

Windows 8.1支持3D打印机 即将登陆ATM

# 微软催热嵌入式软件产业

□本报记者 李波

微软也抢搭3D打印风潮!《NNMoney》报道称,微软6月26日在其一年一度的全球开发者大会Build 2013上,宣布Windows 8.1操作系统将支持3D打印。Windows 8.1支持3D打印机带来的直接效果将是3D打印机家庭化的普及,由此给嵌入式软件以及CAD产业带来巨大发展空间。今年6月,微软已经证实嵌入式Windows 8.1即将登陆ATM等设备;而苹果也发明了可多点触控的CAD制图软件工具。受此推动,相关个股如法国数控(002270)、海隆软件(002195)、航天通信(600677)、广联达(002410)等值得关注。

## 微软Windows 8.1支持3D打印机

《NNMoney》报道称,微软6月26日在其一年一度的全球开发者大会Build 2013上,宣布Windows 8.1操作系统将支持3D打印。

在微软开发者大会中的众多宣布里,3D打印可能无法马上和消费者产生共鸣,但对PC制造商、设计者无疑是一大福音。若顺利推出,那全世界将有数百万计的PC可支持3D打印。

虽然一般都可以直接将3D打印机连至Windows系统的PC,但大部分都需要使用者直接在3D打印的应用程序中设计作品,或是花时间将作品转换成3D打印软件可以兼容的文件格式。

但微软Windows 8.1操作系统将支持3D打印的“即插即用”(Plug-and-Play)功能。基本上就是连接一台打印机至PC,打开档案清单,然后再将之打印出来。而微软将在这功能上,使其搭配3D打印以及3D打印机的功能。

目前,尚未有任何一家3D打印机厂商支持Windows 8.1上的“即插



CFP图片

即用”功能,但微软预估,当Windows 8.1正式问世后,许多3D打印机厂商也将一同受惠。

Windows操作系统目前仍是全球之冠,而微软宣布将支持3D打印,也就等于确认3D打印将是未来趋势,并宣告3D打印将越来越简便、也更方便取得。此外,微软也将在部分零售商店以及在线商店贩卖大受市场欢迎的Maker-Bot Replicator的2D、3D打印机。

## 推动嵌入式软件和CAD发展

微软嵌入式系统,是根据环境的需求,将普通的OS进行定制和精简,从而形成符合应用环境需求的、特定的系统。微软嵌入式系统经过定制以及二次开发,能够最大程度的满足客户需求,同时在安全性、可靠性、可维护性以及整体性能方面,得到了良好体现。随着windows 7 OS进入嵌入式领域,其对于各种硬件的兼容

性,以及各个硬件平台上的可移植性,再一次得到极大完善。

传统的嵌入式系统的设备主要有网络电话、DVD播放器、GPS接收器和打印机等。随着科技的发展,越来越多的设备将变得更“智能”,使用以塑料为主要原料的设备越来越多,管理这些设备的软件的需求也随之不断增加。今年6月,微软已经证实嵌入式Windows 8.1即将登陆ATM等设备。Windows 8.1操作系统支持3D打印,将给嵌入式软件产业带来较大发展空间。

此外,3D打印机家庭化的普及,还将对CAD产业带来推动。事实上,使用以塑料为主要原料的3D印制技术,透过电脑辅助设计(CAD)程序就能真的印制出物体来。透过加强这些塑料与复合类型的配方,所产制的产品不只是一般模型,还可能作为日常生活的实际应用。

许多CAD应用程序提供各种

零件组装模拟,用户可在产品制造前先寻找出最适合的模式,下载所有的3D打印机供应的材料特色到CAD数据库中,很快地工程师就可由编程模拟,检查3D印制元件或组装运转状态。在制造出一款产品原型以前,不必再猜测可能的结果,而且还能尽量减少材料成本与安装时间。举例来说,将CAD数据上传到一个USB或蓝牙连接的3D打印机,其中已先行载入制造商指定的材料,只消几分钟,就会印制出你需要用来修理洗衣机的零件了。

而本周二,美国专利商标局又通过了苹果的一项新专利申请,这项专利号为8487889的文件中对一个可实现多点触控的CAD制图软件工具进行了描述,用户可以直接通过多个手指在屏幕上实现制图工作。

对于传统使用鼠标和键盘的制图方法来说,用户需要不停地

稳定发展奠定基础。

东方证券认为,公司作为国药集团医药工业的重要组成部分,有望实现再次转型,目前估值在15倍左右,具有明显的安全边际,给予公司2013年23倍市盈率,对应目标价44.85元,维持公司“买入”评级。

## 思源电气(002028):长期竞争逻辑不变

公司上半年净利润同比增长45.44%,营业利润同比增长58.58%,符合预期;公司上半年营业收入增长28.53%,毛利率与去年同期持平,期间费用率大幅下降,实现营业利润同比增长58.58%;新增订单同比增长6%,略低于预期。

安信证券研究报告指出,公司订单增速放慢的主要原因是组合电器、SVG和在线监测等新产品的增速不达预期,而常规产品订单增速反而高于公司的整体订单增速。组合电器订单增长低于预期的原因是上半年国家电网公司集中招标规模较小,且公司在第二批规模最大的一次220kV组

进行各种繁琐的操作,而这项专利则可以让用户直接使用双手在屏幕上“画”出想要得到的内容,同时可以在屏幕上显示各种度量工具,比如直尺、量角器、圆规等,让操作更加方便。

## 关注受益个股

Windows 8.1操作系统已能支持3D打印,未来3D打印机有望实现家庭化,嵌入式软件以及CAD软件相关个股值得关注,如法国数控(002270)、海隆软件(002195)、航天通信(600677)、广联达(002410)等。

法国数控(002270):公司虽然否认生产CAD软件,但也提出,公司自行设计的嵌入式软件可以将客户的CAD图纸自动转换成设备加工程序,给客户加工产品提供便利,省去了编程和输入的繁琐过程。

海隆软件(002195):公司相关负责人透露,公司早期曾涉及CAD软件的外包业务,但是最近几年已没有该业务。但公司以募集资金4550万元投资嵌入式软件研发中心,预计年利润总额约2000万元。

航天通信(600677):浙江纺织服装科技有限公司是航天通信控股集团旗下的国家级科技研发中心。自1986年以来一直致力于纺织行业的CAD/CAM软硬件系统开发、销售、技术服务及新型服装面料技术项目的开发与研究。此外,“乾付宝”是航天通信全资子公司浙江航天电子信息产业有限公司(下称航天电子)联合中国建设银行、全球网推出的第三方支付平台,发展空间较大。

广联达(002410):公司主要业务为工程造价系列软件、项目管理系列软件的开发、销售和提供相关软件技术服务,在软件行业细分市场——建筑行业软件领域处于龙头地位,与CAD软件生产密切。

## ■ 博客论道

土豆攻略:

## 进入行情启动准备期

近期,当市场连续下跌来到这个底部区域时,指数就是那么莫名其妙地止跌了,空头能量莫名其妙地迅速消耗了,与之伴随的是,多头能量开始渐渐复苏。这个阶段多空双方能量都比较小。但有一点能够明确的是,空头力量不断衰减,多头能量开始不断增强,这个区间,就是给多空双方进行能量转换的平台!

巧合的是,22日正好开始进入本月底,那么,以此为契机,市

场就已经有了为大行情启动做准备工作的客观条件,指数并不是巧合般的止跌企稳,当日翻红也不是一个偶然。

当然,止跌企稳初步见底并不意味着市场立刻展开上涨,启动大行情。这个时间耗时大约两周,这两周主要是为启动大行情做充分准备工作。在这段时间内,预计市场还将进行震荡筑底,夯实基础的技术性动作,整体波动范围大致为1950-2020点。

荷叶:

## 恢复性上涨将是主旋律

银行利率市场化,并非如市场想象那样利空银行股。取消贷款利率下限,实际意义并不大。相反,利率市场化之后,有利于竞争力在前的上市银行股,特别是大银行竞争力会更强,我们应该仔细客观分析其利弊,不要人云亦云。

值得注意的是,科技股仍然是近期的市场热点和盈利方向。昨日,大盘涨幅较小,但涨停板个股仍然达到54家,九成以上都是科技股。一批中低价的科技股正接力上演涨停好戏,投资者应审时度势,积极参与。

后市网友应该注意,IPO和T+0可能撞击出美丽火花。市场都在恐惧IPO落地,同时也在期待着T+0利好,从目前来看,二者极有可能同时推出。从历史经验看,T+0利好能量短期应该大于IPO利空能量,所以,投资人应该心中有数。可以预见的是,今后几年,股市恢复性上涨将是主旋律,投资者无需过度悲观。毕竟,2000点是中国股市12年前的价位,12年来,中国GDP增长了5倍,中国M2增加了6倍多,中国股市该被并驾齐驱的高速马车拖着前进了。

沙漠雄鹰:

## 结构性分化将延续

短线来看,大盘仍处在底部平台上进行横盘震荡,多空双方在短时间内都难以完全主导整个市场。取消贷款利率下限,至少从原则上讲银行将可以自主

且差别化地制定贷款定价策略,有利于降低企业和居民的资金成本。这一举措可能会增加银行相关软件技术服务,在软件行业细分市场——建筑行业软件领域处于龙头地位,与CAD软件生产密切。

升无动力,下跌无空间的背景下,预计大盘将以震荡为主,以时间换空间。

投资者应注意,短期热点轮动明显,量能承接力度活跃,大盘虽然处在震荡态势,但短线机会依旧存在,激进的投资者可保持中高仓位,跟随新技术、中报绩优、高送转和成长类热点主线逢低布局,但操作频率不宜过度,稳健的投资者应多看少动,二次探底不是恐慌时刻,反而是建仓以及加仓良机。

潘益兵:

## 无需过分悲观

虽然周末消息面偏空,但即便是在各类利空消息笼罩下,昨日大盘仍能强势反弹并最终收盘报收,而且这是在银行、地产等品种不给力的情况下做到的,“黑周一”没有再度降临,令人欣慰。市场主力或许也有“股市上下限”的思想,往往在投资者缺乏信心时,来一次逆袭般的上涨,让人去留两难。

当然,不能根据一根阳线就断定利率市场化消息已经被消化,缩量上涨和资金未能实现大幅净流入表明市场还未到一路坦途之时,后市可能出现反复。在操作上,投资者要看到积极因素,无需过分的悲观,持股为主对待市场即可。(张晶 整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	52.2%	745
震荡	20.5%	292
下跌	27.3%	389

目前仓位状况 (加权平均仓位:66.6%)		
选项	比例	票数
满仓(100%)	48.0%	684
75%左右	13.2%	188
50%左右	13.2%	188
25%左右	8.6%	123
空仓(0%)	17.0%	243

常用技术分析指标数值表(2013年7月22日)

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA(5)	↑2026.29	↑2247.74	↓7900.59
MA(10)	↑2027.69	↑2253.48	↓7929.01
MA(20)	↑2004.24	↑2224.07	↑7803.99
MA(60)	↑2047.58	↓2278.12	↓7997.50
MA(120)	↓2151.86	↓2414.98	↓8548.05
MA(250)	↓2200.65	↓2468.51	↓8787.53
BIAS(6)	↑-1.33	↑-2.45	↑-3.22
BIAS(12)	↑-0.76	↑-1.85	↑-2.71
DIF(2,26)	↑-28.23	↑-38.31	↓-145.87
DEA(9)	↑-37.00	↑-47.26	↑-177.64
RSI(6)	↑42.31	↑38.14	↑35.20
RSI(12)	↑42.24	↑40.34	↑39.19
%K(9,3)	↓47.39	↓40.27	↓37.13
%D(3)	↓58.37	↓53.64	↓53.08

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(2)	58.33	50.00
	MA(6)	↓65.27	↓56.94
	+DI(7)	↓4.56	↓3.71
	-DI(7)	↑29.45	↑34.42
动向指标(DMI)	ADX	↑54.47	↑55.17
	ADXR	↑43.07	↑44.74
人气意愿指标	BR(6)	↓45.86	↓53.75
	AR(6)	↑74.06	↑79.09
威廉指数	%W(10)	↓60.14	↓73.98
	%W(20)	↓36.22	↓45.43
随机指标	%K(9,3)	↓47.39	↓40.27
	%D(3)	↓58.37	↓53.64
	%J(3)	↓25.43	↓13.53
动量指标	MOM(12)	↑-1.33	↑-19.79
	MA(6)	↓43.24	↓53.91
超买超卖指标	ROC(12)	↑-0.06	↑-0.89

项目,预计未来两至三年公司文化mall项目会陆续进入盈利期。

积极向新业务转型成为公司今年布局重点,凤凰传奇影业具有较强注入预期。凤凰传奇影业是我国一线影视剧制作公司,主控《裸婚时代》、《新萍踪侠影》、《新白发魔女传》、《一个鬼子都不留》等精品剧集,并参投《看春山居图》等多部影片。凤凰传奇影业去年主投6部影视剧,今年预计主投10部以上剧集。

方正证券认为,外延式扩张是公司今年最大看点之一,公司主营稳健,手握大量现金,在较强的转型动力下,公司将产业链延伸至游戏、影视动漫等领域,同时整合公司内容和发行资源,实现成为全媒体文化集团的目标。预计2013-2015年EPS为0.41、0.46、0.51元,维持公司“买入”评级。

## 国药一致(000028):大股东全额认购定增股

公司拟向大股东国药控股非公开增发7448万股,增发价格为26.07元,融资总额19.4亿元,国药

控股将以现金方式全额认购,锁定期三年。增发完成后,国药控股的持股比例将从原来的38.33%提升至51%,展现控股股东对于公司长期发展的信心。募集资金将用于偿还债务及补充流动资金,财务费用有望下降。

方正证券研究报告指出,公司资产负债率常年处于高位,2013年3月底短期借款达到18.3亿元,资产负债率高达79.47%,在同行业上市公司中处于较高水平,财务费用一直处于高位,2012年财务费用为1.62亿。此次募集资金主要用于偿还公司债务及补充流动资金,有望降低财务费用,提升盈利能力,亦将增强公司抗风险能力,从而有望实现可持续发展。

资金到位后将提升公司经营规模和竞争实力。公司作为国药控股下重要的上市公司平台,是国药集团打造千亿航母的重要组成部分,募集资金到位后亦将为公司进一步扩展医药分销网络、优化产品结构以及外延扩张等方面提供必要的资金支撑,将有利于提升公司竞争力,为公司健康、

# 四力推升 互联网行情未完待续

□山西证券 张旭

近期,大盘持续弱势调整,新兴板块则持续走强,其中电子涨幅最为明显。昨日,信息服务再度领跑行业指数,移动支付、大数据、网络安全、4G、移动互联网等互联网概念股更是大幅飙升。分析人士指出,政策利好、业绩预期上调、信息消费空间扩大和行业快速发展是互联网板块走强的主要原因,虽然短期受到市场整体估值下行的压制,但后市表现仍然可期。

首先,政策因素成为近期板块大幅上涨的催化剂。国务院总理李克强7月12日主持召开国务院常务会议,研究部署加快发展节能环保产业,促进信息消费,拉动国内有效需求,推动经济转型升级。会议要求把握好市场导向、改革推进、需求引领、有序安全发

展的原则,推进工业化和信息化深度融合,实现“十二五”的后三年信息消费规模年均增长20%以上,电子商务交易额大幅增加。在此次会议后,工信部相关负责人表示,未来将深化行政审批制度改革,着力消除阻碍信息消费的各种行业性、地方性、经营性壁垒。逐步建立健全我国网络认证体系,加强对网络交易各个环节的监管,查处网络诈骗等违法犯罪行为。从而提供公平有效的市场环境,激发市场活力。

其次,行业业绩预期上调。从个股来看,中青宝2013年中期业绩同比预增66%-95%,掌趣科技同比预增40%-60%。浙报传媒等通过收购优质游戏公司实现整体ROE水平的快速提高。显然,在手游类公司股价大幅飙升的背后是公司业绩同比大幅预增。此外,4G网络建设将在今年启动,研究员一致调高信息设备类公司的业

绩预期。而移动转售、互联网金融、智能手表等概念板块的乐观前景也极大地提升了相关公司的估值水平。

再次,信息消费市场空间巨大。信息消费包括硬件/软件商品消费和服务消费两个方面。来自工信部的数据显示,今年1至5月,中国信息消费规模已达1.38万亿元,同比增长19.8%。按此增长速度,预计年内总体规模突破3万亿元,到2015年,总体规模突破3.2万亿元。而据世界银行统计,我国人均信息和通讯技术支出远远低于发达国家。前工信部部长李毅中也曾表示,中国人均信息消费大概一年是192美金,但是美国是3400美金,相差17倍。各项数据均表明我国信息消费市场空间巨大。

最后,电子信息板块的快速发展是中国互联网行业发展至今的必然结果。根据互联网市场研究公司Royal Pingdom发布的研

究报告称,2012年全球网民总量已经达到22.7亿,较5年前的11.5亿将近翻倍。互联网渗透率(网民数量占人口总数的比例)已经超过30%。各地区由于发达程度的不同,发展情况差异性较大,发达国家和地区的渗透率较高,超过50%,亚洲与非洲由于人口基数大,互联网发展水平低,渗透率较低。但在过去5年中,亚洲在全球新增网民中所占比率最高,达到53.8%。随着中国网民数量的大幅增长,互联网消费市场空间巨大,其中网络信息服务、电子商务服务等受益明显。尤其近期“余额宝”的正式上线,引爆互联网金融概念,为电子商务相关企业带来了新的盈利模式。此外,近年来智能手机、平板电脑、智能电视、移动互联网以及相关的应用服务等新型信息消费高速发展。与此相伴的,是流量消费的大幅增长。到今年5月底,全国微信等即时通

信用户达4.86亿户,日发量10多亿条,拉动移动互联网流量增长60.9%,流量收入增长56.8%。家庭宽带接入、网络视频、网络购物、微媒体、手机支付、手机视频等业务已成为信息服务消费的主要增长点。今后,随着信息化、城镇化,物联网终端、智能终端广泛应用于城市管理包括金融、教育以及交通等相关领域,信息消费领域增长空间将会被无限制地放大。

值得注意的是,由于短期A股市场表现较为低迷,整体市场估值存在下行风险,活跃的信息类板块短期存在估值调整压力,但调整幅度可能较为有限。随着行业景气度的持续提升和业绩的逐渐释放,信息类板块中绩优公司的投资价值将更多的得到投资者的认可。建议投资者关注互联网金融、游戏、通信设备等行业板块中的绩优公司。

股市有风险,请慎重入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。