

# 美蓝宝石概念风向标GTAT一个多月飙升近五成 苹果全产品覆盖 蓝宝石热潮再升温

本报记者 魏静

今年以来,尽管苹果并未明确表态iPhone将换装蓝宝石玻璃,但通过其收购蓝宝石材料供应商GTAT以及相继与GTAT签订供货合同就可发现,市场上一直传闻的新一代iPhone以及iWatch将搭载蓝宝石屏幕的消息,并非空穴来风。有业内人士指出,尽管目前的传闻中涉及的仍是屏幕尺寸较小的设备,并未提及iPad;但随着产能的提升,2015年iPad大概率也会搭载蓝宝石屏幕,这更是美股蓝宝石概念股GTAT最近一个多月来飙升近50%的直接导火索。分析人士表示,在需求逐步回暖以及苹果全产品线欲搭载蓝宝石的带动下,未来蓝宝石将迎来爆发式的增长。假设苹果手机屏幕全部采用蓝宝石,则仅仅屏幕这块需求就相当于2013年全球蓝宝石产量的7倍;此外,相关耗材也会迎来爆发式增长,其所需金刚线价值将相应增加到20亿元左右。而如果苹果以外的其他智能手机也推广蓝宝石屏幕应用,则需求将继续增加,蓝宝石用金刚线的市场规模将超过百亿元。

## IPAD或将用上蓝宝石

根据外媒报道,有业内分析师认为,2015年苹果旗下的全线iOS新设备都将会配备蓝宝石,包括iPhone、iPad Air、iPad mini以及iPad touch。该分析师指出,近年iPhone的部分新特性都“领先”于iPad,比如Siri和Touch ID,而iPad会在iPhone获得这些新特性之后的下一年跟进。因此,苹果极有可能会在2015年发布蓝宝石iPad。

分析师马特·马戈利斯(Matt Margolis)近日对蓝宝石供应商GT Advanced供应链进行了考察,随后发布报告称,GT Advanced将有望生产2亿块蓝宝石玻璃,从而为iPhone 6及iWatch提供充足的显示屏来源。马戈利斯在报告中写道,“通过对蓝宝石屏供应链的考察,我认为GT Advanced将能生产足够多的蓝宝石玻璃,供iWatch、4.7及5.5英寸iPhone 6使用。另外,GT Advanced蓝宝石玻璃年产量最高将超过2亿块。”

马戈利斯还指出,GT Advanced已经安装了逾2500座熔炉,在等待苹果于月底支付最后一笔预付款项,而这些熔炉将生产重达200-235公斤的蓝宝石屏。

事实上,早在今年2月,马戈利斯就曾预



新华社图片

测GT Advanced蓝宝石年产量将为1-2亿块,但是其在本次报告中称产量将超过2亿块,这意味着苹果将能获得足够的蓝宝石玻璃用于4.7/5.5英寸iPhone以及iWatch。

此前有媒体报道,由于蓝宝石玻璃的产量限制,苹果公司可能仅会在大尺寸的iPhone 6上使用,这也将拉动iPhone的价格。另有媒体报道称,根据GT Advanced采购设备和原料数量,预计苹果将在更大的范围内使用蓝宝石玻璃。配置上,除使用蓝宝石玻璃外,两款iPhone 6将更加轻薄,并配置A8处理器及改进摄像头。至于iPhone 6的发布时间,外界预测为今年9月,5.5英寸iPhone 6发布时间为年底;而iWatch的发布时间极可能是10月份。

## 蓝宝石屏将成苹果下一个杀手锏

众所周知,2007年苹果成功推出iPhone后,才捧红了康宁大猩猩玻璃。阳极氧化铝金属材质和unibody一体成型工艺等,最近则引发了Touch ID指纹识别的跟风潮,一时间,指纹识别成为高端智能手机的标配。

目前,市场人士普遍认为,蓝宝石屏幕将成为下一代iPhone甚至iWatch引入的杀手锏新技术。尽管这一判断并未得到苹果方面的认可,但种种迹象都表明,苹果在蓝宝石屏幕上足了功夫。

据悉,蓝宝石玻璃(SAPPHIRE

CRYSTAL)虽然冠有蓝宝石之名,但还是一种玻璃,与天然蓝宝石有很大不同,是相对比较便宜的工业制品,但成本比普通玻璃甚至康宁大猩猩这种化学钢化玻璃要高很多。虽然推出之前有一些争议,但苹果已经在iPhone 5s上小范围尝试使用蓝宝石玻璃材质,分别是Home键和摄像头的保护玻璃,这两个位置都是关键但面积较小的区域。

应该说,目前已经有确凿的证据显示,苹果对蓝宝石玻璃充满信心。早在去年11月份,苹果就与蓝宝石装备制造极特先进科技公司(GTAT)签署了一份交易协议。协议中规定,苹果为GT在亚利桑那州的一家苹果工厂提供5.78亿美元的预付款项,而GT控制并运营制造蓝宝石材料的熔炉。

根据外媒的报道,瑞银证券分析师史蒂芬·秦(Stephen Chin)在5月初曾发布一份研究报告指出,其发现极特先进科技公司(GT Advanced Technologies)在亚利桑那州的工厂很可能从上个月便已开始生产蓝宝石玻璃。GT在亚利桑那州的工厂首次向苹果在中国的制造合作伙伴之一出货少量蓝宝石材料,而这家中国制造商主要负责生产蓝宝石盖。

苹果首席执行官蒂姆·库克(Tim Cook)今年2月份曾表示,蓝宝石的生产设施为一项“秘密计划”而设过的。鉴于苹果对蓝宝石下足了功夫,市场对此秘密项目的

的“买入”评级。

华胜天成(600410)  
软硬件优势互补 协同效应显著

2014年6月13日,浪潮集团与华胜天成正式建立战略合作关系,合作范围涵盖云计算、大数据等前沿应用方案开发优化以及联合市场开拓等多个方面。双方将共同促进自主技术在关键领域的应用,推动我国信息化建设自主进程。

民生证券指出,华胜天成在云计算、大数据等领域积累丰富,掌握虚拟化、PaaS平台、桌面云、云运维等多款云计算自主产品,浪潮则在服务器、主机、存储和云数据中心方案等领域具有优势。双方的合作可谓软硬件

优势互补,能够产生较强的协同效应。未来,双方会在云计算、大数据、核心业务主机、存储、信息安全等领域展开合作,通过客户研讨会、产品发布会、技术推广会和产品巡展等方式共同开拓市场。双方携手打造的自主可控IT技术顺应国家战略,同时也满足客户需求,具备广阔的市场前景。

民生证券表示,本次合作意味着华胜

天成多年在云计算和大数据领域的深耕积累再次获得市场认可。公司是国内最早开启云计算转型升级的IT厂商,先后推出“凌云计划”、“乘云计划”,“揽胜行动”,务实推进公司云战略。公司已经承接多项行业云、政府云和公有云的建设。公司于2011年通过非公开增发募集资金约5亿元资金,投入云计算环境下的信息融合平台等6个项目,承接了国家级云计算试点项目,获得国家物联网方面的专项基金支持,在电信、邮政、制造、金融、政府公用事业等众多行业都拥有诸多成功实践。民生证券给予公司“强烈推荐”评级。

中海达(300177)  
收购布局声学定位检测技术

中信建投证券指出,中海达拟以自有资金925万元向海洋公司增资(完成后持股比例为65%),最终实现以海洋公司100%控股南京声宏毅霆网络科技有限公司。该公司以声学技术为核心,专门从事声学定位系统、声学管道检测系统的研发工作。声宏毅霆在研的声学多普勒流速剖面仪(ADCP),仅在研

的声学多普勒流速剖面仪(ADCP),仅在研

的“单骑闯关”到“多点开花”

## 热点逐步扩散 计算机板块或延续升势

本报记者 王威

昨日沪深两市震荡回调,申万一级行业

指数全线尽墨,不过计算机板块表现相对抗跌,仅小幅下跌0.20%。分析人士指出,在相关政策利好的持续发酵下,计算机板块已连续四周强势反弹,这也使得板块的估值压力显著增大。但在经济转型和资本运作的双重驱动下,持续受益于政策利好的子板块仍有望延续反弹,板块内部的热点也有望从年初以来的“单骑闯关”转变为“多点开花”,后续计算机板块的行情仍然值得期待。

## 信息安全成反弹最大热点

5月19日以来,计算机板块强势反弹,连续四周实现上涨。据Wind数据,截至昨日收盘,计算机板块累计上涨14.16%,在申万一级行业中位居首位。在计算机板块持续上涨的

这四周时间内,板块内个股迎来普涨,表明资金对于这波反弹的参与热情高涨。

此外,期间涨幅居前的热点概念全部集中于计算机板块。其中,网络安全、去IOE、云

计算和大数据等概念更是与工信部本轮“自主可控”的产业调控思路密切相关,而信息安全概念成为了贯穿本轮计算机板块的强势反弹的主线。

日前更有消息指出,有关部门正着手准备调研并起草《信息安全装备国产化》专项扶持方案,最快有望于今年第四季度初完成并向上级部门提交。扶持的范围较早前对集成电路产业相比也更为广泛。

民生证券指出,今年以来,随着信息安全上升到国家安全战略高度,政策对于信息化自主可控的扶持力度也空前强大,保障信息安全成为信息化自主可控的主要动因。另一方面,扶持国内竞争实力相对较弱的信息产业,还可为自主品牌打开市场空间,促进产业升级,弥补传统商品贸易下滑压力,为转型升级提供动力。

## 热点题材或“多点开花”

经过连续四周的强势反弹,以及市场参与者的高涨,当前计算机板块的估值压力显著增大。据Wind资讯统计,截至昨日收盘,计算机板块的市盈率(TTM)为4642倍,远高于去年以来4030倍的平均水平,与今年2

月份的最高水平4961倍也仅有一步之遥。

分析人士指出,虽然整体来看,计算机板块面临估值高企的压力,上行空间有所压缩。但板块内部受到经济转型和资本运作的双重驱动,有望持续受益于政策利好的子板块将有效缓解估值压力,延续当前计算机板块的反弹趋势,板块内部的热点也有望从年初以来的“单骑闯关”转变为“多点开花”。

首先,信息安全战略下的“自主可控”主题后市空间依然可期。在信息安全的持续发酵之下,设备国产化主题受到资金热捧。目前国产化呈现全面加速之势,产业并购也在萌动当中,预计随着创新与政策红利的持续释放,下半年该主题有望持续进行价值演绎。此外,云计算的投资价值同样值得关注。

民生证券表示,在国产信息化自主可控浪潮中,通过云计算弯道超车,达成信息化自主可控隐含巨大的投资机会。一方面,云计算颠覆了传统IT架构,使本土IT企业与国际IT巨头之间的技术差距大大缩小;另一方面,云技术带来了IT商业模式的变革,利用云技术提供传统IT服务逐渐被更多用户所接受,各行各业的传统IT系统正加速向云端

迁移。

其次,利好落地加快,智慧城市概念有望“再掀波澜”。长江证券表示,一方面,随着智慧城市政策不断落地,以及2013年两批智慧城市试点项目验收期日益临近,“行业+公司”双重催化将延续刺激行业上行;另一方面,目前真正启动智慧城市建设的城市不足20%,随着各地规划及顶层设计的逐步完善,2014年将逐步进入智慧城市订单落地的高峰期,2015年将进入订单实施高峰期。

最后,除了全面国产化可能性最大的金融工具外,有消息指出,金融等领域的本土核心软件产品正在研发、优化、测试中,并已经取得了一定的成果,预计2014年-2015年有望诞生金融行业国产化核心系统。中金公司也表示,市场对于后市计算机板块的热情将持续延续。一方面,信息消费成为政府稳增长的重要选择,国产化、智慧城市等政府采购落地速度有望加快,进而刺激市场对计算机板块的投资热情;另一方面,经济结构调整的背景下,计算机板块各细分行业龙头股有望获得更大的市场空间,并将带动整个板块估值提升。

## ■异动股扫描

## 重组终止 机构博弈津膜科技

本报记者 李波

风险的基础上,决定终止此次重大资产重组事项,并且在未来6个月内不再筹划重大资产重组事项。而在此次停牌期间,公司公布了股票期权激励计划和一个污水处理厂BOT(建设-运营-移交)协议。

深交所盘后公布的公开信息显示,在昨日买入津膜科技的前五大席位中,第一位和第三位均为机构席位,买入金额分别为1588.92万元和568.69万元;而在前五大卖出席位中,前三位和第五位都为机构席位,卖出金额分别为3819.56万元、2973.84万元、2549.87万元和1428.38万元。

分析人士指出,津膜科技终止此次收购会对股价有一定压力,但停牌期间公布的股票期权激励计划有望助推业务增长,起到了一定程度的对冲作用。

## 登海种业融资骤增三成

本报记者 张怡

至28.25元。Wind数据显示,6月16日,登海种业的融资买入额骤增至3656.05万元,偿还额也提升至1106.58万元,不过净买入额仍然达到了2549.47万元,较此前出现明显放大,由此公司的融资融券余额在时隔一个多月后再度回升至亿元以上。

消息面上,近日有报道称,登海种业的融资买入额骤增至3656.05万元,偿还额也提升至1106.58万元,不过净买入额仍然达到了2549.47万元,较此前出现明显放大,由此公司的融资融券余额在时隔一个多月后再度回升至亿元以上。

## 重组梦碎 中京电子大跌

本报记者 张怡

难以协调一致,经董事会慎重决定,公司决定不再重新推进此发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项。

受此消息影响,公司股价在午后复牌后直线下跌8%,盘中虽有震荡反复,但最终仍然大跌8.85%。而在此之前,发改委正式下发通知,要求地方政府放开种子、桑蚕茧等的价格管制,对投资者心理造成了一定的影响。

在经过了一个多月的震荡盘整之后,本周一,登海种业放量大跌9.32%,一根长阴线迅速将公司的股价拖至5月初的水平,也宣告了盘整的结束。龙虎榜上可以看到,卖出前五名全部为机构席位,引发了市场的恐慌。周二,这种跌势仍在延续,公司股价跳空低开后维持低位震荡的弱势格局,最终下跌3.58%。

## 新浪财经-中证网 联合多空调查

也成蔚何败也蔚何,由于重组美梦破碎,此前曾经出现过7连涨停的中京电子昨日上午临时停牌之后,遭遇了股价“滑铁卢”,大跌8.85%至11.12元,跌幅在所有A股中居首位。

昨日上午,中京电子由于召开临时股东大会而进行了临时停牌。午间公司发布公告称,经审议,“关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项”的相关部分议案未获通过。因发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案未获股东大会批准,股东意见短期

“精准”入驻的资本目前已经全面破碎,预计短期内股价回调风险仍然较大。

## 常用技术分析指标数值表(2014年6月17日)

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA(5)	↑2066.01	↑2170.39	↑7358.04
MA(10)	↑2050.88	↑2156.11	↑7312.13
MA(20)	↑2042.10	↑2151.31	↑7292.28
MA(30)	↑2037.16	↑2150.76	↑7276.20
MA(60)	↑2051.07	↑2169.74	↑7313.47
MA(100)	↑2052.68	↑2183.37	↑7409.18
MA(200)	↑2056.14	↑2197.96	↑7494.34
MA(250)	↑2091.88	↑2278.35	↑7907.28
乖离率(BIAS 6)	↓0.14	↓0.03	↓-0.32
乖离率(BIAS 12)	↓0.87	↓0.65	↓0.19
DIF(2,26)	↑7.28	↑2.79	↑16.74
DEA(9)	↑2.07	↑-2.28	↑3.78
RSI(6)	↓59.10	↓55.07	↓50.38
RSI(12)	↓57.61	↓53.70	↓51.73
%K(9,3)	↓82.72	↓73.48	↓68.62
%D(3)	↑79.85	↓68.79	↓63.96
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线(PSY 12)	50.00	41.66	41.66
心理线(MA 6)	↑48.61	41.66	41.66
动向指标(DMI)	↓33.89	↑30.93	↑29.99
动向指标(DMI)	↑3.53	↑5.97	↑12.85
ADX	↑53.20	↑56.86	↑48.15
ADXR	↑44.65	↑50.28	↑43.43
人气意愿指标(BR 26)	↑108.23	↓115.38	↓121.64
人气意愿指标(BR 26)	↓120.01	↓113.48	↓127.20
威廉指数(%W 20)	↑27.71	↑33.74	↑39.92
威廉指数(%W 20)	↑21.42	↑26.71	↑28.52
随机指标(%K 9,3)	↓82.72	↓73.48	↓68.62
随机指标(%D 3)	↑79.85	↑68.79	↑63.96
动量指标(MOM 12)	↓26.10	↓14.51	↓-10.19
动量指标(MA 6)	↑26.64	↑17.69	↑74.96
动量指标(ROC 12)	↓1.27	↓0.67	↓-0.13
超买超卖指标</td			