

宽带中国升档为国家战略

# 信息消费“大动脉”新一轮提速在即

□本报记者 傅嘉

继前期发布《促进信息消费扩大内需的若干意见》后，国务院17日对外发布《宽带中国》战略及实施方案的通知（以下简称《通知》），进一步明确了信息消费细分领域的实施方案。《通知》提出了诸多中长期目标，明确了产业路线以时间表，并支持符合条件的宽带应用服务企业在海内外资本市场上市。

此次《通知》的发布，标志着“宽带中国”正式升档为国家战略，将为我国未来网络基础建设定下具体的操作方案。分析人士认为，网络宽带作为信息消费整个产业链中最为靠前的一环，构建信息消费的高速公路，促进“大动脉”的提速，将给信息消费战略提供基础保障和先决条件。

## 未来城市带宽将达1G

《通知》指出，将宽带网络作为国家战略性公共基础设施，加强顶层设计和规划引导；综合利用有线、无线技术推动电信网、广播电视台网和互联网融合发展；加快构建下一代国家信息基础设施。

《通知》明确了两个阶段性发展目标，到2015年，基本实现城市光纤到楼入户、农村宽带进乡入村，固定宽带家庭普及率达到50%，行政村通宽带比例达到95%，城市和农村家庭宽带接入能力基本达到20Mbps和4Mbps，部分发达城市达到100Mbps。

到2020年，宽带网络全面覆盖城乡，固定宽带家庭普及率达到70%，行政村通宽带比例超过98%；城市和农村家庭宽带接入能力分别达到50Mbps和12Mbps，发达城市部分家庭用户可达1Gbps。

《通知》还提出了中长期网络宽带产业的技术路线和时间表。技术路线方面，统筹接入网、城域网和骨干网建设，结合IPv6的下一代互联网规模商用部署要求，分阶段系统推进宽带网络发展；结合3G/LTE与无线局域网技术，

实现城市宽带网络无缝覆盖；提升骨干网络容量和智能调度能力，保障网络高速高效和安全可靠运行；时间表方面，到今年年底为全面提速阶段，推进广播电视台网“光进铜退”和网络双向化改造；2014年和2015年为推广普及阶段，3G网络基本覆盖城乡，LTE实现规模商用，宽带无线通信、云计算等重点领域掌握一批拥有自主知识产权的核心关键技术；2016年至2020年为优化升级阶段，LTE基本覆盖城乡，宽带技术研发达到国际先进水平。

《通知》还特别提出，将把宽带业务纳入中西部地区外商投资优势产业目录；并加大对宽带应用服务企业的融资支持力度，积极支持符合条件的宽带应用服务企业在海内外资本市场直接融资。

分析人士认为，今年以来宽带中国政策不断升级，在国家促进信息消费的大背景下，宽带中国适时升级为国家级战略反映了高层对信息基础建设的重视，也有利于未来对行业进行统筹发展。由于《通知》提出了明确的时间表、技术路线和政策保障，今后七年内我国的宽带将进入一个快速的发展时期，构建一张更快更稳的“信息高速公路网”将是信息消费能够大发展的基础。

## 第四轮电信固投潮来临

事实上，在7月份国务院常务会议提出促进信息消费的多项举措之前，宽带中国的建设速度就处于迅速推进阶段。今年4月份，工信部等八部委联合发布《关于实施宽带中国2013专项行动的意见》，提出今年新增光缆到户覆盖家庭超过3500万户，新增3G基站18万个，新增WLAN接入点130万个，彰显了高层对于高速宽带网络建设的强烈诉求。

长江证券认为，在当前宏观经济的形势下，宽带中国将被赋予更多的时代意义。通过战略的出台，促进宽带网络固定投资来提振经济；分阶段系统推进宽带网络发展；此外，加大该领域的投资符合高层



“宽带中国”发展目标与发展战略表

新华社图片

对未来的经济发展提出的方向，也必然是其调整经济结构的着力点。

梳理历史，我国共经历过三次电信行业的固定投资潮，分别以1998年邮政电信分营、2000年中移动从中国电信中拆分和2008年3G牌照发放为时间点。分析人士认为，从当前的宏观形势来看靠传统的钢铁、水泥投资拉动经济的模式已不可持续，且此次宽带中国战略实施方案出台适逢我国4G牌照即将发放，这意味着我国第四轮电信固定投资热潮已经来临，行业将出现脉冲式的高增长。

当前，随着光纤到户的实装率稳步提升，中国宽带接入网投资的景气度将有一定保证。同时，三大运营商已经启动或准备启动大规模的4G招标，这将带来大量的新建和升级改造需求。随着各项目大单在今年三、四季度的落地，今年整个光通信行业的增长趋势将十分明确。

## 将成下半年行业主线

多家券商及机构均指出，随着《通知》的出台，宽带中国和4G将成为下半年通信行业投资的两大主线。

从一季报情况来看，通信设备行业收入微幅下滑，但是由于2012年行业性亏损，企业普遍加大成本和费用控制，盈利出现改善迹象。从几大龙头一季度财报观察，在总营收与净利润方面，中兴通讯为180.93亿元和2.05亿元，同比增长-2.79%和35.87%；烽火通信为16.74亿元和1.04亿元，同比增长17.12%和14.77%；亨通光电为15.11亿元和3349万元，同比增长-7.98%和-17.25%；通鼎光电为5.40亿元和13485万元，同比增长-0.75%和42.55%。

上半年业绩预告显示，通鼎光电和亨通光电两大光纤龙头企业半年净利润增长幅度最高为50%

和-80%。亨通光电业绩的大幅波动在于上半年对上海赛捷的投资收益减少，剔除此影响上半年利润下滑在两成左右。兴业证券认为，上半年公司光通信产品线利润贡献平稳，从行业属性来看，其将成为公司下半年业绩的主要来源，收入占比在60%以上。随着下半年移4G的大规模建设和宽带中国战略的持续实施，公司光纤光缆业务将继续快速增长。

银河智略分析师周桂新表示，我国的基础网络建设还有很大的发展空间，未来会呈现出接入网、城域网和骨干网交替增长的特性，这将使得包括基础电信、设备制造和互联网企业等在内的整个宽带产业链具备持续的增长空间。此外，宽带中国战略的实施也将给一些新的领域催生市场增量，除了传统的互联网企业外，基础产业建设和信息安全等其他诸多领域在宽带中国战略的实施中也将受益。

■记者观察

## 建设好宽带中国 打好信息消费基础

□本报记者 傅嘉

近期国务院在下发促进信息消费的文件后，随即发布宽带中国的实施方案，并对技术路线和时间表予以细化和明确，不难发现宽带中国在信息消费的先行地位。

信息消费的大盘子十分繁杂，包含了多个细分子行业，但若将其视为一个整体，一条条优质的网络毫无疑问是信息消费最基础的血液。因此，推动信息高速公路又快又好的发展，不仅事关信息消费的全局，也是保障国家促进信息消费之举能够顺利实施的基础。没有通畅、高效、安全的信息网，信息消费将是没有根基的空中楼阁。

首先，三网融合的进度目前仍较为缓慢。前期新闻出版总署和广电总局的合并被业内视为三网融合即将提速的信号，但到目前为止，备受关注的中国广电网络公司仍没有挂牌成立。

其次，由于小区物业的控制和干扰，多数优质网络资源都倒在了“最后一公里”。在此次宽带中国实施方案中，对政府机关、企事业单位、公共服务等都提出了明确的开放要求，但对居民小区仍没有具体解决方案，解决物业对运营商的阻挠仍然任重而道远。

最后，在财税方面，虽然提出给西部等欠发达区域给予政策倾斜，也明确表示支持中下游企业在海内外市场上。但独立电信分析师付亮认为，此次实施方案未提出普遍服务基金，而是使用“完善电信普遍服务补偿机制”，在这一点上的支持力度低于预期。

分析人士认为，在此背景下，宽带中国的建设效果如何，不仅事关本行业的前景和上市公司的业绩，也将影响未来信息消费的基础。就市场而言，未来的4G、三网融合、移动转售、网络安全、游戏传媒甚至电子终端产品的研发，均需要看“宽带中国”的脸色行事。从投资角度看，宽带中国的建设将给整个TMT行业带来中长期的高景气度。

当前中国已是一个充分信息化的社会，在消费人群、消费结构和消费观念都已与信息化高度契合的当下，实施信息消费的战略有望实现我国经济增长与转型的双重目标。

前期国务院《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》已经明确提出，到2015年，我国信息消费规模将超过3.2万亿元，年均增长20%

以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元，基于互联网的新型信息消费规模达2.4万亿元，年均增长30%以上。宽带中国战略的实施对国家稳增长、促销费”的直接与间接贡献都不言而喻。

但与此同时，必须认识到，目前官方虽然定了基调，但宽带中国的推进并非一帆风顺，也存在着多重不确定性。

首先，三网融合的进度目前仍较为缓慢。前期新闻出版总署和广电总局的合并被业内视为三网融合即将提速的信号，但到目前为止，备受关注的中国广电网络公司仍没有挂牌成立。

其次，由于小区物业的控制和干扰，多数优质网络资源都倒在了“最后一公里”。在此次宽带中国实施方案中，对政府机关、企事业单位、公共服务等都提出了明确的开放要求，但对居民小区仍没有具体解决方案，解决物业对运营商的阻挠仍然任重而道远。

最后，在财税方面，虽然提出给西部等欠发达区域给予政策倾斜，也明确表示支持中下游企业在海内外市场上。但独立电信分析师付亮认为，此次实施方案未提出普遍服务基金，而是使用“完善电信普遍服务补偿机制”，在这一点上的支持力度低于预期。

分析人士认为，在此背景下，宽带中国的建设效果如何，不仅事关本行业的前景和上市公司的业绩，也将影响未来信息消费的基础。就市场而言，未来的4G、三网融合、移动转售、网络安全、游戏传媒甚至电子终端产品的研发，均需要看“宽带中国”的脸色行事。从投资角度看，宽带中国的建设将给整个TMT行业带来中长期的高景气度。

日前，济川药业欲借壳洪城股份明日考验复牌后受到了市场追捧。

该人士还表示，医药产业内的并购成本也已达到17倍左右。今年5月份，盈天医药受让同济堂药业的整体估值为2012年度净利润的19倍；今年6月，乐普医疗收购新帅克制药的增率为733%，以2013年预期净利润3853万元计算，其P/E值为17倍，如以2012年度净利润1316万元计算，其P/E值为494.8倍。

处于静默期的济川药业并未对“高估值”论议给出正面回应，但公司曾提示称，去年12月天士力旗下基金华金金济天参股济川药业时，对公司的估值已达43.7亿元。济川药业相关人士表示，不论市场如何议论，公司将继续强化主打产品优势、推动技术创新，向市场提供高品质的医药产品才是公司所关注的。

重组方案显示，洪城股份对济川药业原股东发行的股份均将锁定36个月，济川药业原股东的业绩承诺为2013年至2015年的盈利分别为不低于3.9亿元、4.26亿元和5.06亿元，按照《盈利补偿协议》，如业绩承诺期间内目标公司截至当年度期末累积实际净利润未达到截至当年度期末累积承诺净利润，则上市公司以人民币壹元的价格回购并注销重组方持有的部分上市公司股票进行业绩补偿。

对此，一位资深投行人士表示，此次评估作价对当年的动态市盈率为16.53倍，应该是基本符合市场估值的，且二级市场医药行业平均市盈率为35倍，所以洪城股份

## 达实智能刘磅：建筑节能市场空间巨大

□本报记者 谢卫国

达实智能大厦，这栋坐落于深圳南山区高科技产业园内并不起眼的建筑，近期成了全国各地政府官员考察的重点，核心原因有两个，“智能”与“节能”。达实智能董事长刘磅在接受本报记者采访时表示，建筑节能市场空间巨大，企业做到500亿产值也不用转型。

刘磅所指的客户包括了公司参与改造的政府建筑节能样板工程——深圳市市民中心。通过展厅电脑同步的能耗数据，记者发现从历史数据来看，节能效果甚至更高。

### 效率：让建筑节能超20%

达实智能的宗旨是“让建筑更节能”。刘磅解释称，这个“更节能”是指在建筑设计、材料、新能源等一次性投入之节能手段之后，通过高技术手段和管理方法，在运营过程中让建筑实现节能之意。

据了解，目前达实智能是唯一可以提供建筑机电设备全生命周期的节能服务公司，其业务涵盖从咨询规划阶段到工程设计阶段、项目实施阶段、运营服务阶段等。能耗管理涵盖了弱电系统、强电系统、机电系统等。其中，包括公司自主开发的远程平台监控产品、嵌入式软件产品、现场控制系统等。

刘磅说，在商业建筑中，公司发现五星级酒店都是24小时运行，是耗能大户，所以公司重点聚焦在五星级酒店；公共建筑中，公司此前主要聚焦的耗能大户有轨道交通和

做终端产品、系统产品和软件平台产品。”刘磅说。

刘磅告诉记者，公司重点研发了建筑智能系统的节能功能，利用建筑智能系统，帮助用户实现“设备运行自动化”、“能源消耗可视化”和“人员管理精细化”。通过“三化创新”从技术节能和管理节能两方面入手，帮助多家用户实现了20%以上的节能目标。

刘磅所指的客户包括了公司参与改造的政府建筑节能样板工程——深圳市市民中心。通过展厅电脑同步的能耗数据，记者发现从历史数据来看，节能效果甚至更高。

刘磅说，在商业建筑中，公司发现五星级酒店都是24小时运行，是耗能大户，所以公司重点聚焦在五星级酒店；公共建筑中，公司此前主要聚焦的耗能大户有轨道交通和

建筑节能市场无外乎商业建筑、公共建筑、工厂建筑以及住宅等几个领域，做大企业除了技术，还要市场敏锐度。

刘磅说，在商业建筑中，公司发现五星级酒店都是24小时运行，是耗能大户，所以公司重点聚焦在五星级酒店；公共建筑中，公司此前主要聚焦的耗能大户有轨道交通和

政府公共建筑。现在，公司在公共建筑和商业建筑中又分别开发了两类新客户：一个是医院，一个是数据中心。“一个大型数据中心的能耗消耗等于同等建筑面积10-20倍的能源消耗，在这个领域中它的能耗是最大的一块成本，在这个领域当中，我们已经有了节约的样板。”刘磅说。

在工业建筑方面，达实主要锁定能耗最大的部分——大型中央空调的厂房。据了解，公司最近与深圳东雪铁龙签订了工厂合同能效管理项目，公司前期先垫资3000万，然后将通过节能效益逐步收回成本。

### 未来：分享节能政策红利

国务院出台了《关于加快发展节能环保产业的意见》后，节能环保被作为支柱产业加以强调及引导，其中对“开展绿色建筑行动”着墨不少。与建筑节能有关的内容主要有几点：一是“新增面积”。即到2015年新增绿色建筑面积10亿平方米以上；二是“提高标准”。即提高新建建筑节能标准，推动政府投资项目建筑节能改造6000万平方米。

政策红利对达实智能这样企业无疑是一个利好，但到具体落实过程中仍然可能存在困难。刘磅告诉记者，最现实的一个困难是资金

来源，另一个是风险顾虑。他称，建筑节能目前面临一个尴尬局面，有钱的企业不屑于节能，没钱的企业无暇于节能；虽然政府高层关注节能，但地方基层担忧节能技术和投资回报风险。这些现实的因素制约了建筑节能的市场发展。

不过，未来这种情况可能出现根本性好转。一个是节能已经成为经济发展的引擎，成为各地的“硬指标”。另一个是创新的合同能源管理模式，由企业来承担技术风险和投资风险，同时分享节能收益的商业模式不断被成功证实有效。深圳市市民中心就是生动一例。

刘磅称，现在企业和政府节能，已从自愿节能进入到依法节能的阶段。几个月前，深圳通过了地方法规，即碳交易的特区规定，第一批就有200个建筑进入碳交易所。另外，基于深圳市市民中心建筑节能率先示范成功，现在深圳市要展开全市405万平米既有建筑的合同能源管理的改造，主要集中在公共建筑，包括政府建筑和公共商业建筑。地方政府已经开始规模推动合同能源管理。

刘磅指出，建筑节能属于大市场、小企业，未来一定会形成产业的聚集，成长空间巨大。他说，我们的发展空间有500亿、2000年都不用转型。即使发展到1000亿，也占不到七八成。”

## 新开普撇清二代身份证件传闻

18日晚，新开普公告称，该公司股票近期连续三个交易日涨幅偏离值累计达到20%。近期“移动支付”、“生物识别”概念受到市场密切关注，新开普成为了传闻中受益概念股之一。

此前，媒体报道，我国居民丢失身份证件后，即使做补办(挂失)处理，但由于目前没有任何注销措施，导致原身份证件仍可正常使用。

整体解决方案中所应用到的生物识别技术主要是以独立指纹验证和“半+指纹”联合认证为核心的指纹识别技术。公司的指纹识别技术应用在校车车载机、指纹门禁读卡器、智能卡考勤机、指纹考勤机、指纹刷卡终端、手持指纹刷卡终端等各类智能终端中，结合门禁管理系统、考试监管系统、考勤管理系统、会议签到系统、数字迎

新系统、数字离校系统等各应用系统，构成公司主营业务中的身份识别功能模块。此外，新开普移动支付业务的推进速度还取决于下游应用领域的信息化进程，