

2014年的LED行业是何趋势？

新年第一周，LED行业就出现了显著上涨，LED行业1月2日上涨7%，1月3日上涨3%，成为了表现最好的行业，投资者纷纷在猜测是否有什么重大利好，但事实上，据我们了解，期间并没有出现显著利好，我们不妨从行业投资的逻辑重新梳理。

LED景气上行的几点原因

技术的进步决定LED行业的成长，LED灯替代节能灯是产业发展的趋势，而在政策的支持以及产品价格持续的调整下，LED灯作为家居用已经具有了经济效应，未来行业渗透率将出现快速提升；而全球LED需求的上升也将使得中国LED行业景气随之提升。

市场并没有完全反应LED行业景气上行的趋势

预计LED行业14年业绩增长的区间在30%-50%，并且2013年一季度业绩基数较低，一季报在低基数影响下有望保持30%以上增长，而目前市场给予的14年估值仅为24倍，并未完全反应行业景气上行的趋势。

LED行业是成长股中具有“相对美”的行业

市场总是寻找“相对美”的行业，2013年乳制品的大幅上涨就来自于其他消费品特别是白酒行业景气的下滑，因此在2014年成长股表现分化这样的背景下，LED就是2014年具有“相对美”的成长股行业，值得投资者重点关注。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/56266.html>