

供水业务江阴第一 毛利率高于同行 江南水务:优势得天独厚

每周金股

江南水务(601199):是一家以自来水制售、自来水排水及相关水处理为主要业务的水务公司,目前业务全部集中在江阴市,在江阴市全境享有独家提供供水服务、收取水费和负责供水设施的建设、经营、维护和更新的权利。

水务行业目前发展已经进入成熟阶段,供水量与用水普及率达到稳定,但我国供水企业的盈利能力并不乐观,原因之一就是目前水价偏低。由于供水企业有地域性的限制,导致行业集中性低。水价上涨空间大加之供水企业跨地区发展的可能性,优质的供水企业发展良好。

公司依靠富庶的江阴市,即将包揽江阴市全部供水业务;由于技术装备的先进性,使得毛利率高于同行业上市



公司;自2002年采用球墨铸铁管,管网新,漏损率低。在自来水供应领域,公司占据了江阴市的第一把交椅。公司又将业务扩展到污水处理行业与异地供水行业,使得公司在江阴市有得天独厚的优势。
长江证券

热门股

特锐德:箱式变电站的弄潮儿

借助于“一步领先、步步领先”的发展战略,继引领铁路电力远东箱变市场并成为该领域的绝对龙头之后,特锐德(300001)又成为煤炭市场箱式变电站的开创者。作为细分领域箱变标准的制定者,公司对相关标准的理解程度理所当然会高于竞争对手,并保证了其在产品设计及工艺制造水平上领先同业。
国信证券



跑马场

国阳新能:等待集团煤炭资产注入



国阳新能(600348):作为阳煤集团唯一煤炭资产运营平台的目标不会改变,集团煤炭资产注入只是时间问

题。集团目前尚有成熟煤炭产能约2000万吨(除已政策性破产的三矿),规划在建产能逾2000万吨,整合产能约3000万吨,“十二五”集团规划亿吨级产能,若全部注入公司,公司产能增厚2.8倍。

我们预计公司2011~2013年原煤产量分别为2639万吨、2741万吨、2921万吨(增量主要来自平舒矿和景福矿),商品煤销量分别为4800万吨、4895万吨、5064万吨,商品煤销售均价分别为520元/吨、545元/吨、565元/吨。

公司目前股价已包含部分资产注入预期,估值处历史均值水平,建议投资者趁市场调整可逢低介入,从未来6~12个月期限来看,维持“推荐”的投资评级。
赵柯

茂化实华:产品需求量逐年增大

随着我国环保意识的增强以及经济的飞速发展,各种低硫的环保型溶剂油产品需求量逐年增大,茂化实华(000637)2010年需求量达58万吨,而当年产能仅41万吨,需求仍有较大缺口,依赖进口解决,同时调配润滑油消费基础油也是供不应求。公司拟投资建设一套20万吨/年特种油加氢生产装置,预计项目投产后年均销售收入175972万元,年均所得税后利润13866万元。
由宜



潜力股

中天科技:超导研发布局有望成为爆发点

中天科技(600522):公司从去年开始同中科院合作研发超导技术有望在“十二五”期间实现产业化,而超导技术在超导滤波器、超导传输线缆、超导限流器、超导发电机等通信和电力领域广泛的应用前景,公司有望成为中科院电工所超导技术的产业化合作伙伴,为公司未来带来收入的大幅增长。
东方证券



新五丰:向上经营拐点确立

根据经合组织——联合国粮农组织发布的农业展望报告,全球猪肉消费量预计将以每年近2%的速度增长,到2018年将增长至3.2亿吨,涨幅为20%,其中猪肉消费量占37.5%,中国成为世界最大的肉类生产大国。2010年,中国肉类生产量达到7925万吨,占世界肉类总产量约29%,居世界之首。其中猪肉总产量为5070万吨,占全部肉类产量的64%,猪肉消费占我国肉类消费品半壁以上江山,约占世界猪肉总产量的49%。2009年,湖南生猪出栏5508.66万头,占全国8.5%,位居国内第二,而新五丰(600975)作为湖南省最大的养猪企业,年出栏头数还不到湖南省的1%,随着生猪规模化养殖的提升,公司在养猪行业还有巨大的提升空间。

新五丰的大股东为湖南省国资委下属的粮油集团,2011年2月,大股东湖南粮油集团董事长邱卫上任新五



丰董事长。而湖南省政府早已明确指示,湖南农业食品中重点支持新五丰的发展。我们认为,公司在政府支持、人事变动、行业景气、食品安全、国企“十二五”规划等众多利好因素下,公司向上经营拐点已确立。
方正证券

中国宝安:高新技术产业受关注

中国宝安(000009):公司的高新技术产业一直颇受资本市场关注,主要有两个信息较为重要:1、贝特瑞新产品石墨烯通过小试,正在进行中试;2、石墨矿。目前,公司创投业务已协助多个公司完成IPO,收益颇丰。未来创投业务还将受益于“新三板扩容”带来的更多政策、资金支持、退出渠道的拓宽、上市进程加快等利好。
天相投资



开开实业:值得关注的百年老字号



开开实业(600272):是上海市静安区国有资产监督管理委员会旗下的上市公司,旗下企业生产的六神丸较为知名,也被列入国家级非物质文化遗产名录,是国家保密品种,上海六神丸于清朝同治年间在中城诞生,距今已有一百四十八年历史。上海六神丸与云南白药、片仔癀、安宫牛黄丸、华佗再造丸的配方,是国内仅存的5个国家级保密(绝密)处方,值得关注。
东财