

# 半年上涨1.7倍 舜宇光学市值昨日突破千亿港元

车载镜头市场占有率全球第一,玻璃镜片、手机镜头销量全球第二,手机摄像模组销量全球前二……在全球经济复苏低于预期,国内经济发展进入新常态的背景下,宁波有一家企业却避开“暗礁”,逆势增长。在业绩高增长的带动下,舜宇光学科技昨日股价收盘报收92.45港元,涨幅达16.88%,成宁波首家突破千亿港元市值的企业。

## 摩根大通看高舜宇股价至百元

17日舜宇光学科技公布,集团预期2017年上半年公司股东应占溢利与2016年同期相比,将大幅增加逾120%。溢利大幅增加主要由于手机镜头、车载镜头及手机照相模组的出货量按年强劲增加,产品组合改善令手机镜头及手机照相模组平均售价增加及毛利率提升。

7月10日,舜宇光学科技公布6月销售报告,公司6月份手机镜头出货量按年增61.5%至4769万件,主因公司手机镜头市场份额上升;车载镜头出货量按年增51.6%至251万件,主因车载成像领域成长及全球市占率上升。

业绩出来后,舜宇获三家大行看好:Bernstein升舜宇目标价,由74港元升至94港元,重申跑赢大市评级;中银国际重申买入评级,目标价维持90港元;中金重申买入评级,目标价维持85港元。除此之外公司此前还获汇证、汇丰、瑞银、交银国际、安信国际、大和等投行看好。

摩根大通发表报告,更是大幅上

调舜宇光学目标价,由75港元上调至100港元,维持“增持”评级。该行预期公司2018年及2019年盈利分别同比增长43%及31%,高于市场共识。

该行称,投资者集中关注手机多镜头趋势、汽车镜头周期趋势、3D感应及手机镜头市占增加,但公司的其他业务增长被市场忽略,后者包括监控镜头、无人机镜头、机器人及使用生物感应与镜头的无人商店。

报告称公司上半年在其他模组业务同比增长115%,其他镜头业务亦同比增长46%,较汽车镜头增长还要快,且该两项其他业务的业务占比达9%,高于汽车镜头。该行预期非手机业务收入在2018至2019年收入占比分别为17%及19%,盈利占比分别为30%及31%。该行又认为,监控镜头及闭路电视市场年增长10%,无人实体店所需的镜头设备会带动市场增长加快。

根据路透一致预期,2017年预测公司净利润20.4亿元人民币,同比增加60.6%。

## 上市10年股价涨了近30倍

据Wind资讯统计显示,舜宇光学科技今年以来涨幅已达173.77%,成为最牛的宁波股(不含新股),也成了香港市场耀眼的明星股。

舜宇光学科技前身为成立于1984年的余姚市第二光学仪器厂,现已成长为中国领先的综合光学产品制造商和光学影像系统解决方案提供商。

在公司2016年146亿元人民币的收入中,舜宇光学的利润构成已经从过去低毛利率的模组业务为主转变为高毛利率的镜头业务为主,利润占比从2013年的不到30%上升为2016年的65%。

公司未来发展战略为“smart eye战略”,将深耕摄像模组、手机镜

头、车载镜头等传统硬件业务,依托自身光学能力,拓展现有产品技术应用领域,战略性布局VR、AR、虹膜识别、无人机、TOF、结构光、红外镜头等新兴领域,奠定先发优势。

回溯2007年上市后第一个完整会计年度收入12.7亿元,净利润7600万元,到2016年收入高达146亿元,净利润高达12.7亿元。2007年6月15日上市至今,股价涨幅近30倍;但若从2008年最低点0.46港元算起,到昨日收盘92.75港元,涨幅超过200倍。公司市值1014亿港元,成为在港交所上市首家市值破千亿港元的宁波企业,也是宁波目前市值最高的上市企业。

记者 张寅

## 银行房贷门槛未降

本报讯(记者 崔凌琳)一个月前,一则“银行停贷”的消息引发市场关注——年中资金面趋紧等因素致使房贷利率上行,部分银行房贷发放速度不约而同放缓。而时至7月,市场流动性宽松状态超出预期,购房一族的按揭贷款是否就此如愿到位了呢?记者日前了解,事实上,银行的房贷门槛并未就此降低。

“受银行体系资金面偏紧、资金来源减少等影响,今年以来,银行信贷投放普遍表现出谨慎态度,加上6月的特殊时点,银行加大现金储备,谨慎释放跨半年度资金无可厚非。”一家国有银行个贷业务部负责人昨日向记者提起。而自6月下旬起,随着央行持续净回笼的节奏,进入7月后,市场流动性表现出异常充裕的状态。从上周起,一度因资金面紧张而收益飙升的货基开始全面回落,让更多市民自然而然地想到:年中迟迟未能发放的贷款是否终于可以顺利到位了,更甚者,房贷利率是否也能因此有所下降。

昨日,记者从甬城各大银行、房产中介以及热门楼盘获悉,资金面的放松在房贷市场中的表现却与大多数人的预期有所出入,从当前情况看,不仅房贷利率没有丝毫下降,市民的房贷获取依然不甚容易。

“要是在以往,市民的住房按揭贷款从申请到入账,少则十天八天,多则半月基本都能搞定,但从上月起,多数银行放缓了放贷的节奏,一般办理一笔贷款顺利的话,起码也要一个月左右,而这种情况一直到现在都未曾改变。”一家大型房产中介公司相关负责人昨日在接受记者的采

访时坦言。

据了解,眼下,除了个别银行对本行优质客户仍放行9折、9.5折优惠利率外,首套房贷的折扣优惠在甬城实际上已十分鲜见,绝大部分国有商业银行均对首套房贷执行基准利率,二套房贷则保持上浮10%的水平,部分股份制商业银行的首套房贷利率甚至都在基准利率基础上有所上浮,上浮幅度普遍在5%至10%之间。

“其实,按揭贷款门槛的高低一方面取决于当前资金面的状况,另一方面也取决于银行贷款额度的充足程度以及楼市的调控政策的变化等。”一家股份制银行人士表示,“今年以来,监管部门有意识地控制房地产贷款过度膨胀,以促进资金更多流向制造业等实体经济,这决定了银行的房贷额度普遍有所控制,再加上,相比于普通的企业贷款利率水平,首套房贷利率即便是有10%的上浮,赚钱效应依然不强,可见,银行本身的房贷意愿也的确不强。”

采访中,有个别股份制银行相关部门人士直截了当地告诉记者:“我们行没有额度,暂时办不了。”事实上,来自人行半年报统计显示,由于限购政策的出台,今年5、6月份,我市单月的房贷增量环比均出现了数亿元的减少。因为对房贷额度总量的控制,市场人士预计,这种情形有可能将在整个下半年持续。据记者了解,眼下,只有每月的月初,受理房贷业务的银行会放行一部分额度,换句话说,要获得按揭贷款,每个月的月初可能更容易一些。

## 上半年宁波口岸 进出口总额超6000亿元 单月进出口额连续6个月增速达两位数

本报讯(记者 劳育聪 通讯员 夏丽玮 周森)据宁波海关统计,上半年宁波口岸进出口总额达6612亿元,与去年同期相比(下同)增长23.6%。其中,出口4720亿元,增长15.2%;进口1892亿元,增长51%,今年以来进口增速皆保持在35%以上。6月单月进出口1230亿元,增长24.5%,单月进出口额连续6个月两位数增长。

上半年,宁波口岸进出口企业中,民营企业遥遥领先,实现进出口4192亿元,增长18.7%,占同期口岸外贸总值的63.4%。得益于大宗商品进口大增,国有企业增长迅猛,增幅达45.9%。

欧盟、美国和东盟位居前三大贸易伙伴,贸易值分别达1348亿元、1073亿元和485.9亿元,三者合计占比44%。前十大贸易伙伴中,增长最快的是排在第四和第六位的伊朗和澳大利亚,分别增长62.1%和57.5%。

出口主要商品中,机电产品出口值占口岸出口总值的48.6%,增长19.2%。另一类主要出口商品——传统劳动密集型产品出口1567亿元,增长14.1%,包括纺织纱线织物及制品、服装及衣着附件、家具及其零件、箱包及类似容器、鞋类、塑料制品、玩具等7大类商品。此外,高新技术产品出口206.4亿元,增长16.6%。

上半年宁波口岸进口值保持高速增长,很大程度上是由于多数大宗资源性商品进口量价齐增,进口值大幅增长。如进口初级形状塑料增长56.8%,进口铁矿砂增长1.3倍,进口天然气增长92.7%,进口铜材增长1.1倍。此外,高新技术产品进口119.6亿元,增长33.6%;农产品进口79.3亿元,增长31%。

宁波口岸外贸延续了去年下半年以来的回稳向好态势,国际市场回暖、国内经济稳中向好和大宗商品价格的上涨推动了口岸外贸的快速增长。

广发银行 | CGB 智慧金融 广发中国

广发幸福理财,让您幸福满满! 187天 5.5%

产品期限	销售截止日	起售金额	预期年化收益率
61天/91天/181天(保本理财)	7月20日	5万	4.1%-4.3%
365天(私行、准私行版)	7月24日	10万	5.0%
182天/273天	7月26日	5万	5.1%/5.2%
91天/182天/364天(新客专享)	7月24日	5万	5.1%/5.2%/5.25%
187天/335天(新客版)	7月24日	100万	5.5%
187天/335天(私行版)	7月24日	100万	5.3%
187天/335天(私行版)	7月24日	300万	5.4%
1天易发宝(E+盈专属)	循环	1元	近7日年化收益率4.35%

灵活息——日积月累,收益为同条件活期利息的8.7倍  
随存随取,兼顾资金安全与灵活!

更多高端产品抢购中,所有网点理财热线有人值班,欢迎来电咨询。风险提示:理财非存款,产品有风险,投资须谨慎。

网点名称	地址	电话	网点名称	地址	电话
分行营业部	江北区大庆南路11号(解放桥北)	87191776	余姚支行	余姚市四明西路289号(余姚中学对面)	62667596
宁波支行	江东百丈路168号(七塔寺对面)	87718592	慈溪支行	慈溪市慈南路218-232号	6390868
海曙支行	海曙区灵桥路473号(公交濠河站)	83880900	高新支行	高新区聚贤路388号	87206137
北仑支行	北仑区新明州路255号	86832309	奉化支行	奉化岳林街道桥东岸路118号	88680558
马园支行	海曙区奕鱼路68号	87255100	东城支行	鄞州区邱隘镇盛莫路333号	88162179
江东支行	江东桑田路716号(健康城1楼)	87763466	宁海支行	宁海县斗门路79号(水利局对面)	82532889
江北支行	江北区清河路51号(3B宾馆对面)	87208037	观海卫支行	慈溪市观海卫镇三北中路369号	63638178
鄞州支行	鄞州区惠风东路利时金融大厦1楼	87418870			