

北京市场空气净化器脱销 空气净化引爆750亿商机

■本报记者 魏静

从媒体热议雾霾天到两会频现环保提案，“环保全民热”正在不断升温。近日，全国人大代表、中国移动广东公司总经理徐龙提交了《加快修改〈大气污染防治法〉的议案》，并指出除了国家层面上的治理之外，普通民众也要开始行动起来。再加上有报道指出，到2015年中国空气净化器市场规模将达到750亿元，这无疑将再度引爆空气净化概念的炒作。而北京市场上品牌空气净化器出现卖断货的现象，正好说明普通民众已然加入到了“环保热”中。A股市场上，目前涉足空气净化业务的个股有创元科技(000551)、彩虹精化(002256)及横店东磁(002056)。

“治霾”成热门提案

在今年的两会上，环保问题成为代表委员们热议的焦点。当前，全民关注PM2.5，大气污染防治成为环保问题中最热的话题。全国人大代表、中国移动广东公

司总经理徐龙提交了《关于加快修改〈大气污染防治法〉的议案》，建议通过信息化技术全面提升大气污染的防治能力。

近年来，我国空气污染呈现出新特点，灰霾、光化学烟雾、酸雨等复合型大气污染物问题日益突出。我国已连续三年成为世界机动车产销第一大国，机动车排放污染防治的紧迫性日益凸显；同时大气污染从点污染向面源扩散，形成区域性的态势。徐龙指出，当前我国大气污染的总体形势日益严峻，公众对环境质量的要求越来越高，通过信息化手段实时了解空气质量信息的诉求也越来越强烈，加快修改《大气污染防治法》以是大势所趋。

北京空气净化器脱销

当前，普通民众也越来越关心环保问题。日前，北京市场上空气净化器几度脱销，民众对空气质量的重视度大幅提升。

根据媒体报道，目前在苏宁电器的多数门店中，诸如消毒机、

家用净化器等明星产品已全部脱销。且促销员介绍，夏普消毒机和净化器目前都没有存货，产品一出厂就被分销商抢订一空。除夏普外，飞利浦的空气净化器在大中及国美等卖场门店中也处于无货可售的状态。

2015年空气净化器市场规模可达750亿元

北京空气净化器的脱销，表明目前空气净化器市场处于供不应求的状态。而在2012年的上海家博会上，优莎娜公司总经理马文炳表示，到2015年中国空气净化器市场规模有望达到750亿元。

马文炳表示，基于空气质量对人体健康的影响，国内空气净化产业刚刚兴起。据相关预测数据显示，到2015年中国空气净化器有望达到750亿元的市场规模。

国家室内环境监测工作委员会秘书长宋广生引用《谁绑架了中国的经济》一书中的话来表达对空气净化器市场的看好：到2020年，卖汽车与钢铁的

是穷人，卖医疗与法律服务的是有钱人，卖洁净空气与水源的是富人。

国外市场上，目前日本拥有1.2亿人口，空气净化器销售规模为200万台/年，同时日本的空调销售规模为600万台/年；中国拥有近14亿人口，空调销售规模超过2000万台/年，空气净化器的销售规模却仅为日本的1/10，由此可见，未来中国的空气净化器市场潜力巨大。

空气净化概念或迎来炒作潮

目前A股市场上，涉足空气净化业务的上市公司主要有创元科技(000551)、彩虹精化(002256)及横店东磁(002056)。

创元科技持有江苏苏净91.93%的股权，该公司主要经营空气净化设备、水处理设备系统工程、废水处理设备及工程、气体纯化设备、气体分离设备、保护气氛热处理设备及中央空调设备的研发、设计、生产、销售、安装、服务，属于国家级的高新技术企业。二级市场上，该股一直延续上升

通道，短期或现再度炒作机会。

根据彩虹精化日前在投资者交流平台上对投资者的解答，该公司目前持有格瑞卫康80.49%的股权。而深圳格瑞卫康环保科技有限公司是一家集科研、开发、生产、销售、服务于一体的高科技环保企业，致力于室内环境的改善，专注于室内环境污染治理，领航中国室内污染防治企业。公司开发的室内污染治理系列产品、空气净化机系列以及家居环保用品的销售网络已覆盖了全国大中城市。

横店东磁也涉足水净化与空气净化领域，公司自主研制开发的净水器、空气净化器已研发成功，并可上市销售。其空气净化器产品应用于解决家庭及公共场所室内空气污染问题，能够过滤、吸附、分解各种空气污染物（一般包括灰尘、花粉、烟雾、异味、甲醛、苯、TVC、细菌、病毒等有害物质），有效提高空气清洁度。目前，公司以清除室内空气污染的家用和商用空气净化器为主。

A股赚钱效应无忧 长期看好医药股

■本报记者 周文天

全国两会召开，资本市场将如何运行？5日，对于A股能否借“两会”春风再起航的话题，申证面对面”邀请了上海汇利资产管理有限公司总经理何震、上海云腾投资管理有限公司基金经理顾涛、两位嘉宾认为，今年A股市场存在赚钱效应，投资者应该淡化指数，抓住个股的投资机会。

大幅杀跌可能性不大

中国证券报：政府工作报告提到，今年GDP目标增长7.5%，CPI增3.5%，M2目标增13%，固定资产投资增18%，安排赤字1.2万亿元。如何解读？对市场而言意味着什么？

顾涛：GDP目标7.5%低于往年8%的增长目标，政府未来可能会强行推进经济刺激的政策，相关政策的比较稳健，所以市场也将呈现稳健的走势，总体不会大幅超预期。

何震：从新一轮经济周期开始，到未来很长时间之内，GDP的增长方式都可能会相对比较温和。只要不低于6%以下，或者不高于9%以上，对于GDP指标，投资者完全可以淡化。货币政策目标M2增长13%，在预期之内，对A股市场而言属于中性。

中国证券报：上周末“国五条”细则出台，被认为是楼市调控十年以来最犀利狠招，周一市场

应声下跌。目前来看，连续大幅杀跌的可能大不大？

顾涛：现在市场波动越来越大，但是我认为短期大盘大幅度杀跌的可能性不是很大，市场可能维持震荡行情，之后会继续出现新的热点板块。地产以及相关的产业链如果最近有大幅调整，后市反而存在部分修复机会。就今年行情而言，指数的运行空间可能比较窄，平均点位相对去年有所提高，结构性行情应该有可操作性。

何震：连续大幅下跌的可能性并不是很大。其实，指数涨跌在今年不是特别重要，今年结构性机会将更加活跃，有望形成很明显的赚钱效应，应该充分抓好个股。今年50%涨幅的个股应该有一大批，100%涨幅个股也不会少。

中国证券报：两会之后行业政策会相继出炉，哪些板块有望迎来符合政策导向的改革红利机会？

顾涛：我把改革红利概括为三个关键词：高效、环境友好、惠及民生。高效就是高科技以及新兴生产力，我国提高科技实力依然有很长的路要走，前段时间热炒的机器人概念，其实源头来自于国外。环境友好包括两方面，一是降低能耗，二是降低污染，所以前期环保炒作比较明显。此外，民生领域改革值得关注，包括医疗改革、食品安全、绿色农业等，资本市场自身改革、交易模式改革也很重要，应该继续关注券商股。

何震：每一轮新的经济周期，

PMI创5个月最低，有观点认为经济复苏前景不容乐观。对此怎么看？

顾涛：PMI数据当然很重要，但是也不能仅看数据。从目前情况来看，我们认为经济强复苏的概率不会很高，可能随着地产调控的深入，PMI等数据有回落的可能。目前对于经济，我们只能期待弱复苏。从前期调研情况看，确实有不少企业在缓慢复苏进程中，但强复苏看不到，弱复苏可以期待。

何震：2月PMI数据受到春节因素影响，我认为经济从底部复苏是肯定的。未来经济数据，包括复苏状态、GDP增长，可能都是长期温和的走势，目前国际经济形势下，强复苏也不现实。

中国证券报：两会之后行业政策会相继出炉，哪些板块有望迎来符合政策导向的改革红利机会？

顾涛：我把改革红利概括为三个关键词：高效、环境友好、惠及民生。高效就是高科技以及新兴生产力，我国提高科技实力依然有很长的路要走，前段时间热炒的机器人概念，其实源头来自于国外。环境友好包括两方面，一是降低能耗，二是降低污染，所以前期环保炒作比较明显。此外，民生领域改革值得关注，包括医疗改革、食品安全、绿色农业等，资本市场自身改革、交易模式改革也很重要，应该继续关注券商股。

经济弱复苏

内需环保成新动力

中国证券报：2013年2月

都带动经济健康的发展。过去十年的经济很明显是以房地产产业链以及出口为导向。未来经济发展将以内需和节能环保产业为新动力，这个方向基本上是唯一的选择。

长期看好医药股

中国证券报：汇利有多款产品3个月涨幅均超过20%，汇利偏好医药板块，目前看医药板块涨幅不菲，估值也不算便宜，对于医药股怎么看？云腾1期最近3个月涨幅27%，云腾投资的投资策略是什么？

何震：我个人认为医药股值得长期看好。整个医药行业的利润增速始终存在，而医药股股价在所有行业中创新高。我相信A股是一个有效的市场，反映了基本面和市场预期。医药股不能从很短的时间看，认为涨了20%对其他行业有溢价，更要从更长周期看。

鉴于中国人口老龄化、诸多的环境问题以及食品安全问题，大病、重病的爆发时间越来越早，重病人群越来越多，个人在医药方面的消费支出越来越多。中国病床的使用率，近五年从60%提到93%，说明病床远远不够，充分反映了医药行业的需求会越来越大。无论医改怎么改，这个蛋糕毕竟越来越大，不管怎么切，总有一部分企业会获得最大收益，所以我

们的任务是选择收益最大、具备好研发和好营销的公司，医药很可能是未来十年最牛的行业。从战略角度看，医药行业是最好的选择，它未必有特别惊喜的收益，但却是最轻松获得收益的行业。

顾涛：我们想把市场因素和基本面做一个很好的结合，任何板块都有阶段性的投资机会。跌多了，总归会反弹一些，我们做得比较灵活一些。

中国证券报：这一轮反弹会继续推进还是终结？这两天市场热点层出不穷，大盘将怎么走？

何震：我个人觉得大盘没什么太大的问题，市场经过上涨之后被激活了，有大量的资金推动。股市相对来说还是最好的投资机会，继续此前的凌厉上涨不太现实，但是走两步退一步的可能性是存在的。

顾涛：我觉得股市和经济走势的相关度比较高，指数反弹阶段可能已经走完了。但是未来管理层对资本市场扶持力度比较大，培育一些中长期机构投资者的力度比较大，所以市场可能不会大幅向下。我们更加看好中小板、创业板的机会。

中证网 股事会
www.cs.com.cn

评级简报 | Report**康得新(002450)：双膜驱动 快速成长**

公司预告2013年一季度业绩大涨，超出市场预期。公司业绩预告显示，2013年一季度归属于上市公司股东的净利润为12468—13804万元，相比2012年同期业绩4453万元增长180%—210%，折合EPS0.20—0.22元，比市场预期较好。

招商证券报告称，公司光学膜和预涂膜销售向好，贡献业绩增量。2012年1月年产4000万平米示范线量产，负荷逐渐提升，于4月份量产，一季度光学膜销量较少；预期2013年一季度光学膜销量达600万平米以上。2012年3月公司新增2.2万吨/年预涂膜产能完成；2013年一季度新增产能释放销售增量。

2013年高增长有望延续。招商证券认为公司业绩增长主要有四个驱动力：1.2亿平方米/年光学膜集群项目有望于2013年二季度建成，当年释放50%产能。公司采取“占位式销售策略”，已开发出80多家客户，产能消化有较强保障；下游液晶面板回暖，大尺寸出货占比增加，拉动光学膜市场需求。2.预涂膜符

合环保发展趋势，高景气延续，产销量有望进一步提升。3.BOPP基材产能投放。2013年一季度有望新增3.2万吨/年BOPP基材产能，总产能将达8.7万吨/年，产品将部分对外销售。4.其他高性能膜逐渐量产。公司正发力其他高性能膜，开拓新的业务蓝海，增加利润来源。2013年或将有部分贡献。

公司光学膜响应进口替代大潮，具有先发优势；预涂膜环保优势突出，替代空间巨大。招商证券预计公司2013—2014年EPS分别为1.18元、1.58元，目前股价相应2013年估值25倍，维持“强烈推荐-A”投资评级。考虑到公司处于快速成长期，公司当享受较高的估值。

未来业绩和股价的催化剂：1.公司获得三星、友达等国际大客户的光学膜订单。2.公司开发的其他高性能膜大规模量产，获得广泛的市场推广。

加加食品(002650)：3月末推新品

公司3月底或4月初拟推出酱油高端新产品和中档茶油新包装产品，覆盖全国所有市场。

东兴证券发表报告指出，

公司新产品加加原浆生抽、加加原浆老抽和加加原酿造酱油以及中档茶油四大新品预计3月末—4月初推向市场。在工艺上，酱油新品均采用高盐稀态先进工艺、延长发酵期至3个月及以上，品质更高、口感更纯正、更营养安全。原浆系列酱油属于中高端产品，加加原酿造属于高端产品，价格与毛利率都会大幅提升，乐观预期未来若干销售规模有望达到10个亿，成为公司主要新增长点。

东兴证券指出，鉴于公司推出新产品销售情况尚有一定不确定性，且费用较大幅度增长，预计公司2013年净利润增长20%左右，下调15个百分点，EPS约1.1元，下调0.25元，对应目前收盘价的PE分别为19倍，估值偏低。东兴证券给予公司25倍的市盈率，预期目标价为27.5元，对应目前股价尚有30%—40%的空间，继续给予“强烈推荐”的评级。

江河幕墙(601886)：协同效应开始显现

公司3月4日晚公告，公司控股子公司江河澳门幕墙有限公司和承达集团有限公司的下属公司承达工程服务(澳门)有限公司近期合计中标澳门星丽门四项目，中标金额合计12.85亿港元，折合人民币10.31亿元，占公司2011年度营业收入的17.90%。

公司中标澳门星丽门内外装饰四项目，其中幕墙工程中标合计4.97亿港元，预计工期20个月左右；内装工程中标合计7.88亿港元，预计工期18个月左右。澳门星丽门项目是亚洲首个结合剧院、影视制片场、购物商场、娱乐与世界级豪华酒店于一身的大型娱乐度假综合项目。该项目中标是公司首次内外装协同联合中标标志性大工程项目，是公司内外装业务协同发展里程碑项目，揭示公司内装外装协同效应已经开始显现。

幕墙在手订单充足，进入订单收入转化高峰期，内外装将推动业绩高增长。民生证券测算公司幕墙业务在手订单逾200亿元，进入订单收入转化高峰期，预计近两年幕墙业务正常增速将达30%左右，再加上内装跨越发展，业绩高增长得到保障。

民生证券预计公司2012—2014年归属于上市公司股东的净利润同比增加62%、50%、41%，EPS分别为0.99元、1.48元、2.08元，维持“强烈推荐”评级。民生证券认为公司装饰业务处于成长期，弹性较大，可给予较高估值，目标价29元。

■博客论道

张程blog:

短期大幅杀跌可能性不大

周二市场上涨不是偶然的，笔者认为主要有以下三大因素。

第一，周一房地产利空被市场放大，导致盘中出现几十只地产股跌停的格局。而从周二的消息面来看，一是地方细则要到3月底才会出来，二是并非所有都一竿子打死，对于单套满五年的房子政策仍有延续，而改善性住房以及动迁户也都不在本次调整范围内。所以，周一的利空被放大，周二便有修复性的需求。第二，养老金入市提供了重大利好。养老金作为长线资金入市，将使得股市资金面得到重大改善，为推动市场上涨提供重要力量。第三，央行行长周小川对于节后央行净回笼资金予以回应，不是为了紧缩而回笼，而是为了资金

平衡，这给市场吃了定心丸。

笔者认为，接下来市场到底向上还是向下，要看第二和第三的因素，即养老金入市是否能够兑现，资金面能否继续宽松。如果没有后续政策，那么大盘将依然保持继续调整的状态。

从技术面来看，周二虽然出现了较大幅度的上涨，但依然未能站上5日线和10日线。这说明周二市场的上攻并无战略意义，而是在利好刺激下的一次尝试。

从成交量来看，量能虽然较周一有所萎缩，但是依然在沪市单边千亿以上的水平，所以市场短期内大幅杀跌的可能性不大。而且，量能的放大对于券商股后市依然值得期待。

淘金客：**主力逢低抢筹心切**

周二，大盘上午窄幅震荡，午后明显上涨，尾盘仍保持强势，全天基本收复周一失地。这种走势表明，周一的大幅杀跌是主力刻意借机打压洗盘，周二的反弹力度之强超出绝大多数投资者预料，恐慌气氛明显得到缓解。

从周二盘面看，个股全线普涨，周一走势完全相反，沪深两市多达28只股票涨停。周二真正做多力量是金融股，这意味着金融股已经摆脱地产股下跌拖累和新国五条的束缚。同时，在大幅杀跌之后，主力提前展开了抢筹抄底行为。笔者认为，只要金融股能够稳住，本次洗盘就难以再度深调，股指提前探底结束的可能性就更大。

目前来说，投资者要多看大形态。从月线形态来看，股指依然站在5月线上方，周二股指在跌至该位置时遭遇明显支撑，而月

喜依依：**暂时保守一些为好**

两市周一暴跌之后，周二迎来报复性反弹。市场热点主要还是集中在题材股上，石墨烯电容器、智能交通、触摸屏、氟化工、供水、生物医药、锂电池等概念都有活跃走势，但没有极度明确的全盘性热点出现。虽然收复失地的个股不少，阳包阴的个股很多，但市场是否就此转危为安，还有待观察。

笔者认为，在一场报复性的反抽过后，市场再度回到中轨一带，还是以稳妥应对为好，涨跌都不要过分激动。在上下皆有可能的情况下，以轻仓观望为主，恰好算是1949点以来难得的休息阶段。未来如果大盘有机会回到年线下方十几、二十几点的话，说不定又给投资者带来一次稳定获利的机会。(吕蓁 整理)

更多详情请登录中证博客
http://blog.cs.com.cn/

新浪财经-中证网联合多空调查

截止到5月20日，共有2246人参加

今日走势判断

选项 比例 票数</