

移动互联、信息安全行业进入黄金期

最近互联网领域有两件大事值得关注,一个是“双11”,一个是互联网大会。今年“双11”战果喜人,创下了1207亿元交易额的新纪录,其中移动端成交占比82%,共产生6.57亿物流订单;第三届世界互联网大会11月16-18日在浙江乌镇举行,本届大会的主题是“创新驱动造福人类——携手共建网络空间命运共同体”。互联网正逐渐改变人们的生活方式,随着大量网上交易的发生,信息安全、移动互联等行业迎来了发展黄金期。

信息安全爆发指日可待

刚刚过去的“双11”还未退去热度,第三届世界互联网大会又拉开了帷幕,互联网领域的盛事一直不断。“双11”的火爆,让市场再次认识到了网购的巨大潜力,“双11”成交额没有最高,只有更高。世界互联网大会旨在探讨互联网经济、互联网创新、互联网文化、互联网治理、互联网国际合作等前沿热点问题。生活中处处充斥着互联网的信息,近年来互联网技术的飞速发展,让越来越多的人从线下走到线上,随着网上交易的数量越来越多,信息安全的重要性再次受到关注。

政策助推信息安全

从政策面来看,国家对于信息安全越发重视。今年7月网信办发文,经中央网络安全和信息化领导小组批准实施网络安全基础设施检查的文件中,对除党政军系统外的重点行业也提出检查要求,而网络安全是产业链中重要的一环。

11月3日工信部发布了《工业控制系统信息安全防护指南》,对工业控制系统的系统边界等安全提出行业性规范指导,从安全软件、补丁管理、边界安全、物理环境安全、身份认证等11个方面对工业控制系统应用企业以及从事工业控制系统规划、设计、建设、运维、评估的企事业单位提出规范性指导。

规范性指导并非强制,但在本次指南的基础上,东吴证券认为明年公安部主导的工控领域等级保护政策(简称“等保”)有望出台。等保出台将对下游采购形成强制性的合规需求,推动工控合规性需求释放。工控安全市场近两年已经小规模起量,明年有望开始爆发,行业空间有望达到千亿级别。

2016年11月7日第十二届全国人大常委会第二十四次会议表决通过网络安全法,将于明年6月1日起施行。法律进一步界定关键信息基础设施范围;对攻击、破坏我国关键信息基础设施的境外组织和个人规定相应的惩治措施;增加惩治网络诈骗等新型网络违法犯罪活动的规定等。

安信证券指出,网络安全法的出台,标志着中国信息安全行业进入新时代。网络安全法是在以国家安全的指导原则,填补了我国在网络安全领域的法律空白,立法明确了相关责任主体的法律责任,覆盖网络运



营商、关键信息基础设施运营者、网络产品、服务的提供者等责任主体,并有明确的处罚条例。网络安全有法可依,信息安全行业将由合规性驱动过渡到合规性和强制性驱动并重。

2019年市场规模有望达290亿

政策与法案的不断支持彰显国家决心。东吴证券指出,伴随着工控安全、私有云安全、自主可控二期等领域的逐步放量,预计明年整个网安行业会迎来加速增长的拐点。

安信证券认为,网络安全法获得人大通过,中国信息安全行业进入新时代,自主可控是网络安全的基础,立法实施有利于国产IT企业快速发展,继续推荐“国进洋退”主题,有两条主线可以把握。一是信息安全,如启明星辰、绿盟科技、卫士通、南洋股份、美亚柏科、蓝盾股份等;二是国产化,如中科曙光、东方通、超图软件、同有科技、浪潮信息、紫光股份、长城电脑、长城信息等。

国海证券也十分看好信息安全行业的增长空间。据其统计,去年4季度网络安全整个板块指数最大涨幅为101.16%,位居全市场第一,但其缺席今年2-3季度的市场反弹,同时考虑到整个网络安全板块明年大概率会保持20%左右的复合增长速度。

根据IDC的报告,2015年中国信息安全市场规模约27亿美元,约合162亿人民币,预计到2019年国内信息安全产品市场规模有望达到290亿人民币,年复合增长率为16.5%,整个信息安全市场空间巨大。

就投资机会而言,国海证券认为服务器等关键信息基础设施国产化空间较大。一方面是IT软硬件的替代,国内市场IT产业规模巨大,前期操作系统、服务器等核心软硬件多依赖进口,整个信息产业的软硬件替代市场空间巨大。另一方面是卫星导航系统的替代,北斗导航性能指标提升,产业链成熟等不断加快北斗系统对GPS系统的替代,目前应用北斗技术的终端超过了2400万台,今年一季度,在中国境内出货的智能手机,使用北斗芯片的超过30%。重点推荐个股建议积极关注——网络安全:启明星辰、绿盟科技、北信源;国产化方面:华胜天成、中国软件、合众思壮。

康曦

OLED

OLED面临全球性短缺

日前,全球市场研究机构TrendForce集邦科技召开了2017年产业预测研讨会,在会上分析师预计,2017年AMOLED显示面板和NAND闪存将面临全球性的短缺。

根据集邦科技的分析报告,近年来智能手机面板规格的迭代成为大势所趋,其中AMOLED显示面板成为手机设计商寄望能刺激市场需求回温的关键。该元件明年之所以会出现短缺,主要是由于苹果据传将在10周年款iPhone上使用OLED显示面板,而智能手机品牌商在苹果风潮带动下,竞相往AMOLED产品发展。

有分析认为,由于苹果在iPhone系列采用OLED面板几乎已成定局,这带起全球面板厂与手机品牌竞速

投资OLED面板的热潮。在此背景之下,机构纷纷看好OLED行业未来的发展。

渤海证券认为,OLED是下一代主流显示技术,OLED具有的诸多优点包括高亮度、高对比度、高色域范围和可视角度,低能耗、更轻薄以及柔性特点。随着OLED技术的不断成熟,良率以及产能的提升,其应用场景将大大扩展,包括智能手机、智能硬件、VR、照明等领域都将是应用重点。OLED显示与照明的市场空间广阔,全产业链有望快速发展。

A股相关上市公司有永太科技、中颖电子、濮阳惠成、深天马A、彩虹股份等。

东方

机械设备

机械设备行业最受机构热捧

各基金公司为一一年一度的年底排名铆足了劲,纷纷加大人手调研寻求上市公司的第一手信息,以备调仓换股之需。当然,其他机构也不甘示弱。近期,A股市场表现着实提振人心,也为机构调研增添了许多士气。

东方财富Choice数据显示,11月初至上周末的两周内,以券商、基金、私募、保险及QFII为主的各大机构共计调研394家上市公司。其中,上一周时间就调研了232家上市公司,占11月前两周总调研数量近六成,更是超过整个10月的调研总量,机构调研的热情可见一斑。

机械设备行业在11月前两周一举超过了前期的最热门行业——电子,成为了机构争相调研的对象。其实,这与机械行业的需求回暖不无关系,据工程机械协会统计数据,2016年10月份我国挖掘机总销量为5816台,同比增长71.36%。1月~10月累计销售56746台,已超过了去年全年的总和,累计同比增长16.9%。广发证券表示,机械行业利润经历了五年下滑,当前房地产投资启动,机械产品需求出现好转,因此给予行业中性偏乐观的总体判断。

其实,机械设备行业在短期内被多数机构调研,美国基建受关注也是一大重要原因。对此,国联证券、平安证券在内的多家券商纷纷表示利好国内工程机械相关设备的出口需求。同样,“一带一路”概念也因此大为受益,“一带一路”概念股大多集中在机械设备和建筑装饰行业中。

值得注意的是,机械设备行业不管是需求出现好转还是因美国基建受关注会利好出口,最终表现在行业及各家公司上都是业绩的提升。据统计,在已披露年报预告的1100多家上市公司中,年报业绩预喜行业以汽车、医药生物和电气设备占比靠前。在业绩预喜的情况下,这三大行业受机构调研的数量也在逐渐增多,尤其是汽车行业。

11月前两周被调研个股在概念上,除了前述的“一带一路”外,次新股、电商概念、国企改革、深港通等概念个股都是机构竞相调研的对象。如次新股方面,广发证券就表示,业绩高增长叠加年报高送转预期,使得当前阶段次新股行情具备持续性,因此次新股投资进入了较好的布局时点。另外,火山财富梳理历年走势发现,在四季度次新股板块一般均能跑赢市场。

统计发现,11月前两周被调研个股中,共有24只次新股。并且在所有被调研个股中前两周涨幅超60%的为4只次新股,都是在今年10月后上市,分别是路畅科技、博创科技、路通视信和丝路视觉。这四只次新股中,前3只属于通信行业,最后一只为数据计算机行业。它们在刚上市不久,就很受机构的欢迎,像丝路视觉在上市后的第二个交易日就迎来了以基金阵营为主的调研,可见机构“尝新”很是迫切。

东方财富