

名博点津

A股进入熊牛转换关键期

从第四季度开始 A 股有望向上突破趋势反转

如果大家将去年12月份和今年2、4、6月所形成的高点连起来看,就会发现这是一条很明显的下降趋势线。今年以来上证指数每次反弹到该线位置,就会引发一次技术性杀跌。但有一点非常明显,就是从去年12月份开始以来的五次杀跌,杀跌幅度已经越来越小。去年12月份那次杀跌,时间长达一个半月;今年2月份的杀跌,时间缩短为一个月;今年4月份的杀跌,时间缩短为半个月;今年6月份的杀跌,时间已缩短为三天。

除了历次杀跌时间明显缩短外,今年3月以来形成的上升趋势线已经上移到2020点附近。这就意味着,自去年12月以来形成的下降趋势线和今年3月以来形成的上升趋势线,二者所形成的收敛三角形,已经进入顶部区域。随着今年2000点五次防守战的成功,2000点位置防线已经非常夯实。因此在没有特别重大利空消息打压下,空头很难向下击破今年3月份以来形成的上

涨趋势线。从这个角度来说,上证指数短线将进入缩量窄幅振荡状态。以时间换空间等待新的突破时机。

如果从周期共振理论角度来说,由于上证指数不但面临中期收敛三角形突破方向选择,同时也面临长期收敛三角形突破方向选择,这是一种极其罕见的多周期共振变盘状态。一旦选择新的突破方向,有望指明未来长达数年的股市运行方向。

而由于大盘自6124点调整至今,时间跨度已经接近七年年头,因此从今年第四季度开始将进入第八个调整年头,而这属于非常重要的变盘时间窗。相对于美股连续五年大涨迭创历史新高,A股总体仍处于战略性底部区域,向下突破机遇极小,而向上突破可能性极大。因此一旦今年第四季度开始,A股选择向上突破,则意味着A股将结束八年抗战,迎来新一轮超大周期牛市行情。正是基于上述分析,笔者认为A股

未来半年将进入熊牛转换关键期。

通过上述分析,笔者认为,目前大盘正处于第三次历史大底位置;上证指数短线调整将很快结束;接下来一段时间股指有望迎来缩量窄幅振荡行情;而从第四季度开始A股有望向上突破趋势反转,逐步形成新的上涨趋势;未来数年A股将迎来第四轮慢牛行情。

至于创业板行情,笔者认为本次调整本质属获利回吐性质。深市每天几十只股票涨停,主力显然没将创业板这次调整放在眼里。对创业板指数来说,短线可能会形成小双头形态,但这个双头形态,是为了构筑周线更大级别的“W”形态。在房地产逐步走向没落,在国家经济结构加快转型的大背景下,代表新兴产业的创业板指数,未来依然是做多主战场。因此一旦创业板指数本次探底结束周线图形成新的W形态,则意味着创业板将突破今年2月1571点高点,开启新的牛市行情。 淘金客

公司研究

万马股份:

能源技术革命 带动产业升级

万马股份(002276)主营各类电缆、电力器材、高分子材料、新能源汽车充电设备等,是我国电缆企业中的佼佼者,也是新能源汽车充电设备的新生力量。随着德国总理默克尔访华,中德电动汽车充电项目启动,充电桩成为新能源汽车产业链的先锋官。

线缆行业集中度提升助增长。公司作为线缆行业的龙头企业,目前已经实现电力产品、高分子材料、通信产品的全面布局,具有较强的产业链优势。2013年实现净利润2.20亿元,同比增长23.86%。2014年一季度实现营业收入85185.29万元,同比增长17.13%;实现净利润2386.49万元,同比增长3.36%。线缆行业市场集中度相对较低,未来集中度提升将助推万马股份成长;同时,公司已经与硅谷天堂合作进行行业并购整合。

构建电缆光伏充电桩业务格局。公司在2010年开始布局充电桩产品,有多年的技术储备,目前充电桩产品体系健全,产品性能在国内处于前列,同时根据市场需要对充电桩外观、性能、充电效能及充电桩管理系统等多方面持续改进。2014年国网招标投建充电桩,公司继第一次成功中标后,再次成为中标推荐候选人,有望再次中标。2014年3月,公司与国电通签订《云光伏战略合作框架协议》,双方共同出资设立以云光伏运营服务为主要业务的合资公司,由国电通控股,主要开展云光伏项目平台的运维、运营管理工作。由此,公司打开光伏市场,积极涉足分布式光伏领域。

政策利好,充电桩概念迎新契机。近日,中德电动汽车充电项目启动,充电桩成为新能源汽车产业链的先行者。2014年7月9日国务院会议最新公布,三类新能源汽车免征车辆购置税。也有消息透露充电桩补贴政策即将出台。发展新能源汽车是我国交通能源战略转型、推进生态文明建设的重要举措。充电桩概念是支撑新能源汽车这一战略性新兴产业发展的重要领域,在多重利好消息的推动下,随着新能源汽车从梦想走向现实,充电桩作为产业链的先锋官,发展空间广阔,迎来投资新契机。

风险提示:光伏、充电桩业务进展低于预期;毛利率下降风险。

合肥工业大学证券期货研究所
王园 姚禄仕

行业分析

掘金石墨烯产业

石墨烯是一种由碳原子按照六边形进行排列并相互连接而成的碳分子,其结构非常稳定。石墨烯具有导电性、高韧性、高强度等特点,在电子、航天军工、新能源、新材料等领域有广泛应用。

石墨烯在电子行业的应用中研发的方向主要有四个领域。

首先,石墨烯可替代晶硅应用在芯片领域,将芯片速度提高到THZ级别。全球每年半导体晶硅的需求量在2500吨左右,石墨烯如果替代十分之一的晶硅制成高端集

成电路,市场容量至少在5000亿元以上。

其次,石墨烯制成的锂离子电池负极材料能够大幅提高电池性能。全球每年负极材料的需求量在2.5万吨以上,并保持20%以上增长。石墨烯作为负极材料应用在十分之一的锂离子电池中,其需求量也在250吨以上。

再次,石墨烯制成的超级电容器,充电时间只需1毫秒。2010年全球超级电容市场规模在50亿美元,并保持着20%的增长率,随着未来超级电容器的放量,石墨烯的应用空间巨大。

最后,石墨烯可以替代ITO作为导电材料制成显示器件。预计2011年全球ITO导电玻璃的需求量在8500万~9500万片,石墨烯的替代空间巨大。

国内目前并没有上市公司的主营业务生产石墨烯。只有几家生产碳纤维产品的公司正在进行石墨烯产品的研制,目前都没有大规模量产的能力。

中国宝安2011年1月20日发布公告称,其控股子公司深圳贝特瑞新能源材料公司所研制的石墨烯产品目前已经完成了工艺的小试阶段,正在进行产品的中试,公司对于该项产品的相关技术发明也申请了一项专利。

中钢吉炭是中国炭素行业新产品研究开发中心、新技术应用中心、产品检测中心,也是行业内的第一家上市公司。公司目前拥有年产15万吨炭素产品的能力,特别是在碳纤维等新产品的研发和生产上具有技术优势。公司的研发实力将使公司在石墨烯的研究中获得先机。

长江证券

鹏华美国房地产第8次分红

鹏华基金公告显示,鹏华美国房地产基金将进行分红,每10份基金份额派发0.1元,应分红总金额49.8万元。同时,此次分红的权益登记日为7月14日,除息日为7月11日,现金红利发放日为7月16日。根据WIND统计,此次分红为鹏华美国房地产基金成立以来的第8次分红,也使得其成为所有QDII基金中分红次数最多的基金,堪称“QDII分红王”。银河数据显示,截至6

月30日,鹏华美国房地产基金2014年上半年累计收益17.97%,在同类基金中排名第一。6月21日,在《南方日报》主办的第三届“金榕奖”——2014南方金融年度系列评选中,更荣获“年度最具竞争力金融创新产品奖”。鹏华美国房地产的累累收获,为那些对投资出海胆怯的投资者打消了疑虑,充分体现出QDII基金分散区域投资的优势。

银监会首谈P2P监管五原则 信而富引入第三方审计

7月8日,银监会创新部主任王岩岫在出席“中国银行业发展论坛”时首谈P2P监管原则,明确提出P2P机构应当定位为民间借贷的信息中介,需具备一定的行业门槛,不能汇集资金,建立明确的收费机制,并对投资者进行保护,充分披露信息,提高透明度。以信而富为例,该公司是中国小额信贷联盟常任理事机构、

P2P行业委员会执行委员以及全国首个《网络借贷行业准入标准》的牵头制订者,作为信息中介平台,已经做到出借人与借款人资金通过第三方支付账户实现流转,债权实时匹配一一对应。值得一提的是,信而富还引入第三方审计机构审阅并对公众披露风险指标及运营数据,是业内唯一一家符合上述监管原则的P2P公司。

分类广告咨询电话:0551-62649617 62625568 地址:润安大厦B座32层(杏花公园北100米)

大志投资

◆急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚,社会诚信度最高。
◆本公司长期办理企业及个人、房产、土地、车辆等实物抵押贷款。
◆快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
◆欢迎各界人士,闲钱来投资,月收益2%左右,有抵押物。专业团队为您服务,保障资金安全,收益稳定。
◆诚邀全国合作伙伴加盟,高薪诚聘金融专业人士加入本公司,共创财富!
财富热线:0551-62615286 13739266618 龚总
总部地址:合肥市府广场天徽大厦C座22层
全市最低价注册、代账 正规银行贷款
13956933231 无抵押贷款,利息合肥最低1.3分
当天放款陈经理13739256637

牛市股票配资

★为广大股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;
★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
★为有闲置资金的客户,提供高回报、零风险理财服务;
咨询电话:0551-65544354 15345693736
网址:www.ahgppz.com 地址:合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

二手车市 13965036788 代办上牌过户年审等
本人股票月赚30%,可操盘20万以上账户18156041049
高中英语快速提分15105609746
●一线教师专辅初中数学15年13385697658
●五十中英文老师一对一速提13645699927

银无抵押贷款

1分3起,随借随还,当天放款
18225861950
金天塘·实体店·真实卡
18134530745
经开区·有积分·消费
18256091991 费额

低抵押无抵押均可急贷
13155195357 63431995

0.4 18326621244
火车站白马快办大额信用卡
车贷、房贷、信用卡
大额资金过桥18326667246

0.3 兑现垫还

18019583003(南七)
兑现 垫还 养卡
提额 18656002876

招生培训
六安驾校13866756683
合肥办事处 3个月拿证,合肥训练,六安考试,价格优惠(六安户口优先)

旺铺转让
马鞍山路营业中宾馆会所转让,证照齐全
18505510517 郭 15856991635
●合巢路壹万平房屋出租18756075191
●徽州大道壹万多平房屋出租15853244286
●岗集镇西合淮路600m²厂房招租13966733506