

通信设备

“宽带中国”渐行渐近

事项

工信部官员 1 日在北京表示,中国与发达国家在宽带发展水平上存在很大差距,建议将宽带纳入国家战略层面加以推动。

主要观点

此举验证了我们一直坚持的“宽带中国”概念即将成真:

一、在技术发展和业务应用的引领下,全球宽带用户发展迅速,宽带投资加大,更高速率、更加可靠、覆盖更广、更加安全的高品质的宽带网络成为市场最迫切的需求,构建以宽带网络为中心,以“全业务+全 IP 化”为方向的大网是下一代网络演进的最终目标。

二、宽带对我国社会经济发展作用巨大,我国宽带用户发展与投资逐步加快,但是与发达国家相比,在宽带建设、宽带普及、宽带应用差距很大,在各国把宽带战略作为国家竞争力制高点,开始新一轮宽带提速热潮,并进行实质性投入背景下,中国只有从国家的战略层面和国家意志出发,才是中国宽带发展的根本出路。

三、宽带中国的国家战略将会在整个“十二五”期间被强化,中国在宽带用户发展、宽带带宽建设、宽带应用发展上目标宏伟,政府通过宽带战略、宽带专项资金、普遍服务基金、投融资政策等推进宽带发展,政策超预期。

四、用户业务应用需求导致 3G 网络建设、FTTX、专网建设、三网融合等成为宽带产业发展主要拉动力。

五:宽带投资主体多元化。包括通信运营商、广电系统、国家电网等主体在内将进一步加大宽带投入,预计 2011 年宽带投入整体近 1000 亿元。

六、中国已经形成完善的宽带产业链,2011 年光通信行业继续保持高景气度,整个宽带产业发展将有系统性的机会,我们给予行业发展评级为“推荐”。

七、从产业链环节发展和公司竞争力角度,我们对中兴通讯、中天科技、亨通光电三家公司给予“强烈推荐”评级,对给予烽火通信、日海通讯“推荐”评级。

证券分析师: 高利
执业编号: S0360209120018

联系人: 马军
Tel: 13691260639
Email: majun@hczq.com

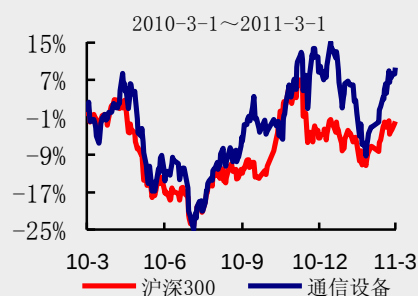
行业评级

行业评级: 推荐
评级变动: 维持

推荐公司及评级

公司名称及代码	评级
中兴通讯 (000063)	强推
中天科技 (600522)	强推
亨通光电 (600487)	强推
烽火通信 (600498)	推荐
日海通讯 (002313)	推荐

行业表现对比图(近 12 个月)



相关研究报告

《新一代信息技术: 政策、技术与市场共同引爆 2011 年投资机会》

《“宽带中国”引发光通信产业投资机会》

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

- 强推: 预期未来 6个月内超越基准指数20%以上;
- 推荐: 预期未来 6个月内超越基准指数10%—20%;
- 中性: 预期未来 6个月内相对基准指数变动幅度在 -10%—10%之间;
- 回避: 预期未来 6个月内相对基准指数跌幅在10%—20%之间。

行业投资评级说明:

- 推荐: 预期未来3-6个月内该行业指数涨幅超过基准指数5%以上;
- 中性: 预期未来3-6个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5%—5%;
- 回避: 预期未来3-6个月内该行业指数跌幅超过基准指数5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明:

分析师撰写本报告是基于可靠的已公开信息,准确表述了分析师的个人观点;分析师在本报告中所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断;分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告信息均来源于公开资料,本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对所述证券买卖的出价或询价。本报告所载信息均为个人观点,并不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本文中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利,未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

利益冲突披露事项

华创证券研究所

地址:北京市海淀区复兴路 21 号海育大厦 7 层

邮编: 100036

传真: 010-59370801