

国际巨头角力+产业政策扶持 千亿规模启动智能家居新时代

□本报记者 魏静

近来,智能家居无疑是全球资本市场最热门的一个关键词。据媒体报道,日前国际巨头谷歌的执行董事长埃里克·施密特(Eric Schmidt)接受英国《卫报》采访时表示,谷歌32亿美元收购智能家居设备制造商Nest, 将催生更多的智能产品。在全球劲刮“智能家居风”之际,全球第一白电品牌海尔也趋势推出了一系列智能家庭系统, 并宣布与苹果公司合作,成为全球范围内唯一成功将苹果MPi授权技术应用于家电的企业。分析人士表示,未来几年内, 智能家居产品将层出不穷, 从而成为科技行业发展的“大热门”。

智能家居成国际巨头角力场

谷歌执行董事长埃里克·施密特周二接受英国《卫报》采访时表示,谷歌32亿美元收购智能家居设备制造商Nest是一场重要的赌局, 此举将催生更多的智能产品。

但埃里克并未披露谷歌使用了Nest的哪些数据,以及如何使用。Nest目前生产智能恒温器和烟雾探测器,这两款产品均可搜集用户的日常行为数据,从而作出更有针对性的响应,但这些数据并未对外分享。

在周二被问及谷歌为何要通过收购Nest进军硬件市场时,施密特回答道:“我

们其实已经进入硬件市场,我们拥有摩托罗拉,它发展得不错,推出了很多有趣的手机。我们还有整套的Nexus产品线。”

市场规模庞大以及前途光明令智能家居自然而然地变成了一块甜美的大蛋糕,大家纷纷磨刀霍霍,意图在这块蛋糕上切下最大最好的一块下来。近两年里,针对智能家居,众多国际巨头纷纷出手。

过去的2013年里,微软、苹果、谷歌等巨头纷纷推出了自己的智能家居产品。而作为全球第一白电品牌,家电巨头海尔在智能家居领域也拥有深厚的底蕴,眼下更是趋势推出一系列智能家庭系统,并宣布与苹果公司合作,成为全球范围内唯一成功将苹果MPi授权技术应用于家电的企业。同时,海尔还开发了一系列针对性的智能家居单品,眼下正在海尔商城上发售的新型智能甲醛检测仪“醛知道”,就是一款备受关注的智能家居产品。据了解,“醛知道”是海尔为帮助消费者远离甲醛危害而推出的一款智能监测分析平台,能系统化地检测甲醛浓度并显示测量结果,提醒用户各种污染情况下的应对措施。

智能家居产业扶持政策有望出台

众所周知, 智能家居是以住宅为平台、以家居电器及家电设备为主要控制对象,利用综合布线技术、网络通信技术、安全防范技术、自动控制技术、音视频技术将家居生活有关的设施集成,构建高效的

住宅设施与家庭日程事务的管理系统,它提升了家居的安全性、便利性、舒适性、艺术性,并实现环保节能的居住环境。根据2012年4月5日中国室内装饰协会智能化委员会《智能家居系统产品分类指导手册》的分类依据,智能家居系统产品共分为控制主机、智能照明系统和电器控制系统等二十个分类。

近年来,国家和地方政府多次出台相关扶持政策支持智能家居产业发展。2013年9月,发改委、工信部等14个部门共同发布《国家物联网发展专项行动计划》,明确将智能家居作为战略性新兴产业来培育发展,将智能家居列入9大重点领域应用示范工程中,计划在大城市中选择20个左右重点社区,开展1万户以上家庭安防、老人及儿童看护、远程家电控制,以及水、电、气智能计量等智能家居示范应用。

此外,地方政府也在密集出台政策和规划,支持智能家居产业迅速发展。北京首批50个应用物联网技术的智慧社区已于2013年6月建成, 并计划2015年覆盖20%的社区; 深圳在2013年7月将19家企业、23个项目作为2013年第二批“智慧社区”建设试点,并计划2015年底达到智慧社区覆盖30%的目标。

业内人士表示,目前智能家居正通过企业、科研院所、产业基地等多方的力量,扫清行业发展道路上的“绊脚石”,促进智能家居行业步入良性发展的轨道。有关

调查显示, 中国市场拥有1亿多的潜在智能家居客户, 平均每家每年花费1000元, 就有1000亿元的市场。

空间巨大 智能家居正进入快速发展期

根据千家咨询顾问发布的《2012-2020年中国智能家居市场发展趋势及投资机会分析》, 从2006年至2011年, 中国智能家居市场的年平均增长率20% ,预计2012年到2020年, 年增长率将达到25%左右;到2020年市场规模将达到3576亿元。也就是说,当前正是智能家居的快速发展期。

据悉,智能家居带来的市场空间主要包括三方面:智能家居工程建设、智能家居产品升级和后续服务市场。细分来看,仅家居产品智能化升级替换的潜在需求就高达2000多亿元。根据中怡康数据,2012年我国家电市场零售规模月1.3万亿元,洗衣机、彩电、空调等家电销量合计近3.78亿台;假定智能家电升级后的市场溢价在500元/台,则智能升级增量空间就接近1900亿元。与此同时,2012年我国销售照明灯具近25亿只,假定智能照明灯具市场溢价为20元/只, 潜在市场空间就高达500亿元。综合来看,智能家电、智能照明两大家居必需品行业的升级市场空间就高达2000多亿。

欣泰电气(300372) 均值区间:14.80元-18.37元 极值区间:13.35元-21.00元

股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
欣泰电气	8,577.8609 万股	1,577.3609 万股	6.83 元	2014 年 1 月 27 日
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式	保荐机构
16.31 元	25.48 倍	1.45%	网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合	兴业证券股份有限公司
主营业务	公司主要从事软件开发;信息技术咨询服务;信息系统集成服务;货物及技			

公司是专业从事节能型输变电设备及无功补偿装置等电网性能。优化设备制造,为电网输、配、用电系统提供安全、高效、环保用电的设备及技术解决方案的电力综合服务供应商。

西南证券:预计公司2013-2015年的公司营业收入分别为4.74亿元、5.27亿元和5.93亿元,归属母公司所有者的净利润分别为0.66亿元、0.75亿元和0.89亿元,对

应2013年、2014年和2015年每股收益(摊薄后)分别为0.79元、0.89元和1.05元。根据目前行业估值水平,给予公司15-20倍PE,对应股价区间为13.35-17.80元。

海通证券:参考同行业的估值水平及公司业绩增速, 在对应2014年15倍、18倍的发行情况下,我们预测公司2014年的每股收益将达0.99元、1.03元。对应的价值区间为14.85-18.54元。

鹏翎股份(300375) 均值区间:17.72元-21.66元 极值区间:15.82元-24.70元

股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
鹏翎股份	300375	88,691,478股	22,200,000股	8.05元
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式	保荐机构
19.58元	24.17倍	1.89%	网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合	渤海证券股份有 限公司
主营业务	汽车用胶管的科研、开发、生产和销售			

公司在国内汽车胶管专业生产企业中处领先地位。公司为国内较早独立研发、制造和销售汽车用胶管及总成产品的生产企业。

东北证券:预计2013年-2015年的摊薄EPS分别为1.07元、1.30元、1.59元,综合考虑可比公司的估值和公司的成长性,给予2014年16-19倍市盈率, 定价区间为

20.80-24.7元。

东方证券: 预计公司2013、2014和2015年发行后完全摊薄EPS为0.97元、1.16元和1.49元 (根据IPO发行1810万股后的总股本计算), 结合同行业相关公司估值,考虑到公司业务面临客户及市场风险,认为合理询价区间为15.1-19.8元,对应2014年13-17倍市盈率。

赢时胜(300377) 均值区间:22.17元-26.97元 极值区间:19.98元-29.70元

股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
赢时胜	300377	5,535 万股	1,385 万股	6.43 元
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式	保荐机构
21.58 元	33.10 倍	2.42%	网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合	国金证券股份有限 公司
主营业务	公司是致力于为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托 管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务提供商			

赢时胜主营业务是为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托管业务提供整体信息化建设解决方案。公司已经覆盖国内200多家金融机构。

东北证券: 预计公司2013年-2014年每股收益分别为0.74元、0.89元,考虑到公司2011、2012年利润增速均低于10%,参考行业平均估值水平并给予一定的折价,公司合理估值区间约为19.98元-26.64元。

金一文化(002721) 均值区间:10.51元-12.86元 极值区间:7.67元-16.57元

股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
金一文化	002721	167,250,000 股	25,250,000 股	4.96 元
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式	保荐机构
10.55 元	25.73 倍	1.19%	网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合	招商证券股份有 限公司
主营业务	贵金属工艺品的研发设计、外包生产和销售			

公司主营贵金属工艺品研发、设计与销售,销售网络遍布29个省级行政区,已发展交行、工行、中行、上海集邮等优质客户,凸显渠道优势。

方正证券: 预计公司2013-2015三年的EPS分别为0.56元、0.58元和0.69元,给予公司2014年16-18倍的PE水平, 对应相对估值为9.86元,结合绝对估值和相对估值的结果, 公司合理价值区间为9.86-12.55之间。

中信证券: 预测公司2013-15年全面摊薄EPS分别为0.65、0.67和0.81元(假设发行新股2100万股),2013-2015年净利润年均复合增长率为19%。公司研发创新能力突出,渠道优势明显, 上市后有望进一步夯实领先优势并扩大市场份额, 尽享文化创意与贵金属消费双重行业盛宴。参考上市贵金属珠宝品牌企业老凤祥、潮宏基、东方金钰估值水平,考虑一级市场首发折价给予公司2014年14-16倍的估值,建议询价区间9.4-10.9元。

■评级简报

网宿科技(300017) 新的飞跃 新的战场

网宿科技2013年净利润预增113%-143%,拟10转10派2.,超出市场预期。国泰君安证券认为公司四季度利润增长来自CATM业务体量持续增加和电商促销活动贡献流量创历史新高,公司运营效率的提升和产品结构优化使公司净利润大幅提升。预计4G时代的到来为CDN行业拓宽空间, 移动端产品和云计算推广为公司带来新增长点。

国泰君安证券表示,4G对移动互联网流量的飞跃式增长,与此同时,运营商之间互联互通和网间结算的需求仍不会下降, 公司CDN与CATM业务均能受益4G高速增长。随着云计算加速落

江铃汽车(000550)

业绩重回增长通道

江铃汽车发布2013年业绩预告:2013年实现营业收入209亿元,增长19.5%;归属于上市公司股东的净利润17亿元, 增长12.0%,每股收益1.97元。

平安证券表示,2013年江铃汽车销售了23万辆整车,同比上升约15%,尤其是福特品牌轻客,销量达到6.8万辆,同比增长18%。除福特品牌轻客销量大幅增长以外, 公司JMC品牌轻卡、皮卡及驭胜品牌SUV销量增幅均在两位数以上。2013年8月底改款驭胜上市,促使月销量由700辆左右提升至2000辆左右, 预计公司驭胜品牌SUV业务已实现盈利,也对公司业绩增长起到了一定作用。在经历

地,CDN提升传输瓶颈。CDN(内容分发式)网络作为云计算的一种表现形式已经在云存储的商业模式中扮演中间管道加速的角色。未来随着云计算更多子领域落地,CDN的应用范围或将进一步拓宽,软件定义网络的理念将在虚拟化的进程中实现。

国泰君安证券指出,移动端新产品呼之欲出。移动互联网用户对速度容忍度大幅低于PC端, 移动端的加速需求将是CDN技术研发和市场投入的重点。公司预计在2014年一季度发布移动端产品,预计新产品将为移动互联网用户提供“最后一公里”加速,或将打开一片新业务的天空。国泰君安证券维持公司“增持”评级。

江铃汽车(000550) 业绩重回增长通道

2012年业绩下滑后, 公司2013年全年轻型商用车销量大幅增长,加之SUV业务减亏,促使业绩重回增长通道。为了增强企业销售竞争力及为新车型陆续上市布局,公司于2013年9月成立销售公司。成立销售公司,公司可抵消暂时性差异预期转回期间适用税率由15%变更为25%导致本期所得税费用减少。根据公告的财务数据测算, 2013年所得税率仅11.9%, 低于2012年18.8%。

平安证券指出,考虑到国IV实施提升公司竞争力和未来多款车型的投产将大幅提升公司销量规模,将维持公司“强烈推荐”评级。

亚盛集团(600108) 现金+低估值 资产注入如期而至

近日亚盛集团公告拟以现金53,377.22万元,收购甘肃大股东甘肃农垦集团旗下3家农场6宗土地共计 74 万亩土地及相关农业资产。

招商证券表示,资产注入后公司自有土地面积 A 股第一。公司在本次资产注入前拥有土地面积342万亩,资产注入后公司用于土地面积达到416万亩,超越海南橡胶成为上市公司中自有土地面积最大的公司,并仅次于北大荒成为土地面积第二大公司。此次资产注入后公司能用来统一经营的面积进一步增加。

在本次资产前大股东七家农场未注入亚盛,分别为黄羊河农场、八一农场、敦煌农场、小宛农场、平凉农场、宝瓶河牧场以及盐化集团拥有的甘肃农垦张掖农场。其中八一农场、张掖农场,为特种药材种植基地,黄羊河农场为莫高股份葡萄种植基地因此这三者不限公司构成同业竞争,而剩余四家承诺将注入

上市公司,本次注入完成后仅小宛农场由于确权问题尚未注入,其余均已经注入。2012年敦煌和平凉农场耕地亩均回报分别284元、190元,远低于亚盛亩均600元以及统一经营模式下亩均1000元的利润回报, 资产注入后公司通过逐步转化为统一经营能够使亩均回报增3-4倍,极大的提升了亩均回报。

招商证券指出,受益于土地流转制度、城镇化,农地将不断升值。与行业认为公司将受益于土地流转去异地扩张不同, 招商证券认为土地流转最大的价值在于提升公司土地的价值。以最早开始的海南为例, 租金在流转后的20年上涨了近20倍。随着租金上涨流转土地将以种高附加值的经济作物为主, 这就会带来粮价的不断上涨, 政府对种粮补贴加大(日本小麦最低收购价都超过1000 美元/吨), 最后达到亩均价值不断上升的趋势。招商证券维持公司“强烈推荐”评级。



今日走势判断	
选项	比例
上涨	54.1%
震荡	20.2%
下跌	25.7%

目前仓位状况 (加权平均仓位:58.7%)	
选项	比例
满仓(100%)	12.5%
75%左右	9.3%
50%左右	12.5%
25%左右	19.5%
空仓(0%)	46.3%

常用技术分析指标数值表(2014年1月26日)

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上 证			沪深300			深 证		
	日	周	月	日	周	月	日	周	月
心理线	PSY(22)	↑41.66	50.00	41.66	50.00	↑41.66	41.66	50.00	41.66
	MA(6)	↑33.33	↑27.77	34.72	↑52.77	↑27.77	↑44.44		
	+DI(7)	↑36.52	↑14.55	↑37.23	↑12.89	↑41.02	↑9.13		
动向指标(DMI)	-DI(7)	↑17.32	↑30.67	↑19.46	↑30.41	↑19.18	↑29.09		
	ADX	↑45.40	↑23.56	↑41.12	↑29.22	↑46.11	↑39.76		
	ADX(R)	↑56.75	↑31.39	↑51.40	↑31.39	↑55.83	↑35.25		
人气指标	BR(3)	↑71.60	↑123.55	↑79.52	↑129.10	↑67.37	↑127.34		
意愿指标	AR(26)	↑82.37	↑111.84	↑88.38	↑118.07	↑96.07	↑123.72		
威廉指数	%W(10)	↑8.65	↑74.79	↑11.57	↑72.97	↑12.46	↑67.75		
	%W(20)	↑48.63	↑67.92	↑49.48	↑65.18	↑42.07	↑61.03		
	%K(9,3)	↑69.91	↑17.05	↑67.95	↑17.59	↑68.07	↑19.02		
随机指标	%D(8)	↑48.59	↑23.75	↑47.32	↑23.27	↑47.87	↑22.20		
	%J(3)	↑112.56	↑3.63	↑109.21	↑1.21	↑108.40	↑12.66		
	MOV(12)	↑10.05	↑-95.17	↑13.76	↑-139.28	↑53.00	↑-596.57		
动量指标	MA(6)	↑-48.93	↑-116.21	↑-68.01	↑-158.44	↑-260.83	↑-674.89		
超买超卖指标	ROC(12)	↑0.49	↑-4.42	↑0.16	↑-5.84	↑0.67	↑-7.05		

技术指标	上 证			沪深300			深 证		
	日	周	月	日	周	月	日	周	月
移动均线	MA(5)	↑2029.58	↑2051.41	↑221.95	↑2244.65	↑7716.36	↑7824.99		
	MA(10)	↑2023.63	↑2119.19	↑2208.06	↑2219.72	↑7670.07	↑8100.41		
	MA(20)	↑2046.09	↑2145.05	↑2238.60	↑2261.47	↑7791.75	↑8288.74		
	MA(30)	↑2071.76	↑2113.24	↑2267.13	↑2331.41	↑7903.77	↑8202.54		
	MA(60)	↑2126.71	↑2173.26	↑2313.52	↑2415.45	↑8154.07	↑8385.58		
	MA(100)	↑2147.82	↑2197.07	↑2364.61	↑2427.86	↑8300.75	↑8900.71		
乖离率	BIAS(6)	↑62.03	↑40.27	↑61.12	↑40.44	↑65.15	↑41.34		
	BIAS(12)	↑1.54	↑-0.12	↑1.66	↑-1.20	↑2.17	↑0.08		
	BIAS(24)	↑1.52	↑-3.07	↑1.66	↑-3.25	↑2.35	↑-3.28		
MACD线	DIF(12,26)	↑-26.03	↑-26.57	↑-31.31	↑-40.02	↑-115.42	↑-182.55		
	DEA(9)	↑-32.95	↑-11.00	↑-39.05	↑-21.98	↑-149.24	↑-117.29		
相对强弱指标	RSI(6)	↑62.03	↑40.27	↑61.12	↑40.44	↑65.15	↑41.34		
	RSI(12)	↑49.29	↑42.64	↑49.25	↑42.11	↑51.35	↑41.48		
慢速随机指标	%K(9,3)	↑69.91	↑17.05	↑67.95	↑17.59	↑68.07	↑19.02		
	%D(8)	↑48.59	↑23.75	↑47.32	↑23.27	↑47.87	↑22.20		

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。