

科技巨头开启“智能”竞赛 三板块抢眼

证券时报记者 邓飞

从前几年的智能手机争夺战开始,谷歌与苹果这两家科技巨头就开启了强强对话,Android 与 IOS 操作系统几乎一统智能手机江湖。如今,谷歌与苹果誓将“智能”竞赛进行到底,战火迅速蔓延至家居、汽车、可穿戴设备、机器人等多个领域。

正是在科技巨头争相开启“智能”竞赛的背景下,A 股近期与智能家居、智能穿戴、智能机器人等“智能”概念相关的题材股均逆市大涨。

需要提及的是,在日前举办的 2014 国际消费类电子产品展览会(CES)上,智能家居、可穿戴设备等智能新品成为绝对主角。市场人士普遍认为,基于 CES 在消费电子行业的“风向标”属性,这些概念将会成为今年活跃资金投资布局的重点。

谷歌巨资收购Nest 智能家居开启飙升模式

谷歌日前宣布,将以 32 亿美元的价格收购智能家居设备生产商 Nest Labs,支付方式为全现金。据悉,Nest 自 2011 年开始就已经销售相当受欢迎的智能温控器,并且最近还推出智能烟感器,同时可以与家中的平板或智能手机结合,让用户随时知道家中情况。

受此消息刺激,A 股智能家居概念股昨日集体飙升,和晶科技、英唐智控、安居宝、和而泰等多股涨停,四川长虹、东软载波、拓邦股份、青岛海尔等均大涨逾 6%。与此同时,作为智能互联核心的物联网也跟随启动,新大陆、远望谷、上海贝岭等多只物联网概念股涨幅逾 5%。

无论是就室内使用还是户外使用而言,智能互联设备都正处于一种高速增长趋势中。业内人士认为,这种设备很可能将创造出一个规模庞大的市场,在很大程度上会以类似于苹果 iPhone 和 iPad 的方式颠覆整个市场。

智能穿戴风头正劲 概念炒作向纵深推进

本届 CES 上,智能穿戴产品展位同比增加了四成,产品多达近百种。索尼、LG 等国际大厂纷纷推出了各自的智能手环或手表产品。CES 主办方美国消费电子协会预测,经过 2013 年的升温发酵,今年将是智能可穿戴设备发展的转折年。

实际上,在刚刚过去的 2013 年,无论是在 A 股市场,还是在美股市场,可穿戴设备概念股都是备受市场追捧的“宠儿”。A 股市场方面,北京君正、丹邦科技、九安医疗等多只概念股 2013 年全年累计涨幅均超过 100%。新年伊始,随着 CES 上可穿戴设备大热,智能穿戴有



数据来源:通达信 邓飞/制表 张常春/制图

望迎来第二波炒作。

昨日,智能穿戴概念板块以 4.60% 的涨幅位居行业涨幅榜前列,板块个股全线上扬。其中,中颖电子强势涨停,共达电声大涨 9.10%,康耐特、北京君正、九安医疗、上海新阳等多股涨幅超过 5%。

值得注意的是,谷歌与苹果近期还将目光对准了智能车载系统,这也带热了天泽信息、均胜电子、启明信息等汽车电子股,昨日天泽信息和均胜电子双双涨停,启明信息则大涨 6.29%。

智能机器人革命 11股批量涨停

智能机器人板块昨日大涨 6.81%,板块内多达 11 个个股齐刷刷涨停,掀起智能机器人革命。从盘面看,昨日早盘,科大智能、智云股份、三丰智能等股率先涨停,刺激智能机器人板块全面活跃;午后,相关概念股加速上攻,蓝莫装备、法因数控、南京熊猫等快速封死涨停。其中,创业板权重机器人尾盘拉至涨停,创出 52.33 元的历史新高(创复权)。

截至昨日收盘,智能机器人板块共有机器人、蓝英装备、海伦哲等 11 股涨停,天奇股份、亚威股份、巨轮股份等 12 股涨幅超过 5%。

随着我国产业转型升级的逐步推进,智能机器人在当今社会变得越来越重要,越来越多的领域和岗位都需要智能机器人参与,这给机器人产业带来了重大的发展机遇。国际机器人联合会 IFR 预测,2014 年中国将成为全球最大的机器人市场;到 2015 年,中国国内工业机器人年供应量将超过 2 万台,保有量将超过 13 万台。

互联网金融初期 中小券商更易胜出

证券时报记者 张欣然

近期持续走低的券商板块,昨日伴随 A 股市场小幅反弹而上涨 1.11%。虽然券商板块活跃程度远不及智能机器、智能穿戴、智能交通等概念股板块,但与唯一下跌的银行板块相比已算表现突出。

具体来看,截至昨日收盘,券商板块 19 只个股中有 16 只出现不同程度的上涨。其中,太平洋领涨板块,涨幅为 2.99%;西南证券涨 2.51%,紧随太平洋之后;国海证券、招商证券、山西证券、光大证券、西部证券、兴业证券、华泰证券等 7 股涨幅均在 1.5% 以上。

从近期的政策面来看,IPO 重启、新三板扩容等,对券商的业绩有明显的提振作用。但由于大盘的持续走低可能拖累券商业绩,导致券商股下滑。”华融证券非银行金融行业分析师赵奎指出,目前券商的整体业绩及增长速度与大盘走势相关性较强,如果大盘走低,对券商的拖累作用会相当明显。

因此,我们需要寻找能率先从创新业务中脱颖而出,以资本中介业务为竞争优势的优质券商。”赵奎称,从目前证券公司的发展状况来看,在发展新业务中,较为有利的依然是具有资金实

力的大型券商,以及具有经营特色与区域优势的中型券商。

另据华泰证券统计数据显,2013 年 12 月 19 家上市券商净利润为 10.93 亿元,同比下降 35%,环比下降 3%,其中 8 家环比增长,11 家环比下滑。净利润下降的主要原因是股指回落,拖累交易量下降,导致权益类自营及经纪业务收入下降。同时,固定收益市场低迷,持续拉低券商固定收益类投资收入。”华泰证券非银行金融小组分析师华莎称,部分券商盈利下滑的主要原因在于,随着去年 12 月股指下行,市场交易量也略有下滑,当月沪深 300 收益率为-4%,日均股票成交额为 2089 亿元,同比下滑 5%。

不过,华莎认为券商投行业务有望成为行业业绩增长点。IPO 正式启动并有望常态化,券商投行业务有望首先受益。另外,华泰证券预计,2014 年券商投行业务收入合计约 271 亿元,同比增长 85%;券商直投业务有望受益退出渠道放开而迎来收获季;新三板业务正式扩容至全国,未来券商做市业务还有望开闸,券商新三板业务将获得快速提升,2014 年有望达到 29.5 亿元。此外,券商两融、资管等业务均有望获得较高增速,行业盈利

能力将进一步改善。

华泰证券认为,在行业政策向好、行业创新不断、盈利能力改善、互联网金融浪潮到来的初期,部分民营中小型券商如国金、长江等,由于机制灵活、实体营业网点较少,在互联网金融浪潮初期更

容易胜出。但目前各家中小型券商尚处于布局之中,未能展示出明确的发展战略;而资本实力雄厚、专业投资管理能力较强、风控较好的大中型券商线下业务受互联网金融浪潮影响较小,未来经营将相对稳健。

券商股昨日市场数据一览						
代码	名称	涨幅%	昨收盘价(元)	换手%	市盈(动)	量比
601099	太平洋	2.99	5.85	1.43	91.62	0.77
600369	西南证券	2.51	8.99	0.4	30.99	0.86
000750	国海证券	1.92	10.6	3.02	64.16	0.62
600999	招商证券	1.89	11.32	0.54	25	0.7
002500	山西证券	1.7	6.59	0.34	67.61	0.47
601788	光大证券	1.66	7.95	0.31	39.97	0.75
002673	西部证券	1.61	12.02	1.05	41.22	0.46
601377	兴业证券	1.56	9.1	0.25	30.31	0.62
601688	华泰证券	1.53	8.63	0.2	19.54	0.78
601555	东吴证券	1.46	7.62	0.91	37.44	0.59
600030	中信证券	1.4	11.58	0.45	25.88	0.69
000686	东北证券	1.32	15.34	0.59	25.32	0.58
600837	海通证券	1.28	10.29	0.54	20.04	0.79
000776	广发证券	1.14	11.53	0.3	22.2	0.86
000783	长江证券	0.96	9.43	0.84	20.61	0.81
000728	国元证券	0.85	9.47	0.38	26.5	0.76
000562	宏源证券	—	0	0	21.64	0
600109	国金证券	-1.15	18.03	2.82	73.91	0.81
601901	方正证券	-4.66	5.73	3.14	31.27	1.08

数据来源:通达信 唐立/制表

上海宝弘资产

ShangHai BaoHong Asset

上市公司股权投资专家

www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发

上海运营中心: 021-50592412、50590240

北京运营中心: 010-52872571、88551531

深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

中金公司：关注消费热点五方面

我们将 2014 年消费热点总结为五方面:简朴之风、数码时尚、旅游娱乐、健康生活、价跌量增。看好大众消费市场和新消费门类的可持续增长。

一、简朴之风。2014 年将是政务、商务大力推行简朴之风的一年,并将在民间消费中出现跟随效仿之势。因此,经济型酒店、简餐快餐行业有望走强,奢侈的消费形式将受到进一步压制;

二、数码时尚。民众对电子消费品的热情使之成为当今时尚,并随着 4G 推广和虚拟运营商的业务展开而升温。智能家居、可穿戴装备方兴未艾,智能手机、电视、机顶盒进入普及阶段;

三、旅游娱乐。休闲娱乐开支

占比将进一步增大,节假日的零散化使得城市周边“微旅游”景点呈现游客爆发态势,国家在跨境通和免税品领取办法方面的新政体现出鼓励旅游免税消费的导向;

四、健康生活。居民对健康生活的追求更加迫切,节能环保的家电、绿色食品、健康生鲜、戒烟替代品等将热销;

五、价跌量增。很多消费品的增长迟滞不是需求问题,而是价格问题,金饰的“价跌量大增”就是很好例证。线上线下互动“O2O”将成为消费者更加喜爱的购物模式,这将引发线下价格中枢的下行,服装品牌降价如能实现价跌量增就说明其品牌吸引力犹存,增速反转为在即。

东北证券：汽车股深度调整机会显现

我们预测 2014 年的汽车销量增速为 10% 左右,其中乘用车销量增速在 13% 左右,商用车销量增幅在 5% 左右。虽然整体情况会比 2013 年稍差一些,但仍然充满机会,建议投资者做足功课,精选个股。

我们认为,2014 年行业将存在两大热点:一是 2013 年 9 月份正式出台的新一轮新能源汽车补贴政策,将会对未来三年中国新能源汽车产业的发展带来巨大影响;二是天津市开始启动的新一轮限行限购政策对汽车市场的波动影响较大,但中长期影响极为有限。

我们维持汽车股“优于大势”

的投资评级,各子行业都应有一定的投资机会,但行业机会是结构性的,建议投资者按下列主要逻辑选股:①)经过前期漫长的管理调整,目前调整结束后有望进入新一轮增长拐点的企业,如江淮汽车、长安汽车、比亚迪等;②)选择在销量增长较快的子行业中具有竞争优势的企业,如乘用车中的 SUV(可重点关注长城汽车和商用车中的客车(可重点关注龙头宇通客车);预计 2014 年各地方政府新能源汽车补贴政策将陆续正式实施,市场目光将聚焦于新能源汽车销售量较大的企业,这些公司将迎来主题性的投资机会,投资者可重点关注比亚迪、江淮汽车、宇通客车等。

川财证券：白色生物发展空间巨大

白色生物技术,简单来讲就是将有机物转化成其他物质,如医药、化学品、纺织、饲料等。该技术可以在生产过程中节约大量的水及能源消耗,并且产品可以自然分解。目前,白色生物技术生产乙醇的产量最高,而生物基化学产品技术已经基本成熟,产品占市场份额的 5%。

未来白色生物技术的发展空间巨大。近几年,白色生物产品商业化企业成倍增长,由 3 年前的四五家活跃企业,增加到今年超过 80 家企业,其中 50 家企业是基于生物基原料生产的化工产品。预计到 2025 年,白色生物技

术产品全球市场产能在 1500 亿~3600 亿英镑,主要应用在农业、林业、医药保健和制造业,到 2030 年白色生物技术生产的化工产品将增长到 30%。

据了解,中国是白色生物技术发展最快的国家,就规模而言在全球也占有重要的地位。主要推动力是石化能源的供应短缺及能源消耗带来的环境污染等危机解决,政府在政策上也给予了很大的支持。目前中国的白色生物技术在生物能源和化工行业取得了快速发展,已经巩固和加强了第三大乙醇生产国和第二大化学品生产国的地位。

(唐立 整理)

限售股解禁 | Conditional Shares |

1 月 15 日,A 股市场有信维通信、金力泰共两家上市公司的限售股解禁,均为深市创业板公司。

信维通信(300136):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数 7.59 万股。解禁股东 3 家,即王秋红、程建国、王可夫(公司高管),持股占总股本比例均低于 1%,属于“小非”,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数占流通 A 股

比例为 0.08%,占总股本比例为 0.06%。该股的套现压力很小。

金力泰(300225):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数 50.46 万股。解禁股东 1 家,即田爱国,持股占总股本比例为 1.54%,为第五大股东,属于“小非”,为高管亲属,首次解禁且持股全部解禁,实际解禁股数占流通 A 股比例为 0.98%,占总股本比例为 0.39%。该股的套现压力很小。

(西南证券 张刚)