

重点关注

分析机构 渤海投资 秦洪

# 新能源股 弱市中 为何抗跌

A股市场受到周边市场的影响出现大幅下跌的走势,不少个股均出现在跌停板上。但是,新能源股却出现抗跌的走势,川投能源(600674)、天威保变(600550)等品种均有相对坚硬的K线走势,那么,如何看待这一走势呢?

## 高成长化解股价短线波动趋势

对于新能源股如此的强势,笔者认为主要是因为两个因素,一是高油价背景下的资金流动因素。因为目前油价宽幅震荡,在上周五,国际油价一度创出138美元/桶的历史新高。而以往走势经验显示出,石油价格的每一次新高均为新能源的高成长注入新的动能,自然为新能源股的二级市场股价走势注入了新动能;二是新能源业务的高成长预期较为强烈。一方面是由于新能源业务的广阔空间,另一方面则是由于国家的产业政策

推动着新能源业务的发展,尤其是关于大型发电集团的新能源配额制度,使得国电集团、华能集团等大型发电集团纷纷介入到新能源发电业务中,尤其是目前已初步具备产业化规模优势的风电业务,从而使得风电装机容量迅速膨胀。从事风电设备业务的企业规模在装机容量膨胀过程中也随之膨胀,自然主营业务收入、净利润也随之大幅度增长。

## 两大路径寻找高增长新能源股

由于部分风电设备等新能源业务生产厂商,目前大多属于组装业务范围,因此随着利

润的平均化,未来的盈利增长趋势或将放缓,从而使得股价在近期难有表现。正因为如此,建议投资者从两个路径寻找相对确定的快速增长新能源股,一是目前业绩相对乐观,而且在今明两年内有望获得高成长的个股,比如说多晶硅领域,川投能源、天威保变无疑拥有先发性优势,目前高价格的多晶硅价格将给川投能源带来积极的业绩增长预期,更何况川投能源还有进一步的水电资产注入的预期,所以此类个股可积极跟踪。二是拥有核心业务竞争优势的品种,即目前主导产品的技术力量雄厚,能够充分分享新能源业务发展的个股,较为典型的有中材科技(002080)的叶片制造业务,华锐铸钢(002204)的铸件业务,前景相对乐观。而轴研科技(002046)在风电轴承方面的努力也将意味着公司将迎来新的发展周期,可跟踪。

# 东方锆业(002167):行业龙头 表现强势

## 中煤能源(601898): 油价高企 煤炭挑大梁

公司作为央企,承担和肩负着国家培育大型煤炭企业集团、整合改造中小煤矿、提高国家对煤炭资源的控制力和对煤炭市场的调控力,以及参与国际竞争的使命。在国内国际经济不发生大的转折性变化情况下,公司将持续受益于行业景气度和煤炭价格的高位运行,并在未来整合中处于有利地位,后市看好公司未来的成长和业绩,可关注。 国海证券

## 美罗药业(600297): 单针探底 率先反弹

公司作为全国青霉素、链霉素四大巨头之一,其红霉素产量占全国总产量的30%以上,新开发生产的欣美罗可与进口的罗力得相媲美,溶栓类新药奇通胶囊在申报国家一类新药后将开辟新的利润增长点。公司盈利能力有望获得跳跃式的增长,发展前景十分看好。周二该股K线呈单针探底形态,已率先展开反弹,后市有望继续上行,可关注。 世纪证券

## 襄阳轴承(000678): 轴承巨头 重组待批

公司是国内最大的汽车轴承专业生产厂家,我国轴承出口五大基地之一,突出的行业地位吸引具有外资背景的天胜轴承入主控股。目前在等待国资委等部门的批复,资产重组一旦成功,拥有成熟国际销售渠道的天胜入主后将大大缩短公司产品打进欧美市场的时间,公司将迎来新一轮发展机遇。该股周二小幅下挫,资金运作迹象明显,可关注。 民生证券

## 新股发行

上海莱士(002252):本次发行的股票总量为4000万股,其中网下询价配售数量为800万股,占本次发行总量的20%,网上定价发行数量为3200万股,占本次发行总量的80%。本次发行价格为12.81元/股,此价格对应的市盈率水平为25.12倍。

川大智胜(002253):本次发行股份总量为1300万股,其中网下发行数量为260万股,占本次发行总量的20%,网上发行数量为1040万股,占本次发行总量的80%。本次发行价格为14.75元/股,此价格对应的市盈率水平为29.32倍。 中信金通 钱向劲

## 公告点评

## 露天煤业(002128): 资产注入实现外延式增长

公告:公司拟公开发行不超过1.5亿股收购鄂尔多斯能源扎哈淖尔二号露天矿全部资产和负债(含采矿权),扎哈淖尔二号露天矿可采储量8.2793亿吨,煤种主要以褐煤为主,煤层埋藏浅,储量大。

点评:国家的近年来不断加大煤炭资源开发监管力度,进一步规范煤炭市场秩序,加大对小煤矿和违规开采煤矿的关停、整合力度,鼓励建设大型煤炭基地,为公司加快亿吨级煤炭基地建设步伐提供了有利条件。在此背景下,公司大股东中电霍煤集团多次表示,拟将取得的二号露天矿开采储量8.2793亿吨的采矿权以及三号露天矿开采储量13.76亿吨的采矿权完整地转让给露天煤业;同时,拟将白音华煤电公司的股权转让给公司,并通过转让、入股等方式将铝业优质资产注入露天煤业,实现集团的整体上市。可见,此次资产注入是大股东兑现当初的承诺。我们认为,公司此次并未完成集团资产的整体上市,主要是因为市场环境改变,融资规模受限,但置入资产放缓并不意味着大股东放弃整体上市,其未来仍有望分步实行资产置入,操作上建议关注。 智多盈投资 余凯

券商金股

名家相马 VS 机构黑马

交大昂立(600530,收盘价8.69元) 年报:0.02元/股 目前流通盘:20560万股 净资产:4.16元/股 主营:保健品 推荐理由:公司是我国保健品龙头企业,其拥有的昂立商标被评为中国驰名商标。近年来,植物提取越来越受到医药界、食品界的关注,植物提取行业已成为国内发展最快的行业之一,每年增长率都在15%以上。资料显示,2005年植物药市场呈快速增长趋势,市场规模近300亿美元,天然药物的销售额已占到全球医药市场的30%以上,可关注。 银河证券 孙卓

长百集团(600856,收盘价6.07元) 年报:0.02元/股 目前流通盘:18183万股 净资产:0.78元/股 主营:商业 推荐理由:公司地处长春市人民大街与重庆路交汇处,繁华且成熟的商业区造就了公司最佳的地域优势,公司作为全国大型百货商场之一,具有一定的规模优势和市场竞争能力,拥有良好的地域位置和强大的客流群体。二级市场上,该股累计跌幅超过50%,这在两市中是十分罕见的,短线的超跌也使该股具有了强烈的反弹要求,可关注。 方正证券 方江

兖州煤业(600188,收盘价20.84元) 年报:0.55元/股 目前流通盘:35993万股 净资产:4.27元/股 主营:煤炭 推荐理由:在目前国际原油价格持续上涨的背景之下,作为我国的基础性能源煤炭,甚至出现了供需紧张的形势,煤炭价格处于高位的情况仍将持续。公司作为山东省最大的煤炭企业,将充分受益于煤炭需求的旺盛。二级市场上,该股股价在下探至年线附近得到了支撑,相对于大盘的暴跌,该股的表现比较强势,中线值得关注。 浙商证券 陈泳

## 攀渝钛业(000515): 整体上市 抗跌性较强

公司作为全球最重要的钛工业基地之一,所在的攀枝花地区钛资源储量居世界第一,拥有全国90%、世界35%的钛资源,垄断优势相当突出,而实力雄厚的攀钢集团的入主,则使公司的发展势头更加迅猛,资源的优势将更加的突出。从技术上看该股作为整体上市概念股,相比较而言其抗跌性体现显著,一旦市场转强有望成为领涨龙头。杭州新希望

## 东方锆业(002167): 行业龙头 表现强势

公司拥有较为完整的锆产业链,除生产销售高纯氯化锆和超微细硅酸锆外,还以高纯氯化锆为原料生产附加值更高的高纯氧化锆、复合氧化锆,综合竞争优势明显。从走势上看,该股近日在大盘相对较弱的情况下稳步走高,成交量温和放大,技术形态逐渐修复,周一该股强势特征相当明显,后市有望继续上攻,投资者可关注。 北京首证

## 天药股份(600488): 整体趋势 震荡向上

公司皮质激素类原料药年生产能力达到200吨以上,是亚洲最大的皮质激素类原料药科研、开发、生产和出口基地,国际市场份额位居全球第三。2007年公司完成了甲泼尼龙等4个产品向欧洲EDQM申报、地米系列等产品在巴西等国的注册工作,为开拓国外市场尤其高端市场打下了坚实的基础。二级市场该股整体趋势震荡向上,可适当关注。 港澳资讯

股票代码	股票名称	推荐价(元)	最新价(元)	累计涨幅	昨日涨幅	2007年每股收益(元)	行业
000792	盐湖钾肥	61.4	84	36.81	-3.67	1.29	化工
000972	新中基	14.18	12.04	-15.1	-9.54	0.23	农业
002007	华兰生物	42.21	40	-5.23	-5.88	0.55	医药
002022	科华生物	21.35	22.58	5.76	-5.52	0.56	医药
600048	保利地产	22.04	15.94	-27.67	-9.99	0.61	地产
600111	包钢稀土	22.35	17.79	-20.4	-9.7	0.76	有色
600439	瑞贝卡	20.29	14.63	-27.89	-9.97	0.4	发制品
600550	天威保变	34.56	34.39	-0.49	-4.92	0.62	新能源
600874	创业环保	12.16	10.25	-15.7	-10.01	0.13	环保
601898	中煤能源	17.99	17.15	-4.67	-4.14	0.39	能源

机构	大盘风向	板块监测	中线荐股	短线荐股	荐股收益
海通证券 龚一庆	周二大盘大幅调整	超跌股	合加资源(000826): 静观	稳妥起见,暂停	中线达343.93% 短线达393.18%
上海证券	大盘中期寻底	新能源、钢铁	宝新能源(000690): 持有	马钢股份(600808): 关注	中线达334.94% 短线达428.15%
齐鲁证券	大盘震荡盘整	汽车制造	中海发展(600026): 持有	宇通客车(600066): 买入	中线达461.75% 短线达513.27%

民间高手	大盘风向	板块监测	中线荐股	短线荐股	荐股收益
邦尼 (http://bangniblog.cnstock.com)	新低情未了	强势板块	凯诺科技(600398): 持有	远兴能源(000683): 持有介入	中线达463.03% 短线达477.46%
李云 (推荐日为4月3日)	利空打压,震荡下挫	钢铁股	中国太保(601601): 关注	宝钢股份(600019): 关注	中线达87.48% 短线达108.54%

牛股集中营

机构PK 民间高手