

■ 年报前瞻

信息安全“领舞” 软件行业热点不断涌现

□本报记者 王荣

软件行业今年业绩依然抢眼。Wind统计显示,截至12月23日,35家软件行业公司已发布2015年业绩预测,其中30家预计出现增长。在加快转型的背景下,软件行业“互联网+”、大数据、云计算、人工智能等热点不断涌现,预计2016年行业依然保持高景气度。

值得注意的是,软件行业出现分化,在行业整体增速下滑的背景下,信息安全产品、运营相关服务、电子商务平台服务等细分领域增速仍在提升。

行业整体喜中藏忧

工信部最新发布的数据显示,1-11月,软件和信息技术服务业完成收入38217亿元,同比增长16.2%,增速低于去年同期3.9个百分点;完成利润总额4422亿元,同比增长10.8%,增速低于去年同期12.9个百分点。行业发展喜中带忧。

自2015年第二季度,软件行业业绩增速开始出现明显下滑,前3季度增速为17.22%,第三季度单季同比增长率为-1.96%。结合往年情况以及今年的业绩,预计2015年全年软件行业净利润增速有所下滑,约为21.01%。

占大头的软件产品对行业整体增速有所拖累。1至11月,软件产品实现收入12172亿元,同比增长15.2%,增速低于去年同期3.2个百分点。

不过,软件行业的业绩情况与二级市场表现并不完全相符。上半年,A股市场软件板块总体涨幅为185.96%,领跑于其他行业板块;市场大幅调整期间,跌幅高达57.53%,排名跌至第三;9月份以来,软件板块涨幅重夺第一。106家软件行业公司中,除亏损企业外,目前最低市盈率为35倍,超过50倍的有103家,超过100倍的92家。

国海证券分析师指出,软件行业受宏观经济影响的滞后性开始显现,尤其是与实体经济挂钩密切的信息化业务受影响更为突出。经过多年的信



新华社图片

息化普及,传统行业企业已经具备了一定信息化能力;同时,人工成本压力不断上涨,导致销售费用率和管理费用率较高,侵蚀了利润。因此,在智能制造、云计算、大数据实质爆发之前,各个行业的信息化发展将趋于稳定。

在此背景下,并购成为软件行业保持高增长的重要手段。长城证券分析师预计,软件行业2015年并购贡献利润共计29.6亿元,占净利润的9.79%。

信息安全站在风口

“信息安全需求刚性。”安全可靠信息产业联盟理事长魏毅寅指出,全球信息化、网络化对经济、文化、社会各个领域的渗透、融合、变革趋势越来越明显,需要构建铜墙铁壁的信息网络安全防线。

政策面对信息安全的推动明显。中央网络安全和信息化领导小组办公室副主任王秀军指出,目前中国正在推行的“互联网+”行动计划,就是要推动互联网与各行业深度融合,让互联网真正成为经济发展和社会进步的驱动力。在此背景下,网络安全问题更加突出。

在政策和产业需求的带动下,以

信息安全产品为主营业务的上市公司业绩表现颇为抢眼。以启明星辰为例,公司预计全年净利润约23500万元-24500万元,增长37.94%-43.81%;前三季度公司营收增加了45.5%,扭亏为盈。

中金公司分析师指出,根据IDC数据,中国信息安全投入仅占IT整体市场投入额的1%,远低于发达国家。目前信息安全市场增速快于IT整体增速,且增速逐步加快,从2012年的12.9%提高到2014年的18.5%,但行业集中度底,前5大厂商份额总计仅为26%。这些特征表明,信息安全市场还处于成长早期。

信息安全硬件市场增速更快,2014年高达24%,过去4年持续高于信息安全整体市场增速,目前规模占比53.1%。上述分析会师预计,到2019年,安全硬件市场规模将达到30.02亿美元,复合增长率为20.3%。其中,UTM、安全管理内容和IPS/ID以及安全软件中的漏洞扫描和安全管理平台等细分市场增速较快。

“信息安全将从终端安全、网络安全过渡到云安全,”奇虎360董事长周鸿祎指出,云技术大数据的迅速发展,以及数据应用价值被逐步认识,信息

安全将从传统的底层安全,逐渐过渡到数据安全和应用安全。

新一代信息技术酝酿爆发

“未来公司的收入要以运营、服务为主。”用友软件高级副总裁郑雨林介绍,用友软件在帮助传统企业转型互联网的过程中,公司也在向云计算、大数据转型,以软件产品为主的模式将发生改变。

行业数据方面,1至11月,包括在线软件运营服务、平台运营服务、基础设施运营服务等在内的信息技术服务收入增长19.3%,增速比1-10月提高0.3个百分点;包括在线交易平台服务、在线交易支撑服务在内的信息技术服务收入增长24.9%,增速比1-10月提高0.4个百分点。

运营服务的背后则是云计算、大数据等新一代信息技术的支撑,大数据可实现对客户的精准服务以及潜在需求挖掘。国泰君安分析师指出,“十三五”期间,以下一代互联网、大数据、云计算、信息安全为代表的信息经济将成燎原之势。

新技术将带动新兴产业发展。中信证券分析师指出,国外大数据的投入和收入增长率在60%以上,规模达3000亿元以上,在政策利好不断推动下,未来3年国内大数据产业增速将达84%,规模达180亿元。

云计算、大数据等业务已在相关上市公司业绩上开始体现。2015年前三季度,中科曙光实现营业收入21.29亿元,净利润4681万元,同比分别增长37.67%和59.06%;紫光股份前三季度实现营业收入91.92亿元,净利润1.16亿元,同比分别增长23.58%和52.83%。

目前上市公司正积极通过并购方式加速布局,除了软件公司外,其他行业公司也在积极向大数据靠拢。亨通光电近期公告,出资2.04亿元收购深创投51%股权;出资1.37亿元收购福州万山电力咨询有限公司51%股权,以加强大数据业务。

康得新发力裸眼3D技术

□本报记者 任明杰

康得新12月23日晚间公告称,鉴于Dimenco在世界裸眼3D技术工程领域的领先地位和市场优势,为提升公司的核心竞争能力,加速国际市场开发,公司下属子公司智得国际以自有资金1274万美元受让Dimenco部分原股东持有的相关股份,转让完成后智得国际持有Dimenco的91%股权。

康得新表示,Dimenco的技术工程经验及研发能力将与康得新形成优势互补效应,对于巩固公司在裸眼3D行业内的领先地位具有重要的影响。康得新将借助其品牌影响力及客户资源,进一步开拓国际市场,加速实现引领全球裸眼3D产业的战略目标。

云南旅游拟定增募资13.7亿元

投资昆明故事等项目

□本报记者 任明杰

云南旅游12月23日晚间发布非公开发行股票预案,拟以不低于10.63元/股的价格非公开发行股票数量不超过12888.0526万股,募集资金总额不超过13.70亿元,扣除发行费用后拟用于“昆明故事项目”、设立婚庆产业公司、世博生态城凤邻里项目及补充上市公司流动资金。

自2012年以来,云南旅游通过收购兼并,形成以景区资源为核心、以旅游酒店、旅游地产、旅游交通、旅行社等为外延的旅游产业链。

昆明世博园是云南旅游的核心景区资源,为抓住文化旅游产业的发展机遇,利用现有的产业政策支持,享受文化旅游产业增长的市场红利,公司拟通过此次募资,在世博园原艺术广场区域打造极具地方文化特色的“昆明故事项目”,通过打造昆明故事演艺剧场、老昆明文化体验街,将昆明近百年的文化故事推向全国,以充分展现昆明的历史风采。

长盈精密拟收购纳芯威65%股权

□本报记者 戴小河

设计业务。交易双方约定,纳芯威未来三年净利润(税后)不低于4050万元。

公告显示,本次收购表明公司在上次投入射频前段器件的集成电路设计公司的基础上,又拓展到电源管理领域。

纳芯威具有集成电路设计、系统集成、跨行业外协生产的丰富经验,主要从事消费类芯片及工业级芯片设计,工业级音频功率放大电路设计,电源管理芯片

设计业务。交易双方约定,纳芯威未来三年净利润(税后)不低于4050万元。

公告显示,本次收购表明公司在上次投入射频前段器件的集成电路设计公司的基础上,又拓展到电源管理领域。

纳芯威具有集成电路设计、系统集成、跨行业外协生产的丰富经验,主要从事消费类芯片及工业级芯片设计,工业级音频功率放大电路设计,电源管理芯片

绿盟科技拟定增募资12亿元

投资安防等项目

□本报记者 李香才

绿盟科技12月23日晚公布非公开发行股票预案,本次发行对象不超过5名,发行股票数量不超过4000万股,募集资金总额不超过12.06亿元,扣除发行费用后用于智慧安全防护体系建设项目、安全大数据分析平台建设项目,并补充流动资金。

根据预案,智慧安全防护体系建设项目包括云端能力和服务平台建设、客户侧部署解决方案两大领域。

安全大数据分析平台项目总体建设目标是基于大数据平台技术,建立公司自身的安全大数据体系和标准,开发和实践安全大数据的商业价值与社会价值。

中金岭南盘活资产

□本报记者 李香才

中金岭南12月23日晚公告,公司通过深圳联合产权交易所采取公开挂牌交易的方式,以13450.84万元的价格将公司控股子公司深圳市金鹰出租汽车有限公司62%股权转让给深圳前海腾飞壹号基金合伙企业(有限合伙);公司全资子公司中国有色金属工业深圳仓储运输公司通过深圳联合产权交易所采取公开挂牌交易的方式,以7810.17万元的价格将其持有的金鹰出租36%股权转让给腾飞壹号基金。

此次转让完成后,中金岭南仍持有金鹰出租2%股权。中金岭南称,本次交易有利于公司盘活资产,支持公司主业发展,实现整体利益最大化。本次交易预计可为公司带来净利润约1.5亿元,将对公司2015年的经营业绩产生积极影响。今年前三季度中金岭南实现净利润1.01亿元,同比减少75.35%。

太极股份总裁刘淮松: 加速向云计算数据运营商转型

□本报记者 刘杨

太极股份12月22日晚发布资产收购方案,拟以20.87亿元收购宝德计算机和量子伟业100%股权,同时募资不超过20亿元配套资金,用于云计算、自主可控和智慧城市数据平台等领域。继注资人大金仓、金蝶中间件,收购慧点科技后,这是公司首次在硬件市场进行的资本运作。

12月23日,太极股份总裁刘淮松在接受中国证券报记者采访时表示,通过此次收购填补了公司大股东中国电科集团公司第十五研究所(简称:中国电科十五所)在自主服务器产业领域的空白,同时将太极股份打造成为国内首家具有“软硬一体”自主可控能力的IT方案商,公司距离其百亿目标更近了一步。

进入硬件市场

“如果给行业端进行排序,宝德是仅次于曙光的服务器品牌”,刘淮松说,

“我们之所以一直关注宝德,就是看重其定制能力和在云体系的研发能力。”

据了解,宝德计算机是国内领先的云基础架构提供企业,主要从事自主品牌服务器、存储产品及云管理平台软件的研发生产、销售及服务。

“公司今后最关注的是如何在云的生态中进行布局。”刘淮松说,“通过此次收购,太极股份已经初步具有‘软硬一体’自主可控的核心竞争力,并向云计算数据运营商转型。”

公司在此前的一系列注资、收购和战略合作中,已经完成了在基础软件领域的布局。基础软件是自主可控产业的重要组成部分,包括操作系统、数据库、中间件等。公开资料显示,2011年,太极股份收购人大金仓30%股权,完成在数据仓库领域布局;2015年7月,太极股份以现金5880万元战略投资金蝶中间件,完成了在中间件领域的布局。同时,太极股份还加强与公司实际控制人中国电科集团旗下上海普华基础软件有限公司(操

作系统软件企业)的紧密合作,逐步形成较为完备的国产基础软件体系。

业内人士指出,以服务器为代表的系统设备是构建自主可控产业的关键环节之一,政府及相关公共部门对自主品牌服务器的采购增速明显高于其他细分市场。

刘淮松表示,通过此次并购,太极股份的组织架构体系未来会有所调整,公司整体的架构会趋于扁平化,员工的工作效率将极大地提高。

在谈及公司业务整合后会不会影响合作圈生态的问题时,刘淮松表示,由于产业生态在发生深刻的变化,公司今后仍会与行业内一些优秀企业寻求战略合作的可能性。“未来将通过系统整合来满足客户特定需求的平台产品,但在更多的行业端,我们还是要与华为、浪潮、曙光等开展合作”。

后续或有军工资产注入

太极股份实际控制人是国资委直属央企中国电子科技集团。根据太极股份

2012年至2016的五年战略规划,软件与信息服务业是中国电科四大主导产业中产值规模最大的产业,而太极股份是中国电科软件与信息服务业的龙头骨干企业,定位为重大行业信息化与智慧城市综合服务提供商。中国电科战略主导和雄厚资源将是太极股份发展的强大动力。

刘淮松表示,去年公司实现营业收入达42.6亿元,今年预计将突破50亿元,2016年预计营收将接近70亿元,2018年预计达到100亿元的目标。若考虑后续大股东军工资产的注入,则公司营收会提前达到100亿元。

刘淮松称,大股东中国电科十五所具备军工背景,尽管目前暂无整体注入的时间表,但军工资产注入符合央企改革的大趋势。

“要做资产注入,首先就要将中国电科的某项业务变为一个独立运行的业务群组,与其他业务脱离,这样才具备注入条件。”刘淮松称,“目前相关军民融合业务的梳理工作正在进行中。”

华夏幸福拟4.3亿元控股火炬孵化

□本报记者 李香才

华夏幸福12月23日晚间公告,公司拟收购苏州火炬创新创业孵化管理有限公司51%股权,交易价款为4.335亿元。火炬孵化优势在于企业孵化和服务等方面,华夏幸福优势在于产业新城的运营,通过此次收购,双方将实现优势互补。

公司同日公告,下属公司与乐视虚拟现实科技(北京)有限公司签订战略合作协议,共同在大厂潮白河经济开发区建设新技术研发和内容开发产业基地,建立“VR内容制作中心”等。

孵化器业务加码

据介绍,火炬孵化成立于2005年,致力于园区企业营商环境研究和建设,积极培养创新性、高成长性企业和创业者。火炬孵化是中国专业O2O园区运营服务商,旗下拥有博济科技园、创客邦、O’Park三大业务品牌。

火炬孵化董事长严伟虎介绍说:“博

济科技园是科技园区专业运营商,可为园区提供从产业定位、产业招商、产业培育及运营管理的全过程服务。创客邦是全国首批获得‘国家级创新型孵化器’的众创空间,O’Park园区在线基于大数据、云计算、平台化、移动互联技术,打造O2O创业服务平台,具有园区线上招商、企业办公、园区内部运营管理等功能。

在华夏幸福副总裁叶珺看来,华夏幸福与火炬孵化在战略布局、创新业态、业务能力等多方面具有高度互补性,能够给华夏幸福带来更优的战略布局,更强的招商能力,更高的服务水平,更全的产品体系。通过本次收购,华夏幸福与火炬孵化将在科技园区委托招商与管理、孵化器、众创空间的委托运营与管理、O’Park互联网在线平台的应用等多个领域展开全面合作,实现双品牌运作和共享资源联合拓展。华夏幸福将快速获得企业服务能力,有效兑现大量入园企业流量价值,加快平台模式升级,打造企业服务收入和利润的全新增长点。火炬孵化

涉足虚拟现实业务

华夏幸福公告还称,公司下属子公

司与乐视虚拟现实科技(北京)有限公司签订战略合作协议,双方将共同在大厂潮白河经济开发区打造“大厂国际文化科技产业集群”,建设新技术研发和内容制作中心、LEVR产品展示体验中心,共同举办技术交流和市场活动,共同建立文化科技产业融合创新基金。

华夏幸福称,通过在大厂潮白河经济开发区打造“大厂国际文化科技产业集群”,可充分发挥公司在人才孵化、载体建设、项目投资、产业聚集等生态系统的构建上的经验与资源,围绕从影视科技研发到内容制作的全产业链,构建具有国际同比实力的“虚拟现实”内容研发和制作的新模式与新业态。本协议的签署标志着继与北京电影学院建立合作关系后,公司在大厂潮白河经济开发区建设文化创意产业集群取得又一阶段性成果。

中金岭南盘活资产

□本报记者 李香才

中金岭南12月23日晚公告,公司通过深圳联合产权交易所采取公开挂牌交易的方式,以13450.84万元的价格将公司控股子公司深圳市金鹰出租汽车有限公司62%股权转让给深圳前海腾飞壹号基金合伙企业(有限合伙);公司全资子公司中国有色金属工业深圳仓储运输公司通过深圳联合产权交易所采取公开挂牌交易的方式,以7810.17万元的价格将其持有的金鹰出租36%股权转让给腾飞壹号基金。

此次转让完成后,中金岭南仍持有金鹰出租2%股权。中金岭南称,本次交易有利于公司盘活资产,支持公司主业发展,实现整体利益最大化。本次交易预计可为公司带来净利润约1.5亿元,将对公司2015年的经营业绩产生积极影响。今年前三季度中金岭南实现净利润1.01亿元,同比减少75.35%。