

分离膜行业将迎来“黄金十年”

国家环保总局环境规划院此前一项预测显示,我国“十二五”和“十三五”时期废水治理投入将分别达1.05万亿元和1.39万亿元,其中工业和城镇生活污水的治理投资将分别达4355亿元和4590亿元。业内人士认为,在上述政策背景下,分离膜行业将迎来“黄金十年”,战略机遇凸显。

“我们预计膜制品市场每年增长约20%,而与膜技术相关的水处理工程等年

增长率则高达40%。”中国膜工业协会工程与应用专业委员会主任陈观文说。中国膜工业协会副理事长兼秘书长尤金德则预计,“十二五”期间分离膜需求将以每年25%~30%的幅度增长。

在膜产业上市公司中,多家券商看好碧水源和南方汇通,因这两家公司均拥有较完善的制膜和膜组件工艺。其中,碧水源以MBR技术见长,在国内市场占到一半

以上份额。而MBR行业的年增长率约为一倍左右。

所谓MBR是膜分离技术与生物技术有机结合的新型水处理技术,它用膜分离设备将生化反应池中的活性污泥和大分子有机物质截留住,省掉二沉池,是目前最有前途的废水处理新技术之一,是公认的市政污水最终可行的中水回用技术。

中投证券

特高压输电技术将首度走出国门

中国在世界领先的特高压输电技术将首度走出国门。4月13日,中国国家电网公司与巴西国家电力公司在京签署合作协议,宣布将采用中国特高压直流输电技术建设巴西美丽山水电站输电工程。

作为我国高端设备制造的拳头产品,此次特高压直流输电技术建设第一次走出国门,不但带来很好的经济效应,而且还会带来一个标杆效应。中国和巴西在电力发展上具有共性,巴西电力需求也保持较快增长,正在开发亚马孙河的大型水电站,要把电力送到南部和东南部电力负荷中心,距离在800至3000公里,需要采用中国的特高压远距离输电技术。

从中标情况来看,生产变压器及换流阀的中国西电受益最大,中标换流阀及换流变压器达到13亿元;许继集团和许继电气也受益较多,中标换流阀和控制保护设



备,共计964亿元;其次是特变电工,中标8.3亿元;另外天威保变中标8台换流变压器,共计4.44亿元。因此我们看好中国西

电、许继电气、特变电工及天威保变,它们将会因此受益。

湘财证券研究所

量能萎缩成为震荡上行的隐忧

本周五个交易日,大盘均站在3000点上方,呈窄幅震荡格局,周涨幅0.68%,量能并未有效放大,市场显示震荡上行中的彷徨。

消息面上,周五国家统计局发布的一季度居民消费价格指数同比上涨5.0%,采用新权数计算的3月份CPI同比涨幅是5.383%,为32个月来的新高。一季度货币供应增速回落,新增贷款继续趋缓,3月末,狭义货币(M1)余额266万亿元,增长15.0%,回落6.2个百分点。

技术面上,大盘节后已连续8个交易日站在3000点上方,但成交量并未持续放大,成为震荡行情中的隐忧。本周股指回踩了五日均线,短期均线均向上,同时,年线、半年线及60日线等中长期均线体系的强力支撑,使得大盘下行的空间应该有限。

我们认为,短期震荡向上概率偏大。尤其是周五公布宏观经济数据之后,虽然三月份CPI达到5.383%,但并没有打击市场做多的信心,大盘由绿翻红,并收出964

点的小阳线。值得关注的是,三月份工业生产者购进价格同比增长10.5%,其中除燃料动力类同比为9.9%外,其他各子指标均在10%以上,黑色金属材料类更高达14.2%。居民消费和制造领域的高通胀,使得货币政策紧缩力度短期难改,股指上行的脚步不会轻松。下周股指若要继续震荡向上必须得到量能的配合。我们再次提醒投资者关注保障房概念股和股份制银行股。

华安证券 张广宏

正虹科技:洞庭湖滨绿色明珠

正虹科技(000702):中国最早被认定为饲料驰名商标的企业,我国饲料行业首家上市公司,被业界誉为“中国饲料第一股”。公司是以生产销售饲料产品为主营业务的农业产业化国家重点龙头企业和全国农产品加工业示范企业。经过多年的发展,目前公司在饲料行业中市场占有率接近10%。作为三农概念龙头企业,正虹科技在今后的发展中将迎来新契机:

一、新农村建设带动了三农政策的重大转变,为农业企业的发展创建了更好的政策环境

近年来国家出台众多支持农村、发展农业、保障农民的强农惠农政策,使农业、农村的发展出现重大转机。农民收入持续增长、农产品市场稳定有序发展,农业企业利润空间逐步放大。作为农业产业化龙头企业,在政府财政、税收、金融等方面政策

的大力扶持下,正虹科技必将迎来前所未有的发展机遇。

二、农产品系生活必需品,抵御通胀的特征明显

在通胀持续的情况下,农产品可以通过直接涨价的方式转嫁通胀带来的成本压力。自去年三月以来饲料原材料价格持续上涨,但国内生猪价格也是强势上涨,且较高的养殖收益以及高涨的补栏热情预计将对后期猪料需求形成提振。

三、正虹与南京雨润的深度合作或将推动公司资产升值

2009年正虹科技与南京雨润举行了雨润—正虹资产租赁合作项目签约仪式,且双方表示在农业产业化的其他领域有着更大的合作空间。未来双方的深度合作或将推动正虹资产的升值。

四、参股券商,在市场长期向好的背景

下可取得持续的超额收益

正虹科技在泰阳证券重组后,仍持有其19.09%的股权,公司具备实质性的参股金融、券商题材。随着证券行情的回暖,预计券商业绩会出现全面回升,价值重估空间巨大。

五、旗下拥有众多控股子公司,且具有新三板概念

正虹在湖南、湖北16个省市区设有33家全资、控股、参股企业,且公司目前正涉足生物制药领域,其子公司北京虹福威生物位于北京中关村高新技术产业园区,在天然植物提取物饲料添加剂和天然植物领域,就处于国内领先地位。

风险提示:从饲料行业来说,饲料原料价格受国际市场的影响将更加明显,特别是玉米的价格与国外相比,差异将更突出。

合肥工业大学证券期货研究所
韩飞飞 王建文

国元视点

股指仍有震荡整固的要求

周五两市宽幅震荡,早盘数据出台之前金融股带动下有所冲高,但CPI的超预期导致紧缩预期加强,盘中一度回落,午盘地产、化工带动市场人气,股指探底回升,沪指红盘报收,成交与前一日持平。就后市看,市场方面有多重背离,基本面和技术面或产生共振,谨慎乐观的同时股指或需进一步震荡整固。

本周市场高位震荡,低价股撑起了补涨的大旗,周初以钢铁股为代表,出现全面补涨,由于低价和滞涨股的补涨向来被市场视为阶段性高点的信号,周初股指冲高回落,但券商和银行修正后的上涨维持了后半周的高位震荡走势,尽管股指震荡走高,且在周五经济数据公布之前一度掀起小高潮,但个股分化严重,前期强势的建材、有色、机械等品种均出现获利回吐。此外,分化继续体现在沪强深弱之上,中小板、创业板指数维持平台整理,期间尽管有反弹,但量能并未放大。

基于通胀在二季度见顶的预期没有改变的情况下,市场谨慎乐观未变,但波动幅度加大,关注板块仍然以低估值蓝筹品种为主。但市场方面存在着多重背离,首先是大小盘风格指数的背离,尽管大盘股具有低估值的优势获得资金青睐,但代表资金流入较多方向的上证50指数已经反弹到前期高点的颈线位,此次上攻的成交量不足以解放前期高位套牢盘,加上银行板块大多数个股已到箱体顶部,基金仓位方面近期开始出现下调,因此缺乏增量资金的情况下市场可能选择先回撤再积蓄动能。其次是沪指30分钟、60分钟出现的顶背离,预示着短期调整的压力。

就下周市场来看,存准的即将上调和技术面的顶背离将产生共振,市场短期或以震荡整固为主,下方20日或30日线将构成支撑,操作上仓位可适当控制,回避小市值股票,预计周期性品种走势将产生分化,关注金融股缩量回调后的机会,以及业绩增长明确的建材、低估值地产、季报超预期的化工等品种。

国元证券

空管装备需求大增 行业龙头将率先受益

对于“十二五”空管系统的建设方向,中国民用航空局空中交通管理局局长助理许超前指出,将大力推进精密导航和空域集约化管理。据悉,民航局空管局已经将28个高空管制区规划重组为20个,未来将缩小到8个,其中北京、上海等地已经在实行空管大型设施改造。“这也是实现空管集约化管理的有效方式,”他告诉记者。此外,民航还将大量增加空管装备数量,主要是监视、通讯、导航装备建设,其中东部地区主要增加空管装备密度,中西部地区则被放在优先位置,实现跨越式发展。

分析人士指出,近期政策在空管配套装备和机场运营监控指挥的配套装备等基础设施建设上有所推进,对空管装备行业龙头是很好的机会,上市公司川大智胜和四创电子都涉足相关业务。其中,川大智胜目前拥有空管自动化系统和空管仿真模拟训练系统两大系列的重大技术装备,并逐步取代同类进口设备,在我国空管领域的市场占有率居国内厂商首位。

尚证