



信达证券
CINDA SECURITIES

Research and
Development Center

汉信码揭开自主二维码产业化序幕

计算机行业 2013 年第 52 周周报

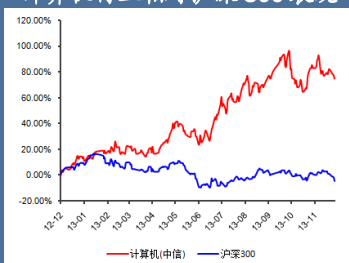
2013 年 12 月 23 日

证券研究报告

行业研究——周报

计算机行业

计算机行业相对沪深 300 表现



资料来源：信达证券研发中心

行业规模及信达覆盖

股票家数（只）	128
总市值（亿元）	7052
流通市值（亿元）	4670
信达覆盖家（只）	20
覆盖流通市值（亿元）	770

资料来源：信达证券研发中心

信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO.,LTD
北京市西城区闹市口大街9号院
1号楼6层研究开发中心
邮编：100031

汉信码揭开自主二维码产业化序幕

2013 年第 52 周周报

2013 年 12 月 23 日

本期内容提要：

- ◆ **计算机板块表现：**最近一周计算机板块下跌 4%，跑赢整体 A 股 0.85 个百分点（以总市值加权平均计算），同期中小板、创业板涨幅分别为-3.79%、-2.27%。板块中个股涨幅前 5 名分别为：雷柏科技、网宿科技、中海达、易联众、新大陆，跌幅前 5 名分别为：中青宝、顺网科技、博彦科技、东方财富、辉煌科技。
- ◆ **行业要闻：**
 - 汉信码揭开自主二维码产业化序幕
 - 亚马逊公有云服务 AWS 正式落地中国
 - 工信部将全面开展国家信息消费试点城市建设
- ◆ **公司动态：**
 - 梅安森(300275)：关于收到软件产品增值税退税
 - 远光软件（002063）：全资子公司对外投资
 - 软控股份（002073）：重大合同公告
 - 汉王科技(002362)：董事、独立董事和总经理辞职
 - 新大陆(000997)：关于汉信码核心技术研发有关情况说明
 - 雷柏科技(002577)：使用超募资金和自有资金收购北京乐汇天下科技有限公司 70%股权
 - 银江股份(300020)：与莱西市人民政府签署框架合作协议书
- ◆ **本周投资提示：**近期计算机板块反复震荡调整的表现仍然持续。短期看，前 10 个月工信部公布的软件行业和计算机制造业收入增长率仍低于近几年的平均水平，今年陆续出台的政策能够产生业绩兑现可能需要一段时间。同时计算机板块上市公司前三季度利润增长整体上看并未领先 A 股平均水平太多，大部分公司业绩较为平淡。由于前期股价的大幅上涨，板块估值水平较高，相对 A 股整体的溢价水平仍处在近 3 年的高位，板块风险仍然存在。2013 中国互联网游戏产业年会将于 12 月 26 日至 28 日在武汉召开，可以关注相关公司。另外本周板块内世纪瑞尔、英飞拓、兆日科技等公司将会有限售股解禁。

行业要闻

汉信码揭开自主二维码产业化序幕

近日，由中国物品编码中心主办的汉信码应用推广新闻发布会在北京成功召开。国家标准化管理委员会、国家质检总局办公厅新闻办公室相关代表以及来自百度公司、国家农业信息化工程技术研究中心、新大陆科技集团公司、华怡合信（北京）科技有限公司等二维码产业与应用单位代表和 40 多家媒体记者参加了发布会。

中国物品编码中心是隶属于国家质量监督检验检疫总局的直属事业单位，负责统一组织、协调、管理全国物品编码与自动识别标识工作。早在 90 年代初期，编码中心就率先将二维码先进技术引入我国，出版了我国第一部二维码技术专著，先后制定了《四一七条码》(PDF417 条码)和《快速响应矩阵码》(QR 码)两个国家标准，解决了我国二维码技术开发无标准可循的问题，满足了我国各行业信息化的急需。

随着二维码技术应用逐渐普及，我国采用自主产权的码制的需求日益凸显。首先，国外码制中文信息编码效率不高，不支持中国强制性国家标准 GB 18030 中的全部汉字；其次对于政府部门、军队、武警等基于信息安全方面的考虑如果不能保证二维码码制自主可控将会留下安全隐患。为了解决这些问题，编码中心于 2003 年申请了国家科学技术部“十五”国家重大科技专项项目课题并与我国多家自动识别技术企业共同开展汉信码技术研究工作，于 2007 年推出了汉信码国家标准 GB/T 21049。

汉信码知识产权免费、技术先进，生成识读相关技术成熟，适合在我国广泛应用。在码图设计、字符集划分、信息编码等方面，汉信码充分考虑了汉字信息表示效率的要求，当对大量汉字进行编码时，相同信息内容的汉信码符号面积只是 QR 码符号面积的 90%，纠错面积最高可达 30%。虽然汉信码的六项技术专利成果归编码中心所有，但编码中心明确了汉信码标准中涉及到的专利免费授权使用的基本原则，二维码技术与应用公司以及最终用户不需要向编码中心或任何其他单位交纳许可费用，此举已经将二维码技术与应用面临的专利风险降到最低。

目前汉信码已经应用到发票防伪领域，未来有望进一步推广。目前《名片二维码通用技术规范》等二维码应用国家标准已立项，正在积极制定中，有望今年年底通过专家审定，未来二维码技术应用发展将逐渐规范。汉信码已成功应用到国家国税总局汉信码增值税发票和特种行业应用发票，随着汉信码 PC 端生成软件和手机端识读软件的上线，汉信码的应用将从医疗、食品追溯、单证票据管理等多个。

该领域的上市公司中，新大陆较早展开了对汉信码解码技术和识读产品的研发，目前其汉信码解码芯片已经进入最后阶段的研发，有望在 2014 年完成流片投入应用，建议关注其产品的推广情况。

亚马逊公有云服务 AWS 正式落地中国

12 月 18 日，亚马逊公有云服务 AWS 宣布与北京、宁夏两地政府签署备忘录，将在中国正式运营云计算业务。AWS 目前在中国已经有上千家用户。为了遵守中国的相关法规和监管要求，AWS 在中国采用了多合作伙伴的策略提供云计算服务。AWS 与光环新网、网宿科技等中国本土公司达成合作，为用户提供互联网数据中心服务以及互联网接入服务。

AWS 将使用位于宁夏的数据中心，而运营中心则会放在北京。AWS 中国业务由原戴尔中国高官容永康负责。AWS 高级副总裁安迪-杰希表示，中国对 AWS 而言是非常重要的战略市场，AWS 期待帮助各种规模的企业使用云计算服务。AWS 在北京设有办公室，为大型企业、公关机构、教育机构、中小企业、初创企业和开发者同服务和支持。目前，包括小米公司、360 公司、TCL、金山软件在内的很多公司都在使用 AWS 云服务。

工信部将全面开展国家信息消费试点城市建设

近日，工信部部长苗圩在新闻发布会上表示，未来工信部将进一步落实好国务院《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，明确工作分工，统筹部署，重点抓好三项工作：第一，全面开展国家信息消费试点城市建设。第二，组织实施信息基础设施的演进升级，特别是加快 4G 网络商用化的进程。第三，鼓励支持智能终端产品和新型信息服务来创新发展。

公司动态

梅安森(300275)：关于收到软件产品增值税退税

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011] 100 号）的规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品(含嵌入式软件)，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

经重庆市高新技术产业开发区国家税务局核准同意，公司所属期为 2013 年 9 月至 2013 年 10 月的软件产品收入实际税负超过 3%的部分享受即征即退的税收优惠政策。本公司于 2013 年 12 月 13 日收到上述软件产品增值税退税款合计 2,092,241.26 元，该部分退税所得将计入公司本期的营业外收入并对公司 2013 年第四季度的经营业绩产生一定影响。

远光软件（002063）：全资子公司对外投资

为了抓住市场机会，拓展符合市场需求的燃料业务，远光软件股份有限公司全资子公司珠海横琴新区集睿思信息技术有限公司拟与自然人王辉先生共同投资设立远光智和卓源（北京）科技有限公司（暂定名，最终以工商登记为准），具体情况如下：

公司全资子公司集睿思拟以自有资金出资 2,200 万元，占远光智和卓源注册资本的 66.67%；自然人王辉先生拟投资 1,100 万元，占远光智和卓源注册资本的 33.33%。

目前，鉴于燃料成本已经占到国内火力发电企业运营总成本的 80%左右，因此加强燃料管理对火力发电企业的意义重大。随着煤炭资源的紧缺和价格影响的扩大，火力发电企业期望通过加强燃料智能化信息化建设，强化管理提升效益。远光智和卓源专注于发电企业燃料智能化自动化信息化管理领域，以火电厂燃料验收无人值守系统、自动制样系统为核心业务，成立后将利用技术优势、客户资源优势、资金优势及人力资源优势在该领域快速发展，应用技术领先市场半步的发展策略不断提升企业核心竞争力，增强企业的市场竞争优势。

软控股份（002073）：重大合同公告

2013 年 12 月 15 日，JK TYRE&INDUSTRIES LTD.，委托中国医药对外贸易公司与软控股份有限公司全资子公司青岛软控机电工程有限公司签署了《国内采购订单》，合同金额为 113,486,640 元人民币。

本次 JK 公司采购成型机、硫化机及液压后充气装置，合同金额占公司 2012 年度经审计的合并营业收入的 7.01%，合同的履行对公司 2014 年及 2015 年的营业收入预计会有较为积极的影响。

JK 公司 2012 年的销售额为 13.91 亿美元，在 2013 年全球前 75 强中排列第 25 位，是印度第二大轮胎企业，目前在印度及墨西哥共拥有 9 座工厂，具备良好的商业信用，经济实力雄厚，履约能力良好。

汉王科技(002362)：董事、独立董事和总经理辞职

汉王科技股份有限公司董事会于近日收到公司董事马雄鸣先生，独立董事姚刚先生、董事兼总经理张学军先生的辞职报告。马雄鸣先生因年龄和健康原因申请辞去公司董事、董事会战略委员会委员职务，辞职后，不再担任公司任何职务。

独立董事姚刚先生因工作变动原因申请辞去公司独立董事、董事会战略委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会委员职

务。姚刚先生在财务、投资及管理等方面具有较高的专业能力和丰富的实践经验，在担任公司独立董事期间，认真负责、独立公正，经过近两年的沟通和交流，对公司的情况也较为了解，其辞职后，公司拟提名其担任公司董事、总经理（该事项需向深圳证券交易所报备、需提交公司董事会审议）。

董事兼总经理张学军先生因工作变动原因申请辞去公司董事、董事会战略委员会委员、审计委员会委员及总经理职务。根据公司安排，张学军先生将会在公司或子公司中担任其他职务。

新大陆(000997)：关于汉信码核心技术研发有关情况说明

2013年12月16日，国家质检总局下属的中国物品编码中心召开“汉信码应用推广新闻发布会”，宣布我国第一个拥有自主知识产权的二维码—汉信码生成和识读软件研制成功并上市使用。

从2007年汉信码被批准成为国家标准（GB/T 21049）并正式发布以来，本公司作为中国自动识别协会副理事长单位，就将汉信码解码技术和识读产品研发作为一项极为重要的工作，积极深入地展开了对汉信码解码技术和识读产品的研发，目前公司汉信码识读产品性能在国内领先。在汉信码应用推广过程中，公司给予全力的配合和支持，同时在多项国内重大全国性应用中积极推荐汉信码的应用。

为了支持汉信码的推广应用，公司于2012年10月，与中国物品编码中心签署了“汉信码解码芯片研发及其产业化推进战略合作协议”。结合公司其他二维码解码芯片的开发，目前汉信码解码芯片已经进入最后阶段的研发，有望在2014年完成流片投入应用。一旦该芯片投入应用将大大降低产品成本，提高性能，同时使这个具有国人自主知识产权的二维码码制，配套以国人自主知识产权的解码芯片，将极大地促进汉信码在全国乃至在国际上的应用。

新大陆(000997)：收购台湾新大陆 30%股权并增资

2008年12月31日，福建新大陆电脑股份有限公司与荷兰史利得控股公司（Slidrecht Investments Holding B.V.，简称“SIH”）签署了有关台湾帝普科技有限公司的股权收购协议，投入28万欧元获得项目公司58%股权。经商务部商合批【2009】254号文件批准，并于2009年8月完成此项股权收购后，将项目公司更名为“Taiwan Newland Inc.”（中文名称：台湾新大陆资讯科技股份有限公司）。

为进一步拓展海外业务，本公司计划对台湾新大陆加大投资规模和控制力度。经与合资方SIH协商，达成了股权改造意向，由本公司收购SIH持有的台湾新大陆30%股权并进行增资。根据双方协议，公司拟以现汇方式向SIH支付55.2万欧元，收购其持有的台湾新大陆30%股权，并向台湾新大陆投入36.8万欧元进行增资，股权收购和增资完成后，公司将持有台湾新

大陆 90%股权，SIH 持台湾新大陆 10%股权。

公司对台湾新大陆近年的市场建设和拓展效果较为满意，并看好台湾新大陆所辐射市场的前景。本次交易后，公司加强了对台湾新大陆的股权控制，并加大对台湾新大陆投资规模，有利于台湾新大陆的经营管理和发展，更有利于公司条码等相关产品、应用、核心部件等业务以台湾新大陆为窗口向相应市场的拓展和扩张战略。

雷柏科技(002577)：使用超募资金和自有资金收购北京乐汇天下科技有限公司 70%股权

公司拟使用超募资金和自有资金合计人民币 58,800.00 万元用于收购姚伟、占志虎、朱光敏持有的乐汇天下 70%股权，其中使用超募资金 45,538.35 万元，使用自有资金 13,261.65 万元（自有资金使用的具体金额会根据到期支付收购对价时超募资金存款账户产生的利息进行调节，先行使用超募资金存款账户产生的利息支付，此处自有资金暂以 13,261.65 万元列示，下同），根据《关于北京乐汇天下科技有限公司股权转让之协议书》（以下简称《股权转让协议》）约定，公司向交易对方姚伟、占志虎、朱光敏支付现金对价分五期进行：

在《股权转让协议》生效日后，公司需支付股权转让款 30%；公司在指定媒体披露 2013 年度乐汇天下《专项审核报告》后，公司需支付股权转让款 15%；公司在指定媒体披露 2014 年度乐汇天下《专项审核报告》后，公司需支付股权转让款 12.5%；公司在指定媒体披露 2015 年度乐汇天下《专项审核报告》后，公司需支付股权转让款 12.5%；公司在指定媒体披露 2016 年度乐汇天下《专项审核报告》及《减值测试报告》后，公司需支付股权转让款 30%。

乐汇天下是一家专注于手机游戏产品研发和运营的公司，目前拥有一只 50 人左右的业内优秀的游戏开发和运营团队，擅长手机网络游戏的发展、运营，团队核心成员均拥有 5 年以上网络游戏/手机游戏开发和运营经验，成功主持或参与研发过多款在业内具有影响力的大型网络游戏和手机游戏，乐汇天下在国内各大手机游戏平台运营包括《口袋忍者》、《口袋海贼王》等多款手机游戏，游戏推出以来深受玩家欢迎。乐汇天下坚持自主开发的路线，目前已取得 8 项软件著作权，以此为基础，在未来的发展中将不断提高产品的质量，丰富发行渠道，加强科学化、精细化的运营管理，提高客户服务质量，成为业内领先的手机游戏开发商、运营商。

银江股份(300020)：与莱西市人民政府签署框架合作协议书

银江股份有限公司（乙方）与莱西市人民政府（甲方）为了充分发挥各自优势，促进双方共同发展，本着自愿平等、互惠互利，共谋发展的原则，经双方协商，莱西市政府与公司就莱西市创建“智慧莱西”城市建设项目达成合作，并于 2013 年 12 月 19 日甲乙双方正式签订了《框架合作协议书》“智慧莱西”项目的推进主体为甲、乙双方。其中，甲方是项目的实施主体，乙方是项目的顶层规划、建设主体和智慧城市运营商。

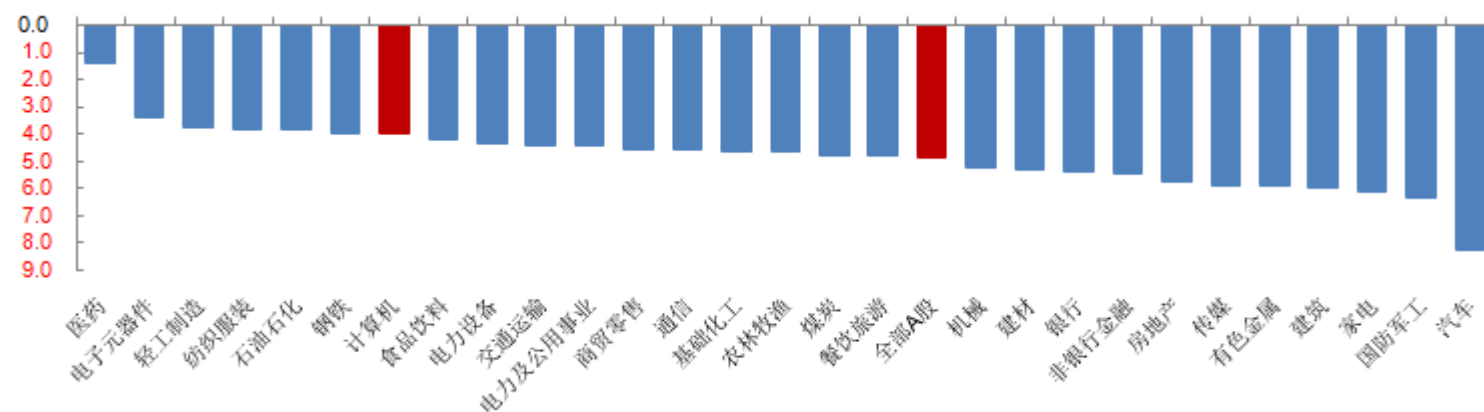
甲方计划投入五亿元人民币，用于“智慧莱西”的项目建设，项目实施内容包含智慧政务、智慧交通、智慧城管、平安城市、休闲体育大会、智慧市政、智慧医疗、智慧教育、智慧养老等，具体投资额度待顶层规划后确定。乙方积极为莱西市引进“智慧城市”建设上下游产业链企业，支持设立智慧城市产业园，将自身拥有的院士工作站、博士后工作站和与清华大学、同济大学、浙江大学等联合建设的智慧城市研究院分院落户该产业园，支持地方科技产业的发展。

本次签署的《“智慧莱西”框架合作协议书》仅作为推进本次合作的框架性、意向性协议，投资项目尚未形成具体的可行性研究报告，有关具体合作内容、投资安排、投资进度等方面尚需签订正式相关合同予以明确，因此上述事项均具有一定的不确定性。

计算机板块市场表现

最近一周计算机板块下跌 4%，跑赢整体 A 股 0.85 个百分点（以总市值加权平均计算），同期中小板、创业板涨幅分别为 -3.79%、-2.27%。板块中个股涨幅前 5 名分别为：雷柏科技、网宿科技、中海达、易联众、新大陆，跌幅前 5 名分别为：中青宝、顺网科技、博彦科技、东方财富、辉煌科技。

图 1: 上周（12.16-12.20）各板块涨跌幅（总市值加权平均）



资料来源: wind, 信达证券研发中心

表 1: 上周 (12.16-12.20) 计算机板块涨跌幅前五名

证券代码	证券简称	涨幅 (%)	证券代码	证券简称	涨幅 (%)
002577.SZ	雷柏科技	10.0089	300052.SZ	中青宝	-13.7637
300017.SZ	网宿科技	7.9653	300113.SZ	顺网科技	-11.0358
300177.SZ	中海达	6.9218	002649.SZ	博彦科技	-10.9244
300096.SZ	易联众	5.6957	300059.SZ	东方财富	-10.1715
000997.SZ	新大陆	5.6217	002296.SZ	辉煌科技	-10.0703

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

表 2: 上周 (12.16-12.20) 纳斯达克科技股涨幅前 20 名

证券简称	总市值 (亿美元)	涨跌幅 (%)	所属行业	二级行业
TOWER SEMICONDUCT	3.11	64.56	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon
RESPONSYS INC	14.08	41.80	Internet	Internet Infrastr Sftwr
LSI CORP	59.62	38.31	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon
HIMAX TECHNO-ADR	22.79	22.63	Semiconductors	Semicon Compo-Intg Circu
RESEARCH IN MOTI	37.84	18.75	Computers	Computers
CALAMP CORP	10.02	16.10	Telecommunications	Wireless Equipment
DEALERTRACK TECH	21.15	15.98	Internet	Internet Applic Sftwr
CRAY INC	10.35	15.72	Computers	Computers-Integrated Sys
KOPIN CORP	2.70	14.69	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon
APPLIED MICRO CI	9.55	14.22	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon
SIERRA WIRELESS	6.62	13.58	Telecommunications	Wireless Equipment
MATTSON TECH	1.52	13.22	Semiconductors	Semiconductor Equipment
AVAGO TECHNOLOGI	128.56	13.14	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon
COMMVault SYSTEM	35.91	13.08	Software	Data Processing/Mgmt
TANGOE INC/CT	6.76	12.69	Software	Applications Software
MARKETO INC	13.91	12.68	Internet	E-Marketing/Info
VOCUS INC	2.36	12.50	Internet	Internet Applic Sftwr
IAC/INTERACTIVEC	55.93	12.20	Internet	E-Commerce/Services
LIVEPERSON INC	7.07	12.00	Computers	Computer Services
ALPHA & OMEGA SE	2.05	11.76	Semiconductors	Electronic Compo-Semicon

资料来源: Bloomberg, 信达证券研发中心

本周投资提示

近期计算机板块反复震荡调整的表现仍然持续。短期看，前 10 个月工信部公布的软件行业和计算机制造业收入增长率仍低于近几年的平均水平，今年陆续出台的政策能够产生业绩兑现可能需要一段时间。同时计算机板块上市公司前三季度利润增长整体上看并未领先 A 股平均水平太多，大部分公司业绩较为平淡。由于前期股价的大幅上涨，板块估值水平较高，相对 A 股整体的溢价水平仍处在近 3 年的高位，板块风险仍然存在。

2013 中国网络游戏产业年会将于 12 月 26 日至 28 日在武汉召开，可以关注相关公司。另外本周板块内世纪瑞尔、英飞拓、兆日科技等公司将会有限售股解禁。

表 3: 计算机行业限售股解禁公司

解禁日期	代码	简称	上市流通限售股份数量(万股)	总股本(万股)	解禁前流通 A 股(万股)	解禁前流通 A 股占比(%)	解禁股份类型
2013-12-23	300150.SZ	世纪瑞尔	2,850.00	27,000.00	15,036.42	55.69	首发原股东限售股份
2013-12-24	002528.SZ	英飞拓	26,400.00	35,370.90	8,880.00	25.11	首发原股东限售股份
2013-12-25	300333.SZ	兆日科技	840.00	11,200.00	6,731.44	60.10	首发原股东限售股份

资料来源: Wind, 信达证券研发中心