

A股伐谋 电荒来袭 电力板块井喷

寻觅“电荒”背后的投资机会

行业·掘金



“电荒”的症结

电网垄断过强 电价机制不顺

今年1月7日,国家电网公司总经理刘振亚宣布,近五年,国家电网累计实现利润1336亿元,资产总额达到21192亿元。与之相对,从2008年开始,全国五大发电集团合计亏损达600多亿元。

发电企业的“上网价”和用户的“销售价”之间的差价,成就了电网的超额利润。但是,一边是“计划电”,另一边却是“市场煤”,发电企业独吞成本上升的苦果。

供给方面 大量发电能力闲置

国家电监会办公厅副主任俞燕山近日表示,今年部分地区出现的用电紧张状况,最主要的原因是电价形成机制长期得不到理顺,发电企业生产积极性受到抑制。

发电设备平均利用小时数仍处于历史低位。据报道,湖南省超过一半的火电装机停机,河南省也有25%的装机处于检修状态。本次“电荒”的重灾区浙江省,有21%的火力发电机组没有发电。

电力强势个股



明星电力

四川省重要的能源工业企业之一,拥有四个电站及水、火力发电机组15台,装机容量9.458万千瓦,110千伏,35千伏变电站共15座,高低压输电线路7000多公里。



岷江水电

公司位于水系发达的四川省阿坝州,以水力发电为主,配套发展相关的输供电业务。公司下属子公司阿坝铝厂是四川省100家最佳工业效益企业和省有色金属10强。

导语:近两个月来,浙江等地出现罕见的“淡季”缺电现象,大量企业被迫“开三停一”、“开五停二”,湖南、江西、重庆、贵州等地也相继采取限电或让电措施。业内资深人士指出,从国家发改委的预警以及目前限电现象逐渐扩大来看,今年的“电荒”会很严重。这将对相关上市公司产生不同影响。

你持有电力股吗?

持有	67.10%
准备持有	16.48%
不准备持有	16.41%
你支持电价市场化吗?	
支持	62.88%
反对	21.77%
说不清	15.35%

此调查来自和讯网

对于一些企业或者政府主管部门来说,“电荒”不是一个好消息。但在资本市场上,“电荒”背后却隐藏着实实在在的投资机遇。

首先,那些位于“电荒”灾区的火电企业是直接的受益者,因为其盈利有望触底反弹,并存在着主管部门上调电价的预期。事实上,早在4月上旬,发改委就已经上调了11省份的上网电价。

但这更多是一种短期行为,考虑到严峻的通胀压力,短期内政府部门即使上调电价,幅度也会有限。更多的投资机遇来自于如何从根本上破解目前时不时就会出现“电荒”。

按照中电联预测,目前电源在建规模严重不足,加上火电建设积极性降低,将造成今后几年火电投产规模不合理地快速下降,不能满足电力需求增长,预计在“十二五”期间特别是“十二五”中期电力供需矛盾将更加突出。

因此,如果既要满足经济社会发展的有效电力需求,又要实现国家的能源结构目标,那么作为目前技术最成熟并且可以大规模开发的再生能源无疑是一个突破口。

如果要从根本上破解电荒,那么电网建设无疑是最重要的一环。“十二五”期间,我国新增装机将加速向资源密集地区转移。

面对全国资源优化配置的新格局,电网在保证供应中的作用将持续增强。将西南丰富的水电、西北丰富的煤电通过超高压、特高压输电线路输送到东部负荷中心是未来的大概率事件。因此无论是特高压还是智能电网,在“十二五”期间均会迎来一个较大的发展。

广发全球农业指数基金和广发聚利债券基金获批

广发旗下的广发全球农业指数基金和广发聚利债券基金已获批,广发全球农业指数基金于近期首先募集。

广发全球农业指数基金为指数型基金,以跟踪标普全球农业指数(S&P Global Agribusiness Index)为原则,为投资者提供一个投资全球农业相关上下游大型公司的有效投资工具,谋求分享全球农业相关企业在经济和资本市场发展中长期稳健增长的成果。

广发聚利债券型基金为封闭式债基,合同生效后三年内(含三年)为封闭期,但投资人可在基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。

“股神”巴菲特分享成长感悟

近日沃伦·巴菲特与由南京大学商学院学员及内地社会精英组成的19人团队在老家奥马哈共进午餐。席间,深圳市盈信集团董事长林劲峰赠送的一瓶高炉家30年年份酒引起了巴菲特的青睐。

用家乡的美味款待了来自中国的客人,满头银发的巴菲特也与大家分享了自己关于成长的感悟。股神认为有潜力的人并不取决于智商或成

绩,而是需要以良好的行为习惯给人以认同感,并学会与人交流。

谈到事业,这位慈祥的老人眼里流露出深情:“找一个你愿意全身心去做的工作,现在我都八十岁了,当然也可以去做其他事,但我选择继续我的事业,我知道我喜欢什么。”巴菲特给年轻人建议只有一条:顺着你的热情走。

信达澳银:布局产业升级分享发展成果

数据显示,CPI涨幅回落,通胀压力不减,经济增速下滑但仍会实现软着陆。短期会继续反弹,为正发行的信达澳银产业升级基金创造良好的布局环境。

信达澳银产业升级基金以传统产业升级和新兴产业发展为投资主线。在配置上,以“联邦模型”为基

础,结合宏观环境和市场气氛的变化,坚持资产配置同时保持适度灵活性,使基金资产配置合理,而提高市场适应能力。在个股投资上,该基金对经济结构以及产业升级趋势做出判断,在受益于产业政策的行业中精选出获益较大、盈利丰厚的个股,从而完成基金股票投资组合的构建。

安庆新百获“全国工人先锋号”荣誉称号

麦随风里熟,梅逐雨中黄。在五月这个收获的季节,中华全国总工会授予安庆新百“全国工人先锋号”荣誉称号授牌仪式于5月10日在安庆尊悦酒店隆重举行。

在授牌仪式上,安徽新百副总裁、安庆新百执行董事高光谊先生代表安庆新百致辞,阐述几年来安庆新百实施三大战略,品牌战略、人才战略和满

意服务战略取得的成效,创造安庆新百劳模效应的情况。安庆新百常务副总经理陈刚先生就安庆新百铸商誉、树品牌、争先创优、开展消费者十满意工程、创建工人先锋号活动的具体情况进行了汇报。

安庆新百继去年荣获“安徽省工人先锋号”之后,再次荣获中华全国总工会授予的“全国工人先锋号”这一殊荣,在安徽省财贸系统中是唯一一获此殊荣的企业。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
“理财大讲堂”
每周六上午9:30-11:30开讲
咨询电话:0551-2650939 2615542
地址:合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

徽商期货 技术领先
文华财经: E版、S版,一键通
彭博博易大师: 闪电手、下单精灵
掌上财富: 手机下单系统
金仕达 V6 交易软件
易盛 8.0 交易系统
客服电话: 4008878707
网址: www.hsqh888.com
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS
您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
“首家融资融券专题培训”
地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部
全能服务专线: 2627033
www.gyzq.com.cn

