

垃圾焚烧发电行业将迎来大发展

国务院常务会议近日研究部署进一步加强城市生活垃圾处理工作,对涉及到城市生活垃圾处理的上市公司构成实质性利好,这将进一步加快垃圾焚烧发电行业的发展,相关概念股或将启动。

国金证券认为,垃圾焚烧电厂普及时机到来,华光股份已成功消化吸收国外技术并在国内拿到数个订单,未来将持续受益于垃圾焚烧的普及。环保部已明确强制新建和已有污水处理厂必须配套污泥处

理设施,污泥焚烧干化是目前最有效的污泥处理方法,而循环流化床锅炉是这一处理方法的核心装备,作为国内该领域的翘楚之一,公司订单将保持稳定高速增长。预测公司2010-2012年EPS分别为0.594元、0.921元和1.235元。

分析人士指出,未来垃圾焚烧发电补贴与垃圾处理费逐步提高,将是政策发展大势所趋,这将进一步加快垃圾焚烧发电行业的发展。

长江证券则预计,如果全国600座城市,每个城市上马两个1000吨/日处理能力的垃圾焚烧项目,平均一个城市要投入4亿元,全部600座城市垃圾焚烧市场规模将在2400亿元左右。受上述政策及预期影响,桑德环境(000826)、盛运股份(300090)、华光股份、先河环保(300137)等相关公司将有能力在“十二五”垃圾焚烧发电市场中获益。

周小雍

国元视点

短期沪指 欲上攻3000点

周五沪深两市在银行、地产等蓝筹板块带领下逐级震荡上行,有色、煤炭、水泥、家电等板块涨幅居前,截至收盘,沪指报收于2977点,一举打破存款准备金缴款日大盘走弱魔咒。周三沪指站上多条短期均线后,经过周四盘整蓄势,今日温和放量回补3月11日的缺口,短期股指选择向上攻击3000点的概率较大,调仓蓝筹周期股正当时。

盘面上,银行股集体走强,促发因素是中国银行今日公布的年报超预期及市场对于板块年报和一季报靓丽业绩预期,从绝对价值看,板块不到10倍的静态及动态PE有较强的安全边际。近期强势的水泥板块早盘继续发力,多只个股创出年内新高后出现分化。此外,受财政部发布海南离岛旅客免税购物政策试点公告的消息提振,海南板块及民航板块活跃。

技术上,上证指数日线收出一根带上影的小阳线,成交量较前期有所放大。展望后市,银行、地产、有色等热点板块若继续给力,成交量温和放大,沪市将有效突破3186-3012点构成压力线,并发起对3000点的攻击,但考虑到“季末效应”及整数关口的心理面关卡,3000点附近震荡将在所难免。操作策略上,我们建议调仓到攻击和防御兼备的低估值蓝筹品种,选择小市值的银行股、有保障房单的地产股及受大宗商品涨价联动的小金属,分享大盘发力上攻的胜利果实。

国元证券

广发中小板300ETF及联接基金获批发行

日前,广发基金公司旗下第17只基金中小板300ETF及联接基金已获批,于近期发行。

中小板300指数是由300家具有代表性的中小板公司组成,中小板300指数包括价格指数(中小300P)和收益指数(中小300R)。广发中小板300ETF及联接基金,相当于一揽子优质股票组合,密切跟踪中小板300指数的实时表现,按指数调整投资比例,有效降低非系统性风险,是对传统的指数基金的一种升级。

在经济复苏的大背景下,伴随着板块轮动效应,指数基金,尤其是ETF基金,比较适合作为投资者波段操作的工具。

地理信息产业即将步入新的黄金五年

我们重申:中国地理信息产业即将迎来新的黄金五年。从整个产业的短期、中期、长期发展趋势分析开始,注意到目前行业的需求现状,以及未来的产业催化剂,整个产业链孕育着广阔的投资机会,其中上游卫星导航领域随着北斗系统的日趋成熟,系统应用逐渐推广,业务逐渐成熟;下游应用提供GIS软件和电子地图制作,处于高速发展期;针对个体用户提供的GIS服务的新商业模式浮出水面,增长将在未来展现。我们维持行业“增持”评级,投资组合为:华力创通、超图软件、四维图新、数字政通;

华力创通于1月22日做完股权激励,未来公司动力十足;预计2010-2012年公司业绩为0.75、1.02、1.32,年均复合35%增长,我们建议买入。 国金证券研究所



川投能源:规模和盈利能力将大幅提升

一、水电将成为2030年前我国可再生能源发展的第一重点。经过2011年3月14日日本大地震,被人们认为清洁能源之一的核能受到大众的广泛质疑,大力开发水电资源将成为国家产业政策的重头戏。川投能源(600674)现有的田湾水电站已进入全面盈利期,大渡河水电站已进入分红稳定期,而公司未来新的利润增长点二滩水电将进入黄金收获期。二滩水电独家享有雅砻江全流域近3000万千瓦的开发权,其所有的锦屏一级水电站总装机容量为360万千瓦,锦屏二级水电站总装机容量480万千瓦,预计两座水电站2012年即能投产。届时,二滩水电将成为世界级的水

力发电公司。公司2009年底收购二滩水电48%的股权,目前公司已获批发行21亿可转债,用于增资二滩水电,未来规模的快速增长也将主要来源于二滩水电。通过参股二滩水电,川投能源在电力资源的开发、投资方面具有明显的行业优势。

二、参股新光硅业公司,具有新能源概念。川投能源持有新光硅业38.9%的股份,为该公司第一大股东。新光硅业一期规划1280万吨多晶硅生产线,是国内第一条千吨级的多晶硅生产线,接近国际先进水平。通过参股新光硅业,川投能源欲完成从太阳能核心原料的研发生产到太阳能电池组件,打造完整的太阳能光伏产业链。

三、未来公司一系列资产重组将不断推动公司资产升值。在未来几年,公司重组的脚步将进一步扩大。川投能源母公司川投集团承诺,在2011年6月底前将其持有的天威四川硅业公司35%股权托管给川投能源;在川投能源本次可转债发行后一年内将四川省电力开发公司注入上市公司,以及在可转债发行后三年内,将其他符合资产注入条件的多晶硅、发电业务资产注入川投能源。这一系列资产重组后,川投能源公司规模和盈利能力将大幅提升。

风险提示:公司后续存在众多在建或待建大型水电项目,存在水电站建设风险。 合肥工业大学证券期货研究所 韩飞飞 王建文

氟化工行业景气持续向好

1、受制冷剂价格淡季上涨影响,氟化工行业景气向好并持续看好。

2、2010年下半年起,三爱富公司提高了PTFE、FEP、FKM、F125、F32、F152a等产品的市场价格,抵消了原材料价格上涨,毛利率

现扩张良好态势。我们预计,公司今年1季度业绩与2010年全年业绩差不多,即EPS0.12元左右,2011年全年业绩预测为0.56元,目前PE为39倍。

3、巨化股份氟化工产品占到总收入的

66%,故弹性没有三爱富大,但其估值更低一些,我们预计公司2011-2012年的营业收入为62.66亿元,每股收益为1.35、1.52元,以最新收盘价33.19元计算,对应的PE分别为24.5及21.8倍。 银河证券研究所

蒙牛捐千万修“爱心井”用行动回报内蒙大草原

日前,蒙牛集团宣布,计划捐赠千万用于开凿“蒙牛爱心井”,以解决当地居民的饮水问题。据了解,这是继2009年出资捐建内蒙“母亲水窖”活动之后,蒙牛再次大手笔投入解决当地百姓水源问题。

11年来,无论是积极投身社会公益事业,还是打造高品质乳品提升全民体质,蒙牛已经将企业的发展观,从单纯的规模发展延伸至为产业链创造价值、为民族输送能量更高层次,充分展示出一个从草原深处迅速成长的民族企业反哺社会、回报消费者的强烈责任感与大爱精神。

反哺社会 做践行企业责任的执行者

据介绍,在内蒙干旱地区,有的村子,全村只有一口水井,几十户人家全靠这一口井生存。有的村

民为了去水库拉水,甚至要走四五里的路。为帮忙缓解他们的饮水困难,蒙牛曾捐款修建“母亲水窖”。

蒙牛从最初成立,到带领中国乳业跨入世界乳业16强,如此迅速的成长与消费者的支持分不开。为了反哺社会,回馈消费者的厚爱,蒙牛始终坚持把“企业公民”的社会责任放在首位,从非典、雪灾、地震地区多次捐款捐物,到驰援玉树、伸出援手缓解西南旱情;从助力“神五升天”,扬中国国威,到发起“爱心礼物行动”,为有需要的孩子们送去关爱与温暖;从引领中国全民生态探索的“生态行动 助力中国”大型终端全国巡展活动,到旨唤醒全民生态意识的网上“碳测试”、“拯救地球的100个行动”等生态活动……在过去的十一年里,蒙牛一直在通过

各种途径最大力度地践行着企业社会责任。

赤子之心 做忠守内蒙草原的孺子牛

同时,将自己定义为“草原之子”的蒙牛,在从“中国牛”走向“世界牛”的企业目标中,一直都不曾忘记回报内蒙古这片孕育扶持它的土地,他像一只内蒙古的“公益牛”一样,为内蒙古大草原的公益事业奋然前行。“蒙牛传情 草原圆梦”行动为内蒙古南方3000孤儿寻亲、弘扬草原文化的“内蒙长调进校园”系列活动,蒙牛志愿者应急献血队连续五年集体无偿献血……一次次充满温情和力量的公益活动背后,是蒙牛那颗与内蒙古与生俱来相系相连的公益心,正是凭借这个“赤子之心”,蒙牛立足内蒙,辐射全国,为行业树立了公益典范。



面临家乡的缺水现状,作为一家土生土长的内蒙企业,蒙牛的根在草原,反哺家乡父老,和家乡企业共同建设和谐内蒙,蒙牛责无旁贷!我们也希望能够倡导和呼吁更多的企业和个人一起努力,共同建设美丽的内蒙。”蒙牛乳业集团行政总裁姚海涛表示。这是蒙牛集团行政总裁姚海涛的真挚表达,更是蒙牛胸怀天下、大爱无疆的企业证言。