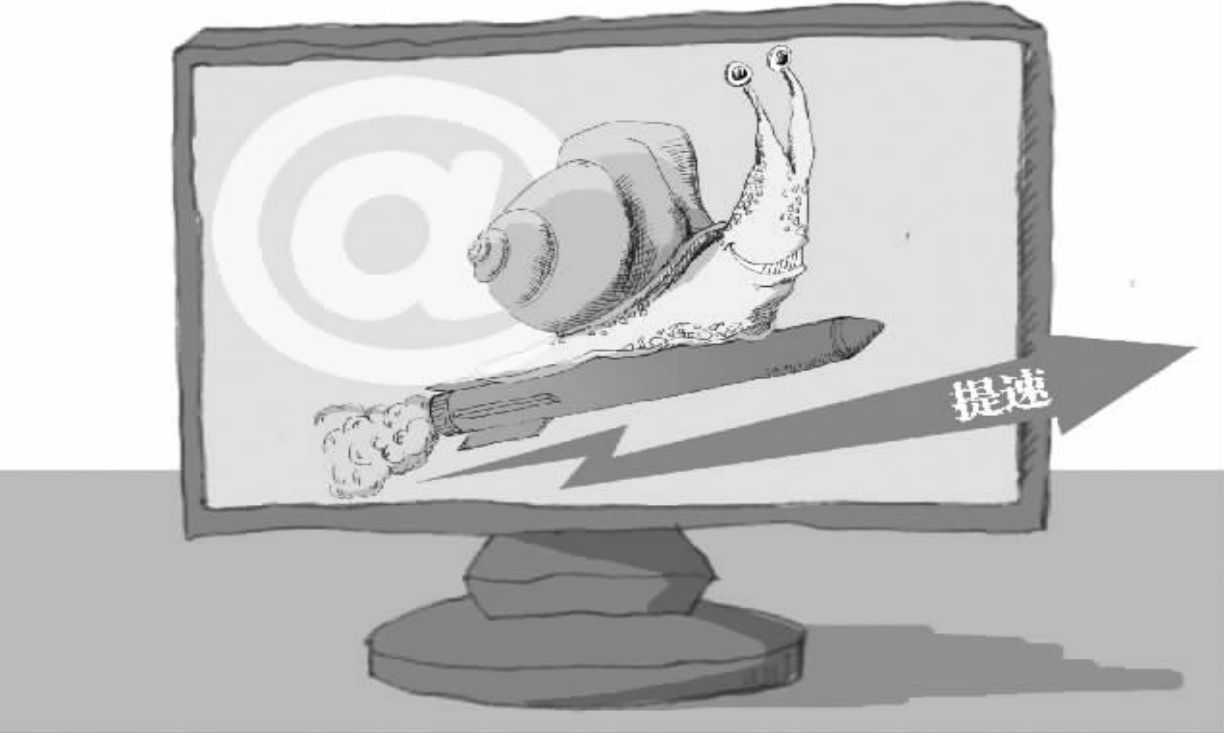


一周看点

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。

<p>开启万亿新市场</p> <p>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、宽带接入服务商、互联网终端厂商、内容服务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。</p> <p>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。</p> <p>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3000亿元。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。畅平英 http://blog.sina.com.cn/s/blog_b6421d870101edcf.html)</p> <p>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的情况,今年10月份发放LTE牌照是大概率事件,届时将再次形成对LTE产业链的催化。</p>	<p>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。括回 http://blog.sina.com.cn/s/blog_43e038410101ajqb.html)</p> <p>多板块受益</p> <p>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进一步的网络持续投资。</p> <p>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提至和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_51f26f210101a551.html)</p> <p>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重大突破。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</p>
---	--



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的时期。

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)

<p>掘金概念股</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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、中恒电气和宜通世纪给予“推荐”评级,同时建议关注中天科技。投资 http://21716460.bloghexun.com/87992947_dhtml)</p> <p>三只个股可关注 A股市场上,宽带中国的概念股中,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</p>	
---	--

<p>财经微博关键词</p> <p>乌龙指事件</p> <p>@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。</p> <p>@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。</p> <p>@胖子指: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,千万不能小瞧做多的动能和力量,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!</p> <p>汇丰PMI</p> <p>@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。</p> <p>@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。</p> <p>美元回流</p> <p>@无根鸟:新兴市场经济脆弱,主要是国际收支赤字,依靠外债发展经济。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债的依赖小,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。</p> <p>@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,会有崭新面貌。(田鸿伟 整理)</p>	
---	--

掘金之旅

新股不败操作技巧

刘祥

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

股海泛舟

便宜货”专业户

周凤迟

<p>2000年春节之前,老袁正式成为股市一员。他给自己确定的选股标准是:不买10元以上的股票,5元-8元之间最好,只有价廉才能物美。符合这个标准的股票基本上集中于大盘股或权重股。马钢股份成为老袁的第一块试验田。</p> <p>2000年3月13日,老袁以2.85元的价格买进马钢3万股。而周围的人却对他说:这种股票好买咯?要套死人的!次日,大盘暴跌70多点,马钢却迎来涨停板。第一次买股票就随即遇到涨停板,老袁信心倍增。紧接着就看马钢作表演,其最高价格达到6.36元。老袁在5.8元左右全部出局,挖得第一桶金8万多元。</p> <p>同年10月9日,超级大盘股中国联通粉墨登场。投资者对于超级大盘股的上市都非常关注,似乎有一种大盘股情结。上市当天,联通的开盘价在3元附近,投资者购买的十分踊跃,原因就在于价格的低廉。但是如此踊跃的购买,并没有将联通的</p>	<p>股价买起来,最高价格也不过3.15元,而最低却探至2.62元。对低价股情有独钟的老袁,当然也不会放过这个难得的机会,以2.75元的价格吃进6万股。2003年,联通的最高价格达到了4.19元,老袁的收益率已超过了45%,但并不急于出货,而是继续等待更高的价格登台。</p> <p>功夫不负有心人,中国联通在2004年第一季度行情中可谓先声夺人,竟然出现在大盘股中难得一见的连续涨停板,最高价格曾经一度冲至5.36元,这个价格直到今天还未被打破。老袁以5.05元的价格将联通抛出,账户上的资金已超过了30万元。后来,老袁又多次操作了联通,无一失手。</p> <p>虽然老袁的成绩卓著,但是那些短线高手却不屑一顾,认为老袁太“肉”,胆小如鼠,总是在低价大盘股上徘徊,不敢在刀口上舔血,不是真英雄!老袁不服这口气,决定做一回给那些短线高手看看,以证明自己不是一孬种。经过仔细的斟酌之后,老袁选中了曾经在科技网络行情中力拔</p>
--	---

Folk wisdom

石丽芳看市

假如创业板创历史新高

石丽芳

<p>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开盘、周期类股票指数依旧疲弱,另一方面则是以创业板指数为代表的新兴、转型类股票指数悄悄再度走高。有投资者用“蜗牛指数跳蚤个股”来调侃当前市场特点,虽然听来不太雅,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。</p> <p>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,问题的关键如果是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期市场运行趋势的关键。</p> <p>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,成长证伪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,今年几乎没有什么所谓的“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。</p> <p>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。</p> <p>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,说极端点,就是现在的资金根本不会将估值高低放在眼里,在面对5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。</p> <p>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。</p> <p>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200亿以上的量能,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股指的涨跌呢?</p> <p>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,将主板会否补涨至于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。</p>	<p>征稿</p> <p>本版邮箱: qiu212345@sina.com</p> <p>这是一个草根的乐园、草根的舞台,欢迎投资者踊跃投稿。</p> <p>《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。《假海泛舟》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。</p> <p>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》</p> <p>邮编:100031</p>
--	---