

“十二五”期间环保投入将超5万亿元 节能环保产业迎来爆发式增长

行业分析

国务院副总理李克强日前表示,“十二五”期间,中国环保累计投入要超过5万亿人民币,节能环保领域的潜力巨大,我们认为:

1. 节能环保产业“十二五”规划有效提振各行业节能、环保需求,各项财政补贴及融资规划出台有助于引入更多资本及市场参与者。我们认为,节能环保产业有望在未来5~10年迎来飞速发展,整体增速有望保持15~20%,

重点行业龙头有望达到30%。看好变频器、余热利用、脱硝及垃圾处理等相关行业。

2. 变频器是工业电机节能的主要手段,市场前景广阔。变频器集电机控制与节能功能于一体,节能效率在30%左右,效果显著。国内品牌技术不断成熟,成本优势下市场占有率逐渐上升,建议关注汇川技术。

3. 余热利用包括高温余热利用和低温余热利用,建议关注余热锅炉行业。余热锅炉技术成熟,下游需求包括钢铁、水泥、电

力等诸多行业,预计未来行业增速30%左右,建议关注海陆重工、双良节能。

4. 脱硝有望重现脱硫盛况。如果新脱硝标准得到强制执行,则脱硝行业有望迅速在电力行业推广,建议关注低氮燃烧领域龙头龙源技术。

5. 固废行业看好垃圾处理。城市垃圾处理有望成为固废处理中较快发展的子行业,建议关注城市垃圾渗滤液处理龙头维尔利、固废处理龙头桑德环境。

平安证券

碎步前行关前蓄势 强势上攻尚需合力

华安视点

受到交易费用降低等利好推动,节后A股市场迎来开门红。三阳开泰走势唯一美中不足的是后两日成交量稍显萎缩。毕竟沪指已经逼近了2478点关口,多空双方显露出分歧。金改相关板块连续调整,券商板块虽有利好提振但暂时孤掌难鸣。整体市场做多氛围逐渐增强,但是强势突破还差一把火。从本周收盘情况看,周K线形成两阳夹一阴态势,后市向好格局未改,消息面或将成为推动攻

坚行情的主要因素。从本轮行情的运行逻辑来看,上涨由金融改革的预期引发而非货币政策宽松。因此,行情是以局部运行为主。在金融制度改革的过程中,对于每个板块并非都是利好。主流金融股和民间金融利好的同时,一些ST股和恶

炒投机近期利空叠加,也形成了做多氛围中的不和谐的做空力量。而偏偏在这个时候金改股受到停牌调查、以及获利回吐的影响群体调整,导致市场群龙无首。市场上攻的方向不改,而运行节奏以缓步推升为宜。从目前两市整体流通市值来看,并不悲观。目前流通市值已经达到3月份高点18.5万亿,做多蓝筹的逻辑已经形成,沪指2478的压力存在于心理层面。增量资金进场是一个过程,吸引场外资金的是制度改革不断推进和领涨主线的号召力量。后市强势上攻需要消化完板块利空后,多头联手形成合力。而目前阶段仍然是投资者逢低布局,调整仓位的好时机。对于一个波段行情而言,逢低布局主线个股是重要的操作策略。

华安证券 张灵玉

三年后产值目标2000亿 中国云国家规划浮出水面

最新调研

日前从科技部获悉,颇受关注的“中国云”产业发展国家级规划已获国务院批准,近期将发布。规划包括“十二五”期间“中国云”产业的发展思路、重点任务、技术路线、支持体系等内容。权威机构预测,云计算有望成为继大型计算机、个人计算机、互联网之后的第四次IT产业革命。未来三年中国云计算产业链的产值规模将达到2000亿元。

据国际权威机构IDC(互联网数据中心)推算,未来三年全球“云计算”领域将有8000亿美元的新业务收入。目前,全球各IT巨头争相进入“云计算”领域,他们看到的是未来巨大的市场规模以及由此带来的产业光明前景。方家喜



股指震荡盘升 挑战前期高位

东吴视点

本周只有三个交易日,受五一假期期间证监会四大利好提振,周三两市大盘直接跳空高开,有色金属、稀土永磁和煤炭石油等资源类板块大幅上涨,成交量较上一个交易日大幅放大。借助周四的横盘整理蓄势,周五股指继续上行,临近尾盘,两市放量上攻,沪指持续走高突破2450点,深成指创年内新高。

整体上,考虑到前期构筑的顶部区域积累了不小的压力,近期的震荡整理应是一件好事。本周央行通过逆回购为市场注入资金的行为值得关注,但在某种程

度上说,此举又降低了近期央行降低存款准备金率的可能性。因此,虽然看多意愿较强,但市场总是充满着不确定性,我们要注意沪指2478点的压力位,如不能有效突破,震荡盘整甚至小幅回调或是未来几个交易日的主基调。

操作上,建议投资者对于短线涨幅过大的品种逢高减仓,鉴于中小板和创业板经过前期洗礼后有补涨的迹象,可逢低关注被错杀且具有基本面支撑的相关个股的纠偏机会。对于在4月份已经大幅炒高的“金改”概念相关个股坚决回避,逢低关注具有业绩支撑的二三线蓝筹板块以及传统的防守型板块。

东吴证券

等待股市吹泡泡

过去几年中,在人们眼里,股民和基民都是被讥笑的对象,炒股的人也不愿意承认自己在炒股,基金公司日子也非常难过,大家对基金公司也多是抱怨,整个行业都处在严重亏损的状态。这种现象我认为也很正常,我们统计过去百年世界股市和二十多年中国证券市场的数据,会发现一个在资本市场特别是股市的一个基本规律,那就是按时间来说,只有不到百分之十的时间股市在上涨,而百分之九十的时间,股市是在下跌或者在休眠。而上涨的百分之十,能让所有股民感觉到赚钱的时间只有百分之五。股民的体会就是,股市整天跌,个股也同样有这样的规律,所以股民老觉得,在股市上赚不到钱。一些好心人也劝大家离开股市。

我的研究是,要用十年的时

间才能感觉到自己赚钱,十年内人们会觉得今天赚了明天又赔回去了,老是坐过山车,要用正确的方法在股市里坚持十年,不论它涨或者跌,以上的结论就是前几年股民和基金公司都没有赚到钱也非常正常,那就是没有出现上涨的百分之十的时间,但这并不代表未来这百分之十的时间不会出现,只要大家有耐心,这个百分之十的时间一定会出现,中国股市也会再创历史新高,到那时才是我们股民好日子的开始,我坚信这天已经不远了。

“民间股神”林园

伊力特:西部美酒 成长稳健

公司研究

伊力特实业股份有限公司(600197)是西部最大的主营白酒酿造的大型国有企业,主要生产“伊力”牌系列酒,旗下产品有伊力老窖、伊力特曲、伊力大曲等6个系列12个品种。

公司是一个以“伊力”牌系列酒生产为主业,涵盖科研、食品加工金融证券、印务、宾馆、旅游服务等产品相配套的多元化现代公司制企业。公司作为西部最大的白酒生产企业,主要生产“伊力牌”白酒系列产品,其

中“伊力牌”伊力特曲、伊力老窖享誉全疆,素有“新疆第一酒”美誉,被评为“中国驰名商标”,稳居新疆白酒霸主地位。目前公司针对下游市场的供不应求,在扩充酒窖的同时,积极收购其他小型酒厂,以扩产来应对需求量的上升。另外,保持一年一次的提价幅度,通过合理的涨价提高自身毛利率,未来还可以期待的是公司利用自身白酒的优良品质,通过广告和渠道扩张等方式,逐步进入内地市场,争取更大的市场份额。

2012年4月26日公告,公司拟向全资子公司伊犁伊力特现代

物流有限公司增资6000万元,增资扩股完成后,物流公司注册资本增加至15000万元。物流公司主要负责投资并运营公司的铁路物流项目。预计2012年公司所在地的工业产品与原料依靠铁路的运输量将达到150万吨,这将大大提高物流项目的盈利能力及清偿能力。

从新疆振兴规划可以看出,“十二五”期间新疆全社会固定资产投资规模将比“十一五”期间翻一番多,可以预期未来四五年新疆建设中,当地人流量,居民收入等都会有很大的提高。

合肥工业大学证券期货所 王蕾

保本基金“买新不买旧”鹏华金刚保本节后“新鲜出炉”

尽管数据显示一季度基金实现“扭亏为盈”,共盈利380亿元,然而基民却反向操作,呈现基金份额大幅缩水的现象,表明投资者对市场的恐慌情绪在蔓延。在避险心理的驱动下,投资者纷纷寻找保护本金的方式。

节后“新鲜出炉”的鹏华金刚保本基金,或可成为投资者的“避险港湾”。

该理财经理指出,目前大部分已成立的保本基金并未到期,且日常申购并不保本,投资者只有在认购期认购并持有到期才

能保本。Wind数据显示,在2012年3月20日至6月20日期间,没有一只保本基金到期,而4月27日至6月上旬新发的保本基金稀少,正在发行的鹏华金刚保本基金或将成为现阶段投资者的理想选择。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线: 2627033
www.gyzq.com.cn