无线应急通信设备、应急视频监控设备等。

智慧工地、平安工地建设技术与产品。包括：施工现场的管理与服务公共平台、施工现场监控技术、平安卡系统、建筑起重机安全监管平台等。

工程建设 BIM 技术与产品。包括：三维图形平台的研究与应用、BIM 技术系统平台及产品研发等。

计算机机房节能技术方案与产品。

（新闻来源：sina）

信息披露

分析师声明

赵晓光：电子行业首席分析师

郑震湘：电子行业分析师

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

分析师负责的股票研究范围

重点研究上市公司：创业板、中小板等相关中小市值公司。

投资评级说明

类别	评级	说明
股票投资评级	买入	个股相对大盘涨幅在 15%以上；
	增持	个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
	中性	个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
	减持	个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；
行业投资评级	卖出	个股相对大盘涨幅低于-15%。
	增持	行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
	中性	行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；
	减持	行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

法律声明

本报告仅供海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，海通证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经海通证券研究所书面授权，本研究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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络海通证券研究所并获得许可，并需注明出处为海通证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。根据中国证监会核发的经营证券业务许可，海通证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。