



启明星辰（002439）技术分析报告

届 别： 2016
院 系： 信息科技学院
专业与方向： 信息管理与信息系统
 信息安全
姓 名： 刘俞辰
学 号： 20167306

完成时间： 2019 年 6 月

启明星辰（002439）技术分析报告

公司概况

启明星辰信息技术集团股份有限公司是一家从事信息安全产品的研发、生产、销售与提供专业安全服务的企业。其主要提供的产品和服务有安全网关、安全检测、安全服务、安全监管等。公司是我国自主创新重要的民族品牌和网络安全行业的领导者，也是入侵检测与防御、漏洞扫描、统一威胁管理网关(UTM)、安全合规性审计、安全专业服务和安全管理平台(SOC)的市场领导者。获得国家火炬计划软件产业优秀企业、中国电子政务IT100强等认定，累计各项企业资质500余项。公司拥有我国规模最大的国家级网络安全研究基地，拥有国家专利400余项(其中60余项填补了国内信息安全领域的空白)和计算机软件产品著作权近300项，牵头/联合参与制订国家及行业网络安全标准近30项，完成包括国家发改委产业化示范工程、科技部863计划、国家科技支撑计划、核高基重大专项、工信部产业发展基金项目等国家级科技攻关项目200余项。

作为国内信息安全龙头企业，启明星辰2017年市场占有率5.6%，从12到17年连续六年位居第一，且多个子产品线(如UTM、IDS/IPS、SOC和数据安全产品)多年来也稳居行业第一，龙头地位稳固。近年来通过内生增长和外延式并购，公司不断完善信息安全产品线，已经可以较为完备地覆盖客户的网络安全需求。2018年实现营收25.22亿元，同比增长10.68%；净利润5.69亿元,同比增长25.9%。

信息安全上升到国家战略，行业有望维持高速增长近年来信息安全事件频发，而且我国信息安全投入仅占总IT投入的2%，远低于发达国家的10%左右的投入。我国2017年因网络犯罪导致经济损失高达663亿美元，位居全球第一。棱镜门之后，我国成立中央网络安全和信息化领导小组，信息安全已经上升到国家战略，多项政策出台支持信息安全产业发展，工信部对十三五期间增长速度有明确规划。2018年信息安全市场规模达到495亿元，考虑到十三五前两年信息安全投入低，未来行业有望保持20%以上增速。行业趋势方面，新型安全领域不断涌现，安全服务市场份额有望不断提高。等保2.0的发布有望进一步提升信息安全行业的地位，推动信息安全在一些新兴领域的落地。

公司作为信息安全龙头有望实现高于行业的增速，为新兴安全领域和安全服务领域的业务布局带来业绩弹性。

风险也是存在的，那就是新兴安全领域拓展、安全服务市场发展、新技术发展不及预期。

K线分析

我选取了启明星辰的周线图作为参考，与大盘走势相比略有不同，以19年上半年为例，大盘出现一波较强的上升势头，而启明星辰从18年底就开始不断上涨，过去十个月该股跑赢大盘。

- 深证指数



• 计算机应用板块



• 启明星辰 (002439)



形态分析

分析最近两月（4.26~6.18）的图形

V型反转：

- V型顶，下降和上升幅度较大、速度极快，属于迫不及待的一种反转形态。投资者可以从中赚取差价，可是当它形成时股市已经跌下很多了，所以最好配合其它指标一起看。
- 通常由于消息面突然变化引起。
- 上升期股价突破持续形态后出现突破缺口，预示真正突破已出现，且突破力量强劲。



对称三角形：

- 对称三角形大概率是一种整理形态，即股价经过一段时间的快速变动后，不再前进而是在一定区域内上下窄幅变动。
- 对称三角形的形成是因为多空双方在该价格区域内势均力敌，暂时达到了平衡。
- 对称三角形突破后，会出现短暂的反抽，上升的反抽不会高于三角形上边线的高点。是较佳的买入点。



建议

近期可以逢低买入。

指标分析

移动平均线分析MA

- 移动平均线分析可以过滤掉偶然因素。
- DIF MACD刚刚从负到正，与x轴交叉，属于多头市场。
- 空仓观望期，等待时机，短期入手。
- 6.10出现黄金交叉。



威廉指标WMS/WR

WR超卖

WR高于80，是适合买进的时期。



相对强弱指标RSI

RSI底背离

RSI底背离出现在20以下的低位区，一般预示着股价短期内可能将反弹，是短期买入信号。



结论

该股在短期处于强势上涨过程中，可以考虑买进。目前此股价在25元左右，建议低于24元可短期入手。另外，自党的十八大以来，我国对信息安全越来越重视，启明星辰的未来不可限量，可长期持有。