

美蓝宝石概念风向标GTAT股价一年上涨311%

苹果按下蓝宝石需求爆发按钮

□本报记者联合报道

“苹果正在按下刺激蓝宝石需求爆发的按钮。”全球权威市场调研机构IHS发布的报告如是说。苹果公司近年推出的产品一直对蓝宝石材料情有独钟:2012年,苹果在推出的iPhone5手机中率先使用蓝宝石盖板作为摄像头;在最近推出的iPhone5S手机中,主页键也使用了蓝宝石盖板。目前各种迹象表明,蓝宝石有望在其智能手表产品iwatch、新一代iPhone手机以及其他智能电子产品上得到全面应用。

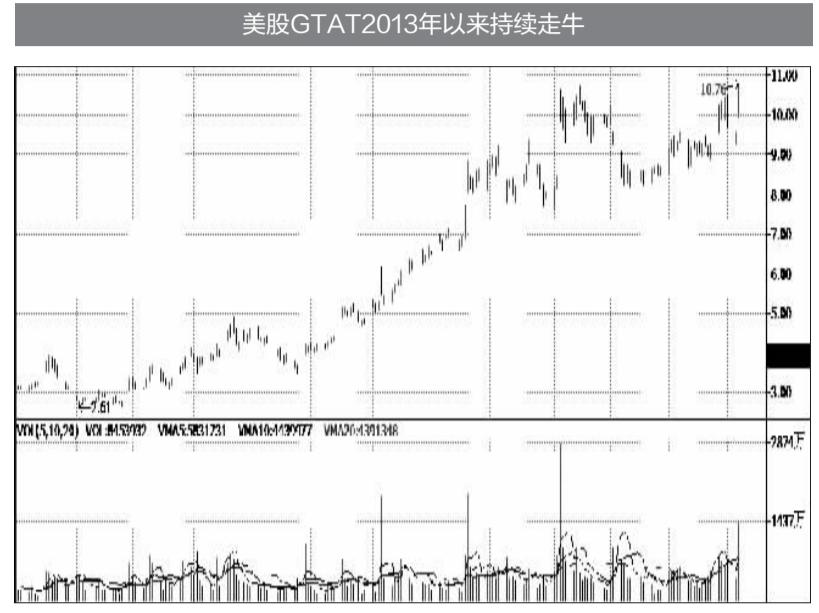
受蓝宝石需求或呈现爆发性增长预期影响,2013年以来,美国蓝宝石原料供应商及熔炼系统制造商GT高级科技公司(纳斯达克交易代码:GTAT)股价一路扶摇直上。2013年11月初,GTAT宣布与苹果签订蓝宝石材料的供货协议,为其股价又注入了新的催化剂。截至上周五(7日),GTAT股价收于10.74美元,创下2011年9月以来新高,自2013年最低点2.61美元以来涨幅高达311%。

分析人士称,GTAT股价狂飙不会成为个案,在苹果大规模运用的示范效应下,其他消费电子产品巨头有望更多使用蓝宝石材料,蓝宝石产业链包括晶体设备、制造、切割设备等环节的相关公司均有望持续受益。

苹果为蓝宝石需求推波助澜

蓝宝石具有优异的光学性能、机械性能和化学稳定性,其独特的结构、优异的力学性能和良好的热学性能使蓝宝石晶体成为LED、大规模集成电路等最为理想的衬底材料。其硬度大、耐冲刷的特点更为制造业界所称道,最新数据显示,若以维式硬度计算,蓝宝石约为目前苹果手机盖板玻璃应用的康宁“大猩猩”玻璃的三倍。

IHS报告预计,在传统的来自LED需求增长的同时,蓝宝石应用于消费电子产品将成为趋势,2013年用于制造2英寸基板的蓝宝石晶体消费量将增长70%,达到54千米;到2016年的年消费量将进一步增至84千米,较2012年增长166%。IHS报告还称,2012年用于生产智能手机和其他消费电子产品的蓝宝石晶棒需求仅占总需求



的不到5%,不过预计到2014年,此领域的需求量将大幅升至总需求量的20%。

由于苹果一直青睐蓝宝石材料,市场早已预期苹果新一代的iPhone6手机在盖板玻璃上增加蓝宝石应用。苹果CEO蒂姆库克去年年底时证实与GTAT合作的位于亚利桑那州的工厂将量产蓝宝石玻璃,更夯实了市场的预期。有机构大胆预言,蓝宝石消费电子时代已开启,若苹果在iPhone盖板玻璃上使用蓝宝石,2014年的蓝宝石供需缺口将达80%以上。

另有机预测,从苹果与GTAT的合作来看,受限于产能,最理想的状况也只能提供50%的iPhone手机蓝宝石盖板玻璃。由于手表对于透光率、脆性、重量的要求并没有智能手机高,蓝宝石玻璃首批或将应用于智能手表产品iwatch上,随后将在iPhone高端产品上逐步导入。

在苹果的示范效应下,其他消费电子产品企业对蓝宝石材料的兴趣也与日俱增。近期,已有韩国LG公司以及中国部分手机厂商推出了采用蓝宝石材料的智能手机。

GTAT成蓝宝石概念风向标

GTAT股价于上周出现明显异动。美股分析人士称,这主要缘于两大因素:一是该公司在2月4-6日于旧金山举行的美SPIE光学西部工业

■重点关注标的

胜利精密(002426) 减反射镀膜龙头

减反射镀膜技术将是蓝宝石替代盖板玻璃后的下游最大受益者。目前减反射镀膜主要应用在玻璃领域,在玻璃上镀减反射膜可将玻璃表面4%的反射率降低至0.4%以下,提高显示设备在阳光下的可视度,并使其显示色彩更鲜艳。目前减反射玻璃已在平板电视、电子白板上应用,正在往手机、笔记本电脑、平板电脑等应用发展。值得注意的是,蓝宝石的反射率远高于玻璃,盖板玻璃一旦蓝宝石化,配合减反射技术几乎成为必然。

胜利精密的减反射真空溅射镀膜技术已经日趋成熟。公司减反射镀膜技术有望在电脑和手机两大平台同时展开应用,联想和三星是公司目前的两大合作伙伴,公司凭借减反射镀膜技术在上半年获得联想和三星的订单是大概率事件,iPhone6如果采用蓝宝石盖板,配合采用减反射镀膜亦成为必然。无论从现有康宁大猩猩盖板玻璃角度还是未来的趋势蓝宝石盖板角度,公司都将是新一轮盖板革命的最大受益者。

天通股份(600330) 国内蓝宝石后起之秀

天通股份前期的业务涉及光伏、磁性材料等多个领域,但目前蓝宝石业务已经成为公司重点。公司去年9月份公布增发方案,非公开发行不超过6000万股,发行价格5.15元,募集资金不超过3.09亿元,用于投资年产115万片4吋LED蓝宝石衬底材料技改项目以及补充流动资金。

通过此次增发,天通股份在蓝宝石领域具有了全产业链的能力。公开资料显示,目前天通股份创新和专有改良KY法长晶技术,具有业内领先质量指标和得率,拥有从长晶到晶圆加工的完整产业链。根据公司扩产计划,长晶炉将在今年从100台发展到160台,这有助于公司获得客户认证和订单。

东晶电子(002199) 技术优势突出

东晶电子是我国较早从事蓝宝石材料生产的厂家,公司传统产品包括石英晶体谐振器、振荡器和电容器等。2011年初,东晶电子通过全资子公司浙江东晶光电投资12亿元,建设年产750万片蓝宝石晶片项目,正式进入到蓝宝石产业内。项目一期年产220万毫米晶棒,330万片;二期年产330毫米晶棒,450万片。

由于发力较早,公司在国内蓝宝石行业有一定的先发优势,2013年下半年以来,由于蓝宝石行业的供需格局被逐步打破,机构对公司的调研力度明显增加,调研频率在同业公司中排名第一。

公司技术主要优势在长晶采用的是目前世界上比较先进的泡生法,这项技术来源于中科院;同时,公司的俄罗斯、乌克兰设备厂商对工艺比较了解;此外,在后续加工上公司也有丰富的经验,蓝宝石的切磨抛光跟公司主营业务石英晶体相类似,公司有成熟的切磨抛光技术,可以保证蓝宝石的加工需求。

■博客论道

林之鹤:

2月整体看多

上周五沪深两市股指在低开的背景下奋勇实现“开门红”,给节后市场开了个好头。1月份中国官方PMI指数低于预期,回落至6个月来最低水平,与汇丰PMI走势同步。该指数环比回落固然有春节等季节性因素影响,但同时也表明中国制造业扩张势头并不强。从分项指数看,新订单指数和新出口订单指数均出现回落,需求表现疲软;受需求不佳拖累,生产指数和采购指数也同时回落;原材料和产成品库存指数有所上升,体现终端需求不强。总体来看,1月份中国制造业延续去年4季度扩张放缓态势,但尚未进入萎缩阶段。

左洋平:

“开门红”后难逼空上涨

沪深两市指数上周五低开高走,收出K线阳线的走势,大盘的21日均线继续向下运行,对上方股指形成向下反作用力,因此大盘出现“开门红”后难以持续逼空上涨。股指再度反弹将受到日K线图布林带上轨压制而形成压制;大盘分时图上的技术指标由原来的超卖开始转为短线超买,提前发出了回落休整的信号。

预计本周一沪市大盘股指向上反弹的盘中压力分别是2051点和2063点,强压力位是2080点;回落调整的盘中支撑位分别是2033点和2022点,强

技术面来看,沪深两市正处于反弹后的企稳阶段,并未出现明显的强势特征,不过历史规律显示2月份往往是一年中胜率最高的月份,从近10年来看,只有2008年和2013年2月份分别下跌0.80%和0.83%,2008年是个大熊市,2013年则因为此前两个月连续大涨20%导致2月份开始出现回落,但这两个年份的回落幅度并不大。当然以上统计是针对主板而言,其他板并未有这个规律的长期统计。预计本周阻力位在2070点,支撑位在2020点。投资者关注焦点应落在30日均线的阻力轻重,以及成交量能否放大。

王名:

家电股迎来操作黄金时期

沪深两市指数上周五低开高走,收出K线阳线的走势,大盘的21日均线暂时呈向下运行趋势,对上方的股指具有向下反作用力,因此大盘出现“开门红”后难以持续逼空上涨。股指再度反弹将受到日K线图布林带上轨压制而形成压制;大盘分时图上的技术指标由原来的超卖开始转为短线超买,提前发出了回落休整的信号。因此,如果大盘没有回抽21日均线就直接向上拉高的话,建议不要在盘中追涨,股指反弹到日K线图布林带上轨道线附近适合短线高抛。

马年“开门红”之后,市场明显对2月热点有了期待,家电板块每逢2月份就会走强,不仅会跑赢大盘而且还会领涨股市,家电板块个股最直观的优势是板块内上市公司往往是股民非常熟悉的,类似美的、格力、春兰、九阳、苏泊尔、小天鹅、TCL、四川长虹等,股民能够清晰地知道这些公司产品质量的好坏,甚至能从平时逛街中就了解到家电类产品销售情况的好与坏,这一现象不仅在A股,在全球股市都通用,苹果公司之所以能够成为全球市值最大的公司,就是源于最近几年其数码产

品销量火爆,所以就在大量“果粉”热衷苹果产品的时候,苹果公司股价也是节节攀升,不断创出新高。正是人们对该公司产品的熟悉,导致了资金坚定的持股信心,也就使得股价非常坚挺。

所以,如果说股民在2月份还找不到选股方向,不妨对家电板块进行深入研究,2月份是操作家电类个股的黄金时期,尤其要对空调类个股和小家电类个股保持高度关注,前者能够保持长期稳定的上涨周期,而后者则酝酿着巨大的发展潜力,尤其是配

陈晓阳:

关注结构性机会

春节之后股市首个交易日迎来了“开门红”,似乎预示马年市场行情将会红红火火。上证指数受外围影响跳空低开之后,快速下探随后企稳一路回升,在局部有利因素支持下,演绎结构性上涨行情,尤其是各类题材股轮番活跃,吸引了空仓投资者进入。后市来看,大盘将会维持阶段性震荡上行节奏。

新浪财经-中证网
联合多空调查

下一交易日走势判断	比例
满仓(100%)	48.6%
75%左右	17.2%
50%左右	14.3%
25%左右	7.7%
空仓(0%)	12.2%

从市场角度看,出现“开门红”其实也是预料之中的事情。这说明当前行情趋势是上行节奏,并不是重现跌势,意味着尽管市场仍有不利因素存在,但是此轮大盘阶段性上行趋势不会改变。因此,在此轮行情“轻大盘,做足结构化个股机会”才是投资关键。(张晶 整理)

常用技术分析指标数值表(2014年2月7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)
移动平均线	MA (5) ↓2039.86 ↓2215.70 ↓7678.02 MA (10) ↑2034.72 ↑2215.33 ↑7697.19 MA (20) ↓2030.69 ↓2215.23 ↓7695.63 MA (60) ↓2052.27 ↓2242.39 ↓7806.78 MA (60) ↓2117.94 ↓2318.78 ↓8096.43 MA (100) ↓2144.63 ↓2359.05 ↓8271.77 MA (120) ↓2134.49 ↓2352.42 ↓8267.66 MA (250) ↓2174.24 ↓2418.82 ↓8567.05
乖离率	BIAS (6) ↑0.10 ↑-0.37 ↑-1.18 BIAS (12) ↑0.64 ↑0.02 ↑-0.85
MACD线	DIF (12,26) ↑-16.68 ↓-23.85 ↓-100.71 DEA (9) ↑-23.90 ↓-30.09 ↓-115.97 RSI (6) ↑54.32 ↑46.69 ↑39.11 RSI (12) ↑47.98 ↑43.81 ↑40.01
相对强弱指标	%K (9,3) ↑72.46 ↓56.15 ↓42.60 %D (9) ↑63.51 ↓58.61 ↓50.97
慢速随机指标	

技术指标	上证(综指) 沪深300 深证(成指)
心理线	PSY (12) ↑58.33 ↑58.33 ↑-33.33 MA (6) ↑50.00 ↑50.00 ↑-38.88 +DI (7) ↑8.94 ↑6.86 ↑9.97 -DI (7) ↑22.21 ↑31.00 ↑33.61
动向指标(DMI)	ADX ↑42.91 ↑36.93 ↑37.11 ADXR ↑49.18 ↑44.05 ↑46.32
人气意愿指标	BR (26) ↓70.16 ↓74.61 ↓73.36 AR (26) ↑97.70 ↑101.30 ↑99.86
威廉指数	%W (10) ↓21.65 ↓44.47 ↓67.80 %W (20) ↓36.42 ↓56.87 ↓74.08
随机指标	%K (9,3) ↑72.46 ↓56.15 ↓42.60 %D (9) ↑68.51 ↓58.61 ↓50.97 %J (9) ↑80.36 ↓51.21 ↓25.87
动量指标	MOM (12) ↑21.14 ↑3.54 ↑-52.23 MA (6) ↑18.11 ↑6.62 ↓23.52
超买超卖指标	ROC (12) ↑1.04 ↑0.16 ↑-0.68

坚定布局新兴产业

业发展具有较强的确定性。但这一信号也导致资金从新兴经济体回流美国的预期更加强烈。对中国而言,中国与美国的经济关联更多是体现在产业链的联系上,尽管中国能够抵御美联储退出QE带来的风险,但却无法回避国内产业调整的重重困难。美国经济在新科技的带动下正在开辟一个新的时代,以特斯拉、3D打印、机器人、智能设备等为代表的科技产品正在普及。整体上,美联储退出QE在给中国带来调整的同时,也会带来更多的产业机遇。

有消息显示,国务院近期将印发《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》,重点引导钢铁、水泥、船舶、光伏、婴幼儿配方乳粉等行业企业兼并重组。因此,建议投资者在整体回避传统行业的同时,适度关注相关骨干企业在产能清理中可能发挥的龙头作用。

同时,中国经济正由粗放型向集约型

增长转变,更加强调环境安全、生产安全、生活安全等体现生活质量的安全发展,这其中包括国家安全,当前海洋资源的开发障碍重重。我们认为,以海洋军事力量为核心的军事工业的发展不仅有利于维护国家主权、保护国家资源,同时也是中国科技发展的强大后盾,未来数年,可高度重视军工产业的投资机会。

此外,民用科技领域的投资机遇则主要来自美国市场的产业链延伸。当前,以特斯拉为代表的电动汽车、以3D打印和机器人为代表的全新工业模式、以可穿戴设备为典型代表的智能生活方式,正在开启一个全新的时代,投资者宜重点跟踪有望深度参与其中的A股上市公司。