



进入2014年,沪深股指均表现不佳,上证指数在2000点附近久战不休,疲态尽显毫无亮点。但市场是耐不住寂寞的,在近期“打新”热点之外,智能概念股成为资金追捧的对象。仔细观察每天的盘面,多只涨停股都与智能概念有关,包括智能家居、智能机器、智能穿戴、智能电网等在内的智能系概念轮番发力,成为今年寡淡的市场上表现最火爆的概念板块。分析人士指出,在接下来的很长一段时间内,智能概念将成为市场炒作主旋律,智能系概念板块和个股可以进行深度挖掘。

现代快报记者 刘元媛 实习生 崔岑晓

智能风席卷A股

■ 相关概念股掀炒作潮

■ 股民需警惕“只有题材,无业绩支撑”

智能机器概念

炒作风潮再起,成本优势明显

概念股:机器人、上海机电、慈星股份等

昨日,智能机器概念板块上涨0.97%,涨幅位居两市概念板块前列,其中法因数控、科大智能、南通锻压等个股强势涨停。尽管创业板指昨日出现回调下跌1.42%,但并没有阻止市场炒作智能机器概念股的热情,如创业板股南通锻压已连续两个交易日强势涨停。

事实上,市场在去年就对智能机器概念板块进行过轮番炒作,该板块分别在7月和11月经历过一轮大幅上涨行情。近期市场资金再次重启对智能机器概念股的炒作,主要是由于2013年年度国家科学技术奖励大会于2014年1月10日召开,上海交大机械与动力工程学院高峰教授课题组“并联机器人机构拓扑与尺度设计理论”获得2013年国家自然科学二等奖。受上述消息影响,智能机器概念板块已实现4

连涨,并于1月13日和1月14日分别暴涨4%和7%。

尽管当下炒作如火如荼,但投资者仍要警惕市场的非理性因素,避免盲目跟风炒作。

有分析人士指出,近期炒作的智能概念股以题材炒作为主,并没有业绩支撑,投资者炒作应做好止损。

华泰证券表示,智能机器概念中长期投资正当时,目前国内机器人产业在单体以及核心零部件方面仍然落后于日本、美国、韩国等国家,而在系统集成应用等方面则受益工程师红利,具备显著成本优势。基于集成优势和单体劣势短期难以改变,重点推荐关注在核心技术和集成应用方面具备先发优势的机器人、博实股份,正在攻克核心零部件的上海机电,以及具备良好转型基础的慈星股份等三类公司。

智能家居概念

谷歌收购Nest引A股蝴蝶效应

概念股:英唐智控、青岛海尔、安居宝、东软载波、捷顺科技等

在智能机器概念火爆后,“智能化”旋风开始在A股市场迅速扩散,智能家居概念就是近期市场的又一热点。而谷歌以现金32亿美元收购智能家居公司Nest的消息成为引爆这一热点的直接因素。据悉,这是谷歌历史上规模第二大的收购计划,仅次于此前125亿美元收购摩托罗拉移动。消息一出,立刻被业界视为谷歌即将进军智能家居行业的强烈信号,这也使得在近期举行的2014年CES(美国拉斯维加斯消费电子展)上就已备受关注的智能家居概念更加引人注目。

有业内人士指出,智能家居产业发展大幅提速的原因主要是在物联网与智慧城市的双重引擎驱动下,移动互联网技术的普及和应用程序开发的提速、云计算由专业领域向住宅消费需求领域的拓展,从而使得智能家居行业规模迅速扩大。目前,不仅谷歌这样的互联网企业,家电企业也

在纷纷布局这一领域。值得一提的是,在此次CES展上,国内家电企业也大放异彩,如四川长虹推出了全套家庭互联网产品,实现了智能电视、空调、冰箱,以及手机、小家电、厨卫灯产品的智能化互联互通互控。这也使得四川长虹近日在国内A股市场上获得较好表现。

对于智能家居概念受到热炒,长江证券研报指出,在目前传统家电行业增长步入泥淖期背景下,非常渴盼行业能在新的技术变革中带来新生。“虽然目前智能家居市场仍存在规模偏小、标准缺失及创新性不足等缺陷,但随着行业趋势的加速及多重竞争力量的跟进,产业成熟度有望加速推进”。目前主流家电上市公司均已在智能家居领域有所布局,建议投资者重点关注其在趋势变革中带来的新变化,同时站在目前时点建议把握历年岁末年初确定性估值切换行情。



进入“后智能化”时代: 智能化趋势 将在今年全面扩散

近期A股市场刮起了一阵猛烈的智能概念旋风。随着科技发展,智能化趋势将渗透到人类生活的方方面面,如今已进入“后智能化”时代:智能化的趋势将逐步扩散开来,传统的设备诸如路由器、电表、电视都将开启智能化趋势,同时可穿戴设备、汽车智能化将成为近两年的重要议题。

作为投资者,在追逐纷繁的智能概念题材时,应对后智能化时代的产业逻辑有所把握,从而挖掘出拥有持续创新力以及业绩不断兑现的企业。长江证券分析师高小强分析认为,在后智能化时代,创新扩散和制造升级将成为产业逻辑的两个关键词。电子行业由终端所主导,处于核心地位的依然是以智能手机为代表的智能终端。但在后智能化时代中,主要智能终端产品增速呈现较明显的下移趋势。

高小强认为,未来将会进入到智能化扩散的趋势中,增长点将会不断在新的终端产品中涌现,上游元器件方面也将存在持续的投资机遇。“我们认为,2014年将是智能化趋势全面扩散的一年,传统设备将纷纷呈现出智能化的趋势,智能电视、可穿戴设备将是近期可以实现的方向。”而随着智能化的不断扩散,智慧城市也将不断深化,成为未来发展趋势。终端方面,智能电视与可穿戴设备或将成为未来的新增亮点,并且将从去年的概念转变为今年的实际应用。

简单地说,后智能化时代的产业逻辑将是以前端智能手机为核心,近期重点为智能电视、可穿戴设备,中期为智能家居,远期将扩散至智慧城市、智能汽车等。

智慧城市概念

警惕企业应收账款高企

概念股:润和软件、捷成股份、梅安森、东华软件等

经过2013年的试点工作之后,智慧城市将在2014年进入实质推进阶段。随着整个智能系概念将成为今年A股市场的重点关注对象,有分析机构在计算机行业2014年年度投资策略报告中指出,“分享智慧城市盛宴正当时”。随着智慧城市建设的提速,与A股市场联系较紧密的智能交通、智能物流、智慧医疗、智能电网等多领域内的上市公司未来将长期受益。

在智能交通方面,可以从三个方面在A股市场智能交通板块掘金:从事城市交通系统建设、高速公路信息化建设的上市公司;智能交通发展必需的视频监控设备供应商;提供导航地图、地理信息系统软件建设的内容提供商。智能物流方面,智能物流网未来将整合所有的快递公司,把货物流通的数据打通,形成一个巨大的即时信息平台,有望在智能物流领域获得较好发展的上市公司有怡亚通、华鹏飞、长江投资、中百集

团。智慧医疗方面,有分析认为,未来国内的医疗信息化厂商有望出现千亿元市值的智慧医疗信息化公司。相关智慧医疗概念股可从为医疗企业提供信息化的软件公司和生产研发智能穿戴医疗设备类公司中挖掘。主要包括东软集团、荣科科技、国电南瑞、许继电气、置信电气等。

值得注意的是,目前智慧城市主要由政府推动,而各地方政府债务较多,较高的应收账款将给企业回款造成一定风险。以2013年智慧城市概念股三季报为例,相关公司业绩出现分化,大多数公司的应收账款增幅都较快。业绩增幅较大的公司包括英飞拓、华平股份、大华股份等。但易联众、中威电子、合众思壮等公司的业绩出现较大下滑,如易联众前三季归属于上市公司股东的净利润2253万元,同比下降40.35%。

业内分析人士指出,相关公司出现业绩分化说明智慧城市业务的开展具体落实情况不同,业绩较好的公司普遍在业务上进展顺利,业绩出现下滑的公司可能有些业务无法落实到政府采购上。华泰证券建议投资者,重点关注业绩增长确定,智慧城市项目有望落地的公司。