

世卫组织发报告揭示尾气成致癌元凶

千亿市场启动 环保治理首指尾气

□本报记者 魏静

近日,世界卫生组织下属国际癌症研究机构发布报告,首次指认大气污染“对人类致癌”,并视其为普遍和主要的环境致癌物。有专家指出,量化到每个人,大气污染的致癌几率不高,但其危害在于:几乎难以完全避免患癌的可能。二级市场上,在经历了此前的震荡整理后,本周一环保热全面铺开,环保股集体上演涨停潮。分析人士表示,鉴于柴油尾气被界定为第一类致癌物,因此,在面对雾霾的背景下,尾气治理成为重中之重,再加上千亿市场规模启动在即,预计相关公司威孚高科(000581)、三聚环保(000072)、贵研铂业(600459)及四川美丰(000731)将持续受益。

雾霾+世卫 环保重要性持续提升

昨日哈尔滨市发出大雾红色预警信号(雾预警信号的最高级)以及霾橙色预警信号(霾预警信号的最高级)。与此同时,昨日黑龙江省大部地区出现大雾和霾,能见度低,对多条高速产生了影响。

无独有偶,近日世界卫生组织下属国际癌症研究机构发布报告,首次指认大气污染“对人类致癌”,并视其为普遍和主要的环境致癌物。这份报告向国际社会传递一个强烈信号,即迫切需要采取有效措施,减少影响人们工作和生活的大气污染。

设在法国里昂的国际癌症研究机构在报告中表示,有充足证据显示暴露于户外空气中污染中会致肺癌,而且患膀胱癌的风险会相应增加。该报告指出,接触颗粒物和大气污染的程度越深,罹患肺癌的风险越大。大气污染在致癌方面的危险程度已与烟草、紫外线和石棉等致癌物处于同一等级。

■ 评级简报|Report

远光软件(002063): 主业加速成长

民生证券研究报告指出,公司营业收入平稳较快增长,未来两年有望提速。如果剔除“营改增”影响,按可比口径计算调整后,公司前三季度营业收入同比增幅超过24%,与中期增速基本持平。民生预计,随着国网大集中推进、南网财务业务一体化项目的展开,未来两年收入增长有望提速。费用控制显成效,预计全年增速有望进一步下降。公司对全年业绩指引不高延续管理层一贯的保守风格,主要是对地产业务预期比较谨慎,预计全年主业增长在40%左右。

智能燃料管控迈出重要一步,期待样板工程落地。设立控股公司迈出燃料管控业务重要一步,预计两家参股公司将提高公司的硬件和集成实力。燃料管控系统由智能分析系统、管理信息



图为2013年10月21日哈尔滨市出现雾霾天气

新华社记者 王凯 摄

此前,国际癌症研究机构专家就召开过为期一周的工作会议,就大气污染物致癌性审议了来自全球五大洲研究机构的1000多篇最新论著,最终做出上述认定。

尾气治理千亿规模待发掘

从产业链的角度来看,尾气治理需汽车发动机、油品和排放系统三者同步升级。目前在全球范围内,对于汽车尾气排放的检查标准主要有三项:硫化物、颗粒物(PM)和氮氧化物。这三者在整个汽车环保中基本需要通过不同的步骤来解决,其中硫化物主要通过油品升级,即硫含量的控制降低其中的硫和烯烃含量,主要涉及加氢脱硫和烷基化等多项关键技术。而颗粒物需要通过发动机燃烧系统的升级,而氮氧化物则只能依靠尾气催化系统(如未

来国内主流的SCR系统及其必需品车用尿素),三者需同步升级。

此前,国务院发布的空气治理“国十条”显示,PM2.5治理是主要内容之一。业界认为,北京作为大气治理的重点区域,近日发布的《北京市2013-2017清洁空气行动计划》对全国其他地区开展相关工作有指导意义,机动车尾气治理将成为大气污染防治的重点内容之一。

分析人士表示,随着柴油车国IV标准的逐步实施,以及环保政策对机动车污染防治的力度升级,机动车尾气处理市场将升温。平安证券发布研报称,国IV标准实施后柴油机尾气处理新增市场规模约可达到140-160亿元。据了解,汽车尾气治理市场主要包括SCR(选择性催化还原)系统设备、车用尿素、汽车催化剂等。

现金流-0.04元。

广发证券认为,公司经营情况基本符合预期,扣非后的净利润增速和经营性现金流情况均好于上半年,经营逐季有所改善。公司收入增幅较大主要是因为今年新增合并广东益建健康产业公司的贸易业务。

阿胶块终端稳健增长,阿胶浆仍在调整中,桃花姬快消装继续放量。广发证券预计阿胶系列前三季度增长约30%。其中,三季度为阿胶块提价的过渡期,阿胶块实际从8月底开始正式全面提价,三季度终端纯销实现20%以上的稳健增长;复方阿胶浆提价工作仍在进行中,上海等地的备案和执行工作还没有到位,导致阿胶浆增长不明显;保健品以桃花姬阿胶糕为突破口,公司今年将其调整定位为美容休闲食品,为突出方便即食的特点,推出了60/75/90g的快消装,聚焦山东和北京两个地区,销售继续放量。据统计,济南单天单店60g桃花姬阿

以重卡升级“国四”标准为 例,一些券商研究机构预期至少将带来100亿元的市场空间;而油品升级牵涉面广,涉及的产业空间更高达1000亿元以上。

“治尾”概念或受追捧

鉴于柴油尾气被界定为第一类致癌物,因此,在面对雾霾的背景下,尾气治理成为重中之重,再加上千亿市场规模启动在即,预计相关公司威孚高科、三聚环保、贵研铂业及四川美丰将持续受益。

威孚高科(000581):公司控股94.81%的威孚力达催化净化器公司是以汽车尾气净化为主业的企业,是中国汽车尾气催化净化装置规模最大的供应商。该公司注册资本为2.6亿元,现已形成300万升催化剂、50万套机动车尾气催化器的年产能。2013年上半年该公

胶糕销量已接近百包,预计全年有望实现翻番以上的增长。

广发证券指出,阿胶是最好 的补血类滋补品,东阿阿胶在品牌 和衍生产品系列上也是综合实力 最强的公司,未来公司将坚持 价值回归,加强消费者沟通,看好 公司的长期投资价值,维持“买 入”评级。

江淮汽车(600418): 商用车盈利能力提升

德邦证券研究报告指出,第三季度公司重卡和轻卡销量同比增速分别为14.0%、8.3%,好于行业平均增速,显示出较好的增长水平。受重卡国四标准7月1日实施影响,行业有部分销量提前转移至二季度,因此对三季度销量产生一定影响,这一影响因素在四季度有望减缓,因此有利于公司卡车销量维持较快增长。

轿车三季度销量有所下滑,四季度有望回升。受公司内部营

司实现营业收入53778.52万元,净利润为5822.56万元。

三聚环保(600072):公司是 中石油能源一号网、物资装备网 成员,是中石化“三剂”协作网成 员单位,是中石油和中石化一级 生产供应商与A类供应商,是行业 内少数具备上述网络资质企业。 未来1-2年内,公司将针对石油化 工、煤化工、气体净化等领域开 发适用的工程技术解决方案,根据 公司科研成果进行工业化示范, 并作为成套技术和工程提供方在 特定行业客户中推广。

贵研铂业(600459):公司控 股子公司贵研催化公司实施专项 高性能稀土基汽车尾气净化催 化器研发及国产化产业化”项 目,项目由贵研催化公司牵头,联 合清华大学等八家共同承担。该 项计划总投资4.2亿元,其中国家 补助8000万元,企业自筹 33739.31万元。该项目将主要实 现汽油车国V催化器的产业化,产 品生产规模达到400万升/年,配 套稀土催化材料生产规模达到 800吨/年,产品性能满足国V要 求,实现4-8个车型的国V汽车尾 气催化器器件整机示范。

四川美丰(000731):2013年3月,公司出资3000万元设立全 资子公司加蓝环保科技有限公司, 经营范围为汽车尾气处理及电厂 脱硝的氮氧化物还原剂的生产及 销售等。公司前期已全面开展 对氮氧化物还原剂的研发、试生 产及渠道拓展工作,新公司承接 公司前期在氮氧化物还原剂方面 的工作,主要从事氮氧化物还原 剂的研发、生产及销售。2013年 7月,公司获两项发明专利,属于 氮氧化物还原剂生产技术领域, 已应用于公司首条氮氧化物还原 剂生产线。2013年7月底,加蓝 环保与澳大利亚客户签订了车用 尿素溶液的出口合同。

销团队变动影响,公司三季度 轿车增速有所下滑(同比-28%)。 德邦证券认为这属于正常经营调 整,当进入四季度这一影响因素 消失后,公司轿车销量有望止跌 回暖,对公司四季度的盈利提升 有较好帮助。

公司三季度单车均价由7.2 万提升至7.5万,体现了公司更注 重单车质量以及利润的经营理念,与过去靠降价冲销量的经营 理念大不相同。德邦证券认为, 这是正确的经营理念,尽管销量 提升较慢,但却是车企正确经营 发展的必经之路。

未来随着MPV销量占比的止 跌回暖,四季度公司毛利率有望 回升,这对公司未来利润增长有 较大帮助。德邦证券认为,伴随着 四季度公司的销量回升以及新 车型的引入,公司股价有进一步的 提升空间,公司合理估值应为 2013/2014年15/12倍PE,对应目 标价为15元,给予“买入”评级。

■ 博客论道

首席： 主力拉升指数存三大疑点

本周一,沪深两市早盘小幅 震荡之后,在11点左右,环保、家 电、互联网等热点板块集体拉升 以及创业板再次走强激活了市场 人气,指数逐步向上攻击,尤其是 环保板块近期连续走强,有望成 为热点板块新龙头。但是面对周 一这根阳线,投资者必须保持清 醒认识,不能盲目乐观。

首先,反弹没有得到市场认 可。尽管周一以一根阳线报收且 成交量有所放大,但是打开上证 指数分时图可以看到,每一波 拉升过程中成交量没能给予有 效配合。这表明当前市场并没 有做好拉升的准备,也就是场 外资金并不认可当天的反弹。 午后开盘走势几乎是横向移动, 通常这类走势没有成交量支撑 将会出现调整。

第二,日线走势结构出现改 变。经过前期连续调整之后,市 场需要一个消化过程,小幅震荡 成交量温和放大之后展开反攻 是最为理想的走势。但是指数没 有,经过震荡就直接收出一根中 阳线,是不利于行情后期发展的。 举个例子,一个大病初愈的人刚 出

院就去参与剧烈运动不利于健 康。这根阳线道理就是如此,预 示近期指数还将反复。

第三,关注盘口资金。资金 流入靠前的是东方明珠和四川 长虹等小热点品种,流出靠前 的是长江证券、万科A和民生 银行等龙头品种。每一轮行情 展开都不能缺少银行和地产等 对指数贡献较大的龙头品种, 而周一反弹之时资金却流出权 重板块,集中攻击个别热点板 块。这种盘面引出两层含义: 一是大盘上攻缺乏可信度,不 能盲目追涨;二是主力正在 挖掘新热点。

综合来看,指数短期走强条 件还不具备,仍将以热点炒作 为主。尤其是李克强总理在国 务院会议中提到的消费板块 个股具备较好投资机会。配置 方面,关注目前主力资金控盘 的板块,有望成为下一轮热 点。主力资金控盘会做得极其 隐蔽,但吸筹阶段伴随着资金 大量进出,任何主力想完全 做到掩饰线索是不现实的, 股市当中最真实的指标就是 成交量,投资者可利用这宝贵 的线索去挖掘热点。

拾金客：

指数逐渐向2300点靠拢

周一大盘收出一根中阳线, 沪指回踩30日线企稳后强势 突破5日线、10日线和20日 线,30日线经过连续整理底 部上移。股指突破了均线压 力,后市将挑战2250点附近 的压力。投资者要留意量能 变化,如果继续温和放量, 盘面将延续升势。

周一大盘走出盘整格局,沪 指

突破了2200点压力,并且 资金面和量能方面都配合, 本次整理局面基本告一段 落。但是指数向上还需借 助权重板块的力量,后市指 数冲击2300点关口还需 启动权重股,从目前趋势 上看,大盘挑战新高是必 然的,所以接下来投资者 没必要担心大盘,抓住 政策利好的板块就可 以跑赢10月末的行情。

林之鹤：

市场依然运行在收敛形态当中

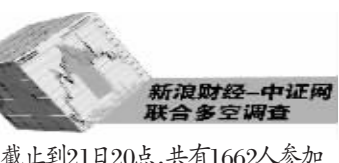
周一两市呈现向上突破的 格局,IPO重启担忧缓解,而 上周公布的三季度经济数据 一般,四季度经济看淡,又 给了成长股和题材股表现 的空间。市场重新回到了 老节奏,创业板指数大涨, 带动沪深股市反弹,沪指 重回5日线并携手深市成 多头格局。

从技术上来看,周一股指 量价齐升,收盘再度逼近 上周的高点区域,均线上 五日死叉十日,并且20日 线向下运行,均线系统显 示目前大盘处于震荡整 理的格局中。股指虽有 放量,但没有突破上周 的高点,整体还是处于 均量水平中,市场的重 点还是在

于个股的炒作。综合技 术面来看,市场的整体 框架还是震荡格局,形 态上有走收敛三角形 的态势,三角形上轨 在2236点区域,下 轨则在30日线,据 此突破来做方向 判断。

短线而言,周二股指 将试探上轨压力,建 议继续注重量价配 合,小阴小阳格局 偏大,阻力位 2250点,支撑位 2200点。投资者 需要关注的焦 点问题是:第一, 外围市场涨跌幅 度;第二,30日 线的支撑力度; 第三,创业板 能否稳定。(吕豪 整理)

更多详情请登录中 证博客 http://blog.cs.com.cn/



截止到21日20点,共有1662人参加

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	63.5%	1055
震荡	21.1%	350
下跌	15.5%	257

目前仓位状况 (加权平均仓位:73.9%)		
选项	比例	票数
满仓(100%)	52.7%	876
75%左右	17.6%	293
50%左右	12.2%	202
25%左右	7.6%	127
空仓(0%)	9.9%	164

常用技术分析指标数值表(2013年10月21日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↓2207.61	↓2439.92
	MA(10)	↓2202.49	↓2446.54
	MA(20)	↓2203.37	↓2441.31
	MA(30)	↓2190.83	↓2425.70
	MA(60)	↑2121.96	↓2352.67
	MA(100)	↓2123.19	↓2363.80
乖离率	BIAS(2)	↑0.75	↑1.06
	BIAS(12)	↑1.17	↑1.32
MACD线	DIF(12,26)	↑17.27	↑17.12
	DEA(9)	↓20.64	↓21.03
相对强弱指标	RSI(6)	↑61.89	↑62.53
	RSI(12)	↑58.95	↑58.53
慢速随机指标	%K(9,3)	↑60.06	↑59.04
	%D(3)	↓60.31	↑56.86

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑66.66	↑66.66
	MA(6)	↑58.33	↑58.33
	+DI(7)	↑26.34	↑24.94
	-DI(7)	↓20.52	↓21.27
动向指标(DMI)	ADX	↑34.80	↑35.62
	ADXR	↓32.39	↓33.45
人气意愿指标	BR(6)	↑115.44	↑121.25
	AR(26)	↑104.42	↑98.99
威廉指数	%W(10)	↓16.86	↓13.04
	%W(20)	↓27.48	↓32.70
随机指标	%K(9,3)	↑60.06	↑59.04
	%D(3)	↓60.31	↑56.86
动量指标	%J(8)	↑59.56	↑63.41
	MOM(12)	↑73.42	↑86.87
超买超卖指标	MA(6)	↑19.25	↑13.77
	ROC(12)	↑3.40	↑3.64

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。