

■环球一周 | Global Index |

恒生指数
最新点位:22298 本周五涨跌幅:0.60%



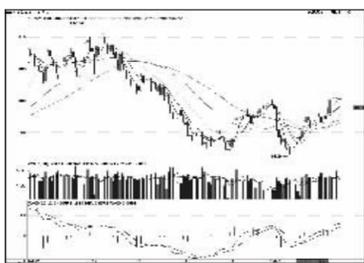
美元指数
最新点位:80.14



黄金
最新价位:1308.8



原油
最新价位:100.08



以上数据截至北京时间2月14日16:00

耶伦首秀维稳 金价上破千三

张治

本周,市场关注点主要集中在新任美联储主席耶伦的首份国会证词上。证词内容偏向宽松,美元回落扶助国际金价重回每盎司1300美元。

上周五公布的美国1月非农就业数据表现不佳。尽管失业率水平降至5年多来的新低6.6%,但是当月非农就业人数增长幅度仅为11.3万人,远低于市场预期增长水平18万人。美国非农报告连续两个月表现疲软,再次引发市场对美国经济复苏状况的担忧。近期美国东部遭到暴雪袭击,对经济数据可能产生影响。

鉴于近两个月就业市场的疲软走势,本周二新任美联储主席耶伦在国会的首次听证备受关注。投资者关心美联储是否会因此暂缓缩减量化宽松规模。而耶伦的证词内容基本延续了前任伯南克的货币政策基调,偏向鸽派:美联储将继续维持极低利率水平,同时按计划削减量化宽松规模。

由于证词内容基本符合预期,市场并未做过多反应。美国股市走高,截至周四收盘,道琼斯工业指数已经收复16000点关口。但市场观察人士指出近期的交投主要受个股财报以及并购消息支撑,期间甚至忽略了周中的利空经济数据影响。

本周公布的美国经济数据继续表现低迷:1月份美国零售销售额较去年12月份下滑0.4%;上月初请失业金人数则上升至33.9万人。而另一方面,中国在月初PMI制造业数据走低后,本周公布的进出口数据意外抢眼。中国1月出口同比增长10.6%,进口同比增长10%,大幅超出市场预期水平。尽管亮丽的数据遭到外界质疑,但仍然提振了市场情绪。

受耶伦的宽松言论影响,美元兑其他主要货币走低,其中英镑兑美元汇率领涨。欧元兑美元汇率在周中先抑后扬,走势较为震荡,因有欧洲央行官员表示该行正在考虑将隔夜存款利率降为负值以刺激银行放贷。

(作者为华泰长城期货分析师)

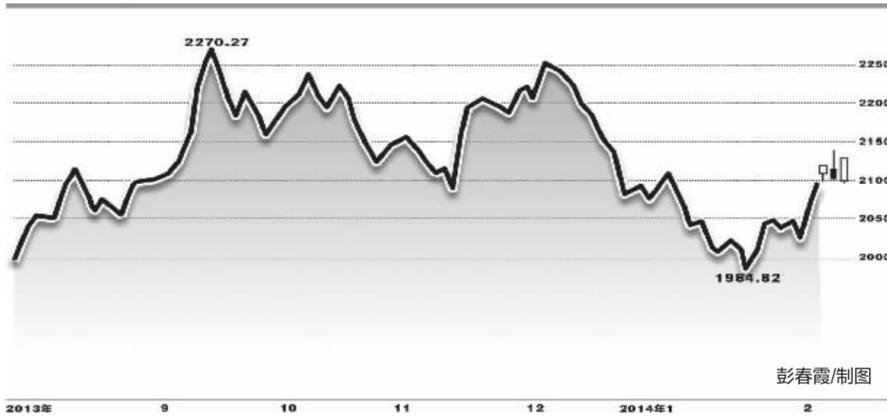
中期走强迹象明显 短期调整更显健康

陈若晔 周明剑

近期大盘经历了一轮从2013年12月初开始的下跌,沪指从12月的收盘2251点开始一路下探,最低跌至2014年的1月20日的1984点,历时5个交易周左右,沪指最大跌幅达到11.86%。同期,深成指从8600点跌至7477点,跌幅达13.06%。资金面在春节前紧张的状态在股市中尽显无遗,所幸基本面导致的大盘连续下跌终于在春节前得以终止,股指开始进入技术性修复阶段并止跌回升。

由于指数跌势连连,使得两市大盘的5日均线、10日均线双双快速走低,并迅速下破30、60、120日均线,引起中期均线的走坏。在下跌途中,两市30日均线也先后跌破60以及120日均线。并且由于惯性,在大盘止跌回稳后,60日均线也未能幸免,跌破了120日均线。

在大盘的探底回升过程中,两市大盘的上涨以两波攻势展开。指数从1月21日开始连续以两根阳线迅速将沪指拉回到2000点上方,随后沪指在2010点至2060点区间展开了连续7个交易日的横盘震荡进入第二波上攻走势。也就是从本周一开始,沪指开始进入2100点上方,并在



彭春霞/制图

2100点上方展开了震荡整理。目前,沪指在5日均线的依托下重新进入60日均线处。本周盘中一度上穿60日均线,至收盘,沪指2115点收盘点位距60日均线2117点仅2点之差。

从均线系统来看,大盘短期均线随着股指的回升也开始迅速勾头向上,5日均线与10日均线形成金叉后,在10日均线上方获得支撑后再上攻走势。因此,在这一轮的调整当中,未出现资金大逃出过程,阶段性

调整的特征比较明显。相反,在大盘企稳回升中,尤其是进入本周,成交量开始有所放大,沪市5日均量、10日均量和30日均量形成多头排列,市场价增量格局开始显现。

技术指标上来看,沪指MACD指标在大盘的连续回升当中也不短攀升,指标在低位金叉后,本周收盘DIF值已进入零值上方,并且红色柱状线也开始延长。市场进入中期强势苗头开始显现。KDJ指标方面,沪指KDJ指标在前期与大盘形成

调整的特征比较明显。相反,在大盘企稳回升中,尤其是进入本周,成交量开始有所放大,沪市5日均量、10日均量和30日均量形成多头排列,市场价增量格局开始显现。

技术指标上来看,沪指MACD指标在大盘的连续回升当中也不短攀升,指标在低位金叉后,本周收盘DIF值已进入零值上方,并且红色柱状线也开始延长。市场进入中期强势苗头开始显现。KDJ指标方面,沪指KDJ指标在前期与大盘形成

赚智慧的钱与靠智慧赚钱

汤亚平

经历了次贷金融危机之后,为了寻找新的经济增长动力,以美国为首的世界各国以环保为切入点,重点构架新的经济增长点。

IBM提出的“智慧的地球”包括物联网就是代表者之一。中国明确提出要进一步加快经济结构调整,优先发展七大战略新兴产业。中央新一届领导集体站在新的历史起点上启动新一轮改革,推动经济转型为中国经济增长寻找新动力。全面改革和经济转型升级是目前我国社会经济的大文章,也是实体经济和资本市场最核心的主

轴。走“智慧中国”与“创新驱动发展”的道路已是大势所趋。从这一点来看,未来全球资本市场是赚智慧的钱。

投资者一定要赚智慧钱、赚聪明钱,赚可以持续的钱。换句话说,人类已经进入靠智慧赚钱的时代。例如,为了实现“智慧的地球”概念的商业化,驱动技术进步是必要的环节。例如物联网,必须将射频识别(RFID)装置、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等种种装置与互联网结合起来而形成的一个巨大网络——要使得这个宏伟蓝图具有经济可行性,

必须推动新一轮科技革命。事实上,新能源汽车电池所需的储电材料、电池管理系统;智能机器人全面进入产业领域,智能电网中的输电、变电、并网等环节所需的电力管理技术等,均要求在现有的技术层面上获得质的突破。此外,移动互联网、互联网金融等新一代互联网已经成为全球关注的焦点。

在此大背景下,美国纳斯达克指数在去年11月25日突破4000点关口,创下13年来新高;苹果、谷歌、亚马逊等科技龙头先后创出历史新高……种种迹象显示,自2000年“科网泡沫”破裂后,以电子信息

为代表的科网板块沉寂了10多年后开始回暖,以微软、英特尔、DELL、思科等为首的传统大型科技公司也在持续增长。

在一大批耀眼科技股中,芯片业是其中最大的亮点。可以肯定,芯片产业走强意义重大,芯片是科技产业的核心,也是全球科技产业兴盛的温度计。而中国的十二五规划正契合了这一历史性潮流。刚刚在北京发布的《2013年测绘地理信息蓝皮书》指出,中国智慧城市建设已进入高速发展期。主要体现在三个方面:一是建立时空信息数据库;二是构建时空信息云平台;三是开展应用示范。目前,

太原、广州、徐州、临沂、郑州、重庆、武汉、无锡、淄博、宁波10个列入试点的城市正在进行设计论证和基础设施完善等工作。当今中国,从来没有如此众多的设备与我们的工作、生活,乃至我们的身体产生越来越紧密的联系:可穿戴设备、机械辅助机器人、智能交通、智能家居、无人机……正是这些新设备、新技术、新应用构成了硬件创新的前沿,吹响了新工业革命的号角,是伟大新时代最具标志性的起点。它已经远远超越传统意义上的硬件创新概念,在本质上是互联网物联网与传统制造业的碰撞、硬件创新与软件创新的融合。这无疑是一个伟大新时代的开端。

■怀新荐股 | Huaixin Picks |

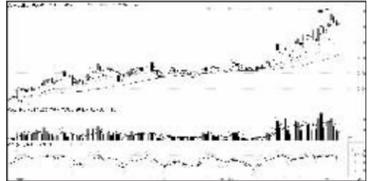
天泽信息(300209): 车联网板块领头羊

周五收盘价:18.39元
周五涨跌幅:1.21%
目标价:24元
止损价:17.20元

公司提供车联网IT服务的整体解决方案,在工程机械领域具备较大优势。公司拟将工程机械领域的经营模式,复制到农业机械、LNG危险品车联网等领域。公司拟增发收购商友集团,商友集团具备优秀的软件研发能力,将提升公司

软件开发与应用集成服务能力,公司与商友集团双方业务互补性强、客户资源可以共享,商友部分客户属于大型制造企业,积累的软件开发经验有利于公司对已有机车行业客户的深度挖掘收购,完成收购后公司业绩预计将有增厚。

从技术上看,该股进入新年第一个交易日就从12元附近的平台整理中摆脱出来,以连续涨停的方式进入到主升浪中,目前中短期均线形成上升通道对股价形成有力支撑,通道下轨处买点显现。短线止损位17.2元,止盈目标位24元。



日发精机(002520): 进军航空航天市场

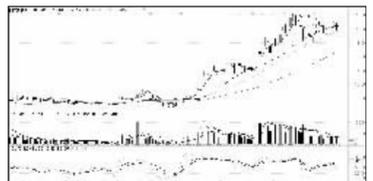
周五收盘价:20.29元
周五涨跌幅:1.96%
目标价:22.30元
止损价:19.70元

公司主营通用数控机床产品,前不久公司公告,拟投资2550万元与两位自然人股东共同投资设立浙江日发航空数字装备有限责任公司,该子公司主要从事航空航天专用加工设备及数字化装配系统,航空航天高精零部

件和工装夹具,由此进军航空航天市场。航空航天是我国七大战略新兴产业之一,未来10年我国航空领域大发展一定会带动航空自动化装配市场飞速发展,公司前景广阔。

该股自去年11月以来,走出

了一波股价翻倍的强势上扬行情,近一个月股价在高位震荡,维持收敛三角整理形态,30日均线支持有力,目前整理接近完成状态,可能出现新的上升行情,可逢低吸纳。短线止损位19.70元,止盈目标位22.30元。



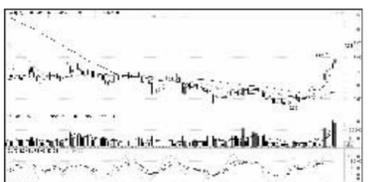
众和股份(002070): 转型新能源锂电产业

周五收盘价:6.92元
周五涨跌幅:5.01%
目标价:9元
止损价:6.20元

随着特斯拉产业链公司的受到市场热捧,众和股份有望受到市场关注。公司控股的深圳天骄现有镍钴铝酸锂材料NCA项目产能规模200吨/年,正在进行三星、松下认证。业界预计松下未来每年至少需要9000吨NCA三元材料,而目前

主要供货商日本住友产量只有2500吨,需求缺口大,深圳天骄很有潜力进入松下供应链,从而对特斯拉间接供货。深圳天骄还生产纳米级钛酸锂充电平台1.55V,产品循环寿命长达5000次,适合于纯电动和混合动力汽车动力电池。

从技术面看,该股春节后放量长阳突破半年线,并在6.15元上形成突破缺口。此后五个交易日放量上攻,每日盘中洗筹较为充分,随着换手的累积和题材的发酵,该股有望继续强势上攻。短线止损位6.2元,止盈目标位9元。



汉鼎股份(300300): 布局移动互联业务

周五收盘价:25.90元
周五涨跌幅:2.53%
目标价:29元
止损价:24.40元

公司目前业务贡献最大的板块为与智慧城市相关的智慧建筑、智慧公共安全、智慧节能等,公司还成立了舟山智慧城市信息技术有限公司,尝试智慧城市建设的多项业务;与此同时,公司战略性布局移动互联业务,出资

1000万元设立全资子公司汉鼎手游科技有限公司,主要从事手机游戏渠道建设和经营业务,另外,公司拟出资800万元与王舒扬合作设立汉动信息科技有限公司,主要从事手机游戏的制作业务,形成移动互联领域的全产业

链模式。

该股近一年以来呈现逐浪走高的态势,目前股价处于突破前期高点之后的回调确认阶段,正是逢低吸纳的好时间,中线空间较大,建议投资者关注。短线止损位24.40元,止盈目标位29元。

