

上半年A股再度全球垫底,现在情况会有转机吗?

四成私募看好下半年股市行情

青睐的行业有新能源汽车、医药、国企改革和军工

大势研判

今年上半年A股整体低迷,再度全球垫底,下半年,情况会有转机吗?据私募排排网最新的对全国近60家私募进行的问卷调查,有40%的私募看好后市。私募基金对下半年行情运行区间的判断中,以沪指为例,最高看至2600点,最低看至1600点,大部分私募认为A股会在2000点~2400点间运行,总体偏乐观。

去年私募业绩名列前茅的创势翔投资总监黄平认为,在受制于基本面同时又受益于政策呵护的情况下,近期大盘可能延续二季度走势,在2050点附近窄幅震荡,各种主题炒作将非常活跃。随着持续不断的财政“微刺激”和货币“结构性放松”,2000点的政策底有可能成为市场底。大盘在消化完各种利空后,市场可能在三季度末开始一波上升行情。

菁英时代投资董事长陈宏超认为,2014年将是布局投资的最佳时机,从去年到现在,行情开始转好。今年是大布局之年、扩张之年。

海中湾投资副总经理段成玉认为2000点是政策底也是市场底。2000点

即使被击破也是很短暂的,会很快被修复回来,对市场不会造成大的影响。

泽泉投资投资总监辛宇也认为下半年行情整体判断要好于上半年,但在无重大政策外力的影响下,股市积弱已久,市场信心重建将是一个长期过程,故单边大幅上行的可能性不大。

东方平昇总裁郑志平表示,下半年A股以震荡为主,不具备趋势性行情。因为小盘股经过去年的大涨后需要时间消化,大盘股仍处于低位弱势状态。

和聚投资执行合伙人李泽刚认为,今年中国的经济改革将迈出重大步伐,产业导向性有望继续强化。即便在周期性行业中,仍然会有不少投资机会涌现,特别是在经历了过去4年二次探底的漫漫熊途之后,很多价值股已经相当便宜。

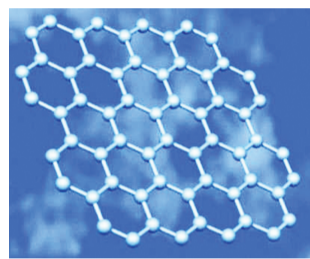
国富投资总监陈海峰则相对谨慎,他认为A股盈利预测依然有下调空间,再加上IPO开闸对短期股市流动性造成供求关系的负面冲击,预计今年下半年市场还将维持弱势调整格局。

总体上,上述看好后市的私募青睐的行业有新能源汽车、医药、国企改革和军工。

钟国斌

特别报道

特斯拉聚焦下一代电池 石墨烯材料或成突破方向



7月22日,特斯拉CEO马斯克在接受英国汽车杂志采访时表示,目前正在研究高性能电池,特斯拉汽车很快将能行驶805公里,相比目前增长近70%。特斯拉对电池技术的革新,将引发市场对提升锂电池能量密度材料的关注。石墨烯具有高导电性和良好的柔韧性,是柔性储能器件的理想候选材料之一。石墨烯复合材料用作锂离子电池负极材料,可大幅提高负极材料的电容量和大倍率充放电性能。目前国内高校和研究机构已进行石墨烯材料的研究工作,部分企业开始推进石墨烯负极材料的产业化进程。

公开资料显示,近年来石墨烯等新型负极材料的研发与应用,开始受到业内的关注。石墨烯是一种新型材料,是已知材料中最薄的一种。由于它的电阻率低,电子迁移的速度极快,表面积大和电性能好,被科学家认为是锂离子电池的理想电极材料。

研究证明,将石墨烯应用于锂离子电池负极材料中,可以大幅度提高负极材料的电容量和大倍率充放电性能。石墨烯可阻止复合材料中纳米粒子的团聚,缓解充放电过程中的体积效应,延长材料的循环寿命。粒子在石墨烯表面的附着,可减少材料形成SEI膜过程中与电解质反应的能量损失。

上市公司中,金路集团去年12月曾与中科院金属所签署《技术开发合同》,双方决定在“石墨烯材料及其应用技术产业化技术研发”方面继续展开合作。金路集团3月份曾公告表示,其石墨烯锂电池目前正处于基础研究阶段。中泰化学参股的厦门凯纳官网显示,该公司的石墨烯微片因其优秀的电导和机械性能可用在新一代电动汽车的电池开发上。目前中泰化学研发人员已进驻厦门凯纳,共同推进石墨烯与PVC聚合相关试验。烯碳新材控股的奥宇石墨烯集团拥有年产4000吨石墨烯负极材料项目,公司今年初通过球型石墨已成功研制出环保动力电池,样品已在日本丰田汽车公司投入试验。

市场观察

警惕第四次“魔咒”来袭

周三中小盘股上演大变脸,尤其创业板急跌达3%;反观沪指,虽有权重股护盘而表现相对坚挺,但不幸的是均线系统的年内第四次“魔咒”来袭,历史会否重演仍需密切留意。

从沪指看,周三正是大盘年内第4次冲击年线,随后引发回落。而此前股指曾发起过三次对年线的冲击,如2月20日、4月10日前后、6月16日等,但均精准回落并引发力度不小的波段急跌。年线代表一年的市场平均成本,甚至被视为重要的多空分界线,如今股指在此敏感位冲高回落,是否意味着此前多次上演的历史重演,值得投资者警惕。

其实,我们认为在当前条件下,纵有监管层护盘、引长期资本入市等,但短时的IPO抽血压力巨大,且市场信心本来就疲弱。这种情况下,主力也不得已在指数上低调、而转向局部的结构性运作。直到利空消化、4季度改革红利发力等,行情才有望改观。

在当前纠结震荡大背景下,不宜轻言突破上涨,但也无需过于担忧大幅杀跌;最不利的状况,是股指再次进入弱周期阴跌盘旋,但仍属于大震荡磨底区间,而这意味着个股的可参与机会仍然存在。广州万隆

国元视点

不宜追高 控制仓位

周三两市分化显著,主板市场窄幅震荡,但创业板指数跌幅较大,截至收盘,沪指报收于2078点,成交有所放大,创业板指数跌2.73%,报收于1293点。就后市看,周四还将经历打新对于资金面的考验,创业板指数在年线位置展开争夺,如不能有效收复,恐将继续下挫,沪指方面周三触及到年线位置,同时面临2100点整数关口,将有一定压力,短期内对于小盘股需提防阶段性风险。

受打新资金驱动,交易所回购利率全线上涨,其中两天的回购利率最高超过10%,由于周四还有一天的打新,预计资金利率方面从紧不改。盘面出现了一定的分化,创业板指数未能延续周二的反弹,在年线位置出现了下挫,显示多空双方争夺之激烈。主板方面,继周二有色板块表现之后,周三煤炭板块出现整体性上扬,此外地产的限购取消在继续扩大之中,最新消息显示,海口即日起取消限购政策,并传广州南沙限购松绑,地产指数再次上扬,但板块内出现分化,告别普涨格局。

技术上看,沪指周三盘中最高已接近年线位置,此前的6月也曾接近年线位置,但无果而终。本次虽再次向年线位置发起冲击,但沪指收出的长上影线表明上档压力较大,加上资金利率短期的走高,不利于股指继续冲高。另外,从创业板的角度来看,年线位置的得而复失表明了多空双方争夺的激烈,如果创业板不能有效收复年线位置,那么小盘股的向下调整会导致市场人气的退潮,主板的反弹能否延续多高也将打上问号。就操作而言,短期注意控制仓位,不宜追高。国元证券

行业分析

国内半导体业迎“黄金十年”

全球芯片产业景气正在持续升温,而国内半导体产业则有望迎来“黄金十年”。

国际半导体设备材料产业协会(SEMI)近日公布,6月北美半导体设备订单出货比由5月的1.00升至1.09,触及2013年11月以来高点。据了解,该指标是观察半导体景气重要指标,大于1代表厂商接单良好,对未来保持乐观看法。

而部分芯片行业巨头近期发布的财报同样印证了这一点,苹果公司智能手机和平板电脑的芯片供应商ARM在22日发布业绩称,今年第二季度该集团实现税前利润9420万英镑(约合1.59亿美元),同比增长9%。今年上半年ARM集团总营收同比增加9%至3.74亿英镑(约合6.3亿美元),税前利润同比增长9%至1.19亿英镑(约合2亿美元)。

另外,上周发布的全球最大芯片制

造商英特尔的财报显示,上财季实现营业收入138亿美元,同比增长8%,净利润28亿美元,同比增长40%,两项数据均好于预期。

分析师预计,标普500指数IT板块第二季度整体收入增速有望达到4.9%,其中半导体板块的营收增速或高达12%。

国内方面,随着国家集成电路扶持政策的渐次落地,再加上智能手机芯片国产化替代加速,国内半导体产业也有望迎来“黄金十年”。

国信证券近日表示,集成电路产业从芯片设计、制造和封装等环节都面临着重大的发展机遇。未来十年将是国内半导体厂商在全球的竞争舞台上更多崭露头角的十年,国内的半导体产业将踏上一个新的台阶,推荐:华天科技、晶方科技、长电科技、中颖电子、同方国芯等。

严洲

投资论坛

新股疯狂远未结束

在上周末,证监会发言人表示,炒新、炒小、炒差并不是此次新股发行体制改革后才出现的问题,新股发行改革不可能一蹴而就解决所有问题。发言人同时提醒投资者,要理性地参与一级市场交易。

听话听音,炒新是以前就有的,不是此轮IPO带来的,言下之意就是对当前的新股发行规则不会做大的修正。事实上,本轮IPO重启以来,首批10只新股涨势凌厉,上市首日的44%涨停成了规定动作,接下来10%的涨停,最少4个、最多12个。面对这样的走势,监管层未

曾发话,从某个层面反映出,管理层要么默许,要么无可奈何。而证监会发言人上周的表态,也只能给本周第二波新股上市平添些许安慰。

综合来看,本周的新股申购,投资者还是可以参与的,毕竟仅用一个账户操作的话,沪市股票市值40万元,深市股票市值10万元就可以顶格申购。从历史经验显示,任何一轮IPO启动之初,市场热情都颇为高涨,而本轮IPO才刚刚开始,新股的疯狂还远未结束,所以投资者不妨积极参与。

应健中

刘重才 陈晓力

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn