

气候变化催生“低碳”概念

种种迹象表明,国家目前已确定新能源产业为国家重点发展的领域,另外,随着奥巴马的访华和哥本哈根会议的即将临近,气候变化拉动的低碳经济概念在A股市场上逐渐活跃和走强。

■国元证券

低碳经济主要包括五个方面:低碳能源供应技术,主要包括可再生能源、核能、碳捕获与封存(CCS)等;低碳交通运输技术包括电动汽车、氢燃料电池汽车、高效的生物燃料等;工业节能技术包括工业动力系统;建筑节能技术包括提高建筑物和电器的效能、热泵等;中国低碳技术循序突破,近期国家重点发展的领域,包括清洁煤技术、新能源汽车、智能电网、新能源发电等。

新能源汽车

国家对乘用车领域的大力扶持将是政策力度跃升的重要表征和新的突破口。新能源产业的价值链将围绕最为核心的电池业务展开,并逐步延伸至电气系统、整车以及上游资源领域。

新能源汽车板块孕育长

期投资机会,给予“推荐”的投资评级。新能源汽车整车公司,包括上海汽车(600104)、长安汽车(000625)、福田汽车(600166)等;新能源汽车电池、零配件公司,包括科力远(600478)、同济科技(600846)、风帆股份(600482)、中信国安(000839)等公司,都具有较强的投资价值,其投资评级为“推荐”。建议回避无实质业绩支撑的新能源汽车概念。

智能电网

我国的智能电网建设将分三个阶段推进,2009-2010年规划试点阶段,主要是制定发展规划、技术和管理标准,进行技术和设备研发,特高压相关企业将显著受益;2011-2015年开始全面建设阶段,特高压输电建设仍是重点,以数字化变电站为代表的,二次设备将面临巨大的市场空间;2016年至2020年为引领提升阶段,高级调度

系统、全数字化变电站成为标准配置,智能电表将全面覆盖,分布式能源、实用型储能装置、电动汽车充电站将在主要城市广泛应用。

我们给予输配电设备行业“推荐”的投资评级。重点推荐国电南瑞(600406)、思源电气(002028)、科陆电子(002121)、特变电工(600089)、平高电气(600312)、荣信股份(002123)、许继电气(000400)。

核电

我国核电装备制造制造业已得到较大发展,目前我国30万KW、60万KW及百万千瓦级核电站的国产化率水平分别在90%、70%和50%左右。预计2012、2013年前后,我国百万千瓦级核电的装备的自主化率将达到75%以上。我国三大装备制造基地目前已经扩改建。

鉴于国家政策积极支持核电的快速推进,作为行业内的优势群体,核电上市公司无疑会受益颇多。重点关注具有核心技术、强势市场地位的核电设备上市公司,如上海电气(601727)、东方电气(600875)等,其投资评级为“推荐”。

风电

虽然目前风电设备被列入国家产能过剩和重复建设产业。对重复建设的有效控制,有利于加速风电企业的整合,优胜劣汰,维护目前市场中优质公司的市场地位。

目前风机零部件制造商、风机机组制造商业绩成长性会比较明显,给予“推荐”的投资评级。建议重点关注具有核心技术和竞争优势的风电上市公司,如金风科技(002202)、东方电气(600875)、上海电气(601727)等。

政策动向

发改委正起草低碳经济指导意见

哥本哈根会议召开在即,为预热这一国际气候变化大会,周四,科技部、发改委、工信部、财政部和环保部等部委联合召开了“节能减排与应对气候变化高层论坛”。

在论坛上,中国科学院科技政策与管理科学研究所副所长王毅透露,发改委目前正在起草低碳经济指

太阳能光伏发电

全球光伏行业在经历金融危机冲击后,并没有出现明显的增速回落,相反对于原油价格回升到高点预期,促使世界各国加大对光伏产业的政策支持和经济补偿。这也将对国内的光伏产业将起到明显带动作用,尤其是多晶硅的需求预计将逐步回暖。

重点看好的上市公司有:岷江水电(600131)、川投能源(600674)、天威保变(600550),给予“推荐”评级。

新能源汽车重点推荐

动力电池和整车两类公司,重点推荐江苏国泰(002091)、科力远(600478)、上海汽车(600104)、长安汽车(000625)、福田汽车(600166)、安凯客车(000868)、中通客车(000957)、包钢稀土(600111)。这几家公司各自在产业化进程或产业链深度或技术储备上拥有明显优势,是当前各自领域中的龙头企业。(联合证券)

机构荐股

智能电网重点推荐大洋电机(002249)、卧龙电气(600580)、海陆重工(002255)、科达机电(600499)、国电南瑞(600406)、华光股份(600475)、思源电气(002028)、荣信股份(002123)、中天科技(600522)、佛山照明(000541)、海通集团(600537)、深圳惠程(002168)、嘉宝集团(600622)。(申万国)

11月13日主力资金流向

周五两市资金净流入约96亿元,指数反复震荡,热点持续性不强,仓位不宜太重,重点关注消费及中小板块。昨日资金成交前五名:中小板、上海本地股、地产、医药、有色金属,资金净流出较大板块:钢铁。

本周两市资金累计净流入约225亿,净流入排名前列板块:中小板、酿酒食品、电器、汽车、商业连锁,资金净流出排名前列板块:煤炭石油。

板块	资金进出及重点流入个股
中小板	资金净流入约20亿元,九阳股份(002242)、思源电气(002028)、宁波华翔(002048)、鑫富药业(002019)、智光电气(002169)、中航精机(002013)、罗平锌电(002114)、澳丽股份(002225)、科陆电子(002121)、中泰化学(002092)、东源电器(002074)、法因数控(002270)、家润多(002277)、奥飞动漫(002292)、科大讯飞(002230)、凯恩股份(002012)、北化股份(002246)。
电器	资金净流入约9亿元,四川长虹(600839)、海信电器(600060)、双良股份(600481)、NST春兰(600854)、青岛海尔(600690)、美的电器(000527)、华意压缩(000404)、烟台冰轮(000811)、唐安环境(002011)、ST科龙(000921)、*ST长岭(000561)、华帝股份(002035)。
酿酒食品	资金净流入约4.5亿元,五粮液(000858)、ST中葡(600084)、泸州老窖(000568)、酒鬼酒(000799)、安琪酵母(600298)、轻纺城(600790)、重庆啤酒(600132)、啤酒花(600090)、*ST伊力(600887)、莲花味精(600186)、光明乳业(600597)、金种子酒(600199)、高金食品(002143)。
商业连锁	资金净流入约9亿元,苏宁电器(002024)、银座股份(600858)、农产品(000061)、华联股份(000882)、小商品城(600415)、武汉中百(000759)、新华百货(600785)、开元控股(000516)、昆百大A(000560)、合肥百货(000417)、南京新百(600882)。
创业板	资金净流入约9亿元,银江股份(300012)、神州泰岳(300002)、华道兄弟(300027)、乐普医疗(300003)、南风股份(300004)、亿纬锂能(300014)、宝德股份(300023)、机器人(300024)、安科生物(300009)、中元华电(300018)。

11月16日期市操作策略

基本观点:国内商品整体走势未改,震荡偏强,尽管原油大跌,但化工整体保持强势,操作上目前依然是短线为宜,注意近期美元反弹的风险。

品种点评:沪铜高位震荡,但依然有上冲动力;橡胶持仓对峙,强势上攻,有望继续上涨;油脂有望缓慢上涨,中线逢低买入。

合约	收盘价	方向	趋势强度	操作建议
铜1002	51180	震荡	震荡	50800附近买入
胶1003	20700	多单	★★★★	20600附近买入
螺纹1002	4069	震荡	震荡	4050附近买入
豆油1009	7410	震荡	震荡	7380附近买入
棕榈1005	6256	震荡	震荡	6230附近买入
豆粕1009	2839	震荡	震荡	2820附近买入
塑料1001	11460	多单	★★★	11350附近买入
PTA1001	7734	多单	★★★	7700附近买入
白糖1009	4807	震荡	震荡	4780附近买入
燃油1003	4194	震荡	震荡	4170附近买入
PVC1001	7040	多单	★★★	6960附近买入

注:一星到五星代表趋势的乐观程度,五星最强,一星最弱,所有建议,仅供参考。(永安期货济南营业部 王兆军)

一语中的

◎沈阳机床大股东沈机集团30%股权11.5亿挂牌转让
 ◎昆山资产经营公司以1.4亿元的转让价获得东申昌科技100%股权成ST太光实际控制人
 ◎宝钢股份与中海油签署了长期战略合作协议
 ◎沱牌曲酒有望获台资参股并购
 ◎ST南方终止重大资产重组
 ◎S*ST朝华股改重组方案出炉,重组方建新集团豁免公司1.42亿元债务,注入优质的有色金属铅锌矿资产,并承诺未来两年净利润不低于2.8亿元和3.2亿元,承诺未来减持价不低于12元/股
 ◎深国商中止重组计划
 ◎天邦股份终止与美国联合生物医学有限公司的股权投资及产品合作
 ◎国电电力拟向大股东国电集团定向增发7.8亿股购江苏电力80%股权
 ◎亚宝药业感冒颗粒新增药效尚未临床试验
 ◎*ST能山称不存在资产重组、发行股份等事项
 ◎高鸿股份非公开发行股票获得证监会核准
 ◎新湖中宝子公司沈阳沈北金谷置业1亿元竞得两地块
 ◎日照港6.2亿元扩建岚山港南作业区
 ◎东方市场将绿洲环保热电公司100%股权以及与垃圾焚烧发电项目相关的土地使用权以1亿元出售给城投公司
 ◎大亚科技2.8亿增资两子公司
 ◎狮头股份大股东洽谈重组无实质进展
 ◎中恒集团将开发梧州4000亩土地
 ◎巨轮股份拟再发3.5亿元可转债融资两扩产项目
 ◎浙江龙盛控股的演化集团首发申请获证监会通过
 ◎大众交通股东国泰君安证券连续减持公司2000万股
 ◎英力特大股东银川新源减持165万股

人民币升值 五大行业受益

■沈明

自美国匹兹堡G20峰会之后,人民币升值的压力就突然上升了。远期市场对人民币升值的预期再次走强。上周五,一年期人民币无本金交割远期价格NDF收于6.627,隐含市场预期未来一年人民币对美元的升值幅度达到3.03%。而因人民币升值有所受益的金融、地产、航空、造纸、钢铁等五大板块被机构重点提及。

1、造纸:直接受益本币升值。我国造纸业约有近80%的木浆和废纸需要依赖进口,尤其是铜版纸、轻涂纸、白卡纸等高档纸品的生产,所以人民币升值将降低进口成本。个股可关注太阳纸业(002078)、景兴纸业

(002067)、美利纸业(000815)、福建南纸(600163)等。

2、航空:开支降低受益明显。人民币兑美元升值,将使得各航空公司美元负债的账面价值减少,从而产生汇兑收益。人民币兑美元每升值1%,将分别增厚南航、东航、国航、海航每股收益0.042元、0.030元、0.025元和0.022元。

国际油价以美元报价,人民币对美元升值,将使得航空公司能够在一定程度上对冲国际油价上涨带来的成本压力。人民币兑美元每升值1%,将分别对冲南航、东航、国航、海航燃油成本1.6亿元、1.2亿元、1.5亿元和0.45亿元,对每股收益的影响幅度分别为0.015元、0.012元、0.009元和0.010

元。长城证券认为,短期可重点关注南方航空(600029),其次为ST东航(600115)和中国国航(601111)。

3、钢铁:成本支出将会降低。近年来,国内每年均需从国外大量进口铁矿石。在人民币升值的背景下条件下在一定程度上会抵消铁矿石价格上涨对钢铁公司的不利影响。机构看好高弹性的三钢闽光(002110)、八一钢铁(600581)、莱钢股份(600102),以及铁矿石题材的西宁特钢(600117)、凌钢股份(600231)、酒钢宏兴(600307)、金岭矿业(000655)、鞍钢股份(000898)、太钢不锈(000825)等。

4、银行:资产价值有望上涨。人民币升值不但会引发银行资产的重新评估,还

会使银行坏账率下降。在扩展外汇等相关业务的同时,还增强了银行本身的实力。具体个股可关注招商银行(600036)、深发展(000001)、浦发银行(600000)、兴业银行(601166)、民生银行(600016)、工商银行(601398)等。

5、地产:人民币升值预期可能引发海外热钱流入到房地产中,推高股价。国元证券看好整个行业的未来前景,选择估值较低的行业龙头公司,如万科(000002)、保利地产(600048)。从主要城市成交量走势来看,一些二三线城市表现不俗,因此,看好区域性龙头公司,如合肥城建(002208)、苏州高新(600736)、名流置业(000667)、滨江集团(002244)、苏宁环球(000718)等。

“假摔”之后 下周直奔3200

■宁波海顺

从多方意图来看,周五早盘的回落有点诱空的味道,在3200点下方蓄势6个交易日后,通过周五一次略微恐怖的调整换取上行空间,沪指下一压力位将在3280点。

从日均线看,周五收出一根带长下影线的K线,最低到了10日均线下方,寻找到支撑后尾盘一路上行,而且从短期分时图看,30分钟和60分钟技术指标开始向好的一面发展,为下周股指成功站上3200点做好技术上的支持,而中期趋势线60日均线加入多头的行列。由于市场一直顾及下行的60日均线对股指的引力,所以在3150点附近反复运行,

而又不愿意进行深幅调整,于是通过一次完美的假摔动作,一扫市场的获利筹码。

从成交量看,近日沪指一直维持在1500亿的成交量水平,周四就是因为量能不够大,所以尾盘震荡回落。周五量能达到了1600亿的水平,量能的温和放大,为股指上行作出较大贡献。按照短期出现的较大一次量能看,下周突破3200点已经不是问题。

另外,前几日权重股疲软也是股指不能突破关口的原因,周五早盘就出现小盘股极度活跃而权重股冲高乏力,最终带动小盘股回落的情况。然而,周五招商银行、兴业银行等较为活跃的银行股尾盘强



交易提醒(11月16日)

新股发行: (002308)威创股份4276万股网上发行,申购代码:002308,发行价23.8元/股,发行市盈率46.34倍,申购上限4万;(002309)中利科技2680万股网上发行,申购代码:002309,发行价46元/股,发行市盈率41.07倍,申购上限2万股。

股份解禁: 华泰股份(600308)2402万股,悦达投资(600805)11844万股,北京城华(600861)1958万股,ST黄海(600579)11842万股,苏州固得(002079)7728万股,太阳纸业(002078)33919万股,海得控制(002184)2806万股限售股上市。

600033 福建高速 6.25 0.81 强势反弹,持股为主
 600016 民生银行 8.41 3.96 超跌反弹,持股为主
 600027 中国石化 11.9 -0.25 均线支撑,持股为主
 600018 上海机场 5.62 0 上攻放量,持有
 600019 宝钢股份 7.6 -0.65 震荡上行,持股
 600020 中原高速 4.09 0.59 震荡上行,持股
 600021 上海电力 5.8 1.65 放量上攻,买入持股
 600022 深南电 5.27 0 停牌
 600026 中海发展 15 1.28 上档抛压较重
 600027 华电国际 5.5 1.1 继续上攻,关注
 600028 中国石化 11.9 -0.25 均线支撑,持股为主
 600029 南方航空 6.05 2.37 阶段性高位,持股
 600030 中信证券 29.12 -2.85 强势上行,关注
 600031 三一重工 38.03 -0.37 底部逐步抬高,关注

11月13日上证综指

开盘3164.65 最高3189.09 最低3127.50 收盘3187.65 上涨14.70点 成交1688.84亿

沪股(600000-600048)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	23.42	1.34	整理形态,积极关注
600001	宝钢股份	7.6	-0.88	下档支持股价上升
600003	ST东北高	3.87	0 停牌	
600004	白云机场	9.71	-0.72	整理形态,积极关注
600005	宝钢股份	7.9	-0.38	主力强势,持股为主
600006	东风汽车	6.32	-0.63	震荡整理,观望为主
600007	中国国贸	11.93	1.62	上行趋势,持股
600008	首创股份	7.1	1.72	上升阻力较大
600009	上海机场	15.61	-0.19	多均线支撑,介入
600010	包钢股份	1.38	-0.68	强势反弹,持股为主
600011	华能国际	8.17	0.49	强势上行,关注
600012	皖通高速	5.66	0.89	短线震荡,有机会

600015 华夏银行 11.71 1.04 上攻势头,持股
 600016 民生银行 8.41 3.96 超跌反弹,持股为主
 600017 日照港 6.68 0.6 形态未变,仍可持股
 600018 上海机场 5.62 0 上攻放量,持有
 600019 宝钢股份 7.6 -0.65 震荡上行,持股
 600020 中原高速 4.09 0.59 震荡上行,持股
 600021 上海电力 5.8 1.65 放量上攻,买入持股
 600022 深南电 5.27 0 停牌
 600026 中海发展 15 1.28 上档抛压较重
 600027 华电国际 5.5 1.1 继续上攻,关注
 600028 中国石化 11.9 -0.25 均线支撑,持股为主
 600029 南方航空 6.05 2.37 阶段性高位,持股
 600030 中信证券 29.12 -2.85 强势上行,关注
 600031 三一重工 38.03 -0.37 底部逐步抬高,关注

600033 福建高速 6.25 0.81 强势反弹,持股为主
 600016 民生银行 8.41 3.96 超跌反弹,持股为主
 600027 中国石化 11.9 -0.25 均线支撑,持股为主
 600018 上海机场 5.62 0 上攻放量,持有
 600019 宝钢股份 7.6 -0.65 震荡上行,持股
 600020 中原高速 4.09 0.59 震荡上行,持股
 600021 上海电力 5.8 1.65 放量上攻,买入持股
 600022 深南电 5.27 0 停牌
 600026 中海发展 15 1.28 上档抛压较重
 600027 华电国际 5.5 1.1 继续上攻,关注
 600028 中国石化 11.9 -0.25 均线支撑,持股为主
 600029 南方航空 6.05 2.37 阶段性高位,持股
 600030 中信证券 29.12 -2.85 强势上行,关注
 600031 三一重工 38.03 -0.37 底部逐步抬高,关注

本版建议 仅供参考 据此操作 风险自担