

三网融合渐近打开受益股空间

三网融合创造6000亿元商机

三网融合启动将带动整个产业链的发展,包括内容提供商、服务提供商、运营商以及光纤通讯设备制造商在内的多家上市公司均将受益。同时,上游行业

如高集成芯片制造、电子元器件等将受益于三网融合大规模的网络升级改造。预计我国固定宽带网络上所承载的媒体与娱乐业务收入,将超过移动通信所承

载的部分,仅此一项业务将促进我国GDP增长约0.8个百分点。通过几年内加大三网融合的建设,将形成6000亿元以上的投资规模。

有线网络运营商成长空间被打开

三网融合之后有线网络的盈利模式将从网络使用费向服务内容收费转变,在三网融合以后将进入宽带接入和语音市场,从而在电视收费以外获得新的业务收入,目前中国有线网络公司的平均每个用户月消费ARPU值和海外市场有巨大的落差,新的盈利模式和新业务将会为国内有线网络公司

带来ARPU值的大提升。国内有线网络的跨区域整合很可能真正由此拉开序幕;资金实力雄厚的电信运营商,也有可能通过收购、参股、合作等方式借助各地区有线网络的接入,实现全业务整合经营;目前有线业务的用户平均消费仍然较低,如果实现三网融合,将进一步导入有线收费市场属性,能

够有效提振有线增值业务开展,提高有线用户的平均消费。从有线运营商相关的公司看,投资者可以关注歌华有线(600037)拥有发达地区的消费基础;天威视讯(002238)拥有先进技术;广电传媒(000917)拥有较高数字化标准;广电网络(600831)则有完整的省网和中信国安(000839)。

软硬件设备提供商将率先受益

无论广电、电信谁主导内容,都将大规模建设宽带,有利于光通信设备。中国尚有1亿有线用户并未数字化整转,利好上游机顶盒设备供应商和网络改造设备供应商,此外运维支撑系统(BOSS)也将极大地

受益。三网融合将使得光通信行业至少在未来三年仍然保持高增长。同洲电子(002052)、中兴通讯(000063)、中天科技(600522)、烽火通信(600498)、东软集团(600718)、华胜天成(600410)等公司都将受

益。对于电信BOSS系统的厂商亿阳信通、华胜天成、天源迪科、联信永益等有潜在市场利益。互联网电视接收终端制造商将迎来新的增长点,如海信电器(600060)和四川长虹(600839)。

内容提供商将成为最长远受益者

三网融合的长远前景是广电网和电信网互通互联,业务应用上互相渗透和交叉,电视、手机、电脑、甚至是类似iPad的新型终端等的用户都可以在其习惯的终端上获

得更多的服务,从而带来新价值的创造。将使内容服务市场从买方市场变为卖方市场,内容服务商有望成为市场的主导。内容供应者的价值将得到体现。受益公司:

华谊兄弟、中视传媒、奥飞动漫、同方股份(持有IPTV集成平台百视通40%股权)、媒体整合类公司时代出版(600551)和鑫新股份(600373)。

三网融合产业链受益潜力股点评

歌华有线(600037): 受益“三网融合”行业龙头

该公司今年有望进行高清晰度业务收费以及开发高清交互点播平台的广告价值和向线下商业活动拓展等;未来有望进行“高清互动点播+宽带业务+付费频道”的捆绑营销,在促进业务发展的同时,还将有效提升对用户的黏性。建议长期关注。

中信国安(000839) 多重政策扶持题材估值潜力大

该公司成为武汉塑料第二大股东,年报

显示还持有河北、湖南、安徽、山东以及湖北等多家地市级网络公司股权,公司拥有国内最长的锂电池产业链,,硫酸钾镁肥和氯化钾产销状况旺盛,考虑其兼具有线网络和农业和新能源产业多重政策利好题材,建议长期关注。

时代出版(600551): 跨区域跨媒体“大战略”布局

该公司近期公告称拟多方合作:开发出版物连锁业务;开发文物出版工程;手机阅读内容合作;新媒体数字出版项目;影视剧播放和版权交易;拍摄电视剧;重组武汉

外研所,设立传媒公司;加快了跨区域,跨行业的拓展步伐,向综合传媒集团迈进。建议长期关注。

数码视讯(300079) 优秀数字电视软硬件提供商

该公司是国内领先的数字电视软件及系统提供商,数字电视整体解决方案提供商。公司后续高清交互机顶盒的政府补贴比例有望提升;有望以鼎视传媒为平台进行付费频道的参控股;与电信运营商进行合作和潜在的跨地域整合等。投资价值将逐步显现。

吴云峰

据报道,备受业界关注的三网融合试点方案第六稿获得了国家三网融合领导小组的认可,根据领导小组的实施意见,方案将在6月15号之前向各地征集试点城市实施方案,在6月28号开始实施。最终的方案明确广电将负责IPTV(网络电视)集成播控平台建设管理,包括EPG计费管理、通过有线网开展完整的互联网接入、数据传送和IP电话业务。

政策回顾

2010年1月13日召开的国务院常务会议决定加快推进三网融合,指出要创新产业形态,推动移动多媒体广播电视、手机电视、数字电视宽带上网等业务的应用,促进文化产业、信息产业和其他现代服务业发展。阶段性目标:2010年至2012年重点开展广电和电信业务双向进入试点,探索形成保障三网融合规范有序开展的政策体系和体制机制。2013年至2015年,总结推广试点经验,全面实现三网融合发展,普及应用融合业务,基本形成适度竞争的网络产业格局,基本建立适应三网融合的体制机制和职责清晰、协调顺畅、决策科学、管理高效的新型监管体系。

“三网融合”中的三网是指以因特网(Internet)为代表的数字通信网、以电话网(包括移动通信网)为代表的传统电信网和以有线电视为代表的广播电视网。三网融合是指电信网、计算机网和有线电视网三大网络通过技术改造,能够提供包括语音、数据、图像等综合多媒体的通信业务。“三网融合”是为了实现网络资源的共享,避免低水平的重复建设,形成适应性广、容易维护、费用低的高速带宽的多媒体基础平台。

安徽鑫诚集团招聘

公司副总经理 2名 研究生以上学历,年龄35—45岁,男女不限,年薪20—30万;
公司项目总经理 3名 研究生以上学历,年龄35—45岁,男女不限,年薪20—30万;
公司部门经理 3名 大学本科学历,年龄30—45岁,男女不限,年薪12—15万;
公司部门副经理 3名 大学本科学历,年龄30—40岁,男女不限,年薪7—12万;
投资部(金融业) 6名 本科以上学历,年龄25—40岁,年薪5—7万;
财务主管 2名 本科以上学历,年龄45岁以下,男女不限,从事过相关行业优先,年薪5—7万;
工程部 土建工程师 6名 本科以上学历,年龄25—45岁,男女不限,年薪5—7万;
预算审计 6名 本科以上学历,年龄25—45岁,男女不限,年薪5—7万,从事本专业工作5年以上并有全国资质证书;
文秘 3名 本科(一本)以上学历,年龄20—30岁,年薪5万,要求女性,身高在165以上,有较强的写作、协调沟通能力,形象气质较好;
联系电话:0554—2681966
安徽鑫诚集团
二〇一〇年五月二十八日

招标公告

安徽红旗建材批发市场,因公司发展需要,决定对本公司原有建筑物进行室外重新装修,需对外公开招标,欢迎符合条件的企业参加投标,现将相关要求公告如下:

- 1、项目名称:红旗建材批发市场四个功能区外立面装饰;
 - 2、工程造价:约400万元,详见施工图纸;
 - 3、资质要求:装饰装修工程施工专业承包二级及其以上资质;有较强实力和相关专业经验;
 - 4、投标截止时间:2010年6月20日
 - 5、投标地址:合肥市合裕路939号红旗大厦B座六楼 工程部
 - 6、联系人:王工 范工
 - 7、联系电话:0551—4528516 4528500
另高薪聘请:装饰工程师、工程师各一名,待遇优厚,福利保障,平台广阔!
- 安徽红旗建材批发市场
2010年6月12日



中国津桥留学
CHINA OXBRIDGE EDU
高端留学专家

中国知名留学品牌
14年成功办理经验
www.66xue.org

申请好大学,快速办签证

- ★ 中国教育发展战略学会教育中介机构工作委员会理事单位
- ★ 北京留学服务行业协会常务理事单位
- ★ 北京最具影响力品牌教育培训机构
- ★ 中国十佳品牌诚信留学机构
- ★ 全国十佳品牌留学服务机构
- ★ 诚信公约参与企业
- ★ 中国综合实力五强留学机构
- ★ 十大金牌专业留学机构
- ★ 阳光留学品牌服务机构

中国津桥留学合肥办事处 免费留学热线:400-888-9133
地址:合肥市长江中路365号CBD中央广场公寓楼1605室