

富士康牵手谷歌特斯拉进军“机器人” 巨头跟进 机器人产业迎黄金发展期

□本报记者 魏静

以代工iPhone和iPad而被国人熟知的高新科技企业富士康,目前已开始谋划企业转型。据媒体此前报道,富士康科技集团CEO郭台铭表示,未来几年将引入机器人,实现企业的自动化生产,从而进军具有高利润率的汽车配套领域。不仅如此,据媒体报道,现阶段富士康正在与美国科技企业巨头——谷歌公司洽谈,双方将针对机器人项目进行研发。富士康方面已规划在美国斥资建新工厂,为电动汽车制造商特斯拉代工车内显示屏,此举将意味着富士康正式进军汽车制造业。分析人士表示,代工巨头富士康以及谷歌等互联网巨头对机器人产业均青睐有加,再加上工业机器人未来市场容量有望实现十倍或数十倍的扩张,因而预计该产业将迎来黄金发展期。

富士康结盟谷歌及特斯拉

因代工iPhone和iPad出名的富士康,似乎又要涉足新的领域。富士康总裁郭台铭早前在考察富士康山西晋城园区时表示,2016年富士康科技集团将在山西晋城建成“世界最大智能化机器人生产基地”。未来在某些车间,机器人将扮演生产的“主角”。今后五年,富士康机器人项目在晋城的投资将达到90亿元,产值可突破500亿元。

郭台铭指出,未来富士康的年轻人将重新学习操控机器人软件、应用和维修,变为机器人的应用工程师和软件工程师,通过操作机器人的手和关节来完成生产。

把单调重复的工作交给机器人,这是中国制造业向世界发出的一个信号。此前富士康集团表示,其计划在美国投资建立新工厂,为美国电动汽车公司特斯拉生产汽车显示屏。未来特斯拉旗下Model S、Model E以及Model X车型均有望应用富士康生产的显示屏。此外,富士康集团董事长郭台铭在2013年前往美国考察时,曾与特斯拉CEO兼创始人马斯克私下见面,并就合作事宜展开过洽谈。上述种种都将进一步促进特斯拉与富士康集团展开更深层的合作。

据媒体报道,以代工iPhone和iPad而被国人熟知的高新科技企业富士康,已开始谋划企业转型。富士康科技集团CEO郭台铭表示,未来几年将引入机器人,实现企业的自动化生产,从而进军具有高利润率的汽车配套领域。现阶段富士康正在与美国科技企业巨头——谷歌公司洽谈,双方将针对机器人项目进行研发。

据悉,机器人将针对IT、车企等工厂进一步加快自动化生产进程,提高劳动效率;

■评级简报

中航光电(002179) 增长中枢逐级提升

中信建投证券表示,公司2013年实现净利润245亿元,同比增长207%,较2012年238%的净利润增速有了大幅提高,符合市场预期。利润增加的主要因为销售收入增长、成本费用管控和控股子公司沈阳兴华利润总额较上年同期增长约1900万。从单季情况来看,2013年四季度实现营业收入91.2亿元,同比与环比增速分别为52%和58%;单季利润总额10.2亿元,创历史新高并首次突破1亿元,同比大增75%,环比增长43%。从收入结构来看,公司的军、民品比例约为6:4。其中,军品配套涉及航空、电子、船舶、航天、兵器等多个领域,随着多型军机进入量产阶段、海军舰艇交付放量,以及信息化装备加速更新换代,公司的军品增速有望逐步提升,预计2015 年同比增速将超过30%;民品下游主要面向通信、轨道交通、油气设备、电力设备、新能源汽车等领域,国内4G建设的启动为公司民品业务带来有力支撑,油气、电力、新能源汽车等新领域拓

预期回暖+低估值 白酒股投资价值凸显

□本报记者 王威

今年以来,受到白酒反弹和热点缺失的影响,在本轮股市回调中,白酒行业市场表现一直相对疲弱。但在目前国内经济下行压力增大、货币政策中性偏紧和短期市场风险厌恶情绪显著上升的背景下,白酒行业作为传统消费股成员之一,考虑到白酒股估值处于相对历史低位,具有较强的防御性,在市场转弱的背景下有望赢得资金的关注。此外,白酒行业面向民间消费转型、白酒集团国企改革步伐加快,有望使得市场对于白酒行业的预期回暖,后市白酒股的投资价值凸显。

低估值或成避风港

十八届三中全会关于形成“橄榄形分配格局”,努力缩小城乡、区域、行业收入分配差距,将扩大大众消费品的消费人群,为未来白酒行业公司的收入和利润增长奠定了坚实的基础。

春节前后,白酒的市场由于酒企此前进

富士康牵手谷歌特斯拉进军“机器人”



新华社图片

而依托这一技术支持,富士康已规划在美国斥资建新工厂,为电动汽车制造商特斯拉代工车内显示屏,从而正式进军汽车制造业。

目前富士康在国内拥有超过近百万的生产线工人,如何降低劳动成本已成为企业考虑的问题之一,而如果机器人及高端电动机械手的推出,则其就有望实现全面自动化生产。据悉,郭台铭已与谷歌负责机器人项目及特斯拉高管接洽,针对机器人等新科技进行商讨,未来将应用于企业的生产线上。

作为鸿海精密集团旗下的高新科技企业,富士康正考虑在美国宾夕法尼亚州设立先进的制造工厂和研究中心,未来可以制造超过60英寸的液晶显示屏,实现制造基地的多样化生产。除了为特斯拉供应显示屏外,郭台铭还透露,目前公司将与宝马、奥迪等车企也有很大的合作发展计划。

中国机器人产业孕育千亿商机

2012年全球机器人本体市场容量为530亿元,本体加集成市场容量按本体大约三倍算,大概是1600亿元。华创证券预估2013-2017年,包括本体和集成在内的全球工业机器人市场,年复合增长率约为11%,预计到2017年全球工业机器人市场容量将达到2700亿元。

当前,中国已然成为全球工业机器人的重要市场。根据国际机器人协会的预测及与相关国内行业内人士交流,2013年中国机器人的增速预计达到20%-30%。

2012年国内工业机器人存量已突破

展也将在明后年逐步迎来收获。

中信建投证券指出,从产品战略的角度来看,公司已经确立了从连接器到布线系统,再到集成化产品以及解决方案的发展思路,并且已经通过C919项目进入了民用飞机的集成化连接产品市场。粗略估计,集成化产品的价值量约为其中所含连接器价值的10倍以上。因此,产品结构拓展将为公司进一步打开市场空间。考虑到公司增长中枢逐级提升的判断已初获印证,中信建投证券维持公司的“买入”评级

美菱电器(000521) 智能冰箱新品发布

美菱电器今日在绵阳召开新品发布会,宣布推出全球首款全面市场化的智能云图像识别冰箱——CHiQ冰箱,并宣布即日起在长虹美菱官网、京东、天猫旗舰店同时接受预定,并同步在北京、合肥、绵阳及成都推出线下体验店计划。

长江证券表示,美菱此次发布的全球首款云识别智能冰箱仍基于长虹家庭互联网智能

10万台,仅次于日、美、德、韩,占世界存量的8%。

目前,相对美、日、韩国而言,国内机器人密度依然很低,2011年数据仅为每万人21台,不及世界平均每万人55台的一半。即使剔除不可比因素,国内机器人的密度也存在较大的提升空间,这表明中国工业机器人市场潜力巨大。华创证券通过估算国内制造业产能自动化改造的进程,预计我国到2020年自动化集成市场容量将达到1673亿元。

而2012年我国机器人本体市场达到48亿元,加上集成,机器人市场容量总计达到192亿元。结合行业专家分析,华创证券预计中国机器人市场未来10-20年年均增长率为20%-30%。具体而言,到2017年,国内工业机器人市场容量将是2012年的四倍,未来五年行业年复合增长率超过30%。其中本体市场容量195亿元,本体加集成市场容量为807亿元。服务机器人中的手术机器人市场容量有望达到15亿元,家庭服务机器人市场容量约为30亿元。如果把智能家居作为家庭服务机器人,则服务机器人的市场还会更大。

机器人应用范围不断拓宽

近年来,在中国市场上,除了装机量不断上升,机器人应用的行业也在不断拓宽。其中,汽车行业仍然是国内最大机器人应用领域,占比41%,以六轴通用机器人为主;而消费电子、电子/电气行业,以及半导体(即3C行业)是劳动密集型行业,大量

化战略命名为“CHiQ”,采用全新“CHiQ”品牌具有如下优势:第一、有利于搭建长虹智能家居大家平台,强化智能化品牌属性;第二、目前美菱品牌在国内尤其是一二线城市认可度偏低,采用“CHiQ”智能终端品牌更有利于消费者接受;第三、此次智能冰箱仍采用互联网发售方式,并同步启动线下体验店。

长江证券指出,这款冰箱很好的实现了与消费者真实需求的对接,基于云图像识别技术,其可以利用冰箱自带液晶屏及手机APP实现包括保质期提醒、远程视察、自动配菜、自动比价、远程控制及远程故障诊断等功能。基于行业趋势及技术基础,公司有望逐步实现商超对接并提供自动配送功能,从而使得其在产品智能化转型的同时依靠入口增值业务实现商业模式变革。长江证券维持公司的“推荐”评级。

沧州明珠(002108) 三驾马车齐发力 启动新增长

国联证券表示,电隔膜新成公司新亮点,未来将放量。锂电隔膜是锂电池材料中最晚

使用的是SCARA和低负载的铰接式机器人(例如桌面机器人等),合计占比21%;金属制品业也以六轴通用机器人为主,占比17%。食物/饮料/个人护理行业也是用量比较大的领域,近年来更多采用并联机器人快速装卸货物。

从各领域的增速来看,3C行业增速最高,其中消费电子行业年复合增长率20.2%,汽车作为传统用量最大的领域未来几年的增速最低。

鉴于中国市场已是未来全球最大的机器人市场,近年来增长迅猛,因而国际机器人巨头纷纷抢滩中国市场、以ABB、库卡、安川电机、发那科四大家族为代表的国外机器人企业占据中国机器人市场90%以上的市场份额。

在90%的机器人市场份额中,ABB、发那科、安川机电、KUKA四大家族共占575%。之后的三大厂商OTC、松下和川崎重工共占16%。而国内机器人生产企业市场份额相对较小,2012年本土品牌机器人市场占有率8%,个体企业普遍存在规模较小、创新能力薄弱等问题。

这种竞争格局和国内机器人大部分用于汽车行业有关,国外机器人厂商通常与大的汽车企业绑定。例如,大众只用库卡的,经常一个新工厂购买库卡1000-2000台机器人,通用主要用发那科的,欧系汽车品牌也更多考虑ABB。国内汽车企业也各有偏好,比如长城用安川的莫托曼,江淮汽车用ABB的。国内机器人企业在汽车行业内竞争不过国外产品,国外机器人企业在汽车行业的优势则是因为国外还保留的汽车制造业,其它制造业产能都转移到了中国。

应该说,机器人四大家族都非常重视中国市场,纷纷在中国投资建厂就是一大佐证,但是真正意义上研发和生产都实现本土化的只有ABB,其它如库卡、发那科等都没有真正意义上的国产化。而国外机器人企业在抢占市场的同时,还是为国内机器人行业培养了人才,以及打造了较为完善的供应商体系。

目前机器人产业链包括核心零部件生产、机器人本体制造、系统集成以及行业应用四大环节。我国机器人企业真正能赚钱的业务是系统集成。关键零部件没有真正国产化,造成国产机器人本体成本远高于国外同行,很难上规模。

华创证券指出,现阶段国内机器人厂商在高端领域不能直接与国外企业竞争,国内机器人的成功之道在于打通上下游产业链,生产经济型机器人本体,尤其要突破减速机等关键零部件。

实现国产化的一环。预计在新能源汽车的推动下,动力电池隔膜的需求量未来三年的复合增速在60-70%,国内未满足的市场空间极大。作为上市公司中锂电隔膜量产的唯一标的,公司锂电隔膜业务经过多年的研发和工艺积累,在主要特性上同国外隔膜水平相当,并且公司隔膜产品是比亚迪的重要供应商。2013年公司隔膜出货量约300万平方米,随着比亚迪新能源汽车在未来几年的快速放量,公司隔膜也将迎来高速发展时期。

国联证券指出,公司在PE燃气管道领域市场占有率超过30%,是城镇化中天然气大发展时代的直接受益标之一。公司已经通过两大生产基地布局华北、华东市场,2015年西南基地建设,公司的PE燃气管道的覆盖范围再度扩大。预计天然气管道长度未来几年的增速在11%左右,每年新增需求1万吨左右。此外,公司也在努力开拓给水管材市场,目前在公司产品中占比约20%,未来增速达到13%左右,因此公司新建产能消化无忧。国联证券维持公司的“强烈推荐”评级。

预期回暖+低估值 白酒股投资价值凸显

东莞证券研究报告指出,对于食品饮料行业,国企改革存在两条受益主线。对于优质上市国企而言,受益于股权激励、引入战略投资者、加强市值考核、减少经营层面的行政干预等改革带来的效率提升,进一步做强做大;对于主营业务或行业景气向下的上市国企而言,受益于淘汰落后产能、加速业务转型、集团内部资源整合,实现转型突破,出现价值重估。

自2012年末以来,白酒结束了快速增长的“黄金十年”,步入深度调整期,以往支撑行业快速发展的公务消费已成末路,取而代之的是大众消费的迅速崛起。多重压力之下,不少白酒国企加紧了改制的步伐,由此公司无论从资金、管理、还是产品结构上都将会有所改变,再加上公司目前基酒储存量大,为未来发展提供了重要基础。

分析人士指出,目前市场对白酒配置水平整体偏低,板块具有一定防御性,而且白酒第一階段估值修复已到位,业绩期临近使得题材性炒作降温,白酒股价表现再次回到基本面和业绩基础上来,建议关注白酒板块中业绩和增长稳定性高的品种。

■博客论道

林之鹤： 大盘震荡态势延续

周四两市呈现分化整理的格局,沪深股市早盘曾有所反弹,风格主要以成长、概念为主,新能源汽车和国资国企改革板块保持领先。涉及国企改革主题的中国石化股价上涨又引发周期股骚动,也又一次引发大盘回落的局面,创业板指由大涨转大跌,头部迹象进一步巩固。

中石化昨天一度涨停,并带动中石油以及沪指飘红。深成指除了地产依旧疲弱外,一些基金重仓股也加入下跌阵营,拖累指数继续探底,创业板为首的小盘

股今天暴跌,跌停板大部分是该类股票,技术上明显的头部形态让投资者连续抛弃撤离,这种杀伤力还将在未来几天继续表现。技术上来看,各指数均处于较弱的趋势中,沪指的反弹更像是掩护创业板出逃,目前市场的人气不太稳定,小盘股的轮跌将对人气形成进一步伤害,大盘将继续保持弱势整理的态势为主,以2040点为中枢上下40点波动。周五阻力位为2060点,支撑位为2010点。关注焦点一是消息面变化,二是个股能否止住跌势。

陈晓阳： 两会预期左右后市行情

周四大盘延续回升出现剧烈震荡行情,上证指数惯性小幅高开之后,一度出现强劲反弹走势,金融、石化股盘中活跃,再次引发市场“跷跷板”效应。但综合来看,金融、石化股的活跃不具备持续性,仅是利好刺激影响,随后行情逐步呈现平稳格局。

从市场角度看,大盘近期在连续快速下挫之后,出现了明显的技术性反弹行情,由于周四再次受到金融、石化股的干扰,导致反弹行情较为剧烈,随后伴随

淘气天尊： 静待机遇 逢低抄底

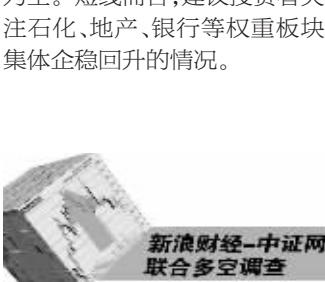
从周四的盘面上看,板块和个股跌多涨少,创业板继续回避风险,最早也要周五或下周一创业板第一阶段大跌才能告一段落。目前技术面依托2014点附近的分时线低点,以及2030点和2044-2049区间的支撑,大盘重心正在逐步上移,投资者切勿盲目恐慌,逢低还是以低吸业绩优良尚处于低位的大蓝筹股

为宜。展望后市,上周投资者疯狂,最终高位被套,现在投资者都不同程度的恐慌,也说明当前的市场是只有少部分人才能赚钱的市场。所以当大多数人恐慌的时候,不妨勇敢一点,短期大盘低位震荡蓄势,继续逢低进场,而创业板需要区别对待,调整充分时间略微滞后。

沙漠雄鹰： 轻指数 重个股

投资者可从3渠道挖掘春季行情:首先是受政策利好推动下个股;其次是年报题材和一季报;再次是二线蓝筹,部分业绩亏损的二线蓝筹股在去年纷纷扭亏,有望掀起一波估值修复行情。

全国两会召开在即,大盘经过连续大跌后将进入维稳周期。建议继续轻指数、重个股,关注低估值和具备政策利好扶持、技术上逐步走出低位盘整形态,并已经崭露头角的成长性品种。(张晶整理)



今日走势判断	
选项	比例
上涨	43.7%
震荡	21.5%
下跌	34.8%

股今天暴跌,跌停板大部分是该类股票,技术上明显的头部形态让投资者连续抛弃撤离,这种杀伤力还将在未来几天继续表现。技术上来看,各指数均处于较弱的趋势中,沪指的反弹更像是掩护创业板出逃,目前市场的人气不太稳定,小盘股的轮跌将对人气形成进一步伤害,大盘将继续保持弱势整理的态势为主,以2040点为中枢上下40点波动。周五阻力位为2060点,支撑位为2010点。关注焦点一是消息面变化,二是个股能否止住跌势。

金融、石化股的平稳,大盘逐步进入恢复阶段。因此,投资者在操作上多看少动,密切关注关于两会最新的政策导向。周四大盘小幅高开,之后略微翻绿调整后便震荡上攻,最高上探至2068点,但由于创业板自顾自跳水,导致大盘被拖累,还好最终大盘成功止跌反弹,盘尾勉强红盘报收,收于2047点。不过,创业板昨天再度大跌3.5%,面对着主板和创业板的分化,投资者该如何抉择呢? 行情又会如何演绎呢?

从周四的盘面上看,板块和个股跌多涨少,创业板继续回避风险,最早也要周五或下周一创业板第一阶段大跌才能告一段落。目前技术面依托2014点附近的分时线低点,以及2030点和2044-2049区间的支撑,大盘重心正在逐步上移,投资者切勿盲目恐慌,逢低还是以低吸业绩优良尚处于低位的大蓝筹股

为宜。展望后市,上周投资者疯狂,最终高位被套,现在投资者都不同程度的恐慌,也说明当前的市场是只有少部分人才能赚钱的市场。所以当大多数人恐慌的时候,不妨勇敢一点,短期大盘低位震荡蓄势,继续逢低进场,而创业板需要区别对待,调整充分时间略微滞后。

目前仓位状况 (加权平均仓位:63.4%)	
选项	比例
满仓(100%)	45.0%
75%左右	13.4%
50%左右	12.2%
25%左右	9.1%
空仓(0%)	20.3%

常用技术分析指数数值表(2014年2月27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)	↓2062.64	↓2190.84
	MA(10)	↓2096.49	↓2214.00
	MA(20)	↓2080.83	↓2244.40
	MA(30)	↓2060.40	↓2230.93
	MA(60)	↓2103.39	↓2291.98
	MA(100)	↓2130.16	↓2333.40
乖离率	MA(120)	↓2137.07	↓2345.37
	MA(250)	↓2159.43	↓2395.85
	BIAS(6)	↑-1.34	↑-2.39
MACD线	BIAS(12)	↑-2.40	↑-4.30
	DIF(12,26)	↓-0.93	↓-18.42
相对强弱指标	DEA(9)	5.24	↓-6.18
	RSI(6)	↑33.96	↓22.23
慢速随机指标	RSI(12)	↓42.13	↓33.15
	%K(6,3)	↓25.75	↓19.44
	%D(3)	↓40.78	↓35.46
			↓33.24

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	50.00	↓41.66
	MA(6)	↓55.55	↓54.16
	+DI(7)	↓23.59	↑11.17
	-DI(7)	↓40.85	↓45.35
	ADX	↓44.50	↓48.51
	ADXR	↓48.36	↓42.42
人气意愿指标	BR(16)	↓101.56	↓85.79
	AR(26)	↓117.31	↓93.78
	%W(10)	↓79.84	↓91.25
威廉指数	%W(20)	↓79.84	↓91.25
	%K(3,3)	↓25.75	↓19.44
随机指标	%D(3)	↓40.78	↓35.46
	%J(3)	↑-4.30	↓-12.57
	MOM(12)	↓-56.31	↓-131.45
动量指标	MA(6)	↓16.04	↓-29.00
	ROC(12)	↓-2.67	↓-5.75