

## 电子恒温器等智能家居设备行业标准将出

# 万亿规模引发智能家居巨头角逐战

□本报记者 魏静

今年可谓是智能家居的大年:先是年初谷歌宣布收购智能家居品牌Nest,而后国内家电龙头纷纷跟进,长虹、海尔、美的等家电巨头均以发布新产品的形式宣布进军智能家居领域。国内外巨头的加紧布局,令智能家居概念在资本市场上一直享受着超高的市场人气。7月2日,微软又宣布加入AllSeen联盟,欲为电子恒温器等智能家居设备制定统一的行业标准。分析人士表示,智能家居行业标准的即将出现,以及智能家居市场目前可预见的万亿规模,都将加速这场智能家居的争抢潮,这场主题盛宴依然还处于进行时,投资者可适当关注。



新华社图片

### 微软加入 或促智能家居行业标准出炉

据外媒报道,7月2日,微软宣布加入AllSeen联盟,即一家由Linux基金会带头,由高通、LG电子、夏普等50余家科技巨头组建的联盟。

回顾AllSeen联盟的组建历程,在个人设备互联的浪潮中,制造商经常推出在个人设备上完全独立运行的平台。而在打破这些障碍、鼓励家庭连接创新的努力中,一部分科技巨头选择联合起来,从而形成了AllSeen联盟。AllSeen联盟表示,微软加入之后,该联盟的成员已达到51家。

然而,路透社在最新的报道中称,与高通竞争的芯片制造商们,正计划最快于下周推出另一个行业标准联盟,与AllSeen联盟进行对抗。

据悉,高通和其它科技巨头均认为,迅速确立家庭联网设备、汽车和可穿戴计算设备的行业标准,能够加快制造商推出新设备的速度。AllSeen联

盟表示,推出统一的行业标准,能够让软件开发更为轻松的开发应用,让家用设备更有效的协同工作。为了实现这一目标,高通此前已牵头开发出名AllJoyn的联网标准,并免费提供给其它厂商应用于它们的产品中。

事实上,以严格控制其它公司产品与公司自有产品互联的苹果,早在今年6月推出了HomeKit,其能够提供给其它厂商应用于它们的产品中。事实上,以严格控制其它公司产品与公司自有产品互联的苹果,早在今年6月推出了HomeKit,其能够提供给其它厂商应用于它们的产品中。

Bernstein分析师斯塔西·拉斯贡表示,“所有的这些都需要一个标准。没有人想要在购买电视机时,还要考虑它们是否与音箱兼容的问题。不过物联网正处于试验阶段,没有人真正知道未来将会是一番什么样的景象。”

### 科技大佬加紧抢滩万亿市场

当前,智能家居的争夺战已日渐激烈,Google、苹果、三星、小米都在用各自的战略入侵智能家居领域,国内家电巨头也在纷纷加快布局。

国外方面,继年初google收购智能家居品牌Nest之后,今年6月3日,苹果在2014年全球开发者大会上推出智能家居平台HomeKit,目前与该平台合作的有包括存储、通信、智能手机和消费电子半导体解决方案、智能灯、家电等领域占有领先地位的企业。

国内方面,长虹和美菱推出了CHIO品牌的互联网电视盒冰箱等产品。海尔则发布了智能家居平台U+智慧生活操作系统,由U+智慧家庭互联平台、U+云服务平台以及U+大数据分析平台作为操作系统的三个组成部分,海尔设想的智能家居整体方案通过一个平台聚拢各类家电、灯

提升公司在核心模块上的建造效率。

模块建造能力得到国际市场认可,加速海外市场开拓进程。亚马尔项目总承包商Yamgaz公司是 Technip、JGC 和 Chiyoda 三家合资成立。通过获得该项目合同,公司模块化建造能力得到国际海工龙头的认可。与国际大型石油公司合作将有效提升公司在模块化建造业务和高端制造领域的国际竞争力,进一步推动加快国际市场开拓,我们相信公司海工装备有望进入更多的领域,海外业务未来仍值得期待。维持“买入-A”投资评级。

### 上海家化(600315) 大股东积极增持提振信心

公司第一大股东上海家化集团于7月2日在二级市场增持公司股份235.9万股,占总股本的0.35%,成交均价36.81元/股,实际成交金额8683万元。本次增持完成后,上海家化集团及其控股子公司上海惠盛实业合计持有公司股份27.94%。

广发证券认为,回顾最近三个月,董事长谢文坚长期奖励方案通过,叶伟敏、黄震两位业务骨干升任公司副总经理并增持股票,除董事长以外高管自愿锁定股份3年,平安信托公告一年之内没有任何减持家化股票套现的计划,第一大股东上

海家化集团增持等一系列积极举措,稳定经营团队,消除投资者顾虑,极大程度提振市场信心。

公司近期发布未来5年发展战略规划,聚焦五大核心品牌,包括超级品牌佰草集和六神、主力品牌高夫和美加净以及新兴品牌启初,力争2018年实现120亿元的收入目标,以2013年为基数CAGR=21.8%。其中收购兼并贡献20亿元外延收入,内生增长实现100亿元收入(内生CA-GR=17.5%)。

短期事件性利空因素基本消除,长期来看国产化妆品品牌日益得到国内消费者偏好,家化通过继续全面提高研发、营销、管理方式,不断利用自身平台经营好品牌和渠道,仍然有巨大的发展空间,从海外品牌发展来看,阶段性的加大对品牌投入将有利于企业长期保持较快发展。给予“买入”评级。

### 三安光电(600703) 迈向LED芯片界的“台积电”

广发证券认为,LED芯片制造类似2001至2002年IC制造,外包趋势逐渐兴起。从内在属性来看,LED芯片制造与IC制造同属高投入与规模经济的行业;从外部环境来看,目前LED芯片制造呈现出

光、窗帘、安防等设备的家居,实现跨品牌、跨产品的互联。另一白电巨头美的和阿里也宣布达成合作,打造智能家居平台产品。其他家电企业同时也动作连连,TCL联手爱奇艺、创维和阿里合作,海信更是和11家互联网视频应用签约。

有业内人士指出,无论是苹果、Google还是小米、三星都在针对智能家居生态系统进行布局,苹果、google从操作系统开始,而三星、小米则是从硬件切入,未来两年这种形势将愈演愈烈。

市场调研公司Jupiter Research的数据显示,全球智能家居市场预计将从2012年的250亿美元左右发展到2017年的600亿美元,复合增速为19%,但这或许不能完全预判智能家居的市场前景。

IDC对智能家居各个组成领域的市场规模预测为到2016年,其中智能电表的市场规模将达到330亿美元,游戏机市场规模也将达到379亿美元,家庭安防市场规模将达到1100亿美元……如果将智能家居所有涵盖的领域都汇总起来,未来全球智能家居规模将达到万亿美元以上。

国内市场的调查数据也在印证智能家居市场的巨大潜力。同样来自市场调研公司Juniper Research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报告》预测显示,到2018年,中国的智能家居市场规模将达到1396亿元。

此外,据奥维咨询预计,到2020年智能电视渗透率将达到93%,智能洗衣机、智能电冰箱、智能空调的渗透率将分别增至45%、38%和55%,这种增长趋势验证着智慧家庭的美好前景。实际上,智能家居带来的市场空间主要包括三个方面:智能家居工程建设、智能家居产品升级和后续服务市场。而智能家居行业在找到这个平台入口后,创造万亿价值将不是梦想。

与IC制造当年类似的毛利率下滑、投资回报降低的情况;从供求关系来看,由于国外LED芯片厂商在没有成本优势的情况下无心大力扩充产能,但国外LED需求仍保持快速增长,所以国外LED芯片极有可能出现供给不足的局面。综合以上情况,我们判断未来LED芯片行业的发展趋势将与IC芯片行业在2001-2002年以后的情况类似,即逐步走向芯片制造环节大规模外包的模式。

未来,借助地方政府强有力的产业支持与补贴政策,中国大陆LED芯片厂商在扩产时极具竞争力,国内厂商扩产意愿强烈。预计未来国外LED芯片外包订单将大规模流向中国大陆,中国大陆将成为世界LED芯片“代工基地”。

看好龙头三安光电抓住LED芯片外包浪潮,成为LED芯片界台积电凭借着与国外厂商接近的技术水平、全球领先的产能和规模优势以及对产业链上下游的整合,三安光电将有望抓住此次LED芯片外包的浪潮,成为中国大陆承接国外LED芯片外包需求的主要厂商,成长为LED芯片界的台积电。鉴于LED市场持续的高景气度以及未来LED芯片代工带来的巨大市场空间,广发认为公司未来的成长性被低估,继续给予公司“买入”评级。

### ■异动股扫描

## “智慧社区”促捷顺科技涨停

□本报记者 李波

随着智慧城市的快速发展,智慧社区正在成为市场热门概念。7月2日,捷顺科技在国内推出首个智慧社区大平台,正式转型为智慧社区平台解决方案提供商。受此利好刺激,昨日捷顺科技放量涨停。

捷顺科技昨日以15.45元高开,之后强势震荡,尾盘封住涨停板,收报16.25元。该股昨日成交1.83亿元,环比本周三的6793万元显著放大。

7月2日,公司举办了“助力物业转型,畅享智慧生活”产品发布会,在国内推出首个融合社区管理、社区金融等功能的智慧社区大平台。发布会上,捷顺科技与深圳福田物业签订合作协议,双方采取“共同投资、共同运营、共同分享”的创新商业模式。

## 游资热捧大连港

□本报记者 徐伟平

受益于国务院批准大连金普新区,大连港受到了资金热捧,连续三个交易日大幅上涨。昨日该股再度涨停,再度成为游资竞相追逐的对象。

上交所盘后公布的公开信息显示,昨日大连港的前五大买入席位均券商营业部,累计净买入8272万元。卖出前五大席位也均为券商营业部,不过其净卖出额远远低于其净买入额,前五大卖出席位净卖出2809.73万元,排在前五大卖出席位第一位的东吴证券股份有限公司常熟阜湖路证券营业部净卖出

式。福田物业租用捷顺软件平台,通过云服务方式管理。此外,捷顺科技还将目前普通的IC卡升级为附带储值等功能的人民银行标准芯片卡,业主持卡可以在物业周围的超市、餐饮、娱乐等商业进行消费。

捷顺科技过去十几年来在国内,特别是一二线城市已经积累了4000万以上的发卡量,每年还会增加200-300万新发卡,目前已经积累了庞大的社区用户。捷顺科技董事长唐健指出,大平台的发布标志着捷顺已由一家社区出入口设备和管理系统公司,正式转型为智慧社区平台解决方案提供商。

分析人士指出,捷顺科技有能力抓住智慧城市建设和移动互联网革命的历史机遇,盘活十几年来积累的终端和卡片等入口,成就自身的华丽转身。

1019.91万元。

7月2日,国务院批复同意设立大连金普新区,建设大连金普新区有利于进一步深化改革开放,引领辽宁沿海经济带快速发展,带动东北地区振兴发展,进一步深化与东南亚各国各领域的合作。受此消息影响,大连港连续三个交易日大幅上涨,累计涨幅为33.08%,短期表现强势。

分析人士指出,大连金普新区建设的消息为大连本地股提供了炒作题材,不过考虑到该股短期连续上攻,短期可能有回调整理的需求,建投资者保持谨慎。

## 航天机电融资买入近亿元

□本报记者 龙跃

近期新兴产业类股票再度得到市场资金追捧,这使得主营业务颇具“新”看点的航天机电业务强势。本周三,伴随股价放量突破,该股当日融资净买入额接近亿元,成为同期融资力度最大的股票。

航天机电主营业务主要涉及三个领域:新能源光伏、高端汽配和新材料应用。从近期市场运行看,上述三个领域内的股票都受到了资金的显著关注,这使得航天机电自6月10日以来持续上涨,区间累计涨幅高达19.64%。7月2日,该股放量突

破,盘中创出8.26元新高,并迅速吸引了大量融资客的介入。统计显示,2日,航天机电融资买入1.45亿元,融资偿还4693.97万元,融资净买入为9781.42万元,在当日两融该标的股中居于融资净买入额第一位。

分析人士指出,考虑到当前航天机电2014年动态市盈率只有27.5倍,相对于同类股票来说,估值尚处于合理位置,因此预计融资客的大举买入并非仅仅为了短期跟风炒作。未来一段时间,立足于较“热门”的主营业务,以及在汽车电子领域的并购预期,航天机电有望保持强势格局。



选项	比例
上涨	56.0%
震荡	18.3%
下跌	25.7%

选项	比例
满仓(100%)	44.4%
75%左右	16.7%
50%左右	14.9%
25%左右	10.9%
空仓(0%)	13.0%

常用技术分析指标数值表(2014年7月3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)		
移动均线	MA(5)	↑2051.57	↑2166.20	↑7319.86	
	MA(10)	↑2040.70	↑2152.91	↑7273.82	
	MA(20)	↑2046.47	↑2154.92	↑7290.52	
	MA(30)	↑2043.18	↑2153.03	↑7290.19	
	MA(60)	↑2049.69	↑2168.08	↑7320.09	
	MA(100)	↑2053.79	↑2176.10	↑7359.50	
	MA(200)	↑2049.94	↑2182.62	↑7415.52	
	MA(250)	↑2087.53	↑2267.26	↑7854.21	
	乖离率	BIAS(6)	↓0.67	↑0.77	↑0.27
		BIAS(12)	↑1.11	↑1.34	↑0.92
BIAS(24)		↑2.69	↑2.95	↑4.61	
MACD线	DIF(12,26)	↑2.69	↑2.95	↑4.61	
	DEA(9)	↑0.58	↑0.66	↑-2.80	
	RSI(6)	↑69.59	↑71.63	↑60.95	
相对强弱指标	RSI(12)	↑58.99	↑59.76	↑54.82	
	RSI(24)	↑77.93	↑81.17	↑74.77	
慢速随机指标	%K(9,3)	↑61.39	↑65.67	↑64.19	
	%D(6)	↑77.93	↑81.17	↑74.77	

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)	
心理线	PSY(2)	↑58.33	↑58.33	↑58.33
	MA(6)	↑50.00	↑51.38	↑51.38
	+DI(7)	↑32.28	↑34.26	↑34.00
动向指标(DMI)	-DI(7)	↓3.03	↓4.62	↓13.29
	ADX	↑65.33	↑59.85	↑43.88
	ADXR	↑57.23	↑50.77	↑42.40
人气意愿指标	BR(16)	↑126.69	↑105.57	↑102.45
	AR(26)	↑828.30	↑120.32	↑116.67
	%W(10)	↑6.08	↑7.43	↑11.80
威廉指数	%W(20)	↓31.37	↓21.01	↓32.77
	%K(9,3)	↑77.93	↑81.17	↑74.77
	%D(6)	↑61.39	↑65.67	↑64.19
随机指标	%J(3)	↑111.01	↑112.15	↑95.91
	MOM(12)	↑-3.46	↑10.51	↑4.16
动量指标	MA(6)	↑-14.34	↑-5.52	↑-40.11
	ROC(12)	↑-0.16	↑0.48	↑0.05

# 二代测序产品获批引燃基因测序概念股

日前,国家食品药品监督管理总局网站发布了华大基因二代测序产品获得医疗器械注册证书,批准BGISEQ-1000基因测序仪、BGISEQ-100基因测序仪和胎儿染色体非整倍体(T21、T18、T13)检测试剂盒(联合探针锚定连接测序法)、胎儿染色体非整倍体(T21、T18、T13)检测试剂盒(半导体制法)医疗器械注册。这是国家食品药品监督管理总局首次批准注册的二代基因测序诊断产品。受此带动,昨日基因测序相关概念股普涨,对此多家券商发布了相关研报。

东兴证券:看好以高通量测序为代表的新一代分子诊断技术未来的市场空间,同时坚定看好国内IVD行业的发展前景。

CFDA于2014年1月首次明确了二代测序在医疗器械行业之分类,并正式受理二代测序产品的注册申报,华大基因拿证的速度大大快于之前的预期。对于国内的高通量测序市场而言,这无疑是一个重要的利好,高通量测序市场不再是灰色地带,走向规范化。随着商业推广的进行,测序市场将走向健康发展的道路。

华大基因的测序设备拿到证书对于其他公司而言是好事,行业整体的发展节奏可能都将快于之前的预期。但同时,高通量测序在临床的应用推广将是一个渐进的过程,而且国内在仪器设备方面缺乏核心技术,或将在一定程度上限制未来的

临床应用拓展。

之前预期卫计委的试点牌照发放在前,CFDA的证书发放在后,但现在来看和推测的相反。卫计委试点牌照的意义可能要弱于之前的预期,其牌照料将集中在实验室的质量控制和认证方面。由此,二代测序现在经历的过程和之前PCR在国内推广的历程非常类似,CFDA管产品证书,卫生部临检中心负责实验室质量把控。这是行业健康发展和管理规范化的体现。

招商证券:基因测序产业链分为:仪器、试剂、服务。仪器与试剂属国家药监局审批,开展技术服务需要通过卫计委审批。此次华大基因二代测序产品的获批,对于国内巨大的潜在需求市场来说具有里程碑意义,但二代测序服务是否大规模推广需要等待卫计委的意见。但总的来说,中国基因测序行业正逐步走向规范,长远来看基因测序市场的爆发只是时间问题。

华大基因采取“自主+合作”仪器推广模式,预计达安基因与LifeTech合作申报仪器将获批。仪器技术壁垒高,呈垄断格局,目前全球二代基因测序仪市场被Illumina和LifeTechnologies把持着,二者合计约占全球90%市场,呈现高度垄断格局。按照现行的医疗器械注册规定,进口医疗器械注册申报时需提交在原产国地区的上市证明文件,目前FDA仅批准了Illumi-

na的MiSeqDx测序平台,因此与国内企业合作申报“国产”测序仪是通过审批的快速方法。BGISEQ-1000是基于华大基因收购的美国基因测序公司CG(CompleteGenomics)的测序平台,BGISEQ-100则是基于LifeTechnologies公司的IonProton测序平台。达安基因与LifeTechnologies合作的同样是基于IonProton测序技术平台的DA8600,已完成在国内的申报工作,预计获批是大概率。同时,贝瑞和康与Illumina合作申请了基因测序平台的注册申报。

目前二代测序主要用于无创产前诊断,近2年在国内兴起,安全性和准确度较传统的筛查手段高,相关测序产品的获批将引领基因测序行业发展。未来,基因测序在遗传病筛查、个体化诊疗、健康管理方面都有巨大潜力。

预计达安基因申报的基因测序平台获批是大概率,其他概念股还包括紫鑫药业和千山药机。

莫尼塔:全球二代基因测序(NGS)应用市场规模200亿美元,肿瘤占比60%;NGS是目前基因测序主流的技术,根据Illumina公司数据,全球NGS的应用市场规模预计为200亿美元,药品研发和临床应用是增速最快的领域,增速超过15%,肿瘤诊断和个性化用药是最有应用前景的领域,市场规模120亿美元。

仪器与数据分析是基因测序产业链的核心环节,龙头企业积极向产业链上下游延伸;NGS仪器的生产具有很高的技术壁垒,目前全球市场由Illumina、Life和Roche主导。位于中游的基因测序服务提供商提供的检测结果取决于自身具有数据库的大小和数据分析能力,随着高通量测序仪的推出,数据分析能力成为行业发展的瓶颈。目前产业链上各龙头企业都是积极进行上下游扩展,构建基因测序全产业链服务。

无创产前诊断(NIPT)是目前市场化程度最高的临床应用,中国NIPT目标市场有望超过100亿元;全球范围来看,NIPT是目前市场化程度最高的NGS临床应用,随着NIPT成本的下降和消费者接受程度的提高,我们乐观估计中国每年NIPT的市场容量有望达到150亿元。过去2年中国的NIPT市场主要被华大基因和贝瑞和康两家公司主导。

政策保驾护航,基因测序临床应用服务将步入正轨:2014年2月,CFDA和卫计委叫停国内基因测序的临床应用,3月,卫计委发文通知各机构可以进行基因测序临床试点的申报,6月,卫计委授权首批个体化医学试点单位。7月初,CFDA首次批准华大基因的二代基因测序诊断产品上市。国家政策频出,为行业规范化发展保驾护航。