



证券研究报告·行业简评

“2011 中国移动全球开发者大会” 将移动互联网热推向高潮

事件:

12月14日,中国移动“2011 中国移动全球开发者大会”在广州召开,近2000名全球开发者,100余家终端厂商、平台厂商及运营商与10多家知名风投企业代表赴会。

简评

移动互联网大会提出加快应用开发,移动MM平台步入规模增长期

此次大会上提出加快应用开发,发布包括MM云计划、物联网、电子商务、位置、飞信+在内的五大能力,并围绕移动互联网的聚合与创新、趋势与机遇、终端发展中的新技术与新平台、开放平台的合作与共赢四大主题开展对话与交流。中移动作为移动互联网主导者,其大力支持应用开发直接促进应用开发商的创业环境向好。

会上透露,截至今年11月底,移动MM已汇集企业开发商已近5000家、个人开发者超过295万,上架应用超过10万件,注册客户达1.5亿,累计应用下载量超过6亿次。这些数据表明,移动MM平台已经初步达成全球规模最大中文应用商店的战略目标。据我们了解,移动MM平台2011年收入规模一亿多元,2012年有望达到十亿甚至百亿规模。

国际市场,中国移动表示,将建立更加便捷、低成本的授权代理机制,为全球开发者进行港币和美元的签约结算服务及税费的代扣代缴,以吸引更多开发者创造更丰富的精品应用。

中国移动“2011 中国移动全球开发者大会”是年内规模空前、人气高涨,最具价值的移动互联网产业盛宴,从其规模和人气来看,2012年整个产业大发展的总基调已经奠定,将产业发展推向高潮。

2012年将是移动互联网产业爆发时点,建议一季度开始关注

据艾瑞统计,2011年第三季度中国移动互联网市场规模达108.3亿元,同比增长154.6%,环比增长38.9%,整个移动互联网市场爆发之势初显。目前移动互联网用户已达4亿户,用户基础已经成熟。2012年整个移动互联网市场有望达到2000亿规模,预计未来3年内保持50%左右的增长速度,我们认为,从目前开始可以重新关注。

重点公司关注北纬通信和拓维信息

移动互联网大发展的临界点将至,未来几年必将迎来加速发展,在该领域未来将不断创造新的商业模式和盈利模式,且未来一定会成长出“伟大的企业”。目前A股市场移动互联网相关标的不多,建议重点关注北纬通信(手机游戏、手机广告等)和拓维信息(手机动漫、移动教育、移动电子商务等)。

通信

维持

增持

戴春荣

daichunrong@csc.com.cn

010-85130981

执业证书编号: S1440510120005

发布日期: 2011年12月15日

市场表现



相关研究报告

- | | |
|----------|---------------------------------------|
| 11.11.14 | 北斗产业: 交通运输行业率先启动北斗产业化规模应用 |
| 11.11.03 | 通信行业简评: 重点关注反弹行情中的通信板块 |
| 11.11.02 | 通信行业2011年三季报综述: 净利润增长低于预期 全年业绩有望好于三季报 |



分析师介绍

戴春荣: 北方交通大学工学硕士, 通信行业首席分析师, 十年以上行业研究经验, TMT 组组长。曾获《新财富》2006 年通信行业最佳分析师第二名、2009 年入围、2010 年第三名、2011 年第三名,《水晶球》通信行业最佳分析师 2010 年第二名、2011 年第三名。

报告贡献人

陶静 010-85156325 taojing@csc.com.cn

研究服务

董事总经理 社保基金销售经理

彭砚苹 010-85130892 pengyanping@csc.com.cn

北京地区销售经理

张博 010-85130905 zhangbo@csc.com.cn

张明 010-85130232 zhangming@csc.com.cn

陈杨 010-85156401 chenyangbj@csc.com.cn

上海地区销售经理

李冠英 021-68825003 liguanying@csc.com.cn

杨明 010-85130908 yangmingzgs@csc.com.cn

朱律 010-85130231 zhulv@csc.com.cn

戴悦放 021-68825001 daiyuefang@csc.com.cn

姜东亚 010-85156405 jiangdongya@csc.com.cn

深圳地区销售经理

赵海兰 010-85130909 zhaohailan@csc.com.cn

任威 010-85130923 renwei@csc.com.cn

张娅 010-85130230 zhangya@csc.com.cn

周李 0755-23942904 zhouli@csc.com.cn

段佳明 010-85156402 duanjiaming@csc.com.cn

保险销售经理

韩松 010-85130609 hansong@csc.com.cn

付广华 010-85130681 fuguanghua@csc.com.cn

私募销售经理

钱宏伟 021-68805057 qianhongwei@csc.com.cn



评级说明

以上证指数或者深证综指的涨跌幅为基准。

买入：未来 6 个月内相对超出市场表现 15% 以上；

增持：未来 6 个月内相对超出市场表现 5—15%；

中性：未来 6 个月内相对市场表现在-5—5%之间；

减持：未来 6 个月内相对弱于市场表现 5—15%；

卖出：未来 6 个月内相对弱于市场表现 15% 以上。

重要声明

本报告仅供本公司的客户使用，本公司不会仅因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的资料、意见和预测均仅反映本报告发布时的资料、意见和预测，可能在随后会作出调整。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的最终操作建议。本公司不就报告中的内容对投资者作出的最终操作建议做任何担保，投资者据此做出的任何决策与本公司和本报告作者无关。

在法律允许的情况下，本公司及其关联机构可能会持有本报告提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布本报告。任何机构和个人如引用、刊发本报告，须同时注明出处为中信建投证券研究发展部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和/或修改。

本公司具备证券投资咨询业务资格，且本文作者为在中国证券业协会登记注册的证券分析师，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了作者的研究观点。本文作者不曾也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

股市有风险，入市需谨慎。

地址

北京 中信建投证券研究发展部

中国 北京 100010

朝内大街 188 号 4 楼

电话：(8610) 8513-0588

传真：(8610) 6518-0322

上海 中信建投证券研究发展部

中国 上海 200120

世纪大道 201 号渣打银行大厦 601 室

电话：(8621) 6880-5588

传真：(8621) 6880-5010