

# 苹果特斯拉合作猜想催热车载电子

## 触摸屏产业将迎较大发展机遇

□本报记者 魏静

近来,苹果这类互联网巨头的一举一动,均能在全球资本市场引发广泛的跟风潮。据国外媒体报道,苹果从去年开始就已在考虑收购著名电动汽车厂商特斯拉(Tesla)。据消息人士透露,苹果合并与收购部门负责人阿德瑞安·派瑞卡(Adrian Perica)去年春天曾与特斯拉CEO艾伦·马斯克(Elon Musk)在苹果总部会面;与此同时,马斯克当时似乎也和苹果CEO蒂姆·库克(Tim Cook)进行了会面。业内人士表示,不排除苹果与特斯拉高层的会面存在将会谈主题转向收购的可能。作为目前各自行业中最热门的企业,一旦苹果与特斯拉宣布合作,则无疑会加速推进汽车智能化的发展,尤其是特斯拉“挖”来苹果硬件VP,更会对车载电子硬件的革命化浪潮起到推波助澜的作用。

### 苹果显露收购特斯拉意图

据外媒报道,苹果公司从去年开始就已经在考虑收购著名电动汽车厂商特斯拉(Tesla)。据悉,特斯拉CEO艾伦曾于2013年4月在苹果的加州总部和苹果CEO库克进行会面。此前有分析师称,Musk和库克会面的话题只是涉及iOS设备与特斯拉汽车之间的整合,然而苹果收购部门主管阿迪纳·阿哈默德(Adnaan Ahmad)的加入却让这一次会谈的主题转向了收购。

众所周知,苹果创始人乔布斯生前曾经触及汽车生产,并想投资一家电动摩托车生产商Scooter,但因网络泡沫破灭而失败。不过,2008年乔布斯挖来Scooter的设计师DougField担任工业设计部门的副总裁,主要负责代步工具设计。据维基解密发布的资料显示,乔布斯曾设想以Scooter为起点,将苹果公司逐步变成一家电动车设计生产公司,其更曾有一个心愿,即设计一款iCar。

业内人士表示,根据媒体曝光的苹果公司有意收购特斯拉的消息,可能之一是,苹果公司在努力完成乔布斯的遗愿,可能之二是,苹果与特斯拉合作,是为公司的发展寻找新的经济增长点。

目前苹果iPhone和iPad在市场上的火爆程度可想而知,不过北美的智能手机和平板电脑市场渐趋成熟及饱和。而且不管是在美国本土还是在海外,苹果都面临



新华社图片

Android阵营的严峻挑战。某种程度上看,苹果确实需要寻找一个新的增长点。

其实,去年10月,德国投资银行Berenberg旗下分析师安达安·艾哈迈德(Andaan Ahmad)就曾向苹果CEO库克发出公开信,呼吁其将特斯拉收至麾下。凑巧的是,就在艾哈迈德建议苹果收购特斯拉的当月,苹果旗下产品设计副总裁道格·菲尔德突然宣布离职,而他的下一个工作地点就是特斯拉,参与该公司多款新汽车的开发。特斯拉的CEO艾伦·马斯克曾表示,“特斯拉未来依靠的工程师,是那些能够开发出世界上最具创新和科技汽车的人,而道格·菲尔德同时拥有消费电子和传统汽车行业的工作经验,这将大大增强我们的领导团队。”

### 车载智能 掘金四轮上的智能革命

今年的消费电子展(CES)可谓是互联网与传统汽车工业碰撞,四轮上掀起了一轮智能革命的风暴。在互联网巨头强势介入与传统汽车工业巨头的重视下,车载智能被重新定义,与过去传统的车载电子相比,如今的车载智能设备通过语音、触控等交互方式,更适合行环环境下使用。随着移动互联网技术的应用,车载智能设备功能将更加丰富和完善,并起到至关重要的作用。民生证券认为,互联网巨头与汽车工业巨头在智能汽车上的碰撞,将会在很大程度上催化行业发展,从而产生大量的投资机遇。

据相关统计显示,未来五年车载智能有望进入快速成长期,渗透率将大幅提升,产业规模有望五年增长十倍,达到千

亿规模的市场空间。中国汽车电子2012年销售额超过3200亿元,预计2016年有望接近7000亿元的水平。而车联网在全球市场的渗透率不到10%,国内市场不到5%,均处于较低水平。有分析预计2014年到2015年,国内车联网即将突破10%的临界点,2020年将突破20%,届时市场规模将突破500亿元。

车载智能将引发包括以下四方面在内的变革。第一,汽车电子受益智能化、电动化驱动。未来汽车电子提升的空间较大,主要来自于三方面,一是汽车电子化与智能化是汽车行业未来发展的长期趋势,汽车电子占紧凑型、中高端乘用车比重都将提升;二是换车需求带来的中高端乘用车占比提升,中高端乘用车中汽车电子占比较紧凑型乘用车高;三是伴随新能源汽车的发展,新能源汽车对汽车电子的需求巨大。

第二,车联网受益智能化、网络化驱动。未来几年,车联网将进入快速成长期,渗透率将迅猛提升。这主要来自于,其一,车联网技术更加成熟,语音、4G、云计算和人工智能等移动互联网技术引领车联网革新;其二,车主需求提升,随着移动互联网成熟,车主已经形成依赖,此外车主渴望新技术带来行车安全、效率的提升;其三,相关政策和法规扶持车联网发展。

第三,车联网打开车辆盈利新模式。未来车联网将开拓新盈利模式,市场潜力将极为巨大。传统模式下,车辆盈利主要是以前向收费的TSP盈利模式。但这种模式的弊端十分明显,很多车主的续费意愿不强。而车联网将产生后向收费的可

能市场爆发。三星预计目前全球市场规模达10亿美元,2015年将增长至50亿美元。(4)2014年1月初天津政府发布自行车产业规划,要求2017年锂电池电动自行车占比要到30%,目前仅5%—6%,替代空间巨大。

公司技术和产品优势突出,产能翻倍推动业绩提升。公司产品品质突出,切入松下和三星等全球大客户供应链;公司是国内超级电容电解液和EDOT少数实现工业化的企业,所在行业潜在市场空间巨大。2014年下半年南通基地投产后,公司产能接近翻倍,业绩弹性大幅提升。首次给予公司“强烈推荐-A”评级。

### 长海股份(300196): 2014年增速重回快车道

华泰证券研究显示,公司业绩预告略低于此前预期,主要原因在以下几个方面:1.新产品开拓低于预期;2、涂层钛产品市场竞争加大,导致该产品盈利能力下滑;3.天马方向的整合进度略低于此前预期。

今年主打产品行业景气度较高,产能稳

定,包括未来与保险商、4s店、商店合作,并且将成为移动互联网流量的重要入口。

第四,未来车联网将推动智能交通的发展,并作为智慧城市的重要组成部分,辅助驾驶&自动驾驶雏形已现。智能交通可以有效缓解道路拥堵,提高出行效率,并改善由于尾气排放造成的空气污染。互联网巨头Google在其X实验室的重点研究项目就是无人驾驶技术,并计划2018年将无人驾驶汽车投入商用。

### 巨头引领 触摸屏迎发展机遇

尽管目前苹果与特斯拉之间的合作并未有公开表态,但苹果创始人乔布斯的iCar心愿却并未被搁置。有分析人士表示,未来iCar一旦诞生,将对汽车业带来犹如过去几年手机业革命一样的革命浪潮。

从发展机遇来看,汽车的大屏幕界面将全部使用触摸屏,这就会对目前的触摸屏产业带来刺激。此前,长信科技曾发布公告表示并未与特斯拉有合作,但2013年11月份,特斯拉公司曾经派人前往公司参观察察,公司方面与特斯拉存在技术层面的交流,但没有业务的合作。分析人士表示,未来如果苹果和特斯拉的合作,则可以想象的是,触摸屏将迎来巨大的发展机遇。除此之外,iCar的智能化毫无疑问也是一大发展方向,智能化引领的车载电子大变革也将精彩上演。

应该说,关注中控触屏化的汽车厂商不仅只有特斯拉。根据最新的资料,丰田、福特及凯迪拉克等公司也在新车型中尝试采用触屏中控,但目前已大批量生产的车型只有特斯拉Model S。丰田汽车近期申请了全触控车内娱乐界面专利,这凸显了其对于汽车中控触屏化的重视。该专利中丰田汽车对在仪表盘中加入类似智能手机界面进行了尝试,认为消费者已经习惯于ATM机、智能手机和平板电脑的触屏界面,在汽车中也应该提供类似的、熟悉的触屏解决方案。

东北证券一份研究报告中曾表示,在汽车中控市场,特斯拉对汽车行业的影响,类似于iPhone对手机行业的影响。未来特斯拉大概率会重走iPhone的“老路”,即推出全触屏中控,引发各家汽车厂商的重视,并带动其他品牌厂商纷纷尝试推出相关全触屏车型,进而加速中控全触屏车型的渗透率提升,最终拉动大尺寸触屏的需求,提升大尺寸触屏的行业景气度。

健增长保障成长。2014年风电和建筑物玻璃钢需求上升推升短切毡景气度,防水材料普及度提升和产品高端化带动湿法薄毡需求上升,而公司这两项主打产品产能均有大幅增长,业绩成长性有保障。

今年新产品盈利可观,销量蓄势待发。公司连续毡毛利率高达50%以上,目前根据客户需要进行产品优化,未来一旦放量对整体业绩贡献较大;公司的装饰板材主要服务于大型场馆,已有部分订单,今年供货量将持续上升;保温棉产品预计后续跟随市场情况逐步调整。

今年天马盈利持续回升,整合有望加速。截至目前公司对天马集团累计投资1.21亿元,持有其31.52%的股份。收购天马后,公司实现了研发技术和产品结构的互补。2013年天马集团实现扭亏,预计盈利可达2000万元以上,为公司贡献600万以上投资收益。天马短期扭亏体现了公司较强的管理能力,未来随着天马盈利的逐步回升,公司对其整合也有望加速。华泰证券维持“买入”评级。

### ■博客论道

楚风:

## 短期强势将保持到2170点

2133点,上证指数在几次攻击下终于站了上去,使超跌反弹又向前迈了一大步。从周一走势分析反弹的战火有望烧上2170点,短期A股的挣钱效应还将继续加大。

为什么说2133点很重要?目前120日线、90日线都集中在这一线,如果能一次性突破这两条技术线的压制,那么整个市场的反弹性质就将发生改变。超跌反弹有望向中期反弹转变。另外一个重要原因,2133点还是周线中轨的所在。按照空间操作法,上证指数如果能突破这一线,反弹将转入周线级别。所以

这一线的得失非常重要。

上证指数站上了2133点说明整个市场的复苏较为坚定,遇到技术性压力多方不再犹豫不前,而是一鼓作气予以突破。这对于两市反弹的进一步继续会有很大帮助,对投资者的做多信心也是一种巨大的鼓舞。从技术上讲,上证指数在站上2133点之后的下一个目标应该是2170点。而由于周一两市的上涨逼迫上挡压力点终于开始了上移,如果该压力能随着指数上轨的所在。按照空间操作法,上证指数如果能突破这一线,反弹将转入周线级别。所以

### 股海行者:

## 牛市脚步临近

客观来看,目前A股仍存在自身的一些问题,经济数据持续下滑,制造业仍维持低迷状态,给权重板块特别是周期类品种带来巨大压力,这一点从2013年年报来看表现十分明显,周期类品种业绩出现明显下滑,由于权重较大会给指数带来压力。另一方面节后央行一直采用零操作,并未向市场注入资金,仍保持中性偏紧的货币政策。

但是面临这些压力,大盘上攻的脚步没有停止,主力克服各

种压力,持续上攻。现在人气正处于高涨阶段,且仍有上升的趋势。上周三涨停家数接近70家,本周一涨停家数接近100家,连续涨停潮让人感觉牛市脚步的临近,此时应做好准备把握好一轮轮轰轰烈烈的反弹行情。操作方面,首先注意回避一批前期强势品种将存在调整风险,这类品种在本周出现高位出逃的迹象。重点挖掘低价股补涨机会,特别是长期底部横盘,刚刚底部启动的个股上涨会极具爆发力。

### 张中秦:

## 莫被概念炒作迷了眼

1月人民币存款大减9402亿元,同比少增2.05万亿元。受存款大量流失的影响,1月份M1同比增速仅为1.2%,罕见地创出24年以来的最低水平。

钱到哪儿去了?互联网金融的分流或许是一方面因素,但无论到哪儿,总之不是在银行的口袋里,如此大量的存款流失很容易造成银行资金流动性危机,甚至是金融危机。假如,除去互联网金融影响的那部分,此次金融数据能否真实地说明国内经济

活跃度已经出现了萎缩?

那么现在A股真的有这么乐观吗?别忘了,沪指大盘的上一个低点刚刚创出仅半年新低,蛇年的最后一个交易日是以杀跌告终。而且,A股基本面也未发生本质的变化,甚至还有恶化的迹象。莫被局部概念炒作和IPO上市首日秒停的奇葩现象迷了眼,市场趋势就是趋势,熊市未结束,谁也无法改变。本次大盘中继过后,下跌幅目标直指1849点。

### 股海老渔民:

## 市场趁IPO空挡期上涨

由于需要补充年报,所以新股发行暂停,估计发行要在3月底才会重启。所以在此之前,创业板才会再次疯狂不断创出历史新高。未来可以预见的是,新股在3月之后应该会继续疯狂发行,供应量的不断增大,总有一天会把创业板的疯狂打压下去。

而主板也有回暖迹象,成交量基本上维持在1000亿以上。

主板业绩会在今年第一季度继续增长,两会后优先股可能发行应该可以封杀主板的下跌空间。还有,今年可能爆出的信托违约事件,会刺激高净值客户离开高息的信托理财渠道,慢慢流入蓝筹股。如果信托的高息的刚性兑付不在今年被打破,那么股市的牛市还是难以到来。(田鸿伟 整理)

新浪财经—中证网联合多空调查	
今日走势判断	
选项	比例
上涨	61.4%
震荡	21.3%
下跌	17.3%

目前仓位状况 (加权平均仓位:69.6%)	
选项	比例
满仓(100%)	46.8%
75%左右	17.8%
50%左右	14.3%
25%左右	9.4%
空仓(0%)	11.8%

常用技术分析指标数据表(2014年2月17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)	↑2112.66	↑2292.72	↑7885.01
	MA(10)	↑2081.54	↑2259.37	↑7787.47
	MA(20)	↑2053.77	↑2234.82	↑7737.77
	MA(60)	↑2055.64	↑2242.60	↑7780.45
	MA(60)	↑217.66	↑2315.84	↑8064.11
	MA(100)	↑2140.30	↑2351.87	↑8236.86
	MA(120)	↑2136.14	↑2350.97	↑8249.53
	MA(250)	↑2169.33	↑2411.49	↑8528.48
乖离率	BIAS(6)	↑1.29	↑1.01	↑0.90
	BIAS(12)	↑2.89	↑2.53	↑1.97
MACD线	DIF(12,26)	↑9.55	↑4.79	↑-12.72
	DEA(9)	↑-4.73	↑-10.19	↑-58.34
相对强弱指标	RSI(6)	↑78.88	↑75.09	↑69.41
	RSI(12)	↑67.13	↑63.02	↑58.32
慢速随机指标	%K(9,3)	↑91.79	↑88.83	↑87.30
	%D(3)	↑86.80	↑81.98	↑77.23

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑75.00	↑75.00	↑58.33
	MA(6)	↑68.05	↑68.05	↑51.38
	+DI(7)	↑53.54	↑53.73	↑47.54
动向指标(DMI)	-DI(7)	↑10.13	↓12.38	↓13.57
	ADX	↑45.76	↑35.55	↑22.95
	ADXR	↑43.38	↑33.19	↑28.20
人气意愿指标	BR(26)	↑104.83	↑103.32	↑95.41
	AR(26)	↑138.37	↑126.46	↑116.27
	%W(10)	↓0.84	↓2.84	↓0.80
威廉指数	%W(20)	↓0.68	↓2.47	↓0.80
	%K(9,3)	↑91.79	↑88.83	↑87.30
随机指标	%D(3)	↑86.80	↑81.98	↑77.23
	%J(3)	↑101.78	↑102.53	↑107.44
动量指标	MOM(12)	↑93.23	↑79.75	↑155.49
	MA(6)	↑87.86	↑85.28	↑216.45
超买超卖指标	ROC(12)	↑4.56	↑3.57	↑1.99

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。