

工信部高调推介宽带中国战略 三大运营商大规模招标 光通信:步入春意盎然好时光

行业分析

工信部近日高调推介宽带中国战略,三大运营商3月份将开始大规模的宽带招标,各城市纷纷实行“光纤入户”,光纤巨头均称产品供不应求。多种迹象显示,光通信产业正步入春意盎然的好时光。

工信部日前在2012年宽带中国战略服务信息化推介大会上指出,到2015年末,城市家庭带宽达到20兆以上,农村家庭达到4兆以上,东部发达地区的省会城市家庭达到100兆。兴业证券

认为,宽带中国战略规划非常值得重视,预计相关具体规划有望在“两会”后公布。

据悉,中国联通、中国电信、中国移动的宽带招标预计将在3月份陆续启动。一位行业专家表示,从其与各大运营商沟通的情况来看,光通信行业今年会很景气。此外,智能电网、广电网络建设等虽然目前规模较小,但在未来也将大举铺设光纤,催生新需求,成为助推光通信行业的催化剂。据悉,随着2009年光纤复合电压电缆的研制成功,目前光通信的部分成果在智能电网上的应用并开始全面建设,电力光纤到户正在成为一种趋

势。而国家电网表示今年智能电网的投资将超过3000亿元。

在广电网络建设方面,在三网融合的助推下,广电网络有望成为第四大运营商。长江证券研究员指出,中国广播电视网络公司的组建方案已进入国务院审批阶段,这意味着有线网络整合将进入“全国一张网”的关键时期,由此带来的规模效应也将使广电网承载增值电信业务、互联网接入、数据传输等业务成为可能,“第四大运营商”呼之欲出,从而加大对三大运营商的竞争压力,宽带建设必将迎来新一轮建设高潮。
王炯业

大盘峰回路转 个股热火朝天

国元视点

周五的市场峰回路转,一根中阳线解决了短线的犹豫。从早上开盘起便热点不断,先是电子器件、高铁板块推动补涨行情,午后房地产、券商、汽车、水泥、煤炭热点全面铺开。这里面可圈可点的是房地产股,在住建部严令调控政策不松口的情况下,地产板块毅然反攻,可以说是给市场打了一剂猛药。

中国证监会主席郭树清表示,最迫切的任务是深化发行体制改革,完善发行、退市和分红制度。据了解,新股发行改革将重点从四个方面突破:首先,从抑制过度投机入手,做好投资者教育和风险提示工作,逐步建立起投资者适当性制度。同时,对过度炒作新股、导致跟风现象的不良行为,要根据实际,采取有针对性的措施加以遏制。其次,健全股市内在机制,通过放松管制,减少

不必要的行政干预,夯实市场机制正常运行的基础,促进发行人、中介机构和投资主体归位尽责。再次,推动更多的机构投资者进入新股市场,引导长期资金在平衡风险和收益的基础上积极参与。最后,在发行监管上要以信息披露为核心,不断提升透明度。实际上,龙年伊始,新股发行新一阶段改革已悄然推进。近期,证监会终止了对9家公司IPO申请的审查。此外,88家创业板企业在发审会前“知难而退”,主动撤回材料。困扰市场上行的最主要因素其实是制度因素。制度上,圈钱增发是一大痼疾,一旦新股滥发的脚步被遏制,大盘也就迎来了难得的好时光。国元证券

钕铁硼板块业绩大幅增长

最新调研

截至3月1日,磁性材料板块上市公司已全部披露业绩预告,其中,主业为钕铁硼的上市公司业绩增长尤为明显。分析人士称,钕铁硼为第三代磁性材料,属于中高端磁性材料,转移成本的能力较强,因而即使原材料稀土价格上涨,其业绩也能大幅增长。

分析人士认为,目前稀土价格依然没有出现拐点,因此一季度钕铁硼板块业绩变脸的风险很大。从全年看,稀土价格不可能跌得太深,钕铁硼的市场需求还在增长,因此总体业绩走势依然乐观。
顾鑫



东吴视点“两会行情”方兴未艾

本周市场上演惊险一幕,周一的放量上冲形成3067点调整以来的最大量,沪指上摸到2478点,由于当日继续严厉调控房地产的政策信息为诱因,短期见顶的强烈预期和获利兑现的大量抛盘形成了一个长上影的日K线,在接下来的三日震荡调整中,沪指跌破5日均线,短期的离场心理占据主导。

周五大盘受外围市场的影响,呈高开高走态势,地产板块的再次发力,一举扭转了股指再次下行的趋势,沪指重新站上5日均线,日K线收出一根34点的中阳,宣告短期调整的结束。周五的放量反弹吸引场外资金的再次

回流和逢低介入,有助于大盘后续反弹动能的增强。

整体来看,当前市场的反弹行情所依托的利好预期尚未到全面兑现阶段,有望延续至“两会”中后期。两会行情的投资机会,不仅仅是基于各种政策预期的短期炒作,更重要的是提供了至关重要的政策研判机会。从过去10年的“两会”行情来看,长期走势较好的主题都与“两会”热点紧密相关。操作上,金融、保障房等蓝筹股在管理层多次力挺的影响下,进一步走强可能性仍然存在。另外,符合长期政策预期的消费、环保和新兴产业板块,建议投资者长期关注。东吴证券

大禹节水:核心科技支撑快速发展

公司研究

大禹节水(300021)是科技部认定的国家级重点高新技术企业,致力于节水灌溉材料的研发、制造、销售与节水灌溉工程的设计、施工、服务,是一家专业化节水灌溉工程系统供应商。
合肥工业大学证券期货研究所 何方 姚禄仕

加大生产经营规模

截止到2011年底,由于高效节水灌溉市场的快速发展,市场份额增加,业务量上升,因此公司加大生产经营规模,积极进行投资,总资产达到1112134155万元,

比初期增长41.78%;营业总收入为39693.0261万元,较去年同期增长了21.35%。但公司为了提高市场竞争力,积极引进大量人才,在管理、销售、财务上的费用上

升,使得成本增加,同时由于竞争日益增加,导致营业利润下降了11.5%,利润总额下降了4.1%,归属于上市公司股东的净利润也基本与上年持平。

政策利好有利发展

两会即将召开,农业利好政策很可能再次出台,政府也会关注相关的农业技术发展。然而,高效节水灌溉技术是现代农业不可或缺的部分,因此,政策也会利好于像大禹节水这样研发节水灌

溉技术的公司。大禹节水在短短几年内,针对不同的农作物,研究出大棚蔬菜膜下滴灌技术、温室滴灌栽培技术、膜下滴灌桃树栽培技术、甜菜滴灌栽培技术、番茄膜下滴灌栽培技术等,加快农业

现代化进程。并在不断的研究中发现:以滴灌系统为代表的微灌不仅技术含量最高、节水效果最好,而且可以在一定程度上节肥和增产,更重要的是能够极大地改善农作物品质。

发展前景广阔

虽然大禹节水2011年业绩表现并不是十分理想,但节水灌溉技术全国领先,公司生产的内镶贴片式紊流压力补偿滴头、内镶贴片式

地下滴灌管等产品也取得了国家专利,并且在市场上占据一定的份额。此外,近些年,我国一些地区经常出现大面积干旱的情况,发展

节水灌溉技术已经成为农业发展中的必要问题,国家政策必将在一定程度上扶持农业的节水灌溉技术。因此,公司发展前景广阔。

平价智能手机将爆发式增长

行业分析

中国电信版iphone4s日前开始网上预订,此举也正式终结了中国联通3年来在国内“独霸苹果”的格局,究其影响,长城证券认为,这对联通造成的影响甚微,联通去年的月新增用户中,iPhone用户占比小于10%,iPhone与联通之间的关系仅为合作而非依赖。

“智能手机增速异常迅猛,平价机器在国内更受欢迎。”中投证券通信行业研究员王大鹏表示,去年全球智能手机销量大幅攀升,这也拉开了我国智能手机高速发展的“元年”,但作为起步阶段,中低端的平价智能手机相对占有率更高,华为、中兴占据了去年国内智能手机出货量前两名,

它们的表现是平价智能机打开市场的典型代表。

“行业两大巨头纷纷看好智能手机发展前景,预计2012年智能手机行业将保持高速增长,需求依旧强劲,国内市场仍以千元智能手机为主。”东北证券信息技术行业研究员周思立表示,目前国内智能手机产业链涵盖了材料、生产、代工等领域,具体行业分为触摸屏、PCB、天线、电池组件、芯片等12大类,随着规模的快速增长,国内智能手机产业链上的公司或将集体受益。

“集体受益的格局之下,利润分配会更加倾向芯片制造、触摸屏、天线制造、电池组件等上游领域。”王大鹏表示。周思立也认为,二级市场上可适时关注卓翼科技、欧菲光、安洁科技、长盈精密、歌尔声学等龙头公司。惠晨晨