■ 2014年12月16日 星期二 中国证券报
■ 责编:张怡 电话:010-63070413 E-mail:zbs@zzb.com.cn

信息安全产业链渐入风口

□本报记者 徐伟平

中央军委近期印发《关于进一步加强军队信息安全工作的意见》。《意见》提出要全面推开信息安全等级保护和风险评估,规范信息安全建设和管理。强力推进国产自主化建设应用,夯实信息安全根基。自今年2月27日中央网络安全产业领导小组成立以来,网络及信息安全建设便上升至国家战略层面,政策暖风开始频频吹向信息安全板块,信息安全产业链中的龙头上市公司值得投资者重点关注。

新华社图片

政策暖风频吹

中央军委近期印发《关于进一步加强军队信息安全工作的意见》。《意见》指出,要深刻认识加强信息安全工作是适应信息时代发展的必然要求,是实现能打仗打胜仗核心要求的紧迫任务,是提高信息化建设效益的重要保障,必须把信息安全工作作为军事斗争准备的保底工程,采取超常、务实举措解决突出矛盾和重难点问题,促进我军信息化建设科学发展、安全发展。

《意见》提出,要全面推开信息安全等级保护和风险评估,规范信息安全建设和管理;强力推进国产自主化建设应用,夯实信息安全根基;创新发展信息安全技术防护体系,有效提升信息安全综合防御能力;扎实抓好信息安全防护力量建设,为信息安全建设管理提供人才支撑;坚决维护网上意识形态安全,严厉打击网上涉军违法犯罪活动;严格实施信息安全综合管控,确保重要人员、核心数据和关键设备安全;建立健全信息安全工作机制,形成齐抓共管、健康有序的工作局面。《意见》要求,各级要加强信息安全总体设计、工作统筹和综合管理。坚持信息安全工作党委统揽、主官主抓、机关合力,深化信息安全理论研究,健全信息安全法规标准体系,营造浓厚信息安全文化氛围,促进军队信息安全工作迈上新台阶。

其实自今年2月27日中央网络安全业领导小组成立以来,网络及信息安全建设便上升至国家战略层面,政策暖风开始频频吹向信息安全板块,2014年8月28日工信部下发了《加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》提出八大工作重点。2014年9月,银监会发文要求银行机构应用安全可控信息技术加强网络安全和信息化建设,截至11月,北京等17个省成立了省级网络安全和信息化领导小组,2015年省级网信办机构将建设完毕并开始落实国家信息安全政策。预计2015年中央网信办及各行业主管机构亦将推出类似行业政策,推动信息安全国产替代进程加速。

业内人士指出,随着全球信息时代的到来,世界各国围绕网络空间发展权、主导权、控制权的竞争日趋激烈,我网络空间安全面临巨大压力。政策面暖风频吹显示高层对于信息安全的重视,后续政策仍有望持续加码,信息安全行业有望迎来暖春。未来几年网络安全国家战略、网络安全审查制度、网络安全法、网络部队建立等多条重磅政策可能出台,助推行业蓬勃发展。

信息安全市场空间广阔

据IDC的数据,2013年,中国IT安全市场的规模是19亿美元,不及美国政府信息安全投入的1/3。2013年我国信息安全投入占IT投入比重约1%,而北美和欧洲企业信息安全投入占IT支出比重达14%,发展潜力巨大。按IDC估计,2013年至2018年我国信息安全行业市场规模年均复合增长率为15%。参考美国信息安全行业发展史,受"9·11"事件影响,2002年美国政府信息安全直接投入同比增长64%至40亿美元。未来几年我国政府将加大在信息安全上的投入,整个行业市场规模增速有望超过30%,好于市场预期。

国泰君安证券指出,我国信息安全市场集中度较低,提升空间较大。2013年我国信息安全龙头厂商合计市场份额为14%,而赛门铁克和Mcafee在全球市场合计份额达27%。据不完全统计,2004年以来,赛门铁克共进行35次并购,合计投入资金超过193亿美元。预计我国信息安全上市公司仍将凭借资金实力持续推进并购战略。具有并购实力的龙头上市公司值得重点关注。

此外,大数据时代,龙头企业可以通过搜集来自多种数据源的信息安全数据,深入分析挖掘数据以提前响应对未知安全威胁,降低风险,实现最佳的安全防护。近几年,随着云计算、物联网、大数据等技术为代表的下一代互联网技术的快速发展,企业的传统安全边界被打破。0day漏洞、未知恶意软件的APT攻击等新一代威胁层出不穷,传统的分散安全防御方式显得力不从心。安全不能再单靠一个产品或者几个产品的组合,而需要一整套思路和一揽子解决方案。龙头厂商凭借技术实力及丰富的产品线,能够为企业提供统一管理信息安全、安全运营中心等解决方案,市场份额有望逐步提升。

■异动股扫描

进军净水设备 南方汇通连续涨停

□本报记者 徐伟平

停牌了两个多月的南方汇通于12月11日发布了重组方案,复牌后连续两个交易日涨停,昨日报收于16.01元,成交额仅为202万元,投资者惜售情绪浓厚,短期该股有望延续升势。

12月11日晚间南方汇通发布公告称,公司拟出资4500万元与关联方南车投资、自然人吴瑞昌和经营团队等共同设立贵州南车汇通净水设备公司。南方汇通为其控股股东,占股45%。公司方面介绍,净水机项目是公司纳滤膜推广和市场开发的一个重要方向,也是进一步扩大水处理业务的下游延伸空间的重要举措。此外,南方汇通参股18.47%的汇通华城还于近期成功挂牌新三板。汇通华城主要从事中央空调节能系统的研发、制造、销售及相关服务,2013年度实现净利润1568.6万元,南方汇通持有汇通华城1095万股,为其第二大股东。

分析人士指出,目前我国家用净水器的市场渗透率不足5%,相较于发达国家70%-80%的渗透率而言极具增长潜力,目前净水设备市场仍处在草莽时代,产品类型多样,质量良莠不齐,南方汇通参股的汇通净水公司有望凭借其卓越的技术优势迅速抢占市场,成为公司新的利润增长点。此外,投资者惜售情绪仍浓,这可能意味着该股短期将延续升势。

机构抢筹四创电子

□本报记者 王威

伴随着重组中止公告归来的成飞集成昨日无量跌停,中航系的其他股票,如中航黑豹、中航机电、中航电子、航空动力等也纷纷下挫,受此拖累,申万国防军工指数下跌0.12%,成分股也是跌多涨少。不过成分股中的四创电子涨势居前,机构的大肆抢筹行为对该股昨日涨势贡献颇大。

四创电子昨日以59.90元大幅跳空低开,在下探59.06元后开始反弹,股价在资金的助推下迅速攀升并维持高位震荡格局;14点27分后该股再度获得资金青睐,并一度摸高至69.69元,刷新历史新高,而后涨幅有所收窄。最终报收于67.62元,上涨5.34%。

从昨日交易所盘后的公开交易信息来看,机构的大肆抢筹是昨日该股大涨的重要推动力量。该股昨日的五大买入席位悉数为机构专用席位,买入金额在1320万元至4643万元之间,合计买入1.09亿元,占到了昨日成交金额的33.64%。前五大卖出席位中第一、二、四大卖出席位均为营业部席位,而第二和第五卖出席位则分别为中山证券有限责任公司客户资产管理部和机构专用,分别卖出了1052万元和671万元。

分析人士指出,虽然成飞集成的重组失败会致使行业的注入预期降温,短期将影响国防军工版块股票的表现。但总体来看,支撑军工板块走强的逻辑并未发生彻底转变,且装备信息化建设仍将持续,具备整合预期的四创电子后市依旧向好。从昨日机构大肆抢筹该股,也可看出机构投资者仍看好该股,短期仍将保持强势。

机构大肆加仓 万达信息强势涨停

□本报实习记者 叶涛

近期大盘高位震荡,权重蓝筹集体回调,具备高成长、高弹性特征的创业板股票则成为资金"避风港",吸引部分投资者大肆加仓。昨日,由于机构投资者青睐有加,万达信息在"三连阳"的基础上强势冲上涨停。截至收盘,万达信息每股上涨3.95元,报43.40元。

据昨日深交所龙虎榜信息显示,昨日买入万达信息金额最大的前五席位全部为机构专用席位,买入金额分别为2930.00万元、2238.70万元、2212.04万元、1911.29万元和1251.25万元,且上述五家机构卖出该股金额全部为零元。与之相对,昨日卖出万达信息金额最大的席位中则有四席为营业部席位,其中中信证券义乌城中中路营业部卖出金额居榜首,为1890.48万元;值得注意的是,虽然卖出前五中也有机构身影,不过数量仅为1家且金额仅有1690.26万元。整体上看,买入前五机构累计买入金额显著超于卖出前五机构的卖出金额总和。

成交方面,万达信息昨日全天成交额为3.81亿元,表明机构投资者大肆抢筹是该股涨停的重要推手。由此,该股昨日走势强劲,早盘持续震荡线上,午前即封上涨停,而且直至收盘中途再未打开。

分析人士表示,上周随着金融等蓝筹板块陷入回调,概念热点反而呈现逐日扩散态势,这为广大成长性股票带来不错的结构性机会,而且万达信息近期刚刚启动试运行其承建的上海市医疗保险"医疗服务和费用监控系统",利好支撑明显,预计短期内叠加市场风格切换影响,该股还将延续升势。

■评级简报

美的集团(000333)
携手小米 加速触网业务

公司公告,与小米科技签订战略合作协议,未来拟在智能家居产业链、移动互联网电商业务及智能家居生态链、移动互联网创新的共同投资上有深度合作。公司向小米定向增发5500万股,募集资金总额不超过126555万,增发价为23.01元/股,锁定36个月。增发后,小米占公司发行后总股本的1.288%,可以提名一名其核心高层管理人员为公司董事。

国信证券认为,公司与小米科技签订战略合作协议,未来拟在智能家居产业链、移动互联网电商业务及相关产业链投资上有深度合作。此次合作属于强强联合,预期可加强以下几方面的合作和优势:一是系统平台方面的合作,二是产品方面的合作,三是移动互联网电商业务全面合作,四是共享线上渠道和线下物流服务体系,五是改善用户体验,六是粉丝与会员的捆绑共享,七是智能家居生态链。除了前面讨论的智能家居、移动互联网电商方面的合作外,双方也将探讨设立面向未来产业和双方生态链的投资平台,围绕智能家居领域行业前沿动态,展开新的探索联合投资模式,对移动互联、智慧家居、智能自动化等领域的共同投资,积极探索创新领域的发展方向。

公司在大家电、小家电盈利能力均有明显提升,内销市场快速增长,多类产品增长超越行业,业绩超出市场预期,未来改善成效仍将持续显现。此次公司与小米的战略合作,未来在智能家居、移动互联网电商业务将加速推进。国信证券维持"买入"评级。

新都化工(002539)
大股东参与增发彰显信心

长城证券研究认为,公司非公开发行股份7200万股,募集资金11.315亿元用于补充流动资金,公司实际控制人参与定增占比超过30%,彰显对公司长期发展信心。公司未来将继续完善复合肥产能布局,优化产品结构,加强渠道及品牌建设,提升复合肥盈利能力。公司品种盐业务顺应市场化变革大趋势,有望成为全国品种盐龙头企业。此外公司介入调味品市场,定位于川菜调味品,后续发展空间广阔。维持"强烈推荐"评级。

据公告,公司公布非公开发行股票预案,增发股价为15.50元/股,新都化工实际控制人宋睿认购2200万股,约占此次增发股份的30%。同时,公司公告称益盐堂与西华大学、四川省产业经济发展促进会共建川菜调味品产业技术研究院,拟通过产学研合作,占领川菜调味品行业核心技术,为公司打造川菜调味品龙头企业进行技术储备。

复合肥生产基地布局完成,渠道及品牌打造初见成效,复合肥将进入收获期:公司2013年末复合肥产能243万吨,随着宁陵和平原各80万吨新型复合肥建成投产,加上应城的10万吨硝酸铵钙,今年新增产能170万吨,新型复合肥占比超过70%,产品结构大幅优化。预计2014年底至2015年,公司还将新增90万吨新型复合肥产能。通过完善市场渠道及深度营销,公司重点开拓华东、华南及北方市场。此外,公司以"嘉士利"和"桂湖"为核心品牌,持续广告营销提升公司品牌影响力。在产能、渠道及品牌齐发力下,公司复合肥将进入收获期。

品种盐全国布局战略清晰,未来全力打造食盐龙头地位:国家发改委已通过盐业体制改革方案并征求意见,食盐市场化改革已是大势所趋,孕育着巨大的发展机遇。新都化工携手吉林盐业、河南卫群多品种盐公司建立生产基地,产能全国布局稳步推进。公司控股贵盐商贸,深度开发贵州食盐市场,并与吉林盐业与河南盐业深度合作,抢占全国品种盐的渠道资源,未来与其他盐业公司的深度合作仍将持续推进。通过与吉林盐业合作开发澳洲海盐及高品质盐,进一步丰富品种盐品类。新都品种盐发展战略清晰,在产能、渠道及品类等多个方向发力,向全国品种盐龙头目标全力推进。

海格通信(002465)
卫星通信订单持续放量

公司近日收到公司与特殊机构客户签订的订货合同,合同总金额约9100万元。华创证券研究认为,卫星通信屡获大单,成为公司继北斗业务之后又一高速增长板块。

我国卫星通信普及率和使用率低下,未来五年将推动卫星通信商业化进程。公司自2006年起开始投入卫星通信,目前十余种型号设备完成定型。2013年公司卫星通信业务的收入为1.43亿,截至目前,2014年度已经签订卫星通信产品合同约3.2亿元。未来几年公司的卫星通信业务将持续高增长:一方面收入规模不断扩大,另一方面随着公司在卫星通信产品的布局更加完善,毛利率有望有所提升。

公司利用国防信息化建设和国家大力发展战略性新兴产业的机遇,以信息传递为核心,积极拓展军用通讯的各个领域。尤其是在北斗产业、卫星通信产业的良好机遇,通过产业与资本双轮驱动,在行业确定领先位置。2014年公司各块业务仍将稳定增长。

公司近期将以15.76元/股的价格增发11亿,这是公司2002年进行管理层MBO后,第二次大规模员工持股计划的实施。当年正是因为管理层拥有股权后,带领海格通信快速发展并在2010年成功上市。我们认为这次11个亿的定向增发将是公司第二次腾飞的信号,大股东、管理层和全体员工利益趋于一致,公司拥有国企的红利和民企的激励机制,未来发展动力十足。

公司将继续围绕"以全球的视野,将海格通信建设成为电子信息领域军民融合规模发展的高科技创新型企业"这一战略目标,快速提升集团化管理的能力和效率,促进母公司与子公司的协同发展,进一步提升各专业板块的核心竞争力,做大做强。公司目前的资金除日常的正常运营外,均有明确的指定用途,主要用于外延式扩张。在国防信息化大趋势下,海格通信作为具有通信、导航、雷达、频谱监测、模拟仿真全系列产品线的国防无线电龙头供应商。给予"强烈推荐"投资评级。

■博客论道

余克:
沪深股指有望再拾升势

上周五国家统计局公布了11月宏观经济数据。虽然数据喜忧参半,但从影响市场走势的驱动因素看,主要还是在于政策层面稳增长与改革的力度与方向上。因此,经济层面只要不出现硬着陆风险,对当前市场走势影响不大。

而且结合前期国家发改委密集批复基建项目以及央行降息、停止正回购等操作来看,货币和财政政策较以往更为宽松的基调已确定无疑。

在改革加快推进的背景下,主题投资或将又有新的机会。未来指数也将从依靠大型蓝筹持续拉抬转而呈现缓慢爬升状态,原先的疯牛有望转为中低速拉升的慢牛,这也符合监管层的期望。建议投资者进一步关注央行的宽松动向,届时指数有望再拾升势。

万隆:
探底回升释放三大信号

资金市场就是金钱的博弈,有增量资金买入的股票,股价自然涨势不断。这反映到大盘方面,则在巨大的活水下欲跌还涨。不过在周一A股欲跌还涨、探底回升中,盘面又释放了三大信号,这或意味着后市行情将向纵深方向发展。

首先,虽然股指探底回升,且盘面普涨,但新老资金争夺却是显而易见的。老资金亦高举高打创业板为首的成长股,而新资金则继续攻坚政策利好二线蓝筹,这也造成了盘中跷跷板效应的持续出现;其次,虽然盘面涨停潮不断,但跌停个股也持续出现,且杀跌个股依然凌厉,这释放了主力暗中大举调仓换股的信号;最后,次新股上攻力量开始不足,像海南矿业连续3个涨停板后,便开始走弱,此信号释放了年底注册制的推出,或将导致次新股与新股的大分化。

综合来看,虽然当前场外资金不断入场,但投资者也不宜追涨而应积极低吸。

股市平民:
大盘短线调整后将再创新高

近期指标股和大盘股的轮番调整,让中小盘个股有了充分活跃和表现的机会,但是中小盘股中比较强势的个股大多以偷袭的方式快速完成短线上涨,而不是依靠资金和技术面慢慢走中期上升通道,这也说明了盘中操作中小盘股的资金对于中小盘个股远远脱离基本面的高市盈率高股价的风险性的担忧,所以大多以这种短期快炒的游资操作方式来完成快速短差获利,在这一类股票上,建议大家快进快出,切勿恋战。

随着大盘股周一进一步的调整,这些大盘股的短线调整空间基本到位了。之前预计本周全周都可能在震荡中运行,但是昨天下午的强势走势,尤其是券商股走出了很明显的结束调整的走势,可以看出市场内资金的充裕,短线调整的时间可能更短,再次启动的速度可能会更快一些。

短期,由券商股带领金融股、煤炭、有色等权重股和指标股轮动再次上冲的走势的可能性在增大。

玉名:
越调整主线越清晰

A股在资金推动下已经走出了牛市的雏形,而金融板块算是本轮行情的风向标,本轮行情起点是央行降息带来的利率下行,目前资金全面转向股市的趋势已形成,未来资金利率的持续下行将强化此趋势,资金的集中流入,尤其是对大盘股乃至超大盘股的疯狂追捧,但这样的结果是牺牲了其他板块,造成了指数虚假繁荣。随着石油石化双雄连续涨停的疯狂,指数来到了3000点,也形成曲高和寡,没有了足够的增量资金支撑,就导致了一波调整。3000点行情就是如此,看上去指数风光,但跌停股数量始终较多,则是风险的警示,相反随着指数在2800-2900点一线拉锯,个股机会逐步增加,这样就出现了指数调整与赚钱效应增多的背离,这是有利于股民操作的。

指数形成低开走高,这是源于金融股等超级大盘股调整后的一个必然走势,尤其是成交量已经在天量后持续萎缩,市场需要给资金杠杆一个修复的时间。所以本周行情进入到新的阶段,即指数休整、量能萎缩和热点扩散的过程。

陈操:
当前应当关注两大类个股

目前市场的机会主要集中在两个方向:一是二三线的大盘股的补涨机会。尤其是当一线大盘股大幅上涨之后,前期滞涨的二三线股同样有了补涨的要求,这一点在近期的电力、钢铁、水泥、商业等行业中就已经有所表现,建议除了补涨以外,投资者不妨从国企改革和并购重组这两大题材来挖掘。因为从经验来看,这些二三线股比起一线大盘股更容易兑现这些题材。二是对中小盘股的挖掘。这里的主线有两个,首先是对于年报双高的预期炒作,其次是伴随着市场估值重心的提升,以及行业基本面的变化,那些基本面因为创新、转型,而具备蜕变机会的公司,它的价值有了更深度挖掘的可能。因为历史经验同样告诉我们,能够先于宏观经济复苏的行业和公司,最有可能成为新一轮牛市行情中最大的赢家。(田鸿伟 整理)

更多详情请登录中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

新浪财经-中证网 联合多空调查

今日走势判断	
选项	比例
上涨	64.1%
震荡	23.4%
下跌	12.5%

目前仓位状况(加权平均仓位:72.6%)	
选项	比例
满仓(100%)	48.6%
75%左右	20.4%
50%左右	13.1%
25%左右	8.7%
空仓(0%)	9.2%

常用技术分析指标数值表(2014年12月15日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↓2922.72	↓3184.39	↓10421.49
	MA(10)	↑2901.40	↑3129.55	↑10177.00
	MA(20)	↑2727.96	↑2896.78	↑9386.14
	MA(30)	↑2637.65	↑2780.24	↑9020.81
	MA(60)	↑2492.51	↑2608.72	↑8549.11
	MA(100)	↑2383.71	↑2504.61	↑8296.05
	MA(120)	↑2328.15	↑2447.23	↑8125.17
	MA(250)	↑2190.44	↑2322.82	↑7819.26
乖离率	BIAS(6)	↑0.49	↑0.67	↓0.58
	BIAS(12)	↓3.09	↓4.55	↓5.15
MACD线	DIF(12,26)	↓134.70	↑178.91	↑589.34
	DEA(9)	↑120.64	↑154.05	↑483.90
相对强弱指标	RSI(6)	↑68.30	↑71.86	↑74.38
	RSI(12)	↑72.16	↑75.47	↑76.94
慢速随机指标	%K(9,3)	↓65.67	↓68.95	↓72.38
	%D(3)	↓68.42	↓71.87	↓75.24

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	75.00	83.33	75.00
	MA(6)	↓80.55	↓88.88	↓86.11
动向指标(DMI)	+DI(7)	↓22.99	↓27.68	↓32.72
	—DI(7)	↑5.58	↑3.67	↑2.56
	ADX	↓87.88	↓93.67	↓97.92
	ADXR	↓89.91	↑92.82	↑95.90
人气意愿指标	BR(26)	↓158.63	↓209.88	↓222.45
	AR(26)	↓166.64	↓187.41	↓198.89
威廉指数	%W(10)	↓32.39	↓29.23	↓27.01
	%W(20)	↓21.09	↓19.72	↓18.99
随机指标	%K(9,3)	↓66.23	↓69.27	↓72.33
	%D(3)	↓72.74	↓75.37	↓77.80
	%J(3)	↓53.21	↓57.05	↓61.38
动量指标	MOM(12)	↓322.93	↓462.73	↓1643.79
	MA(6)	↓393.18	↓540.32	↓1871.46
超买超卖指标	ROC(12)	↓12.27	↓16.79	↓18.55

股市有风险,请慎重入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。