

股海淘金

3D打印主题升温 或给社会带来巨大变革

四主线挖掘产业链投资机遇

据悉,2014年中国国际3D打印技术暨快速成型展览会将于7月24日至7月26日在中国国际展览中心。本届展览会汇聚了众多国内外知名3D打印企业参加。

3D打印采用分层加工、逐层成型的方式逐层增加材料来最终制造出立体实物,与传统规模化制造工艺相比,可降低设计与制造难度、节省设计与材料、生产结构复杂的产品等。

2013年全球3D打印市场规模约40亿美元,相比2012年几乎翻了一番。主要地区的大体分布是欧洲约10亿美元,美国约15亿美元,中国所占份额约3亿美元。面向工业的3D打印机设备台数按国家进行统计的话,美国占38%,位居第一,其次是日本,占9.7%;第三位德国占9.4%,第四位中国占8.7%。

随着3D打印技术成熟,对制造业的影响也将从原有制造模式的升级到完全颠覆:一是制造角度来说,3D打印将慢慢取代拼装式生产模式,产品将一次加工成型,这在加工复杂结构产品中更有优势;二是从生产效率来看,3D打印技术将节约大部分库存和运输成本,节省成本并提高产出效率;三是从环境保护角度来看,3D打印很大程度上降低生产过程中的原料消耗和副产品的产出,降低资源的使用。

目前国内3D打印行业小而分散,缺乏整合。从历史规律看,任何一种新技术逐渐得到推广普及的过程中,总是存在短期影响被高估、长期影响被低估的趋势,3D打印有可能在将来给社会带来巨大的变革,但是这种影响在短期尚难以看到。在我国,目前尚未到达能做3D打印设备并规模化赚钱的阶段,产业链各环节中,上下游环节有望得到率先突破,下游应用服务尤其值得重点关注。



对此,中信证券表示,看好3D打印中长期的投资价值,目前虽然A股3D打印概念股较多,但是建议关注涉足产业链核心环节的企业。未来随着在3D打印商业模式不断尝试和突破后,整体板块的投资价值将不断走强。

行业最新动态方面,A股上市公司金运激光在第二届3D打印技术产业大会期间正式推出意造网,意造网是国内首家专业3D打印云平台。应用意造网,用户可以上传自己的设计,然后通过在线打印定制产品,或者直接购买网上商店的3D打印成品;同时用户也可以将自己的3D打印设计售卖给其他用户。

在个股选择上,海通证券表示,从产业链角度看,投资者可关注以下四条主线。1.设备类:华工科技、华中数控、中海达、中航重机、机器人。2.耗材类:银邦股份、宏昌电子。3.技术类:光韵达、大族激光、苏大维格。4.运营类:金运激光。

牛仲逸

股林人语

最赚钱老鼠仓的悲哀

随着原汇添富基金经理苏竞老鼠仓案于7月16日下午在上海市第一中级人民法院开庭,A股市场“最赚钱老鼠仓”因此浮出水面。在2009年3月至2012年10月这三年零七个月的时间里,苏竞以约200万元的启动资金,完成7.33亿元的交易,非法获利3652.58万元,老鼠仓的投资回报率达到了惊人的18倍之多。当之无愧成为A股市场“最赚钱的老鼠仓”。

投资者莫不被苏竞“老鼠仓”的“最赚钱”能力所折服。因为从2009年3月到2012年10月,上证指数基本上都收在2000点区域附近,总体走势表现为冲高回落。但在这种行情中,苏竞的“老鼠仓”居然达到了18倍回报,这样的获利能力显然是超人的,是每一个投资者都梦寐以求的。

但这正是“最赚钱老鼠仓”的悲哀所在。虽然苏竞的“老鼠仓”最赚钱,体现了苏竞的投资能力,其辩护律师甚至因此认为苏竞“老鼠仓”的非法获得融合了被告的“智力成果”。但遗憾的是,苏竞并没有将自己的投资能力运用到为客户理财上面。毕竟在苏竞打理的三只基金中,只有一只基金的回报达到了64.3%,其他两只基金均亏损了20%以上。可见,苏竞只是把精力用在了老鼠仓的打理上。其实别说要实现18倍的盈利,就是要把200万元的本金做出7.33亿元的交易,那也是一件很辛苦的事情。

而实际上,正是基于苏竞“老鼠仓”最赚钱的缘故,这也越发是对苏竞个人的一种毁灭。毕竟“最赚钱老鼠仓”所暴露出来的,是苏竞作为基金经理职业道德缺失的一面。作为基金经理,苏竞理应全心全意替客户理财,但苏竞显然并非如此。实际上,如果苏竞能够让基金持有人的财富大幅增加,能够让自己打理的基金收益大增。那么因此带给苏竞的个人利益未必就低于老鼠仓的收益。更何况如今“老鼠仓”的事情曝光,“老鼠仓”的回报越大,苏竞为此承担的罚没收入就越大。就此而论,“老鼠仓”亏损,才是罚没收入最低的。

不仅如此,“最赚钱老鼠仓”也将成为法庭对苏竞判决的依据。虽然苏竞希望能够得到法庭的轻判,其辩护律师甚至抛出“智力成果论”试图减轻苏竞的罪名。但面对“最赚钱老鼠仓”,即便考虑到苏竞“老鼠仓”是主动自首的因素,相信法院也很难对其作出轻判。回看之前的马乐案,因为深圳中院一审判决太轻,引发舆论方面的强烈不满,结果被提交给广东省高级人民法院进行重审。基于苏竞“老鼠仓”的非法获利几乎是马乐“老鼠仓”的两倍,因此,轻判苏竞案恐怕很难得到整个资本市场的认同。尤其是在目前中国股市大力捕鼠的背景下,加重处罚才是正理,才能避免更多的“苏竞们”不会被“老鼠仓”毁掉,进而把基金经理的理财能力与“智力成果”都用在为基金客户理财的正道上。

皮海洲

公司研究

国投电力:水电火电全面丰收

国投华靖电力控股股份有限公司(600886)是由中国石化湖北兴化股份有限公司与国家开发投资公司进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。公司主要从事投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目;开发及经营新能源项目、高新技术、环保产业;开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

利润维持高增长,有望长期稳定盈利能力。2014年第一季度实现主营业务收入74.0亿元,同比增长24%;主营业务成本41.6亿元,同比增长2.8%;投资收益1.0亿元,同比增长7.5%,归属于上市公司股东的净利润8.4亿元,同比大幅增长79%。2014年上半年,公司发布业绩预增公告,公司实现归属于上市公司股东的净利润为11.5亿元,同比大幅增长70%以上。公司实现归属母公

司净利润19.6亿元,每股收益0.288元,利润持续高增长,并呈现稳步攀升趋势,有望长期稳定盈利能力。

电量增长煤炭价格下跌促使业绩增长。2014年上半年,公司累计完成发电量468.46亿千瓦时,同比增长20.41%。其中,水电机组250.77亿千瓦时,同比增幅41.83%;火电机组211.43亿千瓦时,同比增幅9.02%。水电发电量大幅增长的主要原因是雅砻江水电新机组投产。自2013年下半年至2014年上半年,锦屏一级新投产5台机组合计300万千瓦,锦屏二级新投产4台机组合计240万千瓦;水电的业绩增长还得益于国投大朝山因云南省本年出台丰枯电价政策使得平均上网电价高于上年同期。而同时火电发电量亦有小幅上涨,火电业务的利润增长得益于煤炭价格的下跌。未来几年,在雅砻江

中游拉开投产大幕之前,火电百万机组的布局也有助于推动公司利润的持续增长。

沐政策暖风,电力行业成长空间进一步打开。2014年上半年,全国用电量累计达26276亿千瓦时,同比增长5.3%。在政策暖风下,经济短期企稳迹象初显,这也在一定程度上刺激了全国用电量温和走高。而在经济企稳向好的背景下,下半年用电量或将维持温和回升态势。同时国家正将大力度推动电力板块体制改革,制约行业发展的问題将得到解决或改良,这将更进一步打开电力行业的成长空间。

风险提示:

- 1、电力价格大幅度的下调
- 2、新机组投产进度的延迟

合肥工业大学证券期货研究所
李萃 姚禄仕

分类广告咨询电话:0551-62649617 62612696 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 蔡总
 总部地址:合肥市府广场天徽大厦C座22层

牛市股票配资
 出★专业为股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;
 众★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
投电话: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
全市最低价注册、代账
13956933231
老年公寓
 ●蜀山区光明老年护理院(医护型)6588717

车贷不押车
 低利息 当日到账
13195452806
免现0.3元
 养卡全市最低价13195452791
正规银行贷款
 无抵押贷款,利息合肥最低
1.3分当天放款13739256637
家数
 ●一线教师辅导初中数学15年 13365697658

银行无抵押贷款
 1分3起,随借随还,当天放款
18225861950
0.4 免现垫付
18326621244
火车站白马
厂房招租6元/平方
 新桥产业园9000m²标准厂房可分割
 带行车**13955105974**
求购二手车13965036788
遗失声明
 ●合肥艺佰装饰工程有限公司单位公章壹枚遗失,特此声明。
 ●合肥艺佰装饰工程有限公司单位合同专用章壹枚遗失,特此声明。