

“超级WIFI”每秒可下载十部电影

# 三千亿无线市场催热A股“WIFI”概念

□本报记者 魏静

近来，各类与移动互联相关的发明创造层出不穷，并在资本市场上掀起了不小的波澜。据海外媒体报道，德国的卡尔斯鲁厄理工学院最新开发出了一项新的无线局域网技术，其打破了最快的WiFi网络速度纪录。分析人士指出，随着移动互联应用的日趋广泛，WIFI的提速就显得尤为重要，毕竟没有速度的支持，一切移动互联应用都会变得十分低效。而在全球无线局域网技术获得突破、国内无线城市的建设又催生了3000亿无线市场之际，A股市场上与WIFI相关的上市公司，如世纪鼎利（000050）、盛路通信（002446）及三元达（002417）有望获得资金的青睐。

## WIFI提速应对流量海啸

据外媒报道，德国的卡尔斯鲁厄理工学院开发出了一项新的无线局域网技术，其打破了最快的WiFi网络速度纪录，并可令1公里以外的用户每秒钟下载40GB，即相当于10部时长各为2小时的高清电影。

据悉，这项技术采用高达240GHz的频率（普通WiFi一般是2.4GHz或者5GHz，4GLTE频率一般在2.6GHz以下），为了处理这种高频，卡尔斯鲁厄理工学院自主研发了新的硬件。

事实上，自2007年iPhone重新定义移动互联网的体验后，移动互联网从早期的音乐、阅读、WAP网站为主的消费结构，向游戏、娱乐、商务等业务转变。而消费结构的改变，带动了全球范围的移动互联网流量呈现加速增长的趋势。

据有关方面预测，2010年至2015年，全球数据流量以年复合92%的速度增长，预计至2015年数据流量将达到6.25百万TB。其中，视频、数据、共享、VOIP、M2M等五项应用将成为数据流量的主



IC图片

要增长点。其中，视频和M2M将是全球流量中增长最快的两部分，年复合增长率有望达到104%和109%。

从数据流量的消费主体来看，笔记本作为用户最常使用的上网平台，仍将占比全球流量的主要部分，但增速已有所减缓；同时，智能手机和平板电脑的爆发式增长，带来了新的流量增长点。全球范围内，原有网络带宽发展较为初级的亚太、中欧东欧、中东北非将成为移动流量需求的主要增长地点。

分析人士指出，移动网络的流量海啸主要源于两方面的原因：一方面，带宽增长和移动性增强是全球数据服务的两大趋势，移动网络作为两者的综合解决方案，成为最佳选择方案；另一方面，由于原有固定网络建设程度尚处于初级阶段，随着用户对数据服务流量需求的增长，部分地区会将移动网络作为固定网络的廉价替代品。

## 国内无线城市建设 带动三千亿无线需求

相对于3G网络，WiFi在牺牲移动性的基础上，具有较强成本及带宽的优势。据WiFi联盟统计，2010年底全球WiFi用户已达6亿，设备保有量超过10亿部。

目前，全球移动运营商对WiFi网络给予的关注度持续在上升，并在热点地区大规模建网，积极引导用户使用。国际市场上，美国的AT&T为了分流智能终端带来的流量压力，近几年大规模增加在WLAN的投入，全球可用热点数已达12.5万个。韩国的KT热点数达到4.3万个，2010年KT的网络中有67%的无线数据流量是通过WiFi分流，每月分流的数据流量约为2500TB。

国内市场上，据In-Stat的数据统计，2010年底三大运营商的WLAN热点数目达到28.5万个。其中，中国电信11万个、中国移动10万个、中国联通8.5万个。从目前

市场的发展进展来看，三大运营商均已推出“3G+WLAN”战略，并在全 国范围内大规模建设WLAN热点。

从投资主体来看，目前WiFi市场建设的参与者中，还出现了政府、第三方公司、个人联盟的身影，并逐渐成为全社会均参与其中的大事。也就是说，政府无线城市建设也是WiFi发展的关键推动力。

而据媒体报道，国内无线城市的投资有望推动WiFi市场的快速发展。目前北京、天津、上海、杭州、广州、武汉、扬州、青岛等30个城市先后启动了建设计划。其中，四川省将投入100亿元，预计于2015年前完成省内无线城市的建设。如按照该模式投资推算，国内无线城市的启动将带动未来五年全行业近3000亿元的投资机遇。

## A股“WIFI”有望获得资金青睐

在全球无线局域网技术获得突破、国内无线城市的建设又催

生了3000亿无线市场之际，A股市场上与WIFI相关的上市公司，如世纪鼎利、盛路通信及三元达有望获得资金的青睐。

世纪鼎利（000050）：公司是国内领先的移动通信网络优化方案综合供应商，为电信运营商和电信设备供应商提供高技术含量的移动通信网络优化测试分析系统，并为电信运营商提供“一站式”的移动通信网络优化服务。公司此前募资投入6482.6万元于“无线网络测试系统技改及多接口分析与优化管理系统项目”（截止到2013年一季度投资进度达100%，实现效益958.44万元），预计计算期内（1-7年）将累计实现净利润17445.6万元。与此同时，公司还投入3561.47万元于“移动通信无线网络运维服务项目”，并投入3466.6万元于“新一代移动通信网络优化技术研发中心建设项目”。

盛路通信（002446）：公司拥有通过国家认证的天线产品测试实验室，是省级企业技术中心和省级工程技术研究中心资质的企业。目前公司已经掌握了无源射频、微波射频等关键技术，2011年再度被科技部认定为国家高新技术企业，公司的天线研发能力处于国内先进水平。截至2012年末，公司共获得各类专利授权63项，其中发明专利4项，实用新型专利50项及9项外观专利。

三元达（002417）：公司是国内领先的无线网络优化覆盖设备供应商，并向客户提供系统集成服务以及与之相关的专业外包维护服务，产品覆盖GSM和国内现阶段所有3G制式，并应用于移动通信网络、宽带无线网和数字电视无线网络。公司曾参与了北京奥体中心水立方、中国人民银行总行大楼、上海光大会展中心等大型建筑的无线网络优化工程，还在西藏完成了4000-5000米高海拔地区的室外网络覆盖施工。

## ■博客论道

零曲线：

## 强势行情确立

市场连续强势表现，除了近期一些利好消息支撑外，前期股指在调整过程中也呈现强势特征，时间换空间的迹象非常明显。在前期股指调整过程中，各种利空消息频频来袭，如雅安地震、IPO重启、大宗商品暴跌、经济数据不符预期等，但大盘并没有一泻千里，而是维持弱势震荡，个股机会频出，这也充分证明市场的内在强势。

从周边环境看，尽管黄金市场大跌引发了全球经济的震荡，但全球股市复苏迹象明显，而A

股则处于改革转型的转折时期。新一届政府下定决心来改革，因此股市没有理由继续“熊冠全球”，并且市场经过长时间调整后，未来市场上涨是大势所趋。而伴随着IPO改革、政治改革等措施的推出，市场更会在不断消化中企稳，走出中长期稳健行情。

强势行情确立，大涨了市场的信心和人气，从行情的综合表现看，“个股机会频出，均线强势突破，板块轮动加速，资金流入明显，量能缓缓放大”五大特征确保行情出现连续攻势。

金谷明：

## 该跌不跌是利好

2260点是笔者近期一直提示的中期关键点，它不仅是春节以来大的下行通道的上轨，又是3月28日以来箱体震荡的上边，更是圆弧底的颈线位，其重要性不言而喻。不过，经过上周四特别是上周五的多头发力，这个关键点已经被大幅向上突破，而且透过成交量的有效放大（日成交超过1000亿元），可以有八成把握说这是一个有效突破。

这就是“该跌不跌是利好”的强烈写照，其可信度比光看一两个消息或者数据要高出许多。股市毕竟是要靠资金推动

的，没有资金推动就算有利好也是白费劲，所以才有“该升不升是利空”的相反定律。回顾去年12月3日的那一波反转行情，实际上也难以找到重大的利好支持，类似的情况历史上更是屡见不鲜。

“该跌不跌是利好”，行情的性质就是资金推动型的，后市的发展可密切关注量能的变化，一旦天量被确认，也就是风险开始积聚的时候。另外，以目前的市场体量，上升日的日成交应在1000-1200亿元以上，否则，市场会出现较大变数。

沙郑风：

## 八大因素掣肘后市大盘

两市三周连阳后激起了投资者对牛市的渴望，这是人心思涨使然，本无可厚非，可是殊不知当前的市况并不具备反转的条件：1、当前经济形势未有根本性好转，经济增速尚未见拐点；2、QEII与RQFII再次双线开闸只是预期利好而非即时利好，也就是说获利额度并非已涌入市场抄底；3、房地产的利空加大使得房地产板

块面临重大调整；4、国际油价、国际金价走弱对相关板块的利空影响未消；5、5月剩余时间的解禁压力仍在；6、短线严重超买；7、期指净空单仍在历史高位。8、创业板和中小板呈现出的最后疯狂必然将以同样疯狂的杀跌告一段落……凡此种种，仅靠一些行业利好，甚至还是远期利好，难道就能够反转了吗？

老倪：

## 关注2400点上方阻力位

在周末众人担心短线有回调压力的背景下，周一大盘连续拉出第三条阳线，一方面宣告回补3月28日留下的向下跳空缺口的任务已经完成，另一方面，价涨量增的良好形势，说明还有持续向上攻击的动能。当大盘站上2300点之后，我们可以继续关注一下上方可能的阻力位，以及分析一下真正有可能导致大盘出现像样调整的位置。

4月16日2165点和5月2日2161点形成的小双底形态，向上有效突破2250一线颈线位之后，理论上的最基本的量度升幅将达到2340点附近，同时，3月25日出现的下跌途中的阶段性反弹高点是2345点，估计在2340点附近将成为较为值得关注的阻力区间，大盘在

2340-2350区间出现小级别震荡是正常现象，但估计这个位置的阻力意义不是太大，不足以导致大盘出现阶段性的调整走势。

2340点区间可以说近在咫尺，而最近三个交易日的量能持续放大，能够支撑大盘向更高的位置发起冲击。2400点附近具有比较重要的心理层面的意义，一方面是从看空的角度分析，有形成较大级别双头的风险，另一方面，从看涨后市的角度分析，解套了高位筹码之后，适当洗盘，然后再发动主升浪，是容易理解的，所以，我们可以重点关注月底当大盘冲击2400点关口的前后，是否会出现阶段性的调整。（田鸿伟 整理）

更多详情请登陆中证博客http://blog.cs.com.cn/



截止到20日20点,共有1483人参加

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	60.4%	896
震荡	21.0%	312
下跌	18.5%	275

目前仓位状况 (加权平均仓位:75.1%)		
选项	比例	票数
满仓(100%)	52.3%	776
75%左右	19.4%	287
50%左右	13.5%	200
25%左右	5.9%	88
空仓(0%)	8.9%	132

常用技术分析指数数值表(2013年5月20日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动均线	MA(5)	↑2255.30	↑2550.93
	MA(10)	↑2248.01	↑2542.68
	MA(20)	↑2227.77	↑2514.24
	MA(60)	↑2222.29	↑2499.89
	MA(120)	↑2234.11	↑2543.78
乖离率	BIAS(6)	↑2.54	↑2.86
	BIAS(12)	↑1.13	↑1.42
	DIF(12,26)	↑6.35	↑13.61
MACD线	DEA(9)	↑-3.71	↑1.21
	RSI(6)	↑76.99	↑76.17
	RSI(12)	↑65.09	↑65.51
相对强弱指标	%K(9,3)	↑85.01	↑80.74
	%D(8)	↑80.68	↑74.98
威廉指数	%W(10)	↑9.08	↑12.19
	%W(20)	↑6.34	↑8.81
	%K(9,3)	↑85.15	↑81.66
随机指标	%D(8)	↑79.71	↑75.37
	%J(8)	↑97.10	↑94.23
动量指标	MOM(12)	↑125.87	↑159.97
	ROC(12)	↑53.67	↑74.14
超买超卖指标		↑5.79	↑6.53

□华泰证券 庄虔华

周一两市高开高走，但医药股出现了非同寻常的逆市大跌。信立泰跌停，跌幅超过5%的股票几乎清一色的是医药股，整体板块跌幅第一，这在医药股行情中是不多见的。

## 诱发因素：偏空的“药品交易规定”

5月17日,广东省卫生厅和广东省医药采购平台发布《关于征求广东省药品交易相关规则(征求意见稿)》，此次征求意见稿对非基本药物、基本药物、药品采购与配送、交易结算等内容进行了全面规定,拟通过网上竞价、量价挂钩等措施切实降低药品虚高价格,并要求相关单位于2013年5月24日前递交修改意见。

在基药招标规则方面，广东省原则上延续了安徽省的双信封模式，在报价方面规定企业报价

不得高于入市价，报价共分三次进行，企业每轮报价后都会看到自己的报价名次，以供报价者后两轮调低报价。总体而言，广东省基药招标征求意见稿总体偏负面，有可能会导最低价中标的恶性竞争，这与业界此前推测的基药招标将更注重产品质量的看法存在一定出入。

非基药招标同样略显负面，在质量层次划分方面，政府定价产品质量层次划分为专利、原研、单独定价和优质优价、普通GMP几个层次,由于国内大部分企业产品只能归为普通GMP层次,质量层次划分实为2-3层（部分国内产品能够享受单独定价和优质优价），外资企业有望凭借原研优势避开国内竞争,国内企业中部分享受单独定价/优质优价的产品也有望受益;在报价方面规定企业报价不得高于入市价,对于竞争比较激烈的产品,企业报价起点基本被限制为全国最低价,而独家品种和类独家

品种受影响较小。

周一是该规定发布后的首个交易日,市场反应非常强烈。

## 估值偏高 面临分化

表面看，医药股的下跌是新招标政策导致药品价格下跌.影响企业利润，其实更多的因素是涨跌周期的轮动而已，涨多了,自然要跌。据统计，截至2013年5月17日，医药板块估值为35.05倍TTM，整体法），最新统计的医药板块对于沪深300的估值溢价率为248.76%，对于剔除银行后的全部A股溢价率为81.98%，即使考虑到一季报公布后该比值会有所下行，估值溢价率仍处于历史高位。而由于医药股前期累积了较高的超额收益，机构配置比例也处于历史最高水平，因此在利空影响下，获利套现的欲望变得非常强烈。

但从行业增长前景看，医药股估值水平仍属合理估值区间，

泡沫化趋势尚不明显。未来仍将是资金难以舍弃的投资对象。在经济增长仍存在较大不确定的环境中，医药行业依然是增长比较确定的主要行业，在政府加大卫生事业的投资力度、老龄化趋势加速以及城镇化进程加速的背景下，医药行业的高增长有望延续。今年一季度我国医药制造业累计实现营业收入4450.20亿元，同比增长20.50%，医药行业工业增加值为14.2%，远高于工业整体9.5%的增长速度。

对新政策也无需过于悲观，广东方案目前还是征求意见稿，工商企业有和政府沟通、协调余地,2011年福建推行强行降价和两票制方案,遭到企业抵制,最终以更为温和的招标方式替代。目前来看广东方案只是个案，只要低价不废质量的招标规则和国家“质量优先、价格合理”大原则相悖，其他各省群起效仿可能性不大。而后续政策执行可能还存在

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。