

■ 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

上涨逼迫上档压力点终于开始

了上移，如果该压力能随着指

数上行突破2170点一线。那么

两市的反弹幅度和时间都将出

现较大的增长。

股海行者：**牛市脚步临近**

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

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

张中秦：**莫被概念炒作迷了眼**

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

大盘中继后，下跌目标直指

1849点。

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

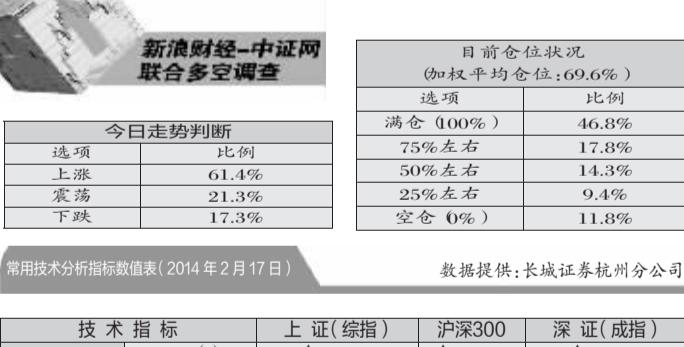
1849点。

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。

(田鸿伟 整理)



常用技术分析指标数值表(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)
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(30)	↑2055.64	↑2242.60	↑7780.45
MA(60)	↓2117.66	↓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
BIAS(6)	↑1.29	↓1.01	↑1.90
BIAS(12)	↑2.89	↑2.53	↑1.97
DIF(12,26)	↑9.55	↑4.79	↑-12.72
DEA(9)	↑-4.73	↑-10.19	↑-58.34
RSI(6)	↑78.88	↑75.09	↑69.41
RSI(12)	↑67.13	↑63.02	↑58.32
%K(0,3)	↑91.79	↑88.83	↑87.30
%D(3)	↑86.80	↑81.98	↑77.23
BR(26)	↑104.83	↑103.32	↑95.41
AR(26)	↑138.37	↑126.46	↑116.27
%W(10)	↑0.84	↑2.84	↑0.80
%W(20)	↑0.68	↓2.47	↑1.80
%K(0,3)	↑91.79	↑88.83	↑87.30
%D(3)	↑86.80	↑81.98	↑77.23
%D(3)	↑101.78	↑102.53	↑107.44
MOM(12)	↑93.23	↑79.75	↑155.49
MA(6)	↑87.86	↑85.28	↑216.45
ROC(12)	↑4.56	↑3.57	↑1.99

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



新华社图片

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关注。

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的设计者Doug Field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在市场上反响程度可想而知，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

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，四轮上掀起了新一轮智能革命的风暴。在互联网巨头强势介入与传统汽车巨头的重视下，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，更适合行车环境下使用。

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增长期，渗透率将大幅提升，产业规模有望五年增长十倍，达到千亿元规模的市场空间。

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将显著提升；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，车联网将进入快速增长期，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，公司产能接近翻番，业绩弹性大幅提升。首次给予公司“强烈推荐-A”评级。

锂电池需求进入爆发性增长期。(1)凭借优异性能，过去10年锂电池在数码应用领域保持30%以上的增速。

(2)电动汽车市场快速增长。据IHS Automotive预计，2014年全球电动汽车产量将增长67%至403万辆。中国政府也加大电动汽车扶持力度，电动汽车市场有望启动。

(3)锂电池分布式储能系统。公司掌握固态高分子电容化学品和超级电容电解液核心技术并实现产业化

的生产企业。

锂离子电池需求进入爆发性增长期。

(1)凭借优异性能，过去10年锂电池在数码应用领域保持30%以上的增速。

(2)电动汽车市场快速增长。据IHS Automotive预计，2014年全球电动汽车产量将增长67%至403万辆。中国政府也加大电动汽车扶持力度，电动汽车市场有望启动。

(3)锂电池分布式储能系统。公司掌握固态高分子电容化学品和超级电容电解液核心技术并实现产业化

的生产企业。

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.涂层毡产品市场竞争加大，导致该产品盈利能力下滑；3.天马方面

的整合进度略低于此前预期。

华泰证券维持“买入”评级。

今年主打产品行业景气度较高，产能稳

健增长保障成长。2014年风电和建筑物玻

璃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

客户需求进行产品优化，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