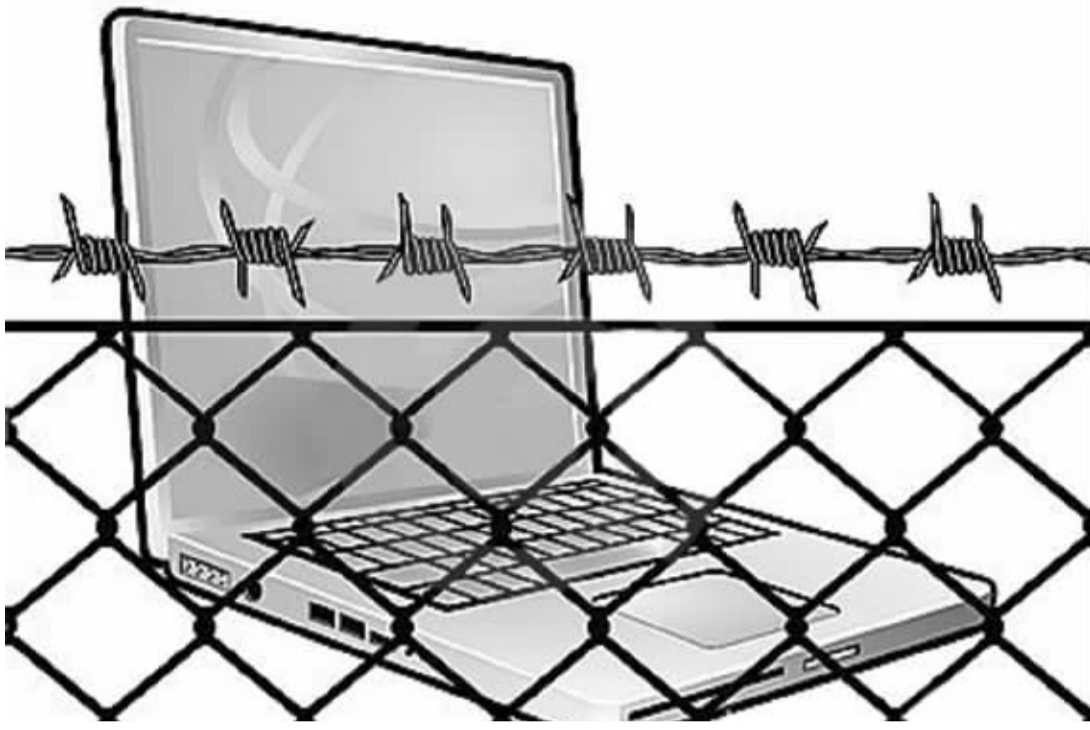


“软件国产化”成国家安全重要手段

国安+去IOE “软件潮”或来袭

□本报记者 李波

中国共产党十八届三中全会公报指出:将设立国家安全委员会,完善国家安全体制和国家安全战略,确保国家安全。随着我国信息化程度的提高,软件国产化已经成为国家安全的重要组成部分。此前的“棱镜门”事件不仅为国家信息安全保护敲响了警钟,也让国产软件厂商更真切地体会到产业发展的重要性和自己所肩负的国家信息安全保护的巨大责任。在关系国计民生的国家级重点项目知识产权、公安、安全等领域采用国产软件,对于国家安全有着重要的意义。昨日国务院常务会议通过了关于依法公开制售假冒伪劣商品和侵犯知识产权行政处罚案件的意见,也对正版软件产业给予了政策上的支持。相关上市公司如浪潮软件(600756)、远光软件(002063)、新世纪(002280)、用友软件(600588)等值得关注。



新华社图片

虑,以上隐患首先威胁到的是掌握国家信息核心部门的政府,这些软件类产品可能就被预置了“后门”,产品本身可能就带有容易被攻击的漏洞,给国家信息安全造成了重大威胁。加快推广使用国产自主研发的软件,可以从根本上杜绝海外软件产品给国家信息安全带来的威胁。有专家呼吁,对于涉及国家机密或国家安全的产品,要以国家利益至上的原则采取限定性的措施,要采取有力举措提高全社会的信息安全意识,并且通过立法等手段加大对国产软件产品和国家信息安全的全方位保护。随着国家安全委的成立,预计未来管理层将更加重视软件安全、信息安全对国家安全的全面影响,将多措并举支持国产基础软件企业发展,加大对国家信息安全的保护力度。

“去IOE”趋势确立 国内厂商长期受益

当前信息安全问题已经上升到国家安全的高度。如果国家的机密数据、战略资源、商业敏感数据等信息经由国外软件一览无余,那么国家的利益和地位将受到严重的影响。因此,建立自主可控的信息安全体系势在必行,信息产品、设备的采购应当尽量采购国产软件、设备。

业内人士认为,IT系统国产化的投资机会应首先关注国产替代可行性高、国内厂商具备一定市场竞争能力且会带来巨大新增量的领域,如服务器、存储、中间件、信息安全设备和IT服务;持续关注现阶段差距较大,仍需注重研发和技术积累的领域,包括操作系统、数据库、虚拟化等;对目前网络设备和应用软件这类国产化水平已经较高的领域,应关注升级换代、结构性需求以及国际化带来的机会。

空间较大。由此看来,我国本土化IT服务厂商已经具有较强的竞争能力,“去IOE”更易实现。浪潮ERP财务管理软件成为唯一中标的财务软件。远光软件(002063):公司是电力行业企业管理软件及服务的主流供应商,是电力行业企业管理软件的领军品牌。公司是国家科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业,连续八年被国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局联合审定为国家规划布局内重点软件企业,2012年入选“十二五”国家科技支撑计划项目。立足于自主知识产权的企业级、集团级管理软件的开发,公司紧跟紧跟电力行业市场对超大型集团跨行业管控的信息化需求,为包括两大电网、五大发电集团在内的电力央企客户提供成熟的产品解决方案。

关注相关软件上市公司

软件国产化正在成为保护国家安全的重要手段,相关上市公司如浪潮软件、远光软件、新世纪、用友软件等值得关注。浪潮软件(600756):公司是我国软件行业的骨干企业之一,定位于行业信息化综合解决方案提供商,在司法系统、电子政务、通信、分行业ERP、金融、烟草等行业或领域拥有自主知识产权解决方案或应用软件三十余种。公司已获

均亩产水平可能从48公斤/亩回升至55公斤/亩,对应地,扇贝业务的毛利率有望从当前的30%回升至35%,业绩弹性明显。中投证券认为,2015年公司的业绩更值得期待。从监测数据看2012年所投放的扇贝苗发育良好,预计成活率有望由过往的15%-20%提升至25%-30%,对应的亩产可提升至70公斤/亩以上,业绩更值得期待。

随着公司亩产的提升及海洋岛扇贝产能的释放,公司在现有20多个省级城市渠道的基础上,积极向省会城市周边的二三线城市扩张以消费新增产量。考虑到公司的业绩回升趋势确定以及公司致力于打造成为国内外致命的水产龙头企业,成长空间巨大,中投证券上调评级至“强烈推荐”。

科大智能(300222)进入工业机器人领域

公司拟通过向特定对象非公

开发行股份和支付现金相结合的方式购买永乾机电100%的股权。永乾机电资产交易价格为5.26亿元,增值率546.43%。海通证券认为,当前机器人行业需求处于上升初期,根据国际机器人工业联合会最新数据,2011年新增加机器人达到16.6万台,同比增长38%;其中中国工业机器人的销售量为2.2万多台,同比增长51%。同时,该联合会预测:2014年中国将成为全球最大工业机器人市场,销量为3.5万部,市场规模将超过50亿元,由此带动系统集成、配套等上下游产业产值规模为400-600亿元左右。

永乾机电是国内领先的机器人生产制造企业,产品广泛应用于汽车、电力、军工、机械设备、节能环保、电子信息等行业。永乾机电浮动装载机处于国内汽车等领域市场占有率在国内前列。近几年永乾机电业务发展较好,2012-2013年营业收入增长率均在60%左右。2014年营业收入增长目标为30.87%。鉴于机器人行业需求旺盛,以及公司的行业地位,我们预计超过目标的可能性较大。此外,海通预计2014年配网投资反哺幅度将超过30%。公司主营产品之一为配电网自动化,配电网投资加快将促进公司主营业务较快增长。维持“增持”的投资评级。

深振业A(000006):或为国企改革排头兵

国泰君安证券认为,深振业A作为深圳国资委地产业务的重要上市平台,有可能成为深圳国资委整合旗下房地产业务的A股平台,若实现未来规模和市值成长极具想象空间。目前深国资委旗下地产业务散落纷繁,未来若做大做强,资源整合可能是重要路径;深国

奶价看涨+二胎放开 “婴幼儿”产业迎中期机会

口依存度持续提升。据经合组织,亚太、欧洲、美洲共计占全球牛奶生产的77%,相对于全球的人口结构来看,奶源分布极不均衡,亚太和非洲人均占有量约为全球平均水平的一般。除了自然禀赋,我们认为只有在经济发展到一定水平,才会有足够需求刺激供给增加。在这种背景下,发展中国家需求的快速增长带来全球奶源供应不足。全球最大原奶加工商恒天然预计,来自新兴市场国家尤其是印度和中国的强劲需求将加剧全球原奶供给不足的局面,国际原奶价格预计将维持上涨。同时,OECD也预计,国际原奶价格在2012-2021年将维持2%的CAGR。中国需要依赖进口,预计中国原奶需求对进口的依存度为

12.5%。解决由于需求增长带来的供应缺口,特别是,政府着力提升规模化养殖比例将持续淘汰地产奶牛,减少总供给。国内奶源方面,极不均匀的分布现状未来随着规模化牧场的发展有望得到一定改善;结构方面,规模化养殖比例在政策扶持以及食品安全问题的刺激下将持续提升;成本方面,由于规模化养殖比例的提升,以及饲料、人工价格的长期看涨,预计将维持上扬。而对优质原奶的强劲需求将支撑中国优质规模化牧场的持续高速增长。此外,进口奶粉价格大涨对国内奶价上涨有明显的刺激作用,不过我们认为进口奶价上涨仅仅是此轮国内奶价上涨的刺激

性因素而非根本因素。预计即便明显新西兰奶价价格出现大幅回调,国内奶价也不会随之出现明显回调。相关公司业绩获支撑 由此,我们预计,2013、2014和2015年国内原奶价格将分别同比上涨9%、11%和3%。预计上游牧业公司明显受益;液态奶龙头有能力提升产品价格;婴幼儿奶粉毛利率有望进一步提升。目前,国内规模化养殖公司主要有现代牧业、辉山乳业、原生态农业、北京绿荷、光明荷兰坦牧业、上海牛奶(集团)有限公司、圣牧高科、新希望乳业。而在原奶价格同比增长的假设下,预计液态奶均价也将在

得山东省高新技术企业、国家级计算机软件开发企业资格,是信息产业部首批认证的4家特一级系统集成资质商之一,通过了ISO9001、ISO14001和CMM3认证,并被国家计委、信息产业部等部委确立为“国家规划布局内重点软件企业”,在电子政务理论研究中一直处于业界领先地位。在中央国家机关2006年二期(新增设备)的国家采购中,浪潮ERP财务管理软件成为唯一中标的财务软件。远光软件(002063):公司是电力行业企业管理软件及服务的主流供应商,是电力行业企业管理软件的领军品牌。公司是国家科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业,连续八年被国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局联合审定为国家规划布局内重点软件企业,2012年入选“十二五”国家科技支撑计划项目。立足于自主知识产权的企业级、集团级管理软件的开发,公司紧跟紧跟电力行业市场对超大型集团跨行业管控的信息化需求,为包括两大电网、五大发电集团在内的电力央企客户提供成熟的产品解决方案。

新世纪(002280):公司一直致力于信息化技术领域产品的发展,公司现已发展为国内一流的端到端、全面的信息化解决方案提供商。同时,公司持续专注于电力、烟草等行业的信息应用,已成长为电力行业输、配信息化领域、烟草行业全面电子政务领域全国领先的产品和解决方案提供商。用友软件(600588):公司是亚太本土最大的管理软件和中国领先的企业云服务提供商,也是中国最大的财政、汽车、烟草等行业软件和商业分析、内审、小微企业管理软件开发商,并在金融服务、医疗卫生等行业信息化以及管理咨询、培训教育和IT专业服务等领域快速发展。中国与亚太地区180万家企业与机构通过使用用友软件和企业云服务,实现精细管理、敏捷经营。其中,中国500强企业有超过60%已成功运行用友软件。公司连续多年被评为国家规划布局内重点软件企业”。

资控股或参股的上市地产公司中,深振业无论是品牌、规模,还是业绩均排名前列,优势较为明显;深长城公告,中洲地产拟受让国资委持有的深长城24.75%股权,更增强深振业成为主要地产业务平台的可能性;投资完成后,国资持深振业股权29.99%,控股比例不高。而在2010年7月、2012年5月、2013年6月深国资委及其一致行动人多次在二级市场增持深振业,表明国资的决心。若国企改革推开,深振业有可能从资源整合、资金支持、激励改善等多方面受益,公司规模及市值成长空间将被打开。其中,深振业在资源、资金等方面可能得到更多的支持;可能提升资源获取能力,受益深圳城市更新。此外,公司年内拿地力度加大,为销售成长增添新动力。国泰君安证券维持“增持”评级。

2014年和2015年同比分别增长8%和4%。短期看,小幅提价和产品结构升级完全可以消化温和的奶价涨幅;中期,理想的竞争格局决定龙头有能力通过提价转移成本压力。2013年伊利、蒙牛已经就部分产品实施两至三次提价,预计奶价将维持高位震荡,而液态奶龙头不久也将迎来进一步提价。

值得关注的是,婴幼儿奶粉公司盈利对国内原奶价格不敏感。这主要是因为婴幼儿奶粉成本中原奶占比较低,且毛利率高;行业高端化趋势对毛利率的提升显著;同时越来越多的产品使用进口原料;因此,在原奶价格维持高位震荡的背景下,我们更加看好乳制品里的婴幼儿奶粉公司,如贝因美、雅士利国际、合生元等。

■ 博客论道

玉名:

局部休整 注意主力细节

三连阳之后,指数首现调整,表面来看是受到三个因素影响:一是连续三个交易日反弹近100点之后,做多动能消耗较多,市场本身存在休整需要;二是2190点上方套牢筹码较多,沪指至少在上方形成过短期三重顶的格局,因此多头也不敢贸然冲关,而是选择了主动后撤;三是市场热点板块的快速切换,导致行情的动力不足。而更深入的分析,实际上主要是两个因素,第一是政策红利效应的减弱,本行情启动最主要原因就是三中全会带来的政策红利,而市场短期消化之后,必然会产生一段时间的休整期,改革不是短期能够解决的,而是长期的过程,那么所谓的利好效应必然不会那么快显现,甚至很多就是在初步设想阶段而已,不会在业绩上体现。第二是资金节点。连续放量之后,股指期货持仓也到达高位,多空分歧加剧,因此后续资金在指数来到套牢区时就会相对谨慎,尤其是资金杠杆率完成了初

期3天的堆积期,短线会有一个派发过程,这样资金节点带来了盘面的调整,不过,这样调整只是局部尝试,后续量能热点情况才会决定指数的方向。笔者认为随着时间推移,年末的资金压力会比较大,包括上周我们看到SHIBOR市场也是又出现了利率飙升的情况,很明显四季度本身的资金结算压力带来的影响不会因为“三中全会全面改革的决定”而消除,相反由于短线反弹实际上给予了资金更好的出货机会,以此来回笼资金。

笔者认为,当前资金对后市分歧开始进入高峰期,从技术上来讲,在2130点和2170点之间,密布着10、20、30和250日均线,这些均线对于股指来说构成阻力,而随着11.18日的中阳收复了这些点位之后,这里需要继续夯实来完成新的排列位,尤其是均线方面从空头排列到多头排列也需要时间。同时2190点上方已经进入之前市场几波反弹的套牢区,也需要时间来消化,从这个角度来说,指数在这里调整并不意外。

拾金客:

大盘上攻条件不足

周三大盘收出一颗小阳线,指数继续整理创新高,5日线上行,但是量能不足反弹高度有限,另外,周三资金净流出达50亿元,主力出局明显,2200点上方的压力开始显现,下半周指数有回踩5日线的趋势。周三大盘窄幅整理,指数高开回落,尾盘两市小涨,虽然盘中天津、厦门等板块表现抢眼,但是盘面人气不够,场外观望气氛太浓。从数据上看,本周一个交易日以来大盘已经连续两天交易资金大幅净流出,这说明获利

回吐压力较大,虽然周三小涨,但是笔者认为大盘上攻的条件还不足,主要是量能、资金面、权重板块都不配合,趋势上继续整理的概率大。不过,调整后又是机会,最近热炒的板块都是改革利好的品种,这些品种的炒作将持续一段时间。但是投资者要注意,没有只涨不跌的市场,从这两个交易日上看盘面有回调的趋势,而热点随大盘调整后会继续被主力挖掘,所以投资者在下半年宜暂时观望,等待调整后的机会。

林之鹤:

市场或出现较大波动

周三两市呈现强势震荡小幅走高走势,盘面热点进一步分化,信息安全、通用航空等近爆发的板块大波动力较足,国资国企改革等需长效的板块表现较弱。改革大环境下,市场风格仍偏向于主题投资。两市周三整体保持强势震荡格局,重心整体向上移动,沪深股指指出反弹新高,板块方面,市场做多热点依然围绕十八届三中全会《关于全面深化改革若干重大问题的决定》中的内容展开。从技术上看,一方面是成交量同比回落抑制指数上涨,另一

方面则是前期的高点曲线形成的压制,这个阻力区在2200-2210点区域,目前指数恰好在这个区域内。周四大盘的运行在量能指标上相对容易判断些,若能放量上行则会出现向上突破的格局,继续保持现状则会出现跳水,两者的幅度应该都不会小,届时投资者需见量行事。阻力位在2250点,支撑位在2177点。投资者需要关注外围市场涨跌幅度、成交量能否放大以及2210点区域的阻力轻重。(吕黎 整理)

更多详情请登录中证博客 <http://blog.cs.com.cn/>

新浪财经-中证网 联合多空调查 截止到20日20点,共有1091人参加

常用技术分析指数数值表(2013年11月20日)

目前仓位状况 (加权平均仓位:71.83%)

技术分析指标表,包含技术指标、上证、沪深300、深证成指等数据。

技术分析指标表,包含技术指标、上证、沪深300、深证成指等数据。