

一周看点

速度激情并存 宽带中国打造万亿新市场

国务院日前发布宽带中国战略。到2015年,部分发达城市宽带接入能力将达到100兆。宽带首次成为国家战略性公共基础设施,将带动国内信息产业的投资与消费。本期《一周看点》特收集相关博文,看看诸位博主眼中“宽带中国”带来的投资机会在哪里。

开启万亿新市场

巨大商机呈现 宽带中国战略的出台,让宽带建设相关的通信设备企业、电信运营商、宽带接入服务提供商、互联网终端厂商、内容服务提供商和应用开发商们倍受鼓舞。这里涉及到众多网络设备替代升级和重新建设投资,对于相关的通信设备商来说,将会带来巨大商机。

以目前中国移动在建的TD-LTE网络为例,今年20万个基站的投资预算就高达400亿元,这还没有算上中国移动原有2G/3G设备的扩容、维护的费用,以及相关的软件、人力等其他开销。2013年的资本预算支出高达1900亿元,其中大部分将投向网络设备相关。另外,4G启动带来的终端更换商机更是在未来几年中值得期待。

在宽带升级的推动下,一些融合性的业务创新也将带来额外的商机。此次宽带中国战略能够直接带来6000亿的产值,而整体拉动的产值最低也能达到上万亿。

如果中国有线电视行业能真正的在宽带中国战略中发挥出自己的作用,仅中国有线电视行业就能带动的产值可以高达3000个亿。而这3000亿也仅仅局限于诸如包括双向网改、高清交互机顶盒、CA卡、BOSS系统等,还并不包括所拉动的诸如电信、文化、内容、娱乐等相关产业链。 **杨平英** http://blog.sina.com.cn/s/blog_b6421d870101edcf.html

积极布局信息消费 此次宽带中国战略中对于LTE的建设要求与现阶段三大运营商的态度形成印证。“十二五”期间LTE将是整个通信行业的投资重点,LTE产业链的受益程度将明显高于通信设备行业其他子板块,且按照国务院的指示以及从运营商集团了解到的情况,今年10月份发放LTE牌照是概率事件,届时将再次形成对LTE产业链的催化。

宽带中国战略实施将对我国经济稳增长起到积极作用。此次“宽带中国战略”基本符合预期,受政策催化影响,相关子板块存在交易性投资机会。站在目前时间点,通信设备各子板块受益顺序为:LTE板块—三网融合板块—智慧城市板块,并且建议积极布局信息消费板块。http://blog.sina.com.cn/s/blog_43c038410101ajqb.html

多板块受益

LTE进入实质发展阶段 此次“宽带中国战略”发布并未超出上周国务院促进信息消费意见给市场带来的预期,从侧面反映出管理层以消费为主,投资为辅的经济“稳增长”策略,适度超前的基础网络设施建设要以支持更为广泛的信息消费为前提,通过消费带动的投资收益反过来确保更进一步的网络持续投资。

值得注意的是,此次宽带中国战略将LTE和3G并列提出三步走规划:2013年3G/LTE用户超3.3亿户,普及率25%;到2015年,3G/LTE用户超4.5亿户,普及率32.5%;到2020年,3G/LTE用户超12亿户,普及率85%。宽带中国”战略将LTE提到3G同等重要地位,明确用户及普及率发展目标,而这一点在过去任何一次政策文件中都不曾提及,意味LTE进入实质发展阶段,这也是此次政策唯一的超预期因素。**Sinbook** http://blog.sina.com.cn/s/blog_51f262f210101a551.html

信息消费潜力将释放 信息消费发展提速,基础网络建设先行。国家层面首次明确了宽带网络的公共基础设施属性,是我国信息基础设施建设的一大突破。宽带网络建设将成为今年促进信息消费的重点举措。根据规划,到2015年,初步建成宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施,到2020年,我国下一代信息基础设施基本接近发达国家水平,技术创新和产



漫画/木南

业竞争力达到国际先进水平。这意味着,宽带网络建设将进入一个快速发展时期。

4G、三网融合 宽带中国、智慧城市等信息消费热点接踵而至,将掀起信息通信业新一轮投资热潮。业内人士预计,未来三年内三大运营商在4G建设和运营等方面的累计投资额将有望突破3000亿元。受宽带、4G等信息基础设施投资驱动,信息消费潜力将逐渐释放。

(十四) **不问** http://blog.sina.com.cn/s/blog_ae50b6300101b5w3.html

掘金概念股

三类概念中淘金 目前在资本市场上,宽带提速相关概念股主要有三类:宽带建设施工类公司、宽带设备、配件类公司及提速后的宽带视听服务类公司。

今年上半年移动互联网接入流量已同比增长62.6%,其中3G网络的移动互联网接入流量占比达47.6%,移动数据及互联网业务收入实现851.7亿

元,同比增长55.8%。数据流量的增长需要宽带基础设施的支持,相关的基础设施投资会拉动工程建设、光纤光缆和传输设备等行业的增长,中期来看传输设备提供商将会保持景气。CDN服务商将因个人客户和企业客户流量提升、不断追求网络提速而受益,内容和应用提供商将获得更多流量而获益。重点推荐传输设备提供商烽火通信、中兴通讯和接入设备提供商日海通讯,建议关注CDN服务商网宿科技和流量语音入口科大讯飞。

综合考虑市场空间、竞争格局、受益弹性等因素,对烽火通信、中兴通讯、中恒电气和直通世纪给予“推荐”评级,同时建议关注中天科技。**投资** http://21716460.bloghexuncom#7992947_dhtml

三只个股可关注 A股市场上,宽带中国概念股中,LTE、光通信相关股票在近期涨势已经显示资本市场对宽带投资的青睐,目前看好三只个股。

日海通讯:在激烈竞争的市场中成长为行业龙头,足见经营、管理能

力。公司以股权激励充分调动并购对象积极性,并利用协同效应使设备、工程业务相互促进,有助于公司在当前行业景气不佳的情形下取得超常发展。

中天科技:虽身处红海市场,公司一直通过领先的技术和前瞻性的布局,向高壁垒的蓝海细分市场进军。通过不断挑战自我,提供对手无法提供的产品、服务,创造利润并实现长期发展。

鹏博士:公司正式介入智慧城市主线,公司向互联网领域渗透更加深入,主营业务多元发展利于公司原有宽带业务覆盖率及接入率的提升,新老业务将形成互补促。**王凭** <http://blog.cs.com.cn/a01010004C9C900D1D129EDB3.html>

以上博文由中证网博客版主倪伟提供

本栏文章均源自博客,内容不代表本报观点。如有稿费及涉文事宜,请与本报编辑联系。

石丽芳看市

假如创业板创历史新高

□石丽芳

本周的市场走势还是呈现比较显著的分化特征,一方面是以沪综指为代表的大盘、周期类股票指数依旧疲弱,另一方面则是创业板指数为代表的新兴、转型类股票指数悄然再度走高。有投资者用“蜗牛指数、跳蚤个股”来调侃当前市场特点,虽然听着不太雅,但确实说出了当前市场最显著的特点,这种特点已经而且还会在未来一段时间内主导市场。

8·16事件当天,创业板指数一度大跌3%,而本周在不经意间突破了前期高点1219点,历史高点1239点几乎已触手可及。假如我们对于当前这种结构性行情还会继续的判断是正确的,那么创业板创出历史新高似乎顺理成章,问题的关键是如果创业板指数创了历史新高,对于主板市场,还有对于创业板指数自身会带来什么样的影响才是判断后市市场运行趋势的关键。

记得在二季度,当创业板指数摆脱主板牵制而独立上涨的时候,有不少分析观点都表达了一种担忧,就是市场追捧的“成长”个股能否得到业绩增长的支持,成长股也是当时关注的焦点。目前半年报的公布即将结束,细心的投资者可以发现,今年几乎没有所谓“半年报行情”,尤其是周期股,不管业绩是增长也好下降也罢,可以用“麻木”二字来形容股价的反映。

同时,二季度的那种对于“成长估值”的担忧也似乎一夜之间消失了,在半年报公布期间,创业板指数在高位稳中有升,创业板部分强势股不断刷新自身的历史高点,资金好像都不再关心“成长”到底有没有“估值”来支撑了,只关心涉及个股的题材是否符合当前的大趋势。那到底是之前的担心错了,还是现在的资金态度错了?其实都没有错,如果说有错的话,错就错在将一个正确的理念用在了一个不适合的阶段。

现在的市场不是一个简单拿估值衡量,以估值高低来判断股价涨跌的市场,说板端点,就是现在的资金根本不会将估值高低放在眼里,在面对3倍和50倍市盈率同时存在的市场,资金只关心谁符合当前转型、新兴的大趋势,而现实情况是,市盈率高的往往符合这一趋势,更重要的是,估值高的成长股似乎没有最高价只有更高价,介入其中的资金不断的能从中获利,而低估值的非成长股,屡次的脉冲行情只能是不断的消耗着介入其中资金的热情,一个良性循环,一个恶性循环,这就造成了资金宁可去追捧高市盈率的成长股,也不愿意去碰低市盈率的非成长股。

虽然这种结构性市场并非所有投资者都愿意看到,毕竟还有不少投资者宁可秉承“估值洼地”原则去坚守低估值股票,这种格局不会在一夜之间改变,期待中的风格转换迟早有一天会出现,但在等待中损失的时间成本将是可怕的。

有分析指出,从技术上看,创业板要有一次上攻来构造阶段顶部的右半部分。目前创业板每个交易日依旧保持在200亿上方的量能,说明市场资金依旧集中在创业板中,量能没有出现大幅萎缩意味着这里的折腾没有结束,但毕竟没有明显的外围资金流入,所以创业板即使突破,这种上涨可以看作是阶段筑顶的一部分,不能看作新一轮上攻的开始。笔者不否认创业板里确实缺乏增量资金的加入,但主板市场同样没有增量资金,现在的问题是存量资金也会产生流动,会不会出现继续从主板或者说一些不被市场关注的股票中流出资金,而进入中小板、创业板或者说新兴成长股的可能呢?而且成长新兴未必就局限于创业板和中小板,主板中同样存在符合现在转型大趋势的个股,我们又何必一直拘泥于某些个股的涨跌呢?

所以,假如创业板指数创了历史新高,也没有必要拘泥于判断其突破的有效性,将主板会否补涨乃至风格转换会否到来弄个清楚。因为这些事情很难在当时看出来个子丑寅卯,所谓的技术分析都是事后诸葛亮。现在的市场只能顺势而为,而这个“势”目前看还无法离开“创新、转型”这个大框架,所以在投资行为上还是需要以抓小放大为主。

征稿

本版邮箱:
qiu212345@sina.com

这是一个草根的乐园、草根的舞台,欢迎投资者踊跃投稿。

《掘金之旅》讲述投资者寻找好股票的心路历程,投资者可以用自己的语言描述获得股票“黑马”的过程,与其他投资者分享获利经验。《股海泛舟》让投资者讲述自己的炒股故事、炒股经验,也可以谈谈炒股中的心得体会。来稿尽量以电邮形式,注明作者及联系地址。

地址:北京市西城区宣武门西大街甲97号中国证券报周末版《草根观察》

邮编:100031

财经微博关键词

乌龙指事件

@木林森:光大事件的余韵,扰乱了券商板块,成了微博热词。8·16事件,一剑封喉,即使重罚也不应该是个结束,而只是个开始。

@杭州陵秋:光大证券乌龙指事件告诉人们,市场本身就存在很多问题,市场建设明显滞后于各种所谓的创新。如果现在不下大力气去解决从制度规范到风险控制的一系列问题,那么市场的运行恐怕就摆脱不了各种有意无意违规事件的干扰,健康平稳运行只能是一句空话。

@胖手指:光大的乌龙指事件虽然在纸面上不利于金融股特别是券商股,但是,从另一个方面也说明,股指期货和大盘虽然一直在操控做空,但是在目前相对的低位,千万不能小觑做多的动能和力量,只要一个小小的支点和时间,大盘将迎来报复性大涨及上升。压抑越久,反击的力量愈强大!

汇丰PMI

@六月冬眠:8月汇丰PMI回至荣枯线上方,显示稳增长政策初见成效,经济回稳对股市的回暖起到重要支撑作用,是非常重要的利好信号,最直接的作用是增强机构投资者的信心,也能在一定程度上利好周期股,进而限制大盘的走低空间。

@托尼戴水:汇丰PMI指数升至4个月高点,进一步肯定了中国经济的小幅回升。短期经济企稳迹象明显,指数有望企稳,但流动性仍将制约量能,指数还将处于小幅震荡格局当中。若想短期快速突破2100点的强压,必须还要政策面的配合。

美元回流

@无根鸟:新兴市场经济脆弱,主要是国际收支赤字,依靠外资外债发展经济。但现在中国经济和股市的优势就在于底子厚,比其他新兴市场对于外资的依赖小,同时A股市场所处位置也难以出现过大幅度下跌。相反,未来股市还有机会在政策的呵护下继续反弹,在这样的背景下,或许还有大量外资撤离其他新兴市场进入A股。

@柳峰山樵:新兴和发达经济的脱钩也许是常态,但它们在接下来的半年很可能重新汇合,而且是方向向下。美国经济还没有办法承受资金回流美国抬升的利息水平。而由于地缘政治加速抬升的通胀预期也使货币政策捉襟见肘。这样新兴经济会遭受二波流的冲击,经过惨烈的去杠杆后,会有崭新的面貌。(田鸿伟 整理)

新股不败操作技巧

□刘祥

新股发行开闸临近,怎样从众多新股中选出黑马股从而获取较大利润?影响新股上市定价的因素有很多,主要有以下几点:每股收益、流通盘大小、每股净资产、净资产收益率、净利润增长率、同老股的比价效应、是否为市场热点等。

净资产及净资产收益率和净利润增长率都是与价格成正比,唯有流通盘与价格成反比,即流通盘越小价格越高。

经长期观察和摸索,在大盘处于底部时上市的新股最安全,且经常跑出大黑马,如猛狮科技、苏大维格

和蒙草抗旱均出现翻倍行情,它们在上市当日均收出星线或小阳线,第二日低开强势拉起时可考虑介入。

具体涨幅可根据大盘的预期涨幅来定,新股由于无历史走势支撑位和阻力位无法测算,只能仔细研读上市公告的每一段文字,读懂、读透公布的财务数据,仔细揣摩估量与老股进行比较,确定大致的价格区间在什么位置,并以老股近期阶段性高点为参考系,一般情况下至少有10%的获利空间,在大盘处于上升行情中上市的新股通常会有翻倍行情,其余的至少有60%涨幅,大盘处于即将快速上涨前上市的新股通常会成为大黑马,只是很难把握,也有少数新股会在大

盘处于头部时上市略作调整后就逆市大幅拉升,如冠昊生物,这样的股票很少。大盘新股很难成为黑马,主力喜欢创业板和中小板的新股,大盘见底后最先启动的通常都是新股板块,因为新股无历史套牢盘,比较好拉而且财报显示的近三年业绩均出现稳定增长,散户追买情绪比较高,好拉,主力出货也较容易,新股未经炒作,有较新颖的题材可供挖掘,而老股已被反复炒过多次,各种题材都经历过,已经没有多少“嚼头”了。

新股多为小盘,送配潜力大,近期创业板多数公司大比例送配就是实证。老股有2000多支,实在难选,而刚上市的新股就那么几支几十

支,选择难度比老股小许多,大家要做的就是订一份中国证券报,保存好上市公告书,以备研究。新股的涨幅比老股大,选择对了,获取暴利,错了,大套的也比老股深,这一点大家一定要认识到。

新股不败是说给那些有准备的人听的。也有一些新股在上市之初并没有经过炒作,在调整若干月后,才被爆炒。所以大家对符合国家经济政策导向的新股要长期跟踪下去,一旦该股符合市场热点时,往往会出现暴涨行情,成为一时的领头羊,为你带来丰厚的投资收益。一年不开张,开张吃一年。一年翻一倍,不算是太难的事情。

头筹的海虹控股,尽管该股早已是辉煌不再,但其股性却非常好,极具活跃度,经常成为庄家的盘中餐。

2004年9月13日,老袁以8.45元的价格买进海虹控股3万股,当天的收盘价为8.28元。海虹控股还真露脸,随之而来的便是多次光顾涨停板,最高价格一度达到16元。老袁决不含糊,以14.5元的价格全部清仓,获利接近18万元。面对老袁的这一辉煌战绩,那些短线高手虽然感到有些无地自容,但是并不真服气,总认为老袁是瞎猫碰上了死耗子。

老袁第二次披挂上阵,继续角逐海虹控股。老袁先后在13元、12元、10元等价格买进海虹控股,自认为它还会产生新的奇迹。但是,恰恰相反,海虹控股走上了下跌之路;老袁不得不以7.8元的价格一次性处理掉,损失接近20万元。这回,那些短线高手可找到了突破口,对老袁进行了一番“炮轰”。

老袁经过较长时间的思考之后,重新作出决定:还是在自己最为拿手的低价大盘股开刀,以找回昔

日的感觉。

2005年11月初,老袁见上证指数已跌至1100点附近,认为市场的风险业已得到有效的释放,于是以4.19元的价格吸纳中国石化5万股。随后的行情大家都知道了,中国石化的表现虽然不能与有色金属股相提并论,但其价格毕竟曾一度站上了7元。中国石化的股改方案对价为10股送2.8股,得到了机构的认可,并且已进入股改程序。2006年9月14日,中国石化的收盘价为6.79元。老袁在股改中再次成为赢家。

因某种原因,老袁在此后的几年间再也没有碰股票。2012年12月初,老袁认为市场下跌的空间已经不大了,就决定买进10万股民生银行,之所以买它,一是价格只有6.5元左右,符合自己的买入原则,二是史玉柱都买了这么多,肯定有戏,即使被套住也不怕。银行股果然不负众望,在此波行情中脱颖而出,民生银行更是冲锋陷阵,老袁在10.8元的价格将其全部卖出,获利丰厚。此后又操作了几次民生银行,但效果远不如先前了。