

美欧网络安全股获追捧

□本报记者 杨博

受巴黎暴恐事件影响,美欧市场网络安全板块本周以来持续反弹。分析人士表示,随着各国政府对网络安全的重视度进一步提升,相关投资和开支有望增长。日前英国政府已经表示未来五年投入网络安全的开支将翻倍。

网络安全股受捧

在上周五法国巴黎遭遇暴恐袭击后,美欧股市网络安全股本周以来普遍上涨,主要投资于全球一篮子网络安全硬件和软件公司的交易所交易基金PureFunds ISE Cyber Security ETF上涨1.6%,ISE网络安全指数上涨2%。主要个股中,美国上市的Palo Alto上涨4.5%,以色列网络安全解决方案供应商Check Point软件(CHKP)上涨2.2%,伦敦上市的IT安全和数据保护产品服务商Sophos集团上涨6%,芬兰赫尔辛基上市的数据安全产品开发商芬氏安全上涨1%。

招商证券最新报告认为,巴黎遭遇暴恐袭击,欧洲法、德、意、俄等多国已经紧急提升安保等级。恐怖袭击的有组织性和无序性映射出发达国家安保体系面临战时的脆弱性,无疑将会带来国际、国内新一轮公共安全保障和网络信息安全的资产投入和产业进化。

事实上在巴黎暴恐事件发生前,网络安全板块已经受到投资者的密切关注。美国网络安全公司Tenable网络日前宣布获得2.5亿美元B轮融资,创下了业界的最高纪录。由于网络攻击越来越频繁,该公司去年实现1亿美元收入,增速高达50%。今年7月,微软斥资3.2亿美元收购以色列云安全服务商Adallom公司,创下该公司在以色列进行的最大规模收购。



CFP图片

分析人士表示,随着市场对网络安全解决方案的需求上升,以及网络安全行业日趋成熟,提供防病毒解决方案、数据备份和恢复、云系统、数据加密等服务的公司将受益,现在正是投资相关企业的好时机。

网络安全重要性凸显

随着云计算大规模应用,移动互联网市场蓬勃发展以及大数据时代的来临,网络安全的重要性正日益提升。特别是近年来全球网络攻击事件频发,网络安全越来越被提升至国家战略层面。在各国政府推动下,市场对相关解决方案的需求不断上升,机构和企业

相关开支有望大幅增长。

今年初发表的情国情文演讲上,美国总统奥巴马特别强调了防范网络攻击的重要性,并敦促国会尽快落实网络安全方面的立法,加强网络安全维护。10月底,美国参议院刚刚通过了网络安全法案。

英国财政大臣奥斯本本月17日宣布,英国计划在未来五年内投入19亿英镑(约合29亿美元),用于打击网络袭击和网络恐怖活动,阻止恐怖分子利用互联网威胁英国国家安全,这一投资规模较此前计划高出一倍。

中国对网络安全重视程度也在日益提高。在日前召开的互联网安全领袖峰会上,中

国国家互联网信息办公室副主任王秀军表示,网络安全是复杂系统工程,与政治、军事、经济等各行业相互交融影响,中央网信办将推进网络安全法以及标准制定,推进网络安全保障体系建设。

据市场研究机构MarketsandMarkets预计,未来几年全球网络安全预算将迅速增长,到2017年将达到1200亿美元,2011年至2017年的年复合增长率为11.3%。FBR资本市场分析师里夫斯的预期更为乐观,他预计未来几年全球网络安全开支增速将高达30%,显著高于整体IT行业2%-3%的增长速度。

欧央行加码QE预期升温

欧股有望获流动性支撑

□本报记者 张枕河

18日欧洲交易时段早盘,主要基准股指在连续两日上涨后有所回落,此前表现较好的航空等板块也下跌。然而市场人士预计,随着欧央行12月开始加码量化宽松(QE)的概率加大,欧股可能将获得充裕的流动性支撑。此外,巴黎恐怖袭击事件可能只是短期因素,难以从整体上影响股市。

欧央行或下月加码量宽

市场分析师表示,欧洲央行在12月或采取更多刺激措施的预期将持续提振市场人气。欧洲央行首席经济学家普雷特17日表示,尽管欧元区中期物价下行的大环境仍未改变,但欧央行管委会将讨论在不确定性加剧的背景下进一步放宽政策的可能性。

欧央行行长德拉吉近期也多次透露再宽松信号。他在10月下旬的议会会后还表示,12月

份必须重新审视货币政策宽松的程度。如有必要,欧央行的QE措施将实施至2016年9月甚至更晚时候。一系列数据表明,欧洲央行需要坚定实施QE政策。该行将一直实施QE,直到通胀迈向欧洲央行目标水平。他近期再度强调,若下行风险变为现实,将会调整量化宽松(QE)政策规模,该行并不缺少达成目标的工具。必须非常密切地监测金融稳定风险,欧元区经济增长仍较为缓慢,但比以往要强,欧央行的货币政策正在体现和证明其效果。

欧洲央行决策者之一、奥地利国家银行行长诺沃特尼日前也表示,为确保经济增长,欧元区需要采取额外的措施,更宽松的政策成为当前所需。这些额外措施将适用于结构改革和财政政策。

彭博社调查53位经济学家的预测结果显示,86%的受访者认为欧洲央行会加码QE,上次调查时该比例为68%。56%的受访者预计加码QE时间会发生在2015年12月底前,另有

16%的受访者认为是2016年1月,14%的受访者表示会在2016年3月。35位受访者称欧洲央行会把QE延长到2016年9月以后。

据路透社援引知情人士的诤称,欧洲央行已经在具体考虑扩大购债的范围。例如正在考虑是否购买市政债券,如巴黎市或德国巴伐利亚州等地的市政债券。该报道称,欧洲央行有可能扩大规模逾1万亿欧元的刺激计划。上述买入地方债的举措或是未来数月将实行的一系列措施之一。这些措施要在12月全面启动时间有些紧,有可能要等到明年3月。

机构长线看好欧股

截至北京时间18日19时15分,欧洲主要股指盘中出现下跌,欧元区斯托克50指数下跌0.99%,英国富时100指数下跌0.35%,德国DAX指数下跌0.79%,法国CAC40指数下跌1.03%。但多家机构的市场分析师表示长期仍看好欧洲股市,并认为巴黎恐怖袭击事件对股市可能产

生的影响将是短期和有限的。

B资本财富管理集团董事总经理巴林当日表示,尽管对欧洲安全的忧虑在加重,但欧洲投资者对巴黎恐袭事件表现出了韧性,反映出他们对欧洲股市前景有信心。德意志银行分析师表示,看好欧股前景,除流动性充裕将提振市场情绪外,疲弱的欧元将支撑出口相关板块。该机构指出,在8月份全球风险资产暴跌之后,最近两个多月出现强劲反弹,目前这种乐观情绪可能会持续到年底。德银预计欧洲央行12月加大宽松的可能性较大,而美联储是否加息则难以下定论。

高盛集团分析师布鲁克斯也持类似观点。他表示,其研究团队多次表示欧元年底前将与美元平价,德拉吉透露在12月议息会议上将加码量化宽松计划,使得这一可能性不断加大。

瑞银财富管理在最新投资研报中指出,该机构青睐欧元区股票以及欧元高收益债券。有利的全球货币政策和适度的经济增长让该机构对这些资产类别保持积极观点。

并实现了国际化布局,是很好的切入手段。

梁念坚表示,未来网龙华渔教育还将继续通过并购拓展业务。在选择标的方面将把握三项标准:首先,关注标的公司的核心技术,自己研发的时间成本较高,收购能够快速介入;其次,根据标的公司的市场空间;第三,根据标的公司的核心人才。在并购方向上,公司看好具备AR、VR等技术的公司,AR、VR等技术不但能用以提升教学质量和用户体验,也能运用于网龙的游戏、娱乐等产品。

网龙华渔教育介绍,在硬件方面,公司与富士康合作生产教学用平板;在教育内容方面,公司已与HMH、北京师范大学、华东师范大学、华中师范大学、福建师范大学等高校和企业展开合作,根据教育过程中的需求更新和研发符合市场需求的教育产品。

益普索报告,该公司2014年于中国活动筹办行业市场份额约为0.5%。招股书显示,2013年中国创意控股收入为4848万元人民币,其中节目制作业务收入占比65%,活动筹办业务占比35%;2014年总收入增长15.8%至5614万元人民币,其中节目制作业务占比下降至52%,活动筹办业务占比升至48%;2015年上半年收入2150万元人民币,其中节目制作业务占比进一步下降至44%,活动筹办占比升至56%。

唯品会上季净利润增至3.17亿元

在纽交所上市的中概电商企业唯品会(NYSE:VIPS)11月18日公布了2015年第三季度(截至2015年9月30日)未经审计的财务报表。根据财报,唯品会2015年第三季度实现净营收86.7亿元人民币,同比增长达63%,实现12个季度持续盈利。唯品会2015年第三季度运营利润较去年同比增长241%至4.36亿元人民币,运营利润率从去年同期2.4%增长至5.0%。毛利润同比增长63%至21.6亿元人民币,净利润同比增长90%至3.17亿元人民币。

数据显示,唯品会2015年第三季度的活跃用户继续提升,同比增长48%至1460万;与此同时,第三季度新增活跃用户540万。此外,移动化战略布局促使第三季度唯品会移动端交易额占比也增长至行业领先的79%,远高于去年同期的57%。同时,唯品会第三季度总订单数同比增长58%,达4480万单。

值得注意的是,唯品会积极布局跨境业务,通过推行“9+N+1”战略,第三季度“海外精选”与上季度相比增长高达164%。在最近的“双十一”购物狂欢中,唯品会欧洲、美国、澳洲、日韩、港台五大主题馆过万种商品销量实现翻倍,创海外精选业务业绩的历史新高。

唯品会同时表示,预计2015年第四季度净营收在120亿元至125亿元人民币。(傅嘉)

美第二大产油区9月首现产量同比下滑

据媒体18日报道,美国仅次于德克萨斯州的第二大产油区北达科他州今年9月份原油产出11年来首次出现同比下降。数据显示,北达科他州主要产区Bakken页岩层开采区9月份产油111万桶,较去年同期下降1.1%。

去年6月以来,原油价格暴跌60%导致美国石油开采活动大幅下降。据美国油服企业贝克休斯公布的石油钻井数据,10月份美国石油钻井数量同比下降15%。资料显示,Bakken页岩层开采区面积约为20万平方英里。而北达科他州的石油开采商67%的钻井都分布在Bakken产油区。

不过,尽管美国部分产油区石油钻井数量下降,但该国整体以及全球原油产出和库存依然高企,并推动油价接近新低。美国能源信息局最新数据显示,该国原油库存连续第七个星期增长,从而将总库存水平提高到了接近于4月份创下的历史新高的水平。此外,国际能源署(IEA)公布数据称,近日全球油轮储存的原油和石油产品达到了创纪录的30亿桶。(张枕河)

安本预计明年资金回流新兴市场

英国安本资产管理18日表示,明年新兴市场可能出现资金回流,其中股市回报率可达两位数,一改五年来表现落后于其它股市的局面。

安本首席投资官安妮·理查兹表示,时间和估值差异再次开始重新吸引投资者的注意。只要石油和美元有所稳定,就能看到上述反弹。新兴市场资产在今年第三季度表现惨淡,金融市场震荡也令新兴市场投资者感到恐慌,夏季撤出新兴市场的资金创下了纪录高位。国际金融协会(IIF)10月预计,今年新兴市场将自1988年以来首次出现资金净流出。但资金流动方向可能很快会逆转。理查兹强调,那些想撤出的投资者基本已经全部撤出了,而且目前新兴市场收益前景正在好转,新兴市场股市明年或许能轻松达到两位数百分比的收益率。理查兹也愿意持有新兴市场债券,尽管她认为固定收益产品的收益率将无法和股票匹敌。

理查兹特别提到了石油和大宗商品类股的低估值。此前石油和大宗商品生产商已大幅削减资本支出。展望未来,她表示,对于投资者而言,最大的惊喜可能来自于油价的再度攀升。(张枕河)

明年LED照明市场规模料达305亿美元

研究机构LEDinside的最新报告表示,全球LED照明市场正在稳步增长,预计到2016年的市场规模将从2015年的257亿美元增至305亿美元,LED照明的渗透率将从2015年的31%增至36%。

LEDinside分析师表示,价格暴跌严重影响了LED灯泡及灯管产品的更换利润,照明企业因此开始把注意力转向专业照明市场,并希望政府支出的增加特别是在新的公共项目上的支出增加能够创造新的机会。此外工业照明、商业照明以及建筑照明等领域也具有巨大的增长潜力。

报告预计,明年全球LED照明市场的主要增长点在美国和印度。今年美国照明市场需求强劲,工/商业照明、园艺照明以及海洋照明等应用需求增长。美国的主要照明企业正积极开发各种LED照明产品,并加大相关投资。印度政府计划在2016年年底购买2亿个LED灯泡,并公布关于LED路灯改造项目的招标。为满足产能和制造能力投标条件,印度政府鼓励国际投标人与本土照明企业建立合资企业。因此,预计2016年印度LED照明市场将保持火热。(杨博)

跨国并购普罗米休斯

网龙布局全球化教育

国际化布局

网龙华渔教育成立于2010年11月,为网龙的全资子公司。此次收购完成后,普罗米休斯和网龙华渔教育的资源将被整合,以充分实现协同效应。

资料显示,普罗米休斯成立于1997年,产品包括平板、互动白板、智能课桌、软件、教学平台等,产品内容是由Pearson及HMH提供,主要以国外K12教育为主。梁念坚表示,在国内的教育推广上,公司将使用普罗米休斯的硬件、软件的平台,结合网龙华渔教育已有的产品和服务,推出适合国内教育的产品和服务。未来,网龙华渔教育的教育产品将结合各个国家本地的特点,利用自身的硬件、软件、平台和内容等优势,与各国本地企业合作研发内容。

梁念坚表示,K12教育市场公司全球化布

局将重点关注中国、印度、美国等市场。近期二胎政策放开,除去现有的2亿学生市场,中国K12教育市场未来还有很大潜力;印度也有2.5亿学生的市场,印度家庭对于教育的支持和投入力度与中国家庭不相伯仲。美国的教育技术比较先进,通过收购普罗米休斯,现有技术投入已有一定基础。此外,公司不排除对印尼、巴基斯坦、孟加拉、尼日利亚、巴西、缅甸等国家的教育市场布局的可能。

将继续并购拓展业务

梁念坚表示,要实现国际化布局,从零开始需要很多资源。而普罗米休斯作为全球第二大教育企业,其销售及市场遍及100个国家,并以美国及英国作为主要收益来源地,这个过程经历了十几年,网龙华渔教育通过用不到一年的时间收购

及多元化的收益来源、建立拍摄节目录制中心等用途。

公司17日发布的公告显示,知名影星赵薇及云峰基金主席虞锋作为基础投资者,分别以每股0.39港元的价格认购了5400万股中国创意的股份,各自耗资2106万港元,分别占中国创意扩大后发行股本的4.5%。包括赵薇及虞锋认购的股份,此次中国创意控股在上市前已向118名机构、专业及其他投资者配售了3亿股股份。此次配售后,公司的公众持股

比例为26.69%。

招股书显示,中国创意控股制作的部分重要节目包括《光影星播客》及《片场直击》,上述节目于央视6套/电影频道及1905电影网上放映。根据益普索报告,2014年该公司于中国电影广播内容制作行业(不包括电影、微电影及电视剧)的市场份额约为0.02%。活动筹办方面,该公司曾参与筹办第29届及30届中国电影金鸡奖颁奖典礼、第32届大众电影百花奖颁奖典礼等大型活动。据

益普索报告,该公司2014年于中国活动筹办行业市场份额约为0.5%。

招股书显示,2013年中国创意控股收入为4848万元人民币,其中节目制作业务收入占比65%,活动筹办业务占比35%;2014年总收入增长15.8%至5614万元人民币,其中节目制作业务占比下降至52%,活动筹办业务占比升至48%;2015年上半年收入2150万元人民币,其中节目制作业务占比进一步下降至44%,活动筹办占比升至56%。