

来往、易信大战微信

“流量免单”开启即时通讯新时代

本报记者 李波

近日阿里宣布推出“手机上网流量免单计划”:从11月起,在部分省市,包括“来往”在内的阿里旗下多个客户端的用户,将可以申领阿里赠送的每月2G定向免费流量包。易信也计划在11月中旬推出全网流量免费,以应对移动即时通讯市场的激烈竞争。作为两个挑战者,来往和易信的免费流量计划将开启即时通讯的新时代,相关个股如浙大网新(600079)、天玑科技(600245)、恒信移动(300081)等值得关注。

来往、易信大战微信

据阿里相关负责人介绍,在手机上使用阿里旗下的手机淘宝、“来往”、聚划算、天猫、支付宝等客户端的用户,将可以申领阿里赠送的免费流量包,首批覆盖区域包括广东、江苏、浙江和湖南四地,首批覆盖时间段是11月、12月两个月。其中,在广东只覆盖移动用户,其他三地只覆盖联通用户。

此外,从11月1日起至9日,阿里还将向所有“来往”用户派发总额6000万元的天猫“双11”现金红包。用户只要在活动期间登录“来往”即可获得红包,最高可拿到6万元红包。邀请朋友注册使用“来往”,邀请者和被邀请加入者还可以分别再获得一个红包。

“来往”是阿里新成立网络通讯事业部后首个对外亮相的集团核心级项目,由阿里CEO陆兆禧亲自挂帅负责。从今年9月23日正

式发布“来往”之后,阿里就展开了大量的推广工作。在目前网民常用的无线APP中,微信这样的社交应用是流量耗费大户。业内人士认为,此次阿里向用户赠送流量,有针对微信推广“来往”之意,希望借此抢用户。

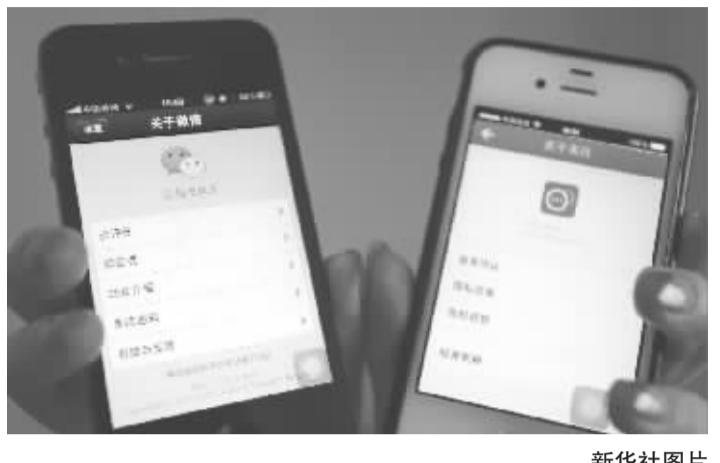
另据媒体报道,易信正在筹备推出更具吸引力的流量免费计划,并将服务扩大至整个电信业,为用户节约成本。11月中旬,只要是易信的用户,无论使用的网络是中国联通、中国移动或中国电信,都可实现流量免费。

易信是中国电信联手网易推出的新一代移动即时通讯社交产品”,不仅具备一般即时通讯工具在线聊天、语音对话、发送图片等功能,还能够与手机、固定电话互通,能基于真实电话号码及通信用录,实现跨网免费短信、免费电话留言等功能。

据易信科技估算,仅中国电信用户免易信定向流量一项,一年下来,易信为用户买单近2亿元。而即将施行的流量减免政策让易信为用户买单的范围扩大,以中国联通为例,若中国联通每个月的3G用户都转化成易信用户,这三四百万用户平均耗费流量100M,那么易信为用户买单的金额约为三四千万元。

即时通讯市场规模数百亿

业内人士表示,任何一家互联网巨头都不会放过移动互联网的机会,不可能放任微信一家独大,无论搅局还是谋利,进军即时



新华社图片

通讯市场在情理之中。

与此同时,移动社交应用作为超级入口的黏性和可拓展性,已在微信5.0版本中得到了充分的体现。除了抢占用户量,由微信公众平台引发的上下游效应也在浮现。目前,微信公众账号几乎覆盖了所有应用领域,包括游戏、社交、CRM、工具、媒体、地图、电商、理财等。

日前,微信公众平台全新测试版宣布正式开放公测,新版本有4个主要更新,包括免费开放9组高级技术接口,支持全新的微信认证体系等。就产品本身来说,微信此次升级,正在慢慢从通讯工具向服务转型。

业内人士指出,未来移动互联网的核心在社交关系,随着微信占据了用户越来越多的使用时间,它可能涉及的交易或者其他商务环节就会越来越广泛,因此各家都在加紧利用自身的力量抗

衡微信的增长。在此背景下,即时通讯市场的竞争渐趋白热化。

另外,腾讯近日宣布,将把旗下拥有3亿使用者的手机微信产品打造成移动游戏平台。中国行业咨询网的市场研究资料显示,2013年中国手机游戏市场收入规模将达到96亿元。业内预计,2015年中国手机游戏市场规模将达240亿元,其中微信可能占到60亿元。

关注即时通讯相关股票

随着“来往”和“易信”对微信展开挑战,免费流量计划将开启即时通讯的全新时代。相关上市公司如浙大网新、天玑科技、恒信移动等值得关注。

浙大网新(600079):浙大网新子公司城云科技与阿里巴巴、华数传媒共同签署框架协议,开展杭州电子政务云业务。目前已签署了多个金额不大的公共平台

合同,部分合同已经处于执行之中,云端建设正在进行。公司的云战略是以云计算引领IT技术和产品的研发,基于云为客户提供全价值链的增值服务,通过云战略实现公司整体业务的顶层设计、深化协同,驱动公司新一轮快速发展。公司地处杭州,与阿里集团的合作将推动公司未来发展。

天玑科技(600245):公司是中国领先的IT基础设施解决方案提供商,业务包括IT基础设施产品支持服务、IT基础设施专业服务和IT基础设施管理外包服务。公司是较早进入并长期专注于数据中心IT基础设施专业第三方服务市场,在中国数据中心IT基础设施专业第三方服务公司排名中居于领先地位,已为中国二十几个省级电信运营商提供IT运维和维保服务。

恒信移动(300081):公司的主要业务为中国电信代理产品销售以及部分系统集成销售,目前公司共负责中移动14省的语音杂志平台、13省的音乐语音搜索平台以及唯一的中央音乐搜索平台的管理运营,同时与中移动7家省级公司合作开展ADC(应用托管)业务、在中移动全国接入农政通平台、3个省级移动总机平台。目前公司是国内唯一一家同时拥有地面零售连锁商务经验和移动信息技术研发、业务平台运营经验的企业。公司是国内唯一一家既有专业地面数码零售连锁业务,又有移动信息技术研发和业务平台运营经验的企业。

■博客论道

玉名:

11月份总体还是平稳格局

10月行情收官了,本月走势可谓是一波三折,让股民充分感受到了四季度行情的多变,进入到11月后,秋收行情进入尾声将逐步过渡冬藏阶段,四季度效应也将更为深化。首先是经济方面的,进入三季度后,公布的多项经济指标透露宏观经济止跌企稳迹象,令市场情绪回暖,并直接推动A股实现月线“三连阳”。而四季度开始公布的一连串宏观数据还是令市场有些失望的,其也难以对大盘形成利好刺激的同时,指数涨幅开始收窄,最终导致了月初反弹月中调整月末破位的格局。从基本面来看,企业层面最坏的时刻可能已

经过去,但是中周期产能过剩影响了短周期库存回补的力度与稳定性;企业层面主动去杠杆进程可能已经渐入尾声,但是由于盈利能力较低以及资金成本的制约,大幅去杠杆进程可能仍需要等待,经济端对于股市的更多影响更多在于托底,尤其是市场对11月会议后政策预期较强,市场在经历了之前的下跌后,在11月份总体还是平稳格局。11月行情的重点应该是提防个股风险,做一些局部防御型的利润,更多的精力是要利用11月比较好的时间来完成手中个股利润的兑现,去顺应整个市场和主力资金操作的节奏。

沙漠雄鹰:

两市局部强势依然值得期待

周四是10月收官之战,市场呈现低开弱市震荡的格局。不过,三中全会定于下月9日至12日在京召开,同时国务院“383”改革方案公开,改革题材有望与前段时间自贸区概念一样,延续较长时间的反弹格局,两市局部强势依然值得期待。但在相对乐观的背后,也需要格外注意指数所面临的结构性风险。

部分年内累计涨幅不大的小盘股,在最近小市值个股全线回落的同时有被错杀的可能性,一旦指数企稳,这些个股有望率先

发起反击攻势。当前要潜下心来布局一些估值偏低而又有非常不错获利空间的品种,处于补涨地位,受益改革转型的中小盘个股,则可逢低买入。随着十八届三中全会的临近,指导中国经济转型升级的导向性政策会迎来一个密集发布的窗口期,由此驱动的主题概念机会仍将是我近期市场的亮点所在,在具体操作时,投资者应选择那些尚未被市场充分炒作、估值偏低、政策传导效应较快的个股予以重点布局。

林之鹤:

股指继续调整的概率偏大

两市周四再度收阴,创业板和中小板继续大幅回落,这和预期相符,估计日后会在该预期得到短暂的多头回补。技术面上看,主板市场的焦点争夺依旧是60日线,多空近几日在该位置展开揉搓,表现在指数上就是上蹿下跳的震荡,从整体趋势上来看还是明显较弱,热点板块的批量涨停以及三季报地雷频现再加上资金面的紧张,市场有些积弱难返。

陈晓阳:

新的改革预期推动行情反复中转强

周四大盘表现震荡休整行情,上证指数小幅低开后,并没有延续反弹态势,而是出现了明显的技术休整特征。由于最新多空信息面并无显著利好,而市场主流热点仍在转换过程之中,可见周五大盘在当前改革预期笼罩环境下,延续震荡整理中逐步转强。

从市场角度看,周四大盘并没有出现强劲上升行情,而是表现技术性休整特征。结合当前基本面情况,以及新的改革预期不

断出现,后市大盘将会在震荡反复中出现转强趋势,投资者不必因周四的调整而过于悲观。需要指出的是,当前的改革措施正在为未来超级大牛市创造基础性环境,长期超级大牛市的到来是需要一个时间过程,而不是眼前就会出现,至少乐观的是,伴随改革措施的落实到位,明后年牛市起步的条件将逐步具备。(张晶 整理)

更多详情请登录中证博客
http://blog.cs.com.cn/

■ 评级简报 | Report

棕榈园林(002431):管理层对未来发展充满信心
公司前三季度实现营业收入26.5亿元,同比增长27.7%;实现净利润2.13亿元,同比增长13.9%。公司对全年业绩预增10%~40%。对应四季度单季盈利增长3%-84%。中信证券认为,上一下限分别较中期对前三季度盈利增幅度提高10个百分点,表明管理层对公司业绩加速增长具有较强信心。

中信证券表示,天气因素及结算原因致三季度收入确认较少,随着9月起前期受影响的市政园林项目重新加快进度,而年底项目也将与业主系统结算,预计全年收入增长将加快。此外,毛利率有所下降,净利率有所提升,中信证券认为这均与公司在业绩确认上

偏保守有关。

公司市政园林开拓持续超预期。公司已决心做大市政园林业务,已取得明显进展。除今年以来已公告大额市政园林订单15亿元外,公司年中以来小额市政园林设计订单出现爆发增长,成为公司一块新的业务增长点。此外,公司已公告拟收购上海敬润园林,交易完成后公司市政园林实力将显著增强,市政园林业务呈飞速增长态势。预计市政园林将是未来两年公司业绩增长的重要动力。中信证券维持“买入”评级。

世茂股份(600823):启动新一轮投资

前三季度,公司营业收入增长27.77%,净利润增长21.97%,业绩增长符合预期。广发证券认为,

公司营业收入增速高于利润增速的主要原因在于公允价值变动收益及当期费用及税负的减少。公司目前的销售价格始终高于结算均价,预计未来毛利率水平将会稳定回升。

销售进度大幅提前,前三季度,公司实现合同签约额101.4亿元,同比增长44%,提前完成全年销售目标。下半年总体货值接近150亿元,预计今年全年销售规模有望超过130亿元。同时预计年内新开工面积也会超额完成年初计划。

同时,前三季度拿地大幅提高,金额超过130亿元,其中三季度大幅度加强购地力度,单季度拿地金额93.71亿元。由于投资力度的加大,杠杆水平上升,但公司仍拥有较大的财务安全边际。今年是公司的转折年,未来一到两年

公司即将进入销售规模性增长的时期。公司的商业运营+地产销售的战略组合,各项业务逐步走上正轨,使公司焕发出勃勃生机。广发证券维持“买入”评级。

外运发展(600270):业绩稳健 涉足电商

公司前三季度实现营业收入734.3亿元,同比增长17.52%,实现净利润15.8亿元,同比增长41.7%。

兴业证券认为,公司“营改增”影响开始显现。2013年开始,货运代理行业开始全面推行营业税改增值税。在进出口景气度好于去年同期的情况下,三季度公司营业收入下降9.8%,营业税金及附加大幅下降46.7%。另一方面,由于货代行业营业成本中的人工、运力采购难以开出增值税

抵扣,因此未来营改增或 will 影响公司主业的毛利率。

投资收益仍是公司利润主要来源,前三季度,公司投资净收益4.45亿元,同比增长14.7%,占公司净利润的95%,主要仍是来源于中外运敦豪。估计中外运敦豪未来收入和利润增长会保持10%~20%左右。

此外,连年亏损的公司合营子公司银河货运航空对业绩影响彻底停止;公司电子商务平台上线,值得长期关注。从公司相对估值、绝对估值角度来看,公司股价存在低估。随着公司上线物流电商平台,国家不断出台扶持跨境电商的政策,恰逢自贸区推出“跨境电商”,公司关注度迅速提升。综上,公司的向上弹性大,而安全边际足够高,兴业证券维持公司“买入”评级。

走出国门+4000亿蛋糕

北斗系导航概念迎“升”机

本报记者 魏静

继互联网、移动通信之后,导航与位置服务产业已成为发展最快的新兴信息产业之一,尤其是“北斗系”导航概念更持续保持着极高的市场热度。10月30日,泰国科技部地理空间技术局、武汉信息技术外包服务与研究中心联合项目评估委员会项目可行性研究和商业模型新闻发布会将在曼谷召开。

此次中国“北斗”第一次在国外落地使用,表明了北斗卫星导航产业在东南亚国家的推广和应用迈出了第一步;与此同时,国务院日前发布的《国家卫星导航产业中长期发展规划》提到,到2020年,中国卫星导航产业的规模将超过4000亿元。

武汉信息技术外包服务与研究中心常务副主任柳钧议表示,目前双方决定,将于下个月在位于泰国中部春武里府的空间创新产业园开始建设卫星示范站,2014年初开始全国范围的大规模建设投入。

该规划指出,到2020年,北斗卫星导航系统及其兼容产品在国民经济重要行业和关键领域将得到广泛应用,在大众消费市场逐步推广普及,对国内卫星导航应用市场的贡献率达到60%,重要应用领域达到80%以上,在全球市场具有较强的国际竞争力。与此同时,中国也将基本实现北斗卫星导航系统的全球覆盖。

北斗星通(002151):公司专业从事卫星导航定位产品、基于位置信息系统应用和基于位置运营服务业务,已逐步确立了在用于测绘国产高精度接收机核心部件、海洋渔业安全生产应用、军事指挥控制应用和港口集装箱作业应用等细分领域的国内领先地位。

公司在国内机械控制港口集装箱作业应用领域占有100%的市场份额,在测绘领域“中国智造”高精度接收机核心部件市场

占有90%以上的市场份额。中国卫星(600118):公司建立了天地通信网络相结合的集LBS、综合数据采集、地图与地理信息在线等三位一体运营服务平台的试运行系统,并获得ICP、SP和Call Center运营资质。参股公司天泰雷兹是卫星导航定位综合服务运营商,是政府部门和企业提供的专业的车队管理解决方案。

北方导航(600435):公司控股股东北京华北光学仪器公司是中国兵器工业集团重点骨干企业,承担着多项列入国家“高薪工程”的重点技术研发项目。公司实际控制人兵器集团是中央直管的特大型国有重要骨干企业,是中国最大的武器装备制造集团,拥有研发、流通和生产企业140余家。兵器集团在国家层面有重要地位、在市场中是有着重要话语权和影响力的行业领先者,北方导航依托于兵器集团内部优势力量,专注于导航与控制相关产品的研发、生产及调试。

四维图新(002405):公司产品包括车载导航、消费电子导航,是中国第一、全球第五大导航电子地图厂商,在中国车载导航地图市场份额超过60%。公司在GPS手机地图市场占有率达到68.64%、在PND地图市场占有率为18.73%;每天通过LBS和互联网地图服务使用公司地图产品的点击量达9100万次。

北斗星通(002151):公司专业从事卫星导航定位产品、基于位置信息系统应用和基于位置运营服务业务,已逐步确立了在用于测绘国产高精度接收机核心部件、海洋渔业安全生产应用、军事指挥控制应用和港口集装箱作业应用等细分领域的国内领先地位。

公司在国内机械控制港口集装箱作业应用领域占有100%的市场份额,在测绘领域“中国智造”高精度接收机核心部件市场

占有90%以上的市场份额。

中国卫星(600118):公司建立了天地通信网络相结合的集LBS、综合数据采集、地图与地理信息在线等三位一体运营服务平台的试运行系统,并获得ICP、SP和Call Center运营资质。参股公司天泰雷兹是卫星导航定位综合服务运营商,是政府部门和企业提供的专业的车队管理解决方案。

北方导航(600435):公司控股股东北京华北光学仪器公司是中国兵器工业集团重点骨干企业,承担着多项列入国家“高薪工程”的重点技术研发项目。公司实际控制人兵器集团是中央直管的特大型国有重要骨干企业,是中国最大的武器装备制造集团,拥有研发、流通和生产企业140余家。兵器集团在国家层面有重要地位、在市场中是有着重要话语权和影响力的行业领先者,北方导航依托于兵器集团内部优势力量,专注于导航与控制相关产品的研发、生产及调试。

四维图新(002405):公司产品包括车载导航、消费电子导航,是中国第一、全球第五大导航电子地图厂商,在中国车载导航地图市场份额超过60%。公司在GPS手机地图市场占有率为18.73%;每天通过LBS和互联网地图服务使用公司地图产品的点击量达9100万次。

目前仓位状况

(加权平均仓位:69.0%)

选项 比例 票数

满仓(100%) 49.1% 1039

75%左右 15.3% 324

50%左右 12.2% 258

25%左右 9.6% 204

空仓(0%) 13.8% 293

常用技术分析指标数值表(2013年10月31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)	↓2139.			