

高速无线网概念+IPV6 概念, 相关个股凸显长期投资价值

李项峰 SAC 执业证书编号:S0120109030554

李明选 Limx@tebon.com.cn 8621-68761616-8518

事项:

美总统奥巴马宣布全美高速无线网计划;

全球IP地址即将告罄, IPV6概念蜂起。

事件概要及影响:

✓ 一如当年克林顿宣布建设信息高速公路一样, 奥巴马在2月10日的宣布建设全美高速无线网, 以落实国情咨文中对经济的刺激计划, 增加就业。奥巴马在演说中强调: “当前世界相互联系更加紧密, 竞争更加激烈, 这是美国赢得未来的机会。美国如果希望拥有新工作岗位和企业, 就必须配备世界最好的通信网络。在韩国, 90%的家庭都能接上高速宽带网, 而在发明了互联网的美国, 这一比例只有65%。他把高速无线服务称作美国家庭和企业的“新火车站”, 计划要在5年内使全美98%的家庭能够使用到高速互联网。

✓ 全球IP地址即将告罄并非新闻, 至少从去年初起, 相关机构已经发出了警告。随着网络终端多样化, 互联网IP地址分配压力越来越大, 基于IPV4的43亿个地址已基本用完。局部地区IP地址少于终端数, 最终只能靠多个终端共享一个IP地址的方式来解决, 但这种方式不仅限制网速, 也引发网络安全隐患。

为了解决这个难题, 技术专家准备在互联网实施IPV6协议, 而IPV6协议可以提供2的128次方的海量地址空间, 也就是说“34后面36个零”。即使互联网发展一日千里, 这个数字在可预见的将来都是绰绰有余的。

网络搜索巨头谷歌公司、社交网站Facebook等将于今年年中率先启动IPV6协议系统, 为用户及工程师提供测试和分析平台。这标志着主流IT服务商已经开始着手IPV4向IPV6的转换。

✓ 以上两大事件的影响是互相加强, 互相促进的。一方面高速无线网的建设将大大增加接入终端的数量, 从而加速IP地址的枯竭, 进而促使互联网从IPV4向IPV6的转换; 另一方面, 这种转变一旦开始, 又将大大增加IP地址容量, 刺激更多终端接入, 从而对高速无线网的建设提出更高的要求。

- ✓ 预计国内在高速无线网络建设和IPV6转换问题上会跟进美国的步伐，如果进展顺利的话，在今年两会期间就可能会见到相关提案的推出，从而在二级市场上刺激该板块的整体走强。

重点关注公司：

主要分两类：一类是直接受益于IPV4向IPV6转换的公司，例如星网锐捷（002396），公司主要生产路由器、交换机以及部分无线接入设备；另一类是提供无线网络产品、网络优化和网络覆盖解决方案的公司，诸如三维通信（002115）和三元达（002417）。

投资评级

一、行业评级

推荐 – Attractive:	预期未来 6 个月行业指数将跑赢沪深 300 指数
中性 – In-Line:	预期未来 6 个月行业指数与沪深 300 指数持平
回避 – Cautious:	预期未来 6 个月行业指数将跑输沪深 300 指数

二、股票评级

买入 – Buy:	预期未来 6 个月股价涨幅≥20%
增持 – Outperform:	预期未来 6 个月股价涨幅为 10%-20%
中性 – Neutral:	预期未来 6 个月股价涨幅为-10% - +10%
减持 – Sell:	预期未来 6 个月股价跌幅>10%

特别声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对报告中信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司就不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其关联机构

可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归德邦证券有限责任公司所有。未获得德邦证券有限责任公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“德邦证券有限责任公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。