

香港中环资产董事长谭新强：A股移动互联网热潮非昙花一现

2014年03月11日 00:37
来源：中国证券报 作者：曹乘瑜

0人参与 0评论

自从美国脸谱公司近期天价收购Whatsapp以来，这一即时通讯软件的估值就一直被外界质疑。对此，在彭博对冲基金排名中名列前茅的香港中环资产董事长谭新强认为，随着新一代消费者的使用习惯，Whatsapp这类移动端即时通讯的价值将超过现在可见的程度。在这一点上，外国投资者认识不够，而亚洲尤其是中国移动互联网企业已经证明这一点。他还认为，中国A股的移动互联网热潮并不是昙花一现，而是反映了中国在移动互联网的商业模式领域和世界级公司已经可以平起平坐。

2013年，中环资产以51%的回报率的业绩雄冠全香港私募，其中相当一部分收益来源于对移动互联网板块的选股。谭新强表示，对新兴科技股的选择，应当参考pre-teen（少年儿童人群）的行为习惯。

Pre-teen决定移动互联网前景

“脸谱对Whatsapp的收购，说明他们看到了Whatsapp的VAS模式的价值。”谭新强说。今年2月，脸谱决定以190亿美元天价收购Whatsapp，由于Whatsapp员工总数为55人，脸谱在这笔收购中针对每位员工平均出价达到3.45亿美元。3月6日，有谷歌人士公开表示，脸谱此次交易的出价过高。

谭新强认为，这一做法并非脸谱的盲目追赶移动互联网趋势，移动互联网即时通讯软件的日使用频率，要远高于互联网社交网站，未来的用户价值更高。

“从与国际投行研究人士的交流来看，他们更看好广告模式的互联网企业，目前投资界给脸谱的用户估值大约是144美元/人，给Whatsapp的是42美元/人，但是他们的认识已经落后，广告模式不如VAS模式（附加价值模式）。”谭新强说：“移动互联网软件的VAS模式明显要高很多，Whatsapp具有这样的潜力。”

自从2005年到2013年，香港中环资产主营的环球基金每年的回报率超过23%，根据彭博数据，在全球同类型的基金中排名第一。2013年，该基金的回报率达到了51%。谭新强认为，在选择互联网领域的股票时，pre-teen是最重要的用户群，他们的行为习惯决定了上市公司业绩的爆发，而目前美国的pre-teen人群用whatsapp更多。

移动互联网领域亚洲迎头赶上

谭新强认为，以亚洲为代表的移动互联网企业已经证明上述观点。目前全球有三大移动互联网的即时通讯软件，分别是美国的Whatsapp、日本的Line和中国的微信，他们的用户群分别约为4.5亿、3.5亿和2.5亿，但是，Line和微信的发展已经超过Whatsapp。目前，投资界给Line的用户估值是60美元/人，给微信的用户估值大约是100美元/人。

“Line和微信都开发了很多附加值服务，比如微信支付、理财服务、Line的表情支付，这些功能的盈利模式已经很成熟，而Whatsapp并没有开发出来，仅仅是对安卓用户收取每年0.99美元的使用费。”谭新强说。他认为，在移动互联网领域，亚洲尤其是中国已经迎头赶上，而这一点，海外的投



频道推荐

兴润系债务暴于关联公司高管自杀

2014-03-19 02:30:21 68条评论

新电改方案上报国务院 电网逐步退出售电
一线楼市中介困态：为求“流量”改低房东报价
女富豪刘迎霞现代登龙术盘点 其背后人成谜
媒体称傅成玉或打造一个“中石化系”上市公司群
山西最年轻首富 危机：曾迎娶演员车晓

新闻热词

更多>>

沪指跌破2000点 国企不差钱争抢地王
国美炮轰京东欺诈 春秋航空或卖站票
省城经济竞争力排名 10年内房产无大危机
嘀嘀打车下调补贴 360公布第四季财报



鳳凰财经官方微信

鳳凰财经

加关注 134.2万

商讯



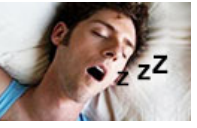
40岁男人吃什么壮



颈椎病导致的危害



糖尿病人降糖秘诀



睡觉打呼噜怎么办

让男人“强健”的秘密武器—40岁男人必看(图)



[责任编辑: liuqiang]
标签: 谭新强 移动互联网 Whatsapp

0人参与 0评论

凤凰网官方推荐: 玩模拟炒股大赛 天天赢现金大奖 炒股大赛指定安全炒股卫士

免责声明: 本文仅代表作者个人观点, 与凤凰网无关。其原创性以及文中陈述文字和内容未经本站证实, 对本文以及其中全部或者部分内容、文字的真实性、完整性、及时性本站不作任何保证或承诺, 请读者仅作参考, 并请自行核实相关内容。

网友评论

登录 注册

0人参与 | 评论0条

文明上网, 不传谣言, 登录评论!

所有评论仅代表网友意见, 凤凰网保持中立

发表评论



[如何兼职月入万元?](#)
0风险,0经验做网络分销. 免费铺货,全程技术托管,零风险致富!
[baidu.bangzhaoshang.com](#)
[永久免费炒股软件!](#)
3分钟高效选股,官方下载! 承诺永远不卖付费软件!!
[www.cftong.com](#)
[iOS培训还花钱? 你OUT了!](#)
iOS培训谁最牛? 免费ios培训让你了解什么叫实力你有种来吗?
[IOS.ITCAST.CN](#)

百度推广



中老年失眠,每晚多睡3小时,睡眠时间增加180%的秘密
2步重塑人体睡眠内环境 诱导自然睡眠 入睡快睡的香 [点击查看](#)

• 警惕长期耳鸣可致耳聋 • 打呼噜严重易呼吸暂停 • 净血仪一降血压、血脂 • 得了冠心病要怎么办?

揭秘: 糖尿病人发病根源, 2014降糖秘诀(解图)
警惕-打呼噜是病不是睡的香-小心夜间呼吸暂停
净血仪一降血压、血脂, 远离高血压带来的危害
关注: 男人“强健”的8大秘密武器(男人必看)



财富派



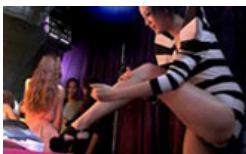
走进开放无底线的
欧美家庭
点击数: 1662563



绝世美女与史诗级
超豪游艇
点击数: 1345075



发哥如何拍出最美
巩俐
点击数: 1677250



中国嫩模职业现状
调查
点击数: 1420782

2014年揭晓: 风湿类风湿反复发作的根源

- 男人“强健”国际突破
- 痛风-风湿-国际新突破
- 男人“强健”秘诀? 图
- 痛风-风湿-警惕瘫痪!
- 男人强健—2014新成果
- 腰椎颈椎病—新突破!

- 40岁男人必看（组图）
 - 提示重视耳鸣远离耳聋
 - 打呼噜警惕心脑缺氧
 - 降血压化血糖有新方法

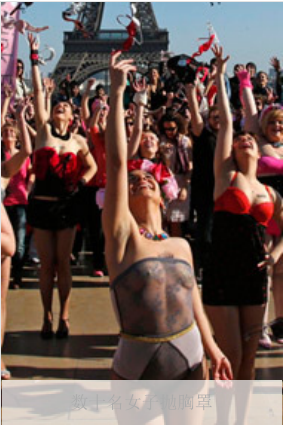
社会

娱乐

生活

探索

历史



数十名女子参加

老汉嗓子疼打点滴变成植物人

百万名画“新四大美男”展出被砸 莫言入选(图)
03/19 07:58

男子半月内两次被炒鱿鱼连砸30多辆车泄愤(图)
03/19 07:51

司机送摔倒老太就医 老太儿：没视频就告他 自私
03/19 07:37

5年级小学生没考满分大哭不出门 自罚饿肚子做题
03/19 07:34

老汉为赚一包烟钱骑电动车拉客 饭被罚3千
03/19 07:29



40岁男人吃什么壮

“男人强健”秘密武器

视频



中纪委掀改革潮 王岐山反腐新目标
播放数：1916831



四川政商持续“地震” 万名官员被查
播放数：563408



普京令西方束手无策 逼签城下之盟
播放数：797078



马航机长家中有惊人发现 锁定5机场
播放数：584869

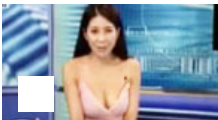
网罗天下



马尔代夫民众称看到客机低飞而过



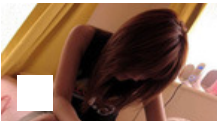
已婚女爱上同事 被前男友追砍割喉



女主播低胸装大尺度出镜



实拍武汉上空现橙色不明飞行物



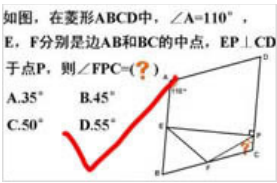
男子与网友开房遇亲女儿 被妻捉奸



少女莫名被陌生男子控制诡异一幕



58岁学英语-出国不用翻译



数理化：得高分有捷径



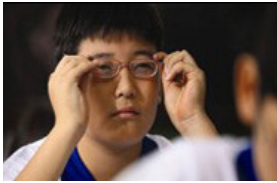
揭秘：会说中文就会说英语



2014中、高考考什么？



单词不硬背-巧记有妙招



怕孩子近视快换“笔”

让男人“健壮”秘密武器—男人必看(组图)



让男人“强身”的秘诀

- 30—50男人必看（图）
- 远离前列腺炎烦恼必看
- 内脏减脂—速瘦大肥肚
- 如何轻松减掉大肚子
- 男人“强健”秘密武器
- 轻松甩掉“前列腺炎”



凤凰无线

讲堂 音乐 彩铃 视频



清纯女主播歌声美妙空灵



甜美女歌手温婉迷人爱K歌

48小时点击排行

- | | | |
|---|----------------------|--------|
| 1 | 刘迎霞跨政商学三界往事：有意无意透 | 731438 |
| 2 | 半个世纪前10元人民币露脸 报价30万(| 694408 |
| 3 | 宁波一房企资金断链负债超35亿 涉及 | 507428 |
| 4 | 原国税总局副局长：重庆上海房产税已 | 500187 |
| 5 | 宁波一房企资金断链负债超35亿 7公务 | 419201 |

6	日媒：中国掀“批日货”运动 日企因	327047
7	外媒：中国央行正紧急讨论救助宁波一	273896
8	楼市降价风暴刮至成都 大佬“罕见探	238276