

产业规划激活新能源板块

“新兴能源产业发展规划”即将出台 预计增5万亿投资

您是否看好新能源行业发展?	
看好	85.8%
不看好	9.2%
不好说	4.9%
您是否会购买或增持新能源板块股票?	
会	79.3%
不会	12.8%
不好说	7.9%



编者按:本周二,国家能源局规划司司长江冰透露,已经成稿的新能源产业发展规划正准备上报国务院,这一内容包括了核能、风能、太阳能、生物质能、地热能、非常规天然气等新能源和可再生能源的开发利用等新兴能源,产业规划预计在2011年-2020年的10年内累计增加约5万亿元的投资,每年可增加产值1.5万亿元,这意味着期待了一年多的发展规划有望在近期获批出台。

专业人士称,高达5万亿的巨额投资将大大推动相关产业的发展,尤其是核能、风能、光伏、洁净煤、智能电网、车用新能源等核心产业将迎来广阔的市场空间,相关领域的上市公司将从中成长起来或者获得巨大收益。

受此影响,新能源板块成为最近几个交易日中最为活跃的板块。5万亿元的大规模投资提振了市场参与各方的激情。有先知先觉的资金在近两个交易日对新能源概念股予以了关注,比如说周三中炬高新的涨停板,周四稀土永磁材料概念股的活跃以及镍氢动力电池龙头的科力远等个股涨幅居前,均折射出短线仍将有敏感的资金逐渐涌入到新能源概念股。

市场中有些公司疑似新能源的光环笼罩,事实上,与新能源毫无瓜葛。有些公司与新能源血脉相连,却深藏水下。去伪存真,给投资者提供新能源项目最新进度与真实价值,这就是此份新能源价值报告出炉的初衷,希望给还在各种消息中云里雾里的投资者一点提示。 杨晓春 整理



新能源公司价值分析报告

杉杉股份(600884)

投资评级:★★★★★

项目介绍:旗下6家公司,相对完整的锂电电子材料产品体系,综合产能合计超过7000吨,居全球第一。

最新进展:杉杉控股当前正在与澳大利亚矿企合作开发锂钴矿产资源,向锂电池材料上游进军。

优势与风险:磷酸铁锂未量产,只是技术上跟踪。

中信国安(000839)

投资评级:★★★★★

项目介绍:青海国安3000吨碳酸锂产能,规划3.5万吨;中信国安(000839)盟固利1500吨钴酸锂,500吨锰酸锂。

最新进展:与成都开飞合资建厂,计划于2009年底生产出电池级碳酸锂,2010年达到5000吨。

优势与风险:西台吉乃尔盐湖,氯化锂储量为308万吨,但含镁量太高,提纯难度很大,生产工艺尚未理顺。量小,纯度很低,不能达到电池的使用要求。

佛塑股份(000973)

投资评级:★★★★★

项目介绍:与比亚迪合资金辉公司生产锂电池隔膜。

最新进展:金辉公司增资扩建锂离子电池隔膜项目,建成后,预计可新增锂离子电池隔膜



新能源汽车重大项目考察

产能约542吨。

优势与风险:国内隔膜的厚度、强度和孔隙率不能得到整体兼顾,国内绝大多数锂电厂家都选用进口隔膜。

路翔股份(002192)

投资评级:★★★★★

项目介绍:收购甘孜州融达锂业拥有“亚洲第一锂矿”呷基卡锂矿134号矿脉511.4万吨锂矿石的开采权,也控制了地下将近3000万吨锂辉石矿。

最新进展:从业内和部分科研院所获得专业人才,正进行设备调试及竣工验收。

优势与风险:矿区环境恶劣,技术尚存不确定性。

科力远(600478)

投资评级:★★★★★

项目介绍:与超霸集团合资成立科霸电池,为国内唯一一家能为镍氢动力电池提供配

套原材料的企业。

预计于2010年达产,达产后产能每天160万只镍电池。

最新进展:目前已经产出部分汽车动力电池,正送国内部分厂商测试,即将出反馈结果。

优势与风险:与松下、三洋相比有差距,难以介入外资品牌汽车市场。长远看,有被锂电池取代的风险。

中炬高新(600872)

投资评级:★★★★

项目介绍:控股66%的子公司森莱公司开发的“混合动力轿车用镍氢动力电池组的研发”项目,被国家列为“863计划现代交通领域节能与新能源汽车重大项目”。

最新进展:2009年下半年,森莱公司拟投资13.15亿元,用于年产3.63亿安时镍氢动力电池总成扩产建设项目。项目达产后,可实现年投资收益率29.75%。

优势与风险:市场还没有完全打开。

低碳公司盘点



华光股份(600475)

投资评级:★★★

项目概况:投资1.2亿元实施燃气蒸汽联合循环余热锅炉技术改造项目;投资1亿元实施再生能源综合利用技术改造项目。

最新进展:循环流化床垃圾焚烧锅炉的国内市场份额约30%,目前国内已立项的垃圾发电项目多达100余个。

优势与风险:技术领先优势明显。

荣信股份(002123)

投资评级:★★★★★

项目概况:10KV特大功率变频装置国产化、电抗器产业化和MW级风电变频器研发等项目。

最新进展:今年8月中标云南省电力公司

串补项目,9月联合西门子中标云南电网可控串补,开始进入串补领域。

优势与风险:优惠政策将成为未来成本控制的重点,影响利润率。

北新建材(000786)

投资评级:★★★

项目概况:建设年产3000万平方米纸面石膏板生产线,随后二期工程建设年产3000万平方米石膏板生产线。

最新进展:一期工程已投产,二期工程已进入土建和部分设备安装阶段。

优势与风险:一旦成功可以形成循环经济优势;煤、电、油、运供需情况可能对其快速发展产生一定的影响。

佛山照明(000541)

投资评级:★★

项目概况:公司将与西宁市经济开发区共同出资组建青海盐湖佛照锂业有限公司。项目是回收利用盐湖资源,利用青海盐湖提取钾以后排出的卤水通过吸取技术提取碳酸锂。

产业链地位:是碳酸锂提取行业龙头企业。

优势与劣势:技术先进,创新强,具有行业定价权;风险主要是技术应用程度能否转化为市场效益的风险。

三大隐形核股票

金铂股份(601958)

投资评级:★★★★★

项目介绍:两市唯一一家具有铀矿资源的公司。

产业链地位:这是整个核电产业链的最上端,铀矿资源全球紧缺,未来前景不可限量。

优势与风险:独特的资源优势。

ST钛白(002145)

投资评级:★★★★★

项目介绍:目前全国核废料主要运往中核钛白处理。

最新进展:ST钛白有可能对目前上市公司资产进行运作,以便产生重组。

优势与风险:中核钛白为中核集团下属,壳资源宝贵,且周边不为人知的重要稀有金属丰富,有望成为核废料处理最主要基地。

自仪股份(600848)

投资评级:★★★

项目介绍:与国家核电公司共同出资组建核自仪,持股49%。

最新进展:无。

优势与风险:国内核电站全数字化仪控系统的关键仪表设备目前主要被国外技术垄断,难度亦相当之大,盈利能力也难以高看。