

# 美股安防监控板块“趁乱”上涨

## 便携式安防摄像器材需求有望提升



□本报记者 杨博

美国密苏里州弗格森市日前爆发骚乱，引发了美股市对安防监控板块的关注，相关公司股价近期持续大幅扬升。

业内人士表示，配备可穿戴摄像机能够降低暴力执法的可能性，保护执法人员和居民权益，预计未来越来越多执法机构将采取这一措施，从而刺激便携式安防摄像器材的需求上升。

### 警用穿戴摄像机需求上升

8月9日，18岁的黑人青年迈克尔·布朗在美密苏里小城弗格森市的街上行走时，被一名白人警察连击数枪身亡。此事在当地引发抗议

活动，并掀起已持续数周的骚乱。美国总统奥巴马表示将对这起枪杀事件展开公开、透明的调查，同时呼吁民众保持冷静。

上述事件发生后，投资者对于美股市场安防监控板块的兴趣骤升。由于缺少证据记录，本次枪击事件的真实情况一直扑朔迷离，令民众愤怒情绪难以平息。

主要为执法机构、家用和商用安防设施提供视频监控产品的Digital Ally公司上周表示，自从弗格森市枪击事件发生以来，执法机构对该公司随身携带式摄像机的咨询数量大幅上升。该公司CEO罗斯称，弗格森市的骚乱引发了全美对于视频证据记录重要性的关注，视频证据在证明执法行动中不当行为方面具有重要发言权。

目前美国警署的执法车辆上大多配有摄像器材，但罗斯表示，执法者有时必须离开车辆，这使得车载摄像系统无法起到作用，从而警用可穿戴摄像市场迅速崛起。

据Digital Ally网站介绍，该公司生产的便携式摄像机非常小巧，能够配置在衬衫、腰带或者眼镜上。此外该公司的专利产品VuLink连接系统能够令执法机构通过车载视频系统和警用随身相机之间的无缝对接，收集并记录多个视

角的证据。

据剑桥大学与美国加州警署合作的一项研究，配备可穿戴摄像机的警察出现暴力执法的可能性会下降60%。目前已有超过14.7万人联名向白宫请愿，呼吁通过立法要求各州和地市的警员在工作中随身穿戴摄像器材。

目前美国约有六分之一的警署已经开始使用各种形式的随身摄像器材。除美国外，英国、澳大利亚、巴西等国也有越来越多的警署开始使用便携摄像器材，作为车载摄像系统的补充或替代。

美国密苏里州格林伍德地区警署警长哈雷姆森表示，配备便携摄像机既能够保护警察，也能够保护居民，这将是执法行动下一步必须要采取的措施。该警署是密苏里州首个为警察配备随身携带摄像机的警署，这些摄像机正是从Digital Ally公司购入的，每个摄像机售价900美元，装配在巡逻车上的摄像系统售价4000美元。

### 相关公司股价飙升

弗格森市枪击案发生后，投资者对安防监控类公司的兴趣骤升，为执法机构提供摄像器

材及相关软件的公司股价普遍大幅上涨。

26日常规交易时段，图像传感系统公司( ISNS )上涨43%，自8月9日枪击案发生以来的涨幅达到56%；Digital Ally ( DGLY )股价上涨14%，8月9日以来累计涨幅高达273%；Vicon工业公司(VII)上涨48%，8月9日以来上涨111%。

在周二的市场交易中，图像传感系统公司和Digital Ally的交易量都显著高于常规水平。其中，Digital Ally成交量接近1000万股，而在此前的五年内，该公司股票平均日交易量仅为1.3万股。图像传感系统成交量为190万股，是历史上首次单日成交量超过100万股水平。

资料显示，Digital Ally去年12月推出警用便携式摄像机，目前该产品占公司收入的比例接近四成。该公司第二季度收入达到340万美元。

还有一家美股上市公司Taser国际(TASR)，也是主要为美国执法机构提供随身穿戴摄像机的供应商。该公司2012年开始进入执法机构视频记录业务，其穿戴式摄像机售价在400~700美元不等，去年的预订销售额从前一年的100万美元上升到200万美元，今年第二季度已经飙升至1140万美元。该公司股价自8月9日以来累计上涨27%。

## 三星恢复向苹果供应DRAM

据韩联社8月27日报道，韩国三星电子已经恢复向苹果公司供应DRAM存储芯片，用于市场普遍预期的将于下月面市的iPhone 6，此举意味着三星电子和苹果两家公司的关系趋向缓和。

部分分析师此前就表示，三星电子将重新为iPhone 6提供DRAM芯片，成为iPhone 6 DRAM芯片三家供应商之一，另外两家供应商为美光和尔必达。此前，苹果iPhone5和iPhone5s手机所需的芯片由SK海力士和美光提供。

本月早些时候，三星电子就已同意就美国以外的所有与苹果公司的官司达成和解，因此业内人士普遍认为，三星电子恢复向苹果公司供应DRAM存储芯片的举动意义重大，而重新成为苹果DRAM芯片供应商，也有助于提升三星电子半导体部门的营收。

分析人士指出，苹果公司预计将在今年下半年成为DRAM存储芯片市场最大的买家，同时预计DRAM的月度价格增幅将维持在3%至5%的区间。

据市场研究公司IHS数据，今年第一季度三星电子DRAM存储芯片的全球市场份额为37%，SK海力士与美光的市场份额分别为27.8%和26.9%。

## ABB推出功率最高输电电缆系统

电力和自动化技术巨头ABB于27日宣布，已成功开发并测试了525千伏的挤压型高压直流输电电缆系统，实现电缆技术的一项重大突破。这不仅将输电容量翻番，还扩大了可再生能源远距离接入和互联的范围。

据介绍，该技术将使电缆的输电容量达到2600兆瓦左右，是原有1000兆瓦输电容量的两倍以上，同时将电缆的传输距离从不到1000公里扩大到1500公里，并将输电损耗控制在5%以内。目前全球采用同类技术的电缆最高电压等级为320千伏，而这款最新研制的电缆将其提高了64%。525千伏的电缆系统可以应用于海底和地下输电工程中，能够使人口密集或环境敏感地区、沿海以及远海区域的电力输送更加高效。

ABB集团首席执行官史毕福表示，这项重大技术突破将改变可再生能源项目的可行性，并在利用地下和海底高压电缆远距离接入可再生能源中起到决定性作用。

ABB表示，高压直流电缆系统是未来可再生能源系统中不可或缺的组成部分，能帮助跨区域、跨国的大容量长距离电力输送。(杨博)

## 经济预期改善 印度股市屡创新高

□本报记者 张枕河

上涨21.57%，越南基准股指累计上涨24.6%，涨幅均位居全球前十。

### 市场信心增强

路透社的最新评论指出，印度总理莫迪上台前曾引发过“莫迪热”，目前热度依旧没有降温的迹象，成为支撑市场信心的重要因素。市场认为其上台执政将为印度带来一个稳定的政府，并且认为他将推进印度改革，恢复印度经济。莫迪上任后，虽然尚未宣布全面市场改革，但近期印度经济也已经有了复苏迹象。围绕“莫迪热”所引发的一系列风险偏好情绪，助推印度股指大涨。东南亚股市虽然和印度股市并无直接关联，但这种乐观情绪一定程度上出现了蔓延。

印度媒体进行的一项民意调查结果显示，虽然不少经济学家对莫迪未推出重大改革举措

感到失望，但是印度超过70%的民众对莫迪上任近三个月的表现整体感到满意，将其视为带领经济回到正轨的最佳人选。

高盛分析师指出，莫迪政府的第一份预算报告在市场上得到了冷淡的反应，可能是缺乏在税收方面的特别措施，以及消费税的时间表等。但报告提出，将提高在基础设施建设，例如道路、铁路、港口、天然气管道、水路等方面的支出，扩大外商直接投资的领域等内容都将促进印度经济更好发展。此外，高盛预计今年印度的财政收入可能会比较乐观，预计将增长17.7%，为调整开支提供了空间。

### 机构纷纷看多

印度Destimoney证券在最新研报中指出，近期印度宏观数据反映了该国经济正处于向好的

拐点，工业增长回升，出口上升幅度走高，通胀率创下30个月来的低点。资金有从其它新兴市场抽出，转而投入印度股市的迹象。AMP资本首席经济学家奥利弗指出，今年以来外国机构投资者投资印度股市的金额已经超过了120亿美元。

摩根大通亚洲策略师莫瓦特重申了印度股市的“增持”评级，并预期印度今年的表现将优于多数新兴市场。

花旗银行在最新公布的研报中将印度股市列为“超配”评级，主要原因有，首先印度当前投资环境良好，该国央行的信贷政策强劲；其次，其宏观经济改善，增长回升，低通胀以及经常账户赤字在控制范围内。花旗强调，尽管其对印度今年GDP的预估已经高于业内普遍预计，再加之印度央行2015年可能会开始放宽货币政策，但投资者似乎比其更乐观。

## 缺乏利好刺激 港股料盘整

□香港胜利证券有限公司 王冲

在连续上涨后，港股近期开始调整。周三恒指早盘高开后，反复向下，最多跌191点，低见24883点。恒指全日跌155点，跌幅为0.62%，最终报收于24918点。国企指数跌50点，跌幅0.45%，报收于11074点。当日市场成交额675.55亿港元。

蓝筹股中，中移动(0941.HK)支撑大市，逆势上升1.3%。中电信(0728.HK)中期业绩好于预期，股价升1.6%。联通(0762.HK)升0.2%。中海油田服务(2883.HK)中期业绩优异，同时获多家机构唱好，刺激股价上涨8.5%。

恒地(0012.HK)发业绩，上半年核心盈利增46%，好于市场预期，股价逆市上涨4%，为表现最好的蓝筹股，股价创六年半新高。大和指出，恒地预测市账率属同业中最低，重申其“买入”评级。

腾讯(0700.HK)跌0.8%，汇控(0005.HK)跌0.7%。农行(1288.HK)股价跌0.8%。由于市场传言称，内地将设立电动车充电设施基金，比亚迪(1211.HK)及东风(0489.HK)股价分别升5.9%及1.1%。反之，广汽(2238.HK)股价跌5.7%。大摩指其业绩逊于预期，并称上半年产品组合恶化，重申对公司“减持”投资评级，该股为跌幅最大国企指数成份股。

隔夜美国股市收高，标普500指数站上2000点，创历史新高。好于预期的消费者信心指数为美股提供了上涨动力。目前A股和港股和海外市场似乎出现了相反走势，主要原因还是港股前期涨幅较大，缺乏进一步利好消息推动，大市陷入调整之中。恒指期指结算马上开始，预计依然会有大盘蓝筹股主导市场，短期内建议投资者可以关注近期滞涨的中资中小盘股。

海外市场方面，美国股市不断创新出新高，标普500指数创收盘新高，盘中首次突破2000点关口，欧洲央行暗示将实行更多刺激政策等消息提振了市场人气，而美联储对于加息也是没有进一步表态。目前海外市场气氛较好，内地股市出现短期回调，港股追随A股也同样出现调整。

未来市场上涨仍需进一步消息推动。近期港股的大涨主要是受到大型蓝筹股的带动，相比之下中小盘个股都处于滞涨之中，而且市场在高度重视“沪港通”概念时，忽视了中报利好的部分中小盘个股，建议投资者可以关注这类股票。总体而言目前市场的支撑力量较强，尤其是中资蓝筹股以及受惠沪港通的个股。尽管目前内地的经济数据欠佳，但市场预期未来会有一些刺激政策。预计短期市场仍将保持盘整局面，恒指将会在25000点附近反复。

## 俄铝二季度扭亏为盈

在港交所上市的全球最大原铝生产商俄罗斯铝业联合公司(00486.HK)8月27日发布的财报显示，得益于铝价上升，该公司在截至今年6月30日的第二季度实现净利润1.16亿美元，自2013年第一季度以来首度实现扭亏为盈。今年第一季度该公司亏损3.25亿美元。

财报显示，当季俄铝实现营收22.6亿美元，同比上涨6.5%。摊销前利润(EBIT)同比增长26.4%至2.2亿美元，低于市场预期的2.587亿美元；实现净利润1.16亿美元。

俄铝首席执行官奥列格·德里帕斯卡发布声明指出：“2014年上半年，全球铝业出现拐点，在强劲的市场基本面支撑下，铝价的表现也十分积极。”

展望下半年，俄铝预计，下半年铝产量约为180万吨，并预期铝价将于今年下半年继续攀升。“按现行铝价水平，预计利润率和溢价均将于下半年得到进一步改善，下半年的摊销前利润预期超过6亿美元。”该公司首席副行政总裁索洛维约夫表示。(刘杨)

