

两因素驱动稀土永磁景气回升

□本报记者 魏静

近来,稀土行业利好不断。除了稀土收储启动外,包钢稀土及厦门钨业分别公告组建稀土行业大集团,从而引发了行业整合提速的预期。由内蒙古自治区、中国工程院、中国稀土行业协会、中国稀土学会主办的第六届中国包头·稀土产业论坛将于8月7日-9日召开,主题为稀土元素均衡应用与战略性新兴产业的和谐发展,有多家上市公司将参加,如银河磁体、宁波韵升、广晟有色、厦门钨业等等。分析人士表示,当前整个稀土行业处于政策蜜月期,再加上受节能及新能源汽车迅猛发展的影响,稀土永磁行业将保持持续快速增长,预计稀土永磁行业本轮的景气周期将显著上行,投资者可适当关注永磁相关概念股。

新能源汽车助力 稀土永磁进入景气周期

稀土永磁主要运用在风力发电、新能源汽车节能电梯、家电、信息产品等领域。上海证券在一份研究报告中指出,从上述五个方面的增长数据来看,受节能和新能源因素的影响,国内稀土永磁行业已进入了一波景气上行周期。

一是全球钕铁硼需求持续快速增长。作为稀土永磁材料的主要产品,受国外稀土永磁材料需求的快速增长,中国作为主要资源国的钕铁硼产品出口持续快速增长。今年以来,我国的钕铁硼出口累计同比增长逾70%。

二是国内新能源汽车产量政策驱动稀土永磁快速增长,这也是稀土永磁行业进入快速发展期的最重要推手。据节能与新能源汽车网统计,2014年1-6月,我国新能源汽车产量达28362辆,同比增长240%,完成去年产量的80%。中汽协的统计数据 displays,今年上半年,纯电动汽车产销分别完成12185辆和11777辆,插电式混合动力汽车产销分别完成8507辆和8700辆。

■评级简报

中工国际(002051) 大单落地 “走出去”红利有望持续释放

8月5日中工国际发布重大合同公告,中工国际与几内亚科纳克里自治港务局8月1日签署了几内亚科纳克里自治港东区扩建项目商务合同。该项目位于几内亚首都科纳克里市,内容为平地整治、新建泊位、航道疏浚等。合同总金额为8.53亿美元,约合52.65亿元人民币,为公司2013年营业总收入的57.01%,总工期36个月。

申银万国表示,今年以来公司新签合同16.65亿美元,较上年全年新签的12.73亿美元已高出31%;今年以来生效合同8.8亿美元,也已高于去年全年生效合同的7.79亿美元。公司这两年在拉美、非洲、西亚和中东、东南亚四个市场已取得突破。公司2013年收入15.15亿美元,仅占当年我国对外承包工程完成额的1.1%,成长空间仍然非常巨大。此外,公司相关储备普康与上海自贸区的子公司(三联动)、子



新华社图片

而根据国家《节能与新能源汽车产业发展规划(2012—2020年)》,到2015年,全国纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争要达到50万辆。受美国、德国等发达国家纯电动车快速增长的影响,中国新能源汽车产量自6月开始就继续快速增长,新能源车整体步入增长的趋势已经明确,在这样的大环境下与新能源车相关的产业和行业均将受益。

需要指出的是,新能源汽车产量的大幅增长,离不开国内政策的扶持。今年2月份,财政部、科技部、工业和信息化部、国家发展改革委发出《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》(以下简称《通知》),调整了新能源汽车补贴标准,同时明确现行补贴推广政策到期后,中央财政将继续实施补贴政策。除此之外,特斯拉表示进军中国,因此特斯拉在美国掀起的新能源汽车革命也有望蔓延至中国。

公司沃特爾在工业废水“零排放”方面有正向渗透膜的核心技术,而且今年计划通过工业污水处理和海水淡化工程领域的业务机会快速增多。而中白工业园、老挝万象滨河综合开发项目等未来也有望逐渐收获。申银万国上调公司评级至“买入”。

康恩贝(600572) 内生外延双轮驱动 业绩增速提升

康恩贝8月5日公布了公司2014年中报,今年上半年公司实现营业收入16.79亿元,同比增长20.72%;归属于母公司所有者的净利润为2.88亿元,同比增长39.62%;归属于上市公司扣除非经常损益的净利润为2.05亿元,同比增长45.02%。

国泰君安表示,贵州拜特从5月并表以来贡献净利3474万元,扣除并表影响,公司扣非净利增速21%。3月公司的新GMP认证通过,拜特产能瓶颈突破,二季度销量也显著提升,丹参川芎嗍收入增31%,至2.6亿元。随着拜特

装机容量增长 项目逐步启动

海上风电投资或“扬帆起航”

□华鑫证券 徐呈健

风电装机容量自2013年开始重新进入增长轨道,且今年上半年延续了较高水平的增长。在风电整体装机容量持续增长和弃风率持续大幅下滑的同时,政策面也在助力海上风电的发展。预计随着海上风电标杆电价的出台,及海上风电项目的逐步启动,海上风电投资盛宴的大门也将逐步被打开。

风电装机容量持续增长

在特高压建设加速、并网各项政策逐渐落地和风电场经济性变好的背景下,继国内风电经历2011年和2012年新增容量连续两年下滑后,2013年风电装机容量重新进入增长轨道,并出现了较为明显的反弹。中国(不包括台湾地区)2013年新增装机容量为16088.7MW,同比增长24.1%;累计装机容量91412.89MW,同比增长21.4%。新增装机和累计装机两项数据均居世界第一。今年上半年则延续了2013年的增长势头,装机容量继续保持20%以上的增速。根据国家能源

局的刺激下,风电装机容量仍能保持快速增长。

海上风电项目逐步启动

在风电装机容量持续增长的同时,海上风电项目也在逐步启动,而海上风电项目的逐步启动有望打开海上风电盛宴的大门。

据最新海上风电资源调查结果显示,我国5-25米水深、50米高度海上风电开发潜力约为2亿千瓦,5-50米水深、70米高度海上风电开发潜力约为5亿千瓦,部分潮间带及潮下带滩涂资源和深海风能资源也较为丰富,开发潜力远高于陆上风电。而且相对陆上风电而言,海上风电更接近于用电中心,不易受到风电间歇性的影响,并网瓶颈没有那么显著。在“十二五”能源发展规划和可再生能源专项规划中提出了海上风电的发展目标,即2015年建成500万千瓦,2020年建成3000万千瓦。但2013年中国海上风电新增容量仅为3.9万千瓦,累计已建成的海上风电项目共计仅达42.86万千瓦。

由此,2014年海上风电或将有超

地方企业广晟有色、赣州稀土、厦门钨业分别组建的区域性稀土集团,形成“1+5”的产业格局。

8月4日晚间,包钢稀土发布公告称,其控股股东组建的中国北方稀土(集团)公司方案获得工信部备案;同日厦门钨业也发布公告称,组建稀土集团已获工信部备案。

由此可见,在政策的推动下,今年稀土大集团组建的节奏明显加快。就在6月底,中国钢研科技集团有限公司、山东省经济和信息化委员会、中铝旗下的中国稀有稀土有限公司签署了《关于推动山东稀土企业整合意向书》,三家单位联合组建“山东稀土集团”。此外,作为稀土生产大省,江西也已明确提出加快稀土集团组建的计划,争取在年内完成组建国家级稀土企业集团。

除了整合的加速外,市场一直高度关注的收储也有了新进展。据媒体报道,今年稀土收储工作已启动,收储数量和价格已经确定。其中,收储量与市场预期基本持平,收储价格较市场价格有所上浮。据此,业内人士普遍认为,收储价格有望对低迷的稀土价格产生一定的刺激作用。

分析人士表示,无论是从稀土收储正式启动有望拉动整个稀土各类相关品种价格趋稳,还是从稀土大集团整合的节奏加快来看,目前稀土行业都面临一定的回暖,且依然处于政策蜜月期。再加上市场对新能源汽车产业投资的逻辑正从原有的概念炒作逐步转向中期的价值投资,而且新能源汽车产业的快速发展,势必将拉动高性能钕铁硼等稀土永磁产品的需求,因而整个稀土永磁行业将迎来爆发式增长。

二级市场上,近两年来,稀土永磁行业的PE估值相对于沪深300的溢价率整体不断抬高,并不断创出新高,行业的整体后续增长潜力较强。随着短期市场反弹渐入佳境,预计稀土永磁概念股也将借市场走强而重回强势格局。

团和博信天津购买华联锌铜75.74%股份。公司同时公告,董事会于7月3日审议通过《关于出售铝业分公司资产暨关联交易的议案》,同意以13.98亿元将亏损的铝业分公司转让给云锡控股。

申银万国指出,公司出售铝业分公司主要是考虑到铅冶炼原料自给率低,同时在市场竞争力、抗风险能力和盈利能力方面偏弱,加之铅市场价格大幅下跌,导致铝业分公司近三年来亏损严重。收购华联锌铜预测2014-2016年净利润分别为4.3、5.1、5.9亿元。本次交易对手方云锡控股、云锡集团、博信天津还将对华联锌铜在本次交易实施完毕以后三年内的业绩进行承诺,并与上市公司实际盈利数不足利润预测数的情况签订利润补偿协议。而且此次收购将显著增厚公司资源储量,其锡金属储量由原来的54.7万吨增加至83.21万吨,锡精矿自给率有望从35%进一步攀升;同时铅锌资源储量从原有的14.2万吨增厚至343.77万吨,铜和钨资源也有不同程度增厚。申银万国上调公司评级至“买入”。

预期表现。而且海上风电标杆电价的出台,也在一定程度上解决了海上风电发展的部分核心瓶颈。部分已招标或正在前期工作已获批准的项目或将加速进行。2013年年中一期特许权项目中的三个项目获得开工“路条”,此外全国有17个海上风电项目,前期工作已获国家能源局批准,总装机容量为395万千瓦,主要分布在江苏、上海、福建、浙江、广东等地。此外,还有28个项目正在争取国家能源局同意开展前期工作,总装机容量达850万千瓦。

随着基本面的改善,风电板块从2013年下半年开始已经出现较为明显的企稳回升。随着产业结构改善、新建特高压等因素改善并网消纳瓶颈和海上风电盛宴的开启,未来2-3年内风电行业将保持稳定增长趋势。因此风电设备厂商后市值得重点关注,尤其是在海上风电具备先发优势的厂商。此外,海上风电发展对海工需求也将大幅度提升。但由于今年风资源相对往年较差,发电小时数有所回落,这将会影响风电站的盈利能力,因此注意回避风电下游风电站运营个股。

■异动股扫描

牵手普洛斯 中储股份一字涨停

□本报记者 徐伟平

中储股份昨日复牌后,发布了定增预案。受到牵手普洛斯的利好消息提振,公司股价一字涨停,全天成交额仅为5779万元,投资者惜售情绪明显。

中储股份发布公告称,拟以11.82元/股价格向普洛斯控股公司定向增发16854.82万股,募集资金19.92亿元。定增完成后普洛斯通过其控股公司持有中储股份15.34%的股份,中储股份的企业性质变为外商投资股份有限公司。

中储股份目前拥有640万平方米仓储土地使用权(245万平方米的货场、118万平方米的库

深天马A融资连续增加

□本报记者 徐伟平

近期沪深两市大盘保持强势,题材热点也明显活跃起来,深天马A受益于全息手机炒作,股价连续上攻,期间融资额连续7个交易日增加。

深天马A此前发布公告称,深天马自2009年起已开始与亿思达合作开发3D眼镜技术,是亿思达3D产品的主力供应商和技术合作伙伴。公司2013年底与亿思达集团开始合作开发基于液晶透镜技术的裸眼3D显示方案,并成为亿思达takee全息手机中关键显示器件的供应商之一。受此影响,从7月25日深天马A复牌以来,股价连续上

机构抢筹四川双马

□本报实习记者 叶涛

国务院昨日下发了《关于进一步加强棚户区改造工作的通知》,要求各地、各有关部门进一步加大对棚户区改造工作力度。市场普遍预计,与棚改相配套的公共交通、供水供电、工程机械以及建筑建材等基础设施行业将迎来爆发。以水泥制品为主营产品的四川双马因此受投资者,特别是机构投资者们的热情追捧。截至收盘,该股上涨0.57元,报收于涨停价6.25元。

据深交所盘后发布的公开信息显示,昨日机构投资者介入该股的力量明显增强。买入金额最大的前五席位中,机构占据了两席,金额分别为1235.94万元和812.50万元,排名第三至第五

今日走势判断	
选项	比例
上涨	53.1%
震荡	24.8%
下跌	22.1%

常用技术分析指标数值表(2014年8月5日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5) ↑2202.28	↑2349.33	↑7941.16
	MA(10) ↑2168.27	↑2309.72	↑7783.83
	MA(20) ↑2112.78	↑2236.73	↑7517.21
	MA(60) ↑2092.03	↑2212.78	↑7448.89
	MA(60) ↑2065.37	↑2181.08	↑7361.04
	MA(100) ↑2060.83	↑2179.36	↑7347.05
乖离率	MA(120) ↑2062.65	↑2183.63	↑7372.96
	MA(250) ↑2096.35	↑2267.17	↑7822.75
MACD线	BIAS(6) ↓0.94	↓0.98	↓0.99
	BIAS(12) ↓3.20	↓3.55	↓3.90
相对强弱指标	DIF(02.26) ↑42.60	↑53.04	↑184.30
	DEA(9) ↑29.82	↑37.09	↑122.58
慢速随机指标	RSI(6) ↓81.39	↓78.47	↓82.11
	RSI(12) ↓79.10	↓77.35	↓77.70
超买超卖指标	%K(9.3) ↑93.67	↑93.14	↑93.97
	%D(8) ↑91.76	↑91.41	↑91.80

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12) ↓66.66	↓75.00	↓83.33
	MA(6) ↓69.44	↓77.77	↓79.16
动向指标(DMI)	+DI(7) ↓46.38	↓45.74	↓50.38
	-DI(7) 0.00	↓0.05	0.00
人气意愿指标	ADX ↑100.00	↑99.84	↑100.00
	ADXR ↑70.39	↓70.31	↓65.11
威廉指数	BR(26) ↓166.31	↓185.12	↓172.06
	AR(26) ↓228.90	↓223.42	↓187.26
随机指标	%W(10) ↑4.45	↑6.00	↑3.54
	%W(20) 3.55	↓4.64	↓2.76
动量指标	%K(9.3) ↑93.67	↑93.14	↑93.97
	%D(8) ↑91.76	↑91.41	↑91.80
超买超卖指标	MOM(12) ↓160.87	↓205.20	↓748.31
	MA(6) ↑138.11	↑181.86	↑677.74
超买超卖指标	ROC(12) ↓7.81	↓9.48	↓10.30