

地震警示录：建立救灾应急系统刻不容缓

—承建救灾应急系统的软件业公司简介

报告关键点：

- 高科技可以降低灾害损失
- 灾害应急系统建设刻不容缓
- 救灾应急系统包括突发事件应急平台、赈灾指挥调度系统、数据灾备中心

报告摘要：

事件：

3月11日，日本发生9级地震，并引发大规模海啸。这场日本自明治维新时代有观测记录以来的最强地震重创日本岛。

点评：

- **地球正处于地震活动频繁期。**2010年至今，全球重大地震灾害频发，海地7.3级，智利8.8级，新西兰6.3级，云南盈江5.8级。日本这次地震的震级之高，十分罕见，上海市地震局专家表示，这表明地球正处于地震活动频繁期。
- **高科技可以减少灾害损失。**此次日本大地震能量超过汶川十几倍，但日本凭借其高尖端的科学技术，极大地减少了灾害损失。例如，地震发生后，日本的地震速报系统在最强地震波到来前10秒钟通过电视等途径向公众发布了地震预警信息；新干线的地震应急系统自动让正在行驶的列车减速或停驶；燃气、供水、电力等系统都具备智能化响应系统，根据震级迅速切断或中止供应。
- **救灾应急系统建设刻不容缓。**目前人类受科学的局限，对大部分自然灾害还不能准确地预报。因此，当自然灾害来临时，我们需要通过高效有力的灾害应急系统尽量将灾害损失降至最低。完善的应急系统可以在灾难发生早期对灾难可能引起的各种危害因素进行风险评估，给出系统、详细的预防应对方案，从而极大地减少伤亡和损失。在计算机软件领域，涉及灾害应急系统的相关项目主要有：突发事件应急指挥系统、赈灾指挥调度系统以及数据灾备中心。
- **突发事件应急平台。**清华同方子公司辰安伟业是国内应急平台建设领先企业，相继承担了国务院应急平台、十多个省部级应急平台、数十个城市应急平台。太极股份则在省市级及专项应急平台方面有较多成功案例，公司也已经将应急方案事业部从二级单位升级为一级单位，力图将其打造成为公司领先的业务单元。
- **赈灾指挥调度系统。**重大灾害事故对紧急救灾指挥系统提出了新的需求：集中显示、处理复杂、海量信息。大屏幕数字拼接墙可以有效提升监控者的工作效率与质量，从而完成在单个显示屏前无法完成的工作。威创股份是该领域的龙头，承接过包括山东省防汛抗旱指挥系统，成都应急联动指挥信息系统，呼和浩特市公安局应急指挥中心等多个重大项目。此外，宁波GQY的市场占有率超过15%，排名第二。
- **数据灾备中心。**各行业在遭受灾难打击造成服务中断时的损失是十分巨大的：以美国为例，证券业每小时平均损失650万美元；信用卡授权每小时平均损失260万美元。2008年之前，中国灾备行业的需求主要集中在金融、电信以及政府行业。2009年以来，随着制造、能源、交通等行业的信息化程度逐步提高，灾备投入也大幅增长。东华软件、东软集团、启明信息、宝信软件、浪潮软件等公司均在数据灾备中心建设中有过成功案例，未来有望受益于灾备需求的不断增大。

信息技术 领先大市-A

上次评级

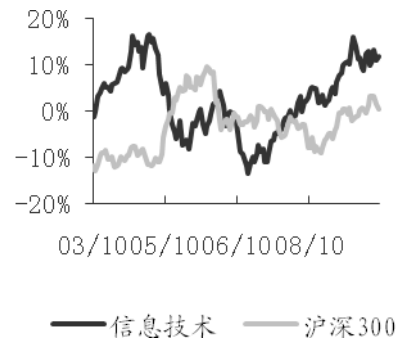
领先大市-A

报告日期

2011-03-14

首选股票	目标价	评级
002232 启明信息	33.0	买入-A
002065 东华软件		
002308 威创股份	27.5	买入-A
600100 同方股份		
600588 用友软件		

12个月行业表现



侯利

021-68763972
执业证书编号

行业分析师

houli@essence.com.cn
S1450511020031

报告联系人

胡又文

021-68766271
huyw@essence.com.cn

前期研究成果

信息技术：新政策奏响软件业“春天畅想曲”

2011-02-10

大通信：产业系列报告之一

2010-12-22

计算机行业：工业软件、绿色IT和物联网三大主题闪耀

2010-12-17

分析师简介

侯利，电子行业分析师，中国人民大学经济学博士，高级经济师，曾在中国电子信息产业发展研究院从事信息产业研究工作4年，2007年5月加盟安信证券。

分析师声明

侯利声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

公司评级体系

收益评级:

- 买入 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上;
 增持 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%;
 中性 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%;
 减持 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%;
 卖出 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上;

风险评级:

- A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;
 B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

销售联系人

黄方祥	上海联系人	朱贤	上海联系人
021-68765913	huangfc@essence.com.cn	021-68765293	zhuxian@essence.com.cn
梁涛	上海联系人	凌洁	上海联系人
021-68766067	liangtao@essence.com.cn	021-68765237	lingjie@essence.com.cn
张勤	上海联系人	潘冬亮	北京联系人
021-68763879	zhangqin@essence.com.cn	010-59113590	pandl@essence.com.cn
马正南	北京联系人	李昕	北京联系人
010-59113593	mazn@essence.com.cn	010-59113565	lixin@essence.com.cn
周蓉	北京联系人	胡珍	深圳联系人
010-59113563	zhourong@essence.com.cn	0755-82558073	huzhen@essence.com.cn
李国瑞	深圳联系人		
0755-82558084	ligr@essence.com.cn		

安信证券研究中心

深圳

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层
 邮编: 518026

上海

上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16 层
 邮编: 200122

北京

北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 19 层
 邮编: 100034