

最新调研

中国成全球新能源投资第二热点

根据全球咨询公司毕马威(KPMG)6月8日发布的调查,美国、中国、印度将是全球可再生能源产业兼并与收购投资的前三大目的地。

这个面向全球500位与新能源有关的企业高管进行的调查发现,53%的受访者瞄准美国,38%挑选中国,35%挑选印度,其后是德国和英国。

调查还发现,中国在全球新能源领域的角色日益吃重。78%的受访者预期可再生能源产业兼并购的新参与者将来自中国,59%选北美,42%选印度,41%选西欧。

随着石油价格上涨以及日本核危机的发生,太阳能、风能、生物能源、潮汐能等可再生清洁能源更加受到投资

者的青睐。根据这个调查,今年第一季度,全球可再生能源兼并购金额达112亿美元,比去年同期翻了一番。

英国BP石油公司8日发布的年度评估报告显示,中国2010年超过美国,成为世界最大的能源消费国,其中中国煤炭消耗占全球的48%,而美国仍是世界最大的石油消耗国,占21%,是中国石油消耗量的两倍。

这一数据更加凸显中美在可再生清洁能源领域加强合作的重要性。美国华裔能源部长朱棣文和华裔商务部长骆家辉上任以来,都将推动美中清洁能源合作作为国际合作的重点,中美签署了能源合作十年框架协议,已经开展了许多具体项目的合作。

中新

国元视点

小箱体震荡格局仍有反复

本周市场前半周延续节前的反弹,后半周加息预期渐浓,以及B股的异常暴跌共同引领A股再次向下考验前低,其中沪指击穿前期低点,创下2672点的新低。全周建材、公路、民航等板块跌幅居前,房地产、有色和化学医药略微抗跌。

这段时间A股承受了太多的重压,从经济的下滑,到紧缩的不止,再到大扩容的压力,以及供给筹码的增多带来的产业资本套现压力,导致市场一致预期的估值底成为浮云。下周市场将迎来经济数据的发布,先行指标已经表明经济将继续下滑,但通胀未必减轻,对于政策的喘息期会否来临以及给A股带来片刻宁静依然充满分歧。

周末的一大变数是加息预期的兑现,其实兑现与否只影响短期行情,不会对中期产生大的作用,毕竟是预期已久的事情,但兑现之后不排除会有利空出尽导致的盘中反弹格局出现,从周五午盘股指创下新低后的反击来看,应有短线博反弹的资金入场,因此利空兑现出现反弹,有可能是短线资金套现出局时机。总体来看2700点附近的估值底及政策底,和2661点作为前期低点的支撑效应,决定了小箱体内的震荡格局仍有反复,操作中不宜追高,静待数据及政策的明朗。

国元证券

行业分析

纯碱价格猛涨 龙头企业业绩提升



继去年10月份突然短期飙涨后,萎靡了数月的纯碱价格在今年5月份再次发飙,截至昨日,短短1个月该产品价格上涨已接近30%。对此,多位行业分析师均表示,此波行情对相关上市公司半年报业绩的利好是“很确定,很可观”的,但会否长期走牛则尚难定论。该产品价格暴涨暴跌的可能性很大。

对于此轮价格上涨,国信证券分析师表示,其原因主要是受部分地区限电限产的影响,该逻辑与去年底纯碱价格的上涨“基本一致”。随着夏季用电高峰的临近,以及厂家进入停产检修的高峰期,供给方面短期内难以

恢复,后市预计在高位运行一段时间。除了成本推动的因素之外,纯碱下游氧化铝、平板玻璃行业的需求拉动也是近期纯碱价格大幅上涨的重要因素。

纯碱价格在二季度大涨将增益相关上市公司的半年报业绩。多位分析人士表示,山东海化、三友化工和双环科技等纯碱龙头2011年上半年的业绩不管是同比还是环比数据都极有可能“超出预期”。鉴于青岛碱业和氯碱化工等“双碱”概念股的近期表现颇为抢眼,分析人士表示,从比价效应来看,纯碱龙头由于半年报业绩确定性更强,存在“阶段性机会”。

施浩

华安视点

双针探底将再现弱反弹

本周市场先扬后抑。继上周五的长下影线之后,本周的前三天大盘出现反弹,股指渐次走高,但反弹的力度逐日递减,周三一度收复2750点,连续两日站在5日、10日均线之上,但成交量的萎缩制约了大盘的继续上行。B股的暴跌以及对周末加息的“恐慌”预期,使得周四A股一片惨淡,大跌47点收盘,完全吞噬前三天的反弹,结束了三连阳,市场脆弱的反弹心理再次遭到摧毁。周五大盘低开低走,下午两点之后多方发力,大盘艰难翻红,近六个交易日终于形成双针探底的态势。

消息面上,国务院发布通知,由中国证监会、中国人民银行、中国银监会等部门负责,推进场外交易市场建设,研究建立国际板市场等相关事宜。国务院的批复,使得国际板更进了一步。国际板对A股市场的分流作用,成为市场的担忧之一。

总之,我们认为,下周弱反弹的概率偏大。本轮下跌的主要原因仍在于通胀的持续高企及对货币政策的担忧。因食品价格的上涨,下周将公布的5月CPI可能继续维持在高位,同时多省市的旱涝急转,使得后期的物价形势仍然不容乐观,通胀短期内难以缓和,而6月份或将再次成为加息和提准率的重要时间窗口。Shibor的再度高企,显示资金面仍然相当脆弱。市场虽有弱反弹的要求,但政策面的配合将决定后市大盘的中期走势。建议投资者近期关注涨幅不太大的地方城建类个股和抗通胀概念个股。

华安证券 张广宏

公司研究

福建三农:双主业经营 多领域发展

福建三农(000732)是一家以生产有机磷农药和精细化工为主,集医药、科研、外贸于一体的国家大一型企业(集团),是全国最大的农药出口企业之一,具有年产农药原药1.2万吨及年产化工产品1万吨的生产能力。公司主要生产农药、化工及医药产品,2010年9月,公司经过了重大资产重组后进入了房地产领域,其主营业务也由此前主营农药变更为农药和地产相结合。

因2004、2005、2006年连续三年亏损,公司股票自2007年7月被深交所暂停上市。此后公司采取一系列积极措施,通过重大资产重组和债务重组,改善了经营状况和财务状况,并于2009年完成了股权分置改革。2010年公司通过重大资产重组,发行7.84亿股股份购买泰禾投资持有的福州泰禾100%的股权,顺利进入房地产开发领域。2010年9月公司A股股票获准撤销股票交易退市风险警示,实行其他特别处理。2011年5月27日经公司申

请,并获得深圳证券交易所批准,同意对公司股票交易撤销其他特别处理。因此,公司股票简称已于2011年5月30日由“ST三农”变更为“福建三农”。

进入房地产领域后,公司还积极开拓旅游地产、城市综合运营等业务,实现了产业结构和发展方向调整,向多业态、多领域方向拓展。此外,公司积极发展新项目,2011年初,在当地政府大力支持下提出了进军氟华工共产业的发展思路。公司作为一家老牌农药上市公司,享有一定的行业地位,借助新增的房地产业务和地方政府产业规划调整政策的支持,将会取得进一步发展。

风险因素:1、经营管理风险:主营业务的拓展可能导致公司管理难度增加,将影响公司的市场竞争力;2、环保政策风险:公司主要产品草甘膦为国家限制类行业,随着国家队环保重视的不断强化,可能增加公司的投入成本。

合肥工业大学证券与期货研究所 赵萌 姚禄仕

皖股板块

“中发系”注资前景仍迷茫

昨日三佳科技(600520)将成为历史,取而代之的是新名字——中发科技,由于原实际控制人在日前宣布全线退出,新东家“中发系”入主给市场带来了期待。

目前市场最为关心的是,“中发系”背后的陈邓华在掌控三佳科技之后,会否注入自身资产从而实现曲线借壳。不过,结合证监会关于借壳上市新的监管条件和“中发系”旗下资产的经营状况,借壳还存在较大的不确定性。张雨 杨苏