

奇景光电年涨五倍 谷歌眼镜概念抢眼

□本报记者 龙跃

Business Insider网站在其最新研究报告中预期,谷歌眼镜到2016年将成一款主流产品,2017年销量破千万,2018年销量预期将超过2000万,市场价值超百亿美元。谷歌眼镜2014年将推向大众市场,预计售价600美元。作为谷歌眼镜供应商,奇景光电股价2013年涨幅超过五倍,有望带动相关板块活跃。

谷歌眼镜600美元抢占市场

Business Insider网站在其最新研究报告中预期,谷歌眼镜到2016年将成一款主流产品,2017年销量破千万,2018年销量预期将超过2000万,市场价值将超过百亿美元。BI在其研究报告中称,谷歌可能会在2014年中期正式发布谷歌眼镜,将这款设备推向大众市场。目前,谷歌已经向开发者开放了这款设备的开发工具包。尽管这款设备目前还在测试阶段,且出现了一些瑕疵,遭遇到了一些“尴尬”,但BI认为,未来这款设备将通过持续的升级解决这些问题,并将逐渐成为一款大众产品。起初,人们可能会在医学、科学和摄影领域使用谷歌眼镜,但逐渐这款设备也会覆盖到其他更多领域。

BI预期,谷歌眼镜在正式发布后销量将会出现暴增。2018年中期,预计这款设备的销量将达到2100万部左右。如果按每部600美元计算,这将是一个百亿美元级别的市场。

BI研究报告指出,在未来五年时间里,谷歌眼镜零售价的下滑幅度将成为决定这款设备市场占有率的最大因素。BI认为,谷歌在未来两年时间里将把这款设备的价格由目前的1500美元大幅下调至600美元(此后还会更低)。在BI的分析模型中,价格是拉动这款设备的销量增长的最大因素。价格下滑幅度越大,销量增长就越快。

尽管谷歌眼镜还未正式向大众推出,但谷歌开放的API接口(官方称为“Mirror API”)已吸引了诸多开发者来为这款设备开发定制应用。如果谷歌眼镜能出现像Instagram和《愤怒的小鸟》等级别的应用,这款设备将会受到消费者的追捧。从一个开发平台角度来看,谷歌

眼镜目前需要解决的一个问题就是:货币化。谷歌已经明确表态,他们不允许开发者向用户收费,或者投放广告。但是,如果广告主能够在谷歌眼镜上找到用户体验与广告投放效果间的平衡点,这将是一个非常巨大的市场空间。

相比其他可穿戴设备,谷歌眼镜显得更加突出和引人注目。谷歌明白,这款设备能否被市场广泛接受主要取决于人们是否愿意在公共场所佩戴它。因此,谷歌需要解决隐私和安全问题。否则,即使这款设备做出升级,也会遭遇到用户的冷眼。文化障碍是影响谷歌眼镜销量的因素之一。不过,BI认为并非所有的Google Glass用户都具备优秀的视力,而在未来向普通用户推广的时候不可避免的需要考虑那些视力有问题的用户,所以Rochester Optical光学实验室近日宣布成功研发了匹配的Glass的视力纠正镜片,并且能够按照用户的需求对镜框和镜片进行定制,而售价只需要\$99,并且能够在两周内交货。逐渐解决这一问题。Rochester Optical在一份声明中表示:“作为最先进的光学实验室,我们的目的就是应消费者需求为Google Glass定制合适的,或时尚或运动的匹配矫正眼镜,这项定制服务有望在2014年正式推出。”根据外媒消息称,Rochester Optical公司已经确定了参加即将召开的CES大展。

奇景光电大涨五倍

受谷歌眼镜预计将在2014年早些时候正式上市销售消息的提振,本周二中国台湾芯片制造商奇景光电(NASDAQ:HIMX)股价再创历史新高。截至周二收盘,奇景光电股价收涨381%,报收于14.71美元。盘中股价一度攀升至15.23美元,刷新其上市以来最高价。2013年其股价累计涨幅达到惊人的512.92%,大幅跑赢大盘。

2013年7月22日谷歌(NASDAQ:GOOG)宣布收购奇景光电旗下子公司Himax Display(立景光电)6.3%的股份,这笔投资将被用于生产谷歌眼镜、头戴式显示器等设备所需的硅芯片和模块等。此外,谷歌有权在此交易完成后的一年内将持股比例提升至14.8%。



新华社图片

值得一提的是,周二谷歌股价收涨1.01%,报收于1,120.71美元,实现月线四连阳。盘中股价一度上攻至1121美元,再创历史新高。2013年谷歌股价累计上涨58.43%。

可穿戴设备正在像当年的智能手机一样,在引发风潮的同时也在不断颠覆人们对智能终端的认知。而作为引发可穿戴设备风潮的“肇事者”,谷歌眼镜是不少科技迷梦寐以求的产品。

谷歌眼镜未来表现值得期待

谷歌眼镜作为一款智能穿戴设备,具有和智能手机一样的功能,可以通过声音实现拍照、视频通话、辨别方向以及上网冲浪、处理文字信息和电子邮件等功能。

即便谷歌眼镜的重量只有几十克,它仍然内置了一台500万像素的微型摄像头以及12G的存储空间,可实现720p的高清视频录制。同时,谷歌眼镜还配备了头戴式显示系统,可以将数据投射到用户右眼上方的小屏幕上。所有设备的供电,

来自于内置在眼镜架中的微型电池。此外,谷歌眼镜还支持WiFi和蓝牙连接,但暂不支持中文语音输入。

有电视节目日前对谷歌眼镜进行了全方位的测试。首先,在佩戴方面,谷歌眼镜给人的整体感受比较轻,而且视线不会被挡住。其次,在谷歌眼镜使用蓝牙连接安卓手机效果方面,发送短信对于谷歌眼镜来讲轻而易举,但也暴露了谷歌眼镜续航能力还有改进的空间;而在语音通话测试中,谷歌眼镜在室内的麦克风收音功能良好,通话过程通畅。第三,在导航功能方面,谷歌眼镜导航功能测试结果并不乐观,在导航过程中,谷歌眼镜并没有语音提示,而且经常找不到路或者找错路,更新路线也很慢。最后,在拍照、录像功能方面,谷歌眼镜无论是静态拍摄还是在急速滑雪中录影,照片和视频的画质都可圈可点。

经过全面评测,有业内人士表示,谷歌眼镜的表现亮点颇多,对于一款从概念衍生而来的智能穿戴设备,谷歌眼镜未来的表现依然值得期待。

■ 博客论道

股海灯塔: 休整之后 大盘或上拉补缺

昨日,沪深两市大盘指数低开低走,小幅下跌。纺织服装、券商、酿酒食品、板块排名资金净流入前列。观察盘面,笔者认为:第一,虽然沪指综指收阴,但依然有冲击半年线的可能。从年线图上的MACD指标绿色柱增长和两条指标线死叉开口朝下运行分析,2014年大盘股指可能会短暂下跌。不过,日线图上MACD指标绿色柱缩短和KDJ指标线向上发散运行,显示短线反弹还有上冲动能。虽然大盘没有出现预期中的“开门红”走势,但是,收出的阴线并不代表会被挡住。其次,在谷歌眼镜使用蓝牙连接安卓手机效果方面,发送短信对于谷歌眼镜来讲轻而易举,但也暴露了谷歌眼镜续航能力还有改进的空间;而在语音通话测试中,谷歌眼镜在室内的麦克风收音功能良好,通话过程通畅。第三,在导航功能方面,谷歌眼镜导航功能测试结果并不乐观,在导航过程中,谷歌眼镜并没有语音提示,而且经常找不到路或者找错路,更新路线也很慢。最后,在拍照、录像功能方面,谷歌眼镜无论是静态拍摄还是在急速滑雪中录影,照片和视频的画质都可圈可点。

第二,沪市大盘的10日均线暂时成向下运行趋势,对上方的股指具有向下反作用力。大盘60分钟图上的MACD指标线构

成圆弧底形态,为对级别级别的反弹蓄积中能量。因此,笔者认为今日大盘会先回抽10日均线,再上拉突破13日均线去回补昨日早盘低开的缺口。

彬哥看盘: 市场仍有上涨动能

2014年的首个交易日,空头给投资者当头一棒。截至收盘,上证指下跌6.59点,收于2109.39点;深成指下跌7.40点,收于8114.39点。量能同比略有萎缩,两市共成交金额1597亿元。

板块方面:截至收盘,LED、谷歌眼镜和网络安全午后领涨;通信、物联网和电子信息走势较好;二胎、海洋经济和保险整体较弱。

盘面上看:两市大盘小跌收盘,30家个股涨停,2家个股跌

Laakp: 首日“跷跷板效应”再现

2014年首日,两市跷跷板效应再现,主板未能延续节前强势上涨走势,而受到券商、银行等权重股再次走低的拖累,大盘低开后再次呈现震荡走低的态势。小盘题材股维持强势,在电子科技板块拉升的带动下再次走高。

首个交易日,市场并未给投资者带来更多的惊喜,主板与创业板的跷跷板效应也未有改变。蓝筹板块再次走低,而创业板再次走强。IPO即将开闸,本月8日之后将持续有公司将开始招股,游资或选择在这个空档期继续关注创业板等小盘题材股,尤其是在流动性仍未得到明显改善

的背景下,大盘股与小盘股的跷跷板效应短期仍将维持。从两市热点看,主要集中在智能机器人、智能穿戴、互联网、3D打印、LED等高科技板块。

蓝筹板块昨日出现集体调整,目前来看,属于前日快速冲高且在流动性尚未有效改善下的正常调整。沪指突破10日线之后,此线将形成主要的支撑,大盘整体波动不会太大。总体上看,市场当前处在反复震荡筑底的阶段,操作上暂以持股观望为宜。(武俊雪 整理)

更多详情请登录中证博客 <http://blog.cs.com.cn/>

■ 评级简报 | Report

云南白药(000538) 进军个人护理产业 成长空间大

云南白药发布公告称,公司与控股股东的全资子公司、公司关联方白药投资签署《股权收购意向书》,拟以自有资金收购清逸堂40%股权,收购价格不低于备案的对应评估价值。

申银万国证券表示,云南白药通过与清逸堂的深入合作进军个人护理产业,未来有可能进一步考虑收购清逸堂剩余60%股权或实现合并报表。从业务层面上整合清逸堂后,云南白药一方面利用其技术研发优势,提升清逸堂卫生巾的品质、档次,并有可能推出“花之梦”等高端卫生巾品牌,从而提高产品定价区间和利润率;另一方面利用其成熟的大健康消费品渠道,将清逸堂的卫生巾产品推广到全国各地,产品销售有望保持较快增长;未来,还可以进一步研发婴儿纸尿裤等其他一次性个人护理用品。通过收购清逸堂进军个人护理产业,云南白药的大健康产品线将得到进一步丰富,未来有望涵盖个人洗护产品(牙膏、洗发水、沐浴露等)、一次性护理用品(卫生巾、纸尿裤等)等更为立体的产品梯队,进一步巩固以“白药”为核心的药用消

费品品牌核心优势。

申银万国证券指出,清逸堂苦参功能性卫生巾定位独特(苦参具有治疗赤白带下、阴肿痒、湿疹瘙痒、皮肤瘙痒等功效),随着功能完善、品类丰富,具备成为全国性品牌、功能性含药领军品牌,以及长期百亿规模空间的潜力。云南白药估值合理,牙膏、洗发水、卫生巾等大健康产品线布局进一步丰富、成长空间较大,是医药板块禀赋优异的战略品种。申银万国证券维持对公司的“买入”评级。

中华企业(600675) 政策红利催化 后市提升空间大

海通证券表示,上海住房需求旺和自贸区建设是中华企业立足上海根本,未来将向长三角进发。一方面,上海人口持续净流入使得住房需求十分旺盛;另一方面,以自贸区为代表的上海新一轮改革开放将带来新的政策红利。除此之外从发展战略看,公司已经开始主动走出去战略。今年上半年公司上海地区在售项目占比已降至76%。公司基本面向好。今年上半年,公司实现销售回笼资金32亿元,同比增88.4%。今年三季度末,公司预收款40.7亿元,是上年营收的1.13倍。

海通证券指出,上海国资改革有利公司突破成长瓶颈。

十八届三中全会后上海国资改革强力推进,在引资优化治理、激励机制突破、国有资产证券化等方面存在突破预期。预期一:大股东旗下资产注入可能,公司大股东上海地产(集团)下辖7家一级开发资质企业,两家区域管理公司和滩涂造地公司。目前,中星集团市场整合预期最高,其多年排名上海房企50强第四位,年销售额40亿元;预期二:激励机制加持快公司成长,近年来作过股权或期权激励的地产上市公司,数年后的净利润复合增速大多在30%以上。而目前公司的存货周转率只有9.43%。未来存在较大提升空间;预期三:土改燃起公司农用地价值提升预期,2012年底,公司取得崇明北八渡(陈家镇)4655亩农用地权证,启动现代农业产业园区开发。海通证券维持对公司的“增持”评级。

焦作万方(000612) 参股稀土 转型或谱新篇章

焦作万方于12月28日发布公告,拟与中国铝业公司签署《增资扩股协议》,现金3.9亿元增资参股中国稀有稀土有限公司(下称中国稀有稀土)20%股权,成为其第二

大股东。中国铝业公司将持有中国稀有稀土75%股权,为控股股东。该方案尚需获得公司股东大会批准。

中信建投证券表示,中国稀有稀土是中国铝业公司的全资子公司,是其稀土及其他稀有金属资源业务平台,拥有广西唯一一本稀土采矿证,稀土氧化物总储量3368.11吨,且矿区还有较大的增储空间(或是公司溢价25.2%认购的原因);以及一张探矿权证,查明矿区全相稀土氧化物资源量10372.68吨(332+333),离子相稀土氧化6292.80吨(332+333);在甘孜拥有四川省唯一一张开采矿种为锡矿、钨矿的采矿许可证,钨和锡总储量(122b+333+334)。更为重要的是,稀有稀土公司依托中国铝业公司央企背景和综合实力,成为国内大稀土集团整合主体之一几无悬念,未来稀土矿资源的拓展和业绩增长空间较大。焦作万方的主业为电解铝冶炼,近两年基本是亏损状态,公司通过收购赵固能源股权,和增发建设2×300MW发电机组,形成了煤—电—铝一体化发展模式,有效降低了铝冶炼生产成本,通过本次参股有望向稀有稀土金属业务转型,从而提升公司估值水平。中信建投证券维持对公司的“增持”评级。

两主线布局2014年汽车行业

□山西证券 刘小勇

2013年前11月,汽车销量同比增长13.53%,需求的快速增长,为行业二级市场的优秀表现提供了有力支撑。进入2014年,汽车需求将快速增长,但增幅会放缓,预计2014年汽车销量可实现10%左右增长。未来投资者需要把握两条主线来布局汽车行业:一是节能减排,发展新能源汽车,升级排放标准。二是建设汽车强国,核心零部件进口替代。

汽车行业需求和利润或迎来双升

汽车行业经历了2009、2010年利润的高增长后,2011、2012年增速大幅下滑,尤其2012年增速达到2006年以来的最低水平。2013年,随着需求的快速恢复,收入和利润增长率均得到回升,前11月汽车制造业利润总额同比增长达到23.7%,盈利能力在制造业中名列前茅。销售利润率方面,经历了2012年的较低水平,2013年逐月提高,前11月恢复到8.36%,盈利能力增强。对于2014年,主要原材料方面,钢铁

产能过剩,明年价格预计仍将低迷,而天然橡胶目前也产量过剩,明年价格也难有起色,总体来说原材料成本上涨的概率不大,而人力成本仍呈上升趋势。而汽车销量明年增速将放缓,销售价格有望保持稳定。因此,2014年汽车行业仍能保持较高的盈利水平,但涨幅会有所减缓,预计2014年汽车行业利润增长在18%—20%。

经历了前两年需求的低迷后,2013年汽车行业迎来了快速增长,前11月汽车销量同比增长13.53%,12月仍是需求旺季,预计全年增长13.3%左右。乘用车平均五年为一更换周期,2009、2010年汽车需求高增长,因此到2014和2015年更新需求会增加,当然更新需求更多的体现在一二线城市,而三四线城市更多的刚性需求。总的来看,2014年仍是汽车需求快速增长的一年,但增速将放缓至10%左右。

把握两主线布局

在2014年汽车行业可能出现需求和利润双升的背景下,投资者需要把握两条主线来布局汽车行业:一是节能减排,发展

新能源汽车,升级排放标准。

二是建设汽车强国,核心零部件进口替代。

节能减排是治理环境污染的必然要求,汽车尾气排放作为重要污染源之一,需要尽快防治。目前,商用车有两种方案:一是推广新能源汽车;二是排放标准升级。

首先,推广新能源汽车是节能的必然趋势。对于乘用车,目前市场上最被人接受的是以日系车(丰田)为代表的混合动力技术和以美系车(Tesla)为代表的纯电动车技术。结合目前中国的现状,发展混合动力技术更实用经济。对于商用车,发展混合动力和天然气是未来几年的主流选择。

其次,排放标准升级是减排的必然要求。排放标准升级需要一个缓慢长期的过程,需要油品等配套设施的完善。与欧美相比,我国目前排放标准要求较低,而全国大范围雾霾持续出现,因此需要加快升级步伐。由于商用车尤其中重卡对环境的污染更为严重,因此中重卡排放标准升级需要尽快实施。

键就是要在核心零部件领域能有自主研发的领先技术。汽车产业作为一个技术密集型产业,只有掌握了核心技术,并不断创新,才能在世界竞争格局中不断凸显、不断获利。遗憾的是,无论在发动机还是变速箱领域,中国都没有自己的核心领先技术,长期受制于国外,大部分利润被国外厂商“赚”走。

零部件行业盈利能力要好于乘用车和商用车行业,因此发展零部件行业也有利可图。目前,国内上市市的零部件企业基本上都是从自主配套做起,然后凭借成本优势努力进入合资品牌,争取实现进口替代。这是国内零部件企业成长的必由之路,但遗憾的是其核心产品均非核心零部件。因此,想要在核心零部件上取得突破,可能要遵从两种思路:一由国家和企业联合自主研发,这条路耗时耗力、困难较多,但一旦成功意义重大;另外一条路就是通过收购兼并实现,但国外政府对核心技术同样会有保护,难度更大。虽然各种途径都有困难。但长远来看,只有通过自主研发开发出具有自主知识产权的核心零部件,方能实现“汽车强国”的梦想。