

反恐情报中心欲亮相 安防监控产业迎新景气

□本报记者 徐伟平

10月27日召开的十二届全国人大常委会第十一次会议审议了《中华人民共和国反恐怖主义法(草案)》,其中提出建立国家反恐怖主义情报中心和跨部门情报信息运行机制,对有关工作体制机制责任和安全防范、情报信息、应对处置等手段措施做了规定,是一部包括权力与责任、实体与程序的专门性法律。分析人士指出,政策的出台显示政府对于国家安全的重视,国内安防建设将被提升至新的高度,未来投资规模有望超预期,安防监控行业将迎来新一轮的景气周期。

我国拟建反恐情报中心

据了解,当前我国反恐怖主义斗争形势严峻复杂,暴力恐怖活动呈现出国际因素影响加大、案件多发频发、网上网下互动等新趋势。反恐怖主义工作适应形势任务的发展变化,向实战化转型,在反恐怖主义情报、侦查、防范、应急等各方面都有了新的发展。

面对当前严峻复杂的反恐怖主义斗争形势,需要制订一部专门的反恐怖主义法,完善我国反恐怖主义法律体系。同时,随着我国反恐怖主义国际合作对象和范围不断拓展,进一步完善反恐怖主义法律制度,有利于在国际反恐怖主义合作中把握主动。

据介绍,反恐怖主义法草案对有关工作体制机制责任和安全防范、情报信息、应对处置等手段措施做了规定,是一部包括权力与责任、实体与程序的专门性法律。在工作体制机制责任方面,草案对反恐怖主义工作领导小组及其办公室以及军队、武警、民兵和相关部门的职责责任做了规定,并规定了相应的保障、监督和法律责任。

在安全防范措施方面,草案规定了宣



新华社图片

传教育、网络安全管理、运输寄递货物信息查验、危险物品管理、防范恐怖主义融资、城乡规划科技防物防、重点目标保护、国(边)境管控与防范境外风险等措施。在情报信息方面,草案规定建立国家反恐怖主义情报中心和跨部门情报信息运行机制,统筹有关情报信息工作。在应对处置方面,草案规定了建立健全恐怖事件应对处置预案体系,明确了指挥长负责制和先期指挥权,详细规定了可以采取的各种应对处置措施。

业内人士指出,十八届三中全会公报提出,我国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。此后,国家互联网办公室发布消息称,我国即将推出网络安全审查制度,关系到国家安全和公共利益的系统使用的

重要技术产品和服务,应通过网络安全审查。政策的密集出台显示出政府对于国家安全的重视,这将显著刺激安防监控行业的需求,未来行业的景气度可期。

安防监控市场空间巨大

在智慧城市逐步落地、高清智能化渗透加速以及民用和运营市场兴起的驱动下,安防行业正迎来新一轮景气周期。2012年我国安防整体产业产值已经达到3200亿元,同比增长20%,而2014-2018年智慧城市项目将进入第二轮实施周期,总投资接近3万亿规模,而高清视频监控将进入20-50%的高速渗透阶段,此外,民用和运营市场也在兴起和萌芽。2015年安防年产值有望超过6000亿,超安防“十二

段AKD每吨售价保持在1.4万元左右。新品ASA具有施胶效果较好、成本较低且施胶时间短等特点,是造纸化学品发展的方向,目前推广顺利,明年有望实现规模化销售,公司在造纸化学品领域的竞争力有望进一步增强。此外,子公司天安化工整合顺利,今年有望实现盈亏平衡。

原料药开局顺利保健品积极涉足。今年是公司进入原料药领域开局之年,目前原料药生产销售正常,产量稳中有进。保健品业务是公司未来发展的重点业务之一,积极涉足保健品研发和原料领域,注

重控制稀缺资源,下一步主要是增加保健品品种,建立销售渠道,未来将为公司业绩支撑带来积极影响。

考虑到AKD市场竞争格局的改善以及公司的龙头地位,ASA推广逐步展开,公司正加紧进入医药原料药及保健品领域,这两者将改善公司毛利水平,公司传统业务见底,新增业务毛利水平高于原有业务,并将很快贡献业绩。看好公司未来的发展前景,考虑到估值及公司今年业绩增速,维持公司未来六个月“中性”评级。

海外屡突破 铁路大时代来临

□宏源证券 瞿永忠

近日铁路行业重大事件:一是,北车成功中标美国波士顿地铁采购项目;二是,多个铁路基建项目(郑万高铁等投资总额超2000亿)获批;三是,南车向美国加州提交了高铁项目投标意向书,角逐95列350公里动车组。行业利好事件频出,推升行业投资热情,我们维持看好铁路产业链。

海外再突破,铁路踏入另一个大时代。本次北车中标美国地铁项目,单辆地铁价值为1227万元,远好于国内价格利好盈利能力提升,同时获得发达国家订单也显示我国铁路技术认可方面获得质的突破;近期俄罗斯高铁逐渐落地、墨西哥高铁有望获得以及参与美国加州高铁项目投标,本轮国内铁路投资再上8000亿之际,我国成熟的高铁技术也代表着我国装备制造业的最高水平,逆势打开海外市场,带动我国铁路发展跨入2010年之后的另一个大时代。

多个新项目获批,未来铁路项目仍然饱满。当前整体疲弱经济形势下,我国力促

五”规划目标。

在安防行业的上游,国产化程度极低,国外厂商集中度高,位于产业链上游的安防芯片产业基本由国外企业所把控,缺“芯”状况阻碍行业价值链高端利润的赚取;在安防行业的中游,国产化程度很高,国内厂商集中度高,产业链中游的硬件设备厂商已具有一定的研发技术实力,在部分领域也已占据了较高的市场份额;在安防行业的下游,本地化程度高,但市场集中度低,而产业链下游的系统集成产业仍处于起步发展阶段,市场相对比较分散。安防领域所用的芯片及关键器件基本是从国外进口,成为制约产业进一步发展的瓶颈。由于缺乏核心技术,许多企业赚取的仅是产品的加工或组装费,赚取利润仅为上游技术企业的1/5至1/10。伴随着国家安全地位的逐步提升,安防行业的国产化也有望显著提升,安防广阔的市场空间将被打开。

银河证券指出,安防行业属于社会安全范畴,其中最重要的部分即视频监控,围绕视频监控延伸出的整条产业链市场规模仍在逐年加大,并沿着地域扩展、行业渗透、技术升级、军民混合等方向不断加速扩张。在自主可控的大背景下,一场以国家核心、重点、大型、涉密智慧城市项目总包,进一步带动国产软件、硬件、运维、服务安防领域全面国产化的大戏正在拉开帷幕。

国金证券也表示,党的十八届三中全会决定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。国内安防建设也必将被提升至国家安全高度,未来投资规模有超预期的可能性。中国的IT投资中,政府、国企等公部门占据主导地位。视频监控安防系统作为政府执政的重要帮手,是非常难得的真实需求,行业的长期机会在于寻找真实需求和等待改革红利上。

重控制稀缺资源,下一步主要是增加保健品品种,建立销售渠道,未来将为公司业绩支撑带来积极影响。

考虑到AKD市场竞争格局的改善以及公司的龙头地位,ASA推广逐步展开,公司正加紧进入医药原料药及保健品领域,这两者将改善公司毛利水平,公司传统业务见底,新增业务毛利水平高于原有业务,并将很快贡献业绩。看好公司未来的发展前景,考虑到估值及公司今年业绩增速,维持公司未来六个月“中性”评级。

产业结构转型与升级,铁路作为符合国家战略引导方向,新增项目获得审批,增加未来铁路行业投资的可持续性,路网完善带动国内相关基建装备需求逐渐落实。

自主能力增强走出去信心,估值可向国际靠拢。本次北车获得美国订单显著高于国内500-600万/列地铁车辆的平均价格水平,表明作为高端技术体系出口,两车逐渐走出价格战的恶性生态;整体来看,我国铁路技术经过技术自主化积淀及战略调整,将会以强者的身份参与到全球化的体系中,良性的竞争将带来两车未来海外业务盈利能力的回升;我们判断铁路走向海外打开进一步成长及估值空间,受益未来沪港通及全球化对标,南北车估值有望整体向国际龙头的20倍靠拢。

铁路外交提振出口,利好行业整体估值提升;路网完善后动车组等需求持续释放;重申我们维持铁路行业“增持”投资评级,维持坚定推介动车组产业链和铁路信息化相关个股;同时建议关注铁路货运改革主要标的。

异动股扫描

机构席位大买东方能源

□本报记者 王威

连续回调多个交易日的东方能源在机构强力买入助推下,昨日股价强势上攻,并以涨停价14.96元报收。

昨日东方能源以13.62元小幅高开,开盘后股价一度震荡下挫至13.27元,下破20日均线位置,但最后该股股价一路震荡上扬,尾盘受到资金大幅涌入推升至涨停价14.96元,直至收盘,成为昨日为数不多的涨停股之一。成交量也较前几日有所放大,昨日共成交1.20亿元。

机构席位昨日对东方能源的上涨贡献较大。根据公开交易信息显示,昨日买入该股的五大

席位中,前四位均为机构专用席位,共买入2097.08万元,买五席位则为国泰君安太原并州北路营业部,买入金额为304.41万元。但值得注意的是,昨日卖出五大席位中,前两位也为机构专用席位,卖出金额合计1226.80万元,逢高出货特征明显。

分析人士指出,公司此前发布的三季度业绩预告显示,公司第三季度净利润较去年同期增长143.98%,29日季报即将发布,靓丽业绩引发的热情也有望延续。昨日龙虎榜信息表明机构投资者对后市比较看好,但同时,经过自8月初以来的连续上涨,该股的获利回吐压力也较大,建议投资者保持适度谨慎。

华东设计院拟借壳 棱光实业复牌涨停

□本报记者 徐伟平

停牌了7个月的棱光实业于10月25日发布重大资产重组预案,昨日复牌后一字涨停,报收于13.09元,成交额为1075万元,投资者惜售情绪显著,预计该股短期将延续涨势。

棱光实业发布公告称,公司控股股东上海国盛(集团)有限公司拟将其持有的棱光实业1.72亿股(占棱光实业总股本的49.44%)无偿划转给上海现代建筑设计(集团)有限公司;棱光实业拟以全部资产和负债与现

代集团持有华东建筑设计研究院有限公司100%股权进行置

换,资产置换差额由棱光实业向现代集团发行股份进行购买。本次交易中拟置入资产预估值约为10.8亿元,拟置出资产预估值约为9.6亿元,资产置换的差额约为1.2亿元。按照发行价格10.85元/股计算,棱光实业拟就资产置换差额向现代集团非公开发行约1105.99万股。

分析人士指出,通过此次交易,公司将拥有华东设计院100%的股权,上市公司将转型成为建筑设计行业领军企业,资产质量及盈利能力有望大幅提升。此外,考虑到投资者惜售情绪浓厚,预计该股短期将延续涨势。

北大医药现机构博弈

□本报记者 王威

自10月20日复牌并创下22.75元的历史新高后,北大医药股价连续下挫,从10月21日至昨日收盘,区间跌幅达16.25%。其中昨日该股跌幅达7.08%,位居全部A股前列,短期颓势尽显。在此背景下,昨日机构席位也展开了激烈的“肉搏战”,显示机构资金对该股后市出现了明显的多空分歧。

昨日北大医药以19.90元跳空低开,开盘后股价短暂上行触及20.14元后立刻出现一波跳水,随后股价迎来低位震荡,并一度跌破60日均线位置,下探至18.71元;尾盘股价有所企稳,60日均线失而复得,报收于18.91元,跌幅达7.08%。昨日北大医药成交量也出现了明显放大,成交金额为4.09亿元,为上周五的4倍。

从昨日盘后公开交易信息



下一交易日走势判断	
选项	比例
上涨	44.3%
震荡	20.8%
下跌	34.9%

目前仓位状况 (加权平均仓位:63.9%)	
选项	比例
满仓(100%)	43.9%
75%左右	13.9%
50%左右	13.4%
25%左右	11.3%
空仓(0%)	17.4%

常用技术分析指标数值表(2014年10月27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)	↓2312.27	↓2401.50	↓7977.95
	MA(10)	↓2334.89	↓2425.88	↓8069.42
	MA(20)	↓2346.47	↓2437.76	↓8091.81
	MA(30)	↓2336.55	↓2431.16	↓8080.82
	MA(60)	↑2280.83	↑2394.03	↑8020.69
	MA(100)	↑2189.88	↑2301.93	↑7732.42
	MA(120)	↑2163.09	↑2276.36	↑7652.85
乖离率	MA(250)	↓2130.33	↓2274.84	↓7753.10
	BIAS(6)	↓-1.26	↓-1.72	↓-2.32
	BIAS(12)	↓-2.15	↓-2.58	↓-3.21
MACD线	DIF(12,26)	↓3.27	↓-1.40	↓-16.50
	DEA(9)	↓15.93	↓11.04	↓23.34
相对强弱指标	RSI(6)	↓21.38	↓18.13	↓18.81
	RSI(12)	↓37.31	↓34.09	↓32.86
慢速随机指标	%K(9,3)	↓16.29	↓13.52	↓16.90
	%D(3)	↓28.33	↓25.35	↓31.30

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↓16.66	↓16.66	↓33.33
	MA(6)	↓37.50	↓37.50	↓48.61
动向指标(DMI)	+DI(7)	↓2.18	↓0.26	↓4.70
	-DI(7)	↑51.81	↑56.48	↑56.52
	ADX	↑50.92	↑60.21	↑57.68
	ADXR	↑49.48	↑51.92	↑56.12
	BR(26)	↓65.52	↓67.71	↓66.06
人气意愿指标	AR(26)	↓78.58	↓74.98	↓63.48
	%W(10)	↓90.34	↓93.97	↓93.89
威廉指数	%B(6)	↓90.49	↓94.34	↓94.33
	%K(9,3)	↓16.29	↓13.52	↓16.90
随机指标	%D(3)	↓28.33	↓25.35	↓31.30
	%J(3)	↑-7.78	↑-10.12	↑-11.88
动量指标	MOM(12)	↓-98.93	↓-113.12	↓-374.67
	MA(6)	↓-44.74	↓-45.17	↓-101.04
超买超卖指标	ROC(12)	↓-4.14	↓-4.55	↓-4.56

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。