

工业4.0成为焦点 三条线下注概念股

市场观察



德国总理默克尔近日称,德国可成为“工业4.0”标准的推动者,并在欧洲甚至全球推行这些标准。分析人士指出,工业4.0将成为传统制造企业打造智能工厂的标杆,制造业服务化将成为企业转型升级的主流趋势,小型化、专业化将成为制造业发展新特征。在制造业PMI低位运行、传统制造业景气低迷、人口红利消失而要素成本上升的背景下,制造业转型升级势在必行,互联网化开始推进。工业4.0概念有望成为二级市场持续关注的主题。

据了解,工业4.0(Industry 4.0)是德国政府《高技术战略2020》确定的十大未来项目之一,并已上升为国家战略,旨在支持工业领域新一代革命性技术的研发与创新。工业4.0强调“智能制造”,在生产要素高度灵活配置条件下大规模生产高度个性化产品,因此数字技术在其中至关重要,物联网、数据网等将成为未来工业的基础。

另外,媒体报道称,中国版工业4.0规划《中国制造业发展纲要(2015~2025)》初稿已完成,重点实施领域为新一代信息技术产业、生物医药与生物制造产业、高端装备制造产业、新能源产业,该规划或将于今年上半年出台。

东方证券认为,2015年出台工业4.0相关政策完全符合前期判断,工业4.0作为提升中国制造核心竞争力的未来方向,必将上升到国家战略层面,成为2015年工业领域一项重要政策抓手。未来围绕4.0智能工厂,国家和地方可能出台更多实质支持政策,推动产业快速进步。工业4.0也有望成为贯穿全年的一条投资主线。

长江证券指出,工业化、信息化分别是工业3.0、工业4.0的核心内容,推进两化深度融合就是在现有基础上通过利用工业机器人、工业互联网、大数据、传感器、云计算等技术,进一步加强生产流程的自动化、数字化、智能化。

重点推荐海得控制、巨星科技、机器人。

银河证券表示,可从以下三主线布局。一、工业机器人系统集成商借助本土多种优势将快速增长,看好掌握核心技术并能跨领域发展的系统集成企业,如机器人、博实股份、天奇股份等。二、在国家及产业资本大力支持下,核心零部件国产化有望超预期,看好已掌握相关零部件核心技术的企业如汇川技术、新时达。三、可关注有估值优势并且通过国内外合作或通过自身在工控领域的积累,计划进入机器人领域的相关上市公司:锐奇股份、慈星股份、上海机电。

杨晓春

板块分析

多家公司窗口期临近 6股具备爆发潜力

韶钢松山近期股价大涨,引发了市场对于重组窗口期临近公司的关注。此外永大集团、鼎龙股份、九洲电气、乐视网、凤凰传媒公司距离承诺期满已不足1个月,也值得布局。

去年12月12日,韶钢松山就“华宝信托借壳”一事作出澄清,并承诺3个月内不会筹划并购重组事宜。截至2月12日,承诺期限已满,市场开始追逐并导致股价大涨。

据统计,这69家的上市公司在前期终止重组复牌公告中,明确表示还将继续进行外延式拓展的公司还有永大集团、鼎龙股份、九洲电气、乐视网、凤凰传媒等,且这些公司距离承诺期满已不足1个月。 杨晓春

国元视点

股指强势震荡 个股轮番上涨

周五,沪深两市承接前一交易日的强势,全天呈反复震荡态势,大小盘股均呈现较为活跃格局。截至收盘,沪指收于3310点,上涨0.36%,创业板和中小企板指数均创出反弹新高。对于后市我们认为货币宽松和改革预期支撑多头信心,但市场分歧也在加剧,股指宽幅难免。

盘面上,呈现大盘股搭台、成长股和主题股唱戏的氛围。自本周四蓝筹股止跌反弹带动股指再现强势,蓝筹股近一月首现资金净流入,上证50中证500股指期货获批也强化了融资资金重新加杠杆买入金融股的决心。我们认为箱体震荡将是近期行情的主旋律,权重股和成长股的轮动会制造出不少结构性机会,增量资金的流入速度和权重股的表现决定了股指突破的节奏。

箱体震荡行情中宜轻指数重个股,遵循政策托底经济的方向布局主题投资(如军工、现代农业、国企改革)和遵循新兴经济的方向坚定成长股投资(如移动医疗、工业4.0、互联网金融)。 国元证券

公司研究

三一重工:机械军工行业排头兵



三一重工(600031)为三一集团核心企业,是全球工程机械制造商50强、全球最大的混凝土机械制造商。2012年1月30日,三一重工与世界混凝土巨头德国普茨迈斯特(Putzmeister)在德国共同宣布,两家公司已达成正式协议完成合并。主要的经营范围包括:建筑工程机械、起重机械、停车场、通用设备及机电设备的生产、销售与维修;金属制品、橡胶制品及电子产品的生产、销售等。

海外市场扩大,推动业绩指标增长。三一重工2013年海外收入占比28%,毛利占比20%左右。三一设备出口前景一直备受关注,主要原因是其在海外市场最早布局,并且本地化程度高。其在海外四大制造基地,六大销售大区均已实现盈亏平衡,规模效应开始

显现,盈利具有弹性。

加大融资力度,推动业务转型升级。近期三一重工及其控股股东三一集团都在加大融资力度,包括此前三一集团转让股份融资31.5亿元,以及上市公司拟发行45亿可转债,三一挖掘机拟在香港IPO上市等。上述融资的主要目的是为了推动公司业务转型升级,布局未来发展,包括参股设立民营银行,在巴西建设新工厂,住宅工业化项目等。

“一带一路”政策,受益明显。“一带一路”战略将加速国内工程机械企业正在大力推动的国际化进程,给国内企业带来3-5年的系统向上的趋势。三一重工海外发展战略与“一带一路”高度重叠,例如三一重工是国内唯一一家在新疆有大型生产基地的工程机械企业,可以有效辐射中亚及中东欧市场。与此同时,近日国务院常务会议提出促进我国重大装备和优势产能“走出去”,实现互利共赢。从国内产业发展看,以高铁、核电为主的装备在国际市场具有高性价比的竞争优势。

合肥工业大学证券期货研究所
严瑾 姚禄仕

个股信息

新能源汽车销量大增 比亚迪营收582亿



比亚迪(002594)周五发布业绩快报,2014年公司实现营业收入582.86亿元,同比增长10.26%;净利润4.38亿元,基本每股收益0.18元。比亚迪新能源汽车、手机部件及组装业务在2014年均实现快速增长,其中,新一代插电式混合动力汽车稳居中国新能源汽车销量冠军。

海通证券研报指出,2014年比亚迪累计销售新能源汽车2.1万辆,其中销售1.5万辆,随着四款新车逐季上市,将有效覆盖主流产品线。另外,全新动力电池工厂(坪山)已于2014年10月投产,设计产能6.5Gwh,相当于老工厂(惠州)产能的4倍。随着新工厂产能爬升,制约公司新能源汽车放量的电池瓶颈有望逐步解除,未来销量有望继续保持快速增长。 中财

羊年春节市场现“通吃”赢家 或启迪未来零售趋势

春节长假过后,国内各大交通枢纽迎来返程高峰。伴随着春运帷幕的逐渐落下,羊年春节期间的消费痕迹逐渐明晰。在内陆地区与北上广深等一线城市及沿海发达地区之间,每年的春运人流都会呈现较为一致的返乡、返城潮。这一人流也让目的城乡的消费行为呈现出不同的特点,拥有线下1600多家门店以及线上电商平台的苏宁通过其销售业绩清晰地描述出这一特点。通过苏宁大数据,笔者了解到:马年的腊月,北上广深及沿海发达城市的购买力最为凶猛;而从除夕到大年初八,三四线城市的销售业绩则出现一路飙升态势。

苏宁市场中心相关负责人介绍,春节期间三四级市场销售同比增长是一二级市场的

两倍以上,返乡人群对地方消费的拉升巨大。更让业内惊讶的是:三四级市场在春节期间移动端订单量占比提升了20个百分点。

节前、节后 线上线下购买力被谁包揽

春节前夕,受物流公司员工返乡过年影响,天猫、唯品会等无自建物流的电商平台的年货促销活动出现受制于人的局面。笔者调查后发现,腊月二十三以后,物流行业的中坚力量“四通一达”基本进入值班状态,春节期间的线上竞争则呈现苏宁与京东正面交锋的格局。

除拥有线下1600多家门店优势外,苏宁更胜一筹的是物流服务的保质保量。笔者获悉羊年春节,京东在全国大部分城市停止配送服务,用户虽可以正常下单,但年初四

起才会安排发货配送。北上广等47城虽然保留了正常运营,但“小件订单极速达”、“211限时达”、“夜间配”等时效服务暂停。

而春节期间苏宁的物流配送服务一如平常,全国范围内的配送时效不受春节影响。像“急速达”、“半日达”、送装一体等时效服务正常操作,并且在全国继续落地代扔垃圾、回收包装、鞋套入户、毛巾清洁等服务。更难能可贵的是,节日期间丰富的服务内容并未影响到商品妥投率,笔者获悉,春节期间苏宁快递送货妥投率在98%以上,其中,苏北淮安等地妥投率达到100%。

据苏宁市场中心相关负责人介绍,春节期间3C、电视、洗衣机等商品的销售规模继

续名列前三,家居用品和食品酒水的销售同比增长均超出往年5倍以上。

转型、裂变 “通吃”局面或启迪未来零售趋势

著名财经作家吴晓波指出,信息技术的发展和80后群体的崛起,致使中国商业的基本盘在发生变化,任何企业错误地估计了这两种力量,都会烟消云散。对国内零售业而言,能够实现线上线下互动的O2O模式或为其未来出路。

2015年苏宁将以开放思维打造三流合一的互联网零售生态圈,通过开放物流云、零售公有云平台、金融云等衍生增值业务,让消费者及所有的利益相关者都参与进来,在流通、传递上提升效率、消减距离,使得用户以最便捷的方式获得其想要的东西。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn