

技术突破+政策推动 核电景气提升

□本报记者 魏静

早在年初,能源局及国家部委相继表态将适时重启沿海核电项目,核电重启的预期就得以初步落实。随后,核电项目重启就进入边说边做的阶段:除了环保部相继公示的两个巨额核电项目环境影响报告外,近期国家能源局还批准了近80项核电行业标准;除此之外,核电外交的战略进一步明确,中阿合作建设核电站,为我国核电技术走出国门也起到了一定的积极作用。而上述种种举措,无疑都是在为国内核电项目全面重启而铺路。分析人士表示,在国内稳增长以及治理大气目标之下,核电投资重启无疑是重要抓手,核电项目建设将拉动年均近800-900亿元的投资;再加上核电已成为继高铁之后的又一外交名片,因而整个核电行业的景气度将显著提升。



新华社图片

作为我国首个采用第三代先进压水堆核电技术的核电项目,三门核电站的核心装备——三门2号反应堆压力容器,标志着中国一重已经完全具备了为我国三代核电建设标准化、批量化、规模化发展提供成套装备的能力,完全改变了我国核电重大技术装备所需关键设备和大型铸锻件受制于人的局面,这对于我国核电事业当前乃至今后的发展都具有十分重要的意义。

分析人士表示,核能领域重大项目技术的连获突破,无疑对核电项目的顺利开展进一步奠定了基础,对整个核电投资的重启也有着积极意义。

核电渐成外交新名片

应该说,继高铁外交之后,核电正成为外交新名片。有业内专家表示,目前国内三大核电集团均在积极拓展海外市场,中

广核与罗马尼亚切尔纳沃德核电站的合作接触已进入最后阶段,明年有望开工。前瞻地看,随着走出去战略的推进,出口比较有望的是英国、土耳其、南非及阿根廷等几个国家。

需要指出的是,在核电输出的过程中,巴基斯坦与中国合作的最大核电项目,已然成为核电输出战略的样板。2013年11月底,巴基斯坦最大的核电项目在巴南部港口城市卡拉奇举行启动仪式,巴总理纳瓦兹·谢里夫宣布项目启动。据介绍,该项目是由巴基斯坦和中国合作开展的,将在72个月内完工,预计未来每天为巴基斯坦提供2200兆瓦电力。而电力短缺是巴基斯坦面临的最大挑战之一,该国夏季用电缺口有时可达5000兆瓦。

事实上,早在2000年和2011年,中国在自身技术的基础上已在巴基斯坦卡拉奇地区投建了两个机组。尽管据国

的医疗服务、血液透析、医疗器械垂直整合型的医疗巨头。

方正证券表示,公司业绩较为明确的驱动是外科、体外诊断、口腔等新布局的医疗器械领域通过并购整合,竞争实力不断增强,新产品带来新的增长点,这些新领域均有望打造成为10-20亿元以上收入规模的重量级事业部,相当于3年再造一个新华医疗。具备传统优势的感染控制事业部逐步由设备制造商向整体服务商转型,民营医院建设、县级医院消毒设备、洁净手术室升级换代需求有望拉动该业务保持平稳增长。传统产品增速降低,但并不意味着会成为公司快速发展的累赘,所占比重逐步缩小,中药、生物制药设备比重会逐步增加。方正证券给予“推荐”评级。

回天新材(300041) 新产品募资扩产 未来成长可期

8月5日晚回天新材公告,拟非公开发行不超过3100万股,募集资金不超过4.01亿元。本次非公开募集资金将用于扩产一

万吨有机硅建筑胶及一万吨聚氨酯胶黏剂,并补充流动资金。

华创证券指出,公司募投项目投入研发一年多,正步入收获期。且中报提到包装薄膜胶、水处理胶等新产品已达到相应合格标准并实现批量销售,用于幕墙结构粘胶的产品取得关键技术突破,被列为行业推荐产品,可见公司募投项目技术成熟。预计项目达产后实现销售收入3.5亿元/年,新增年平均利润总额为6687万元,所得税后静态、动态投资回收期分别为4.83年、5.35年,所得税后财务内部收益率为32.43%,项目经济效益前景良好。

核电投资进入提速期

在政策的大力推动下,国内核电投资明显提速。除了此前环保部公布的两个巨额核电项目环境影响报告外,近期国家能源局还批准了近80项核电行业标准,而这些无疑都会加速国内核电重启的步伐。分析人士表示,在国内外市场逐渐开启的背景下,核电设备行业的景气度将持续大幅提升,相关企业将大幅受益,不排除核能核电概念走出一波主题行情的可能。

今年6月份,环保部正在公示《广东陆丰核电一期工程环境影响报告书》(下称“《环境报告书》”),公示期为6月10日-2014年6月16日。全厂规划建设6台百万千瓦级压水堆核电机组,一期工程总建设2台AP1000核电机组,单机建设周期为54个月,一期工程总投资为374亿元。此前,环保部在当月稍早些时间发布消息称,正在对《大型先进压水堆核电站重大专项CAP1400示范工程(选址阶段)环境影响报告书》进行公示,公示期为6月3日-6月9日,这项工程总投资约为423亿元。

另外,国家能源局在7月中下旬发布公告称,批准《核电厂核岛机械设备材料理化检验方法》等164项行业标准,其中能源标准(NB)158项和电力标准(DL)6项。分行业来看,核电标准最多,近80项。而核电标准的制定,势必会推动该行业的加快发展。

分析人士指出,按照规划,到2020年核电装机将达到5800万KW,在建核电装机达到3000万KW,由于核电建设周期为4-5年,预计未来几年核电建设将显著加快,行业将就此迎来一轮投资盛宴。

华创证券指出,公司募投项目投入研发一年多,正步入收获期。且中报提到包装薄膜胶、水处理胶等新产品已达到相应合格标准并实现批量销售,用于幕墙结构粘胶的产品取得关键技术突破,被列为行业推荐产品,可见公司募投项目技术成熟。预计项目达产后实现销售收入3.5亿元/年,新增年平均利润总额为6687万元,所得税后静态、动态投资回收期分别为4.83年、5.35年,所得税后财务内部收益率为32.43%,项目经济效益前景良好。

华创证券表示,公司2014年1-6月营业收入同比增长36.78%,其中公司各类胶黏剂产品销售收入较上年同期增长59.43%;但由于工程胶黏剂回款周期较长且公司存货占比较高,导致公司应收账款达2.6亿元,同比增长72.01%。本次募集资金将能有效解决公司快速发展的资金需求,实现公司快速扩张。华创证券给予公司“强烈推荐”评级。

■ 博客论道

沙漠雄鹰： 大盘或进入盘整

上周五股指呈现反复震荡的格局,虽然市场小幅反弹,但是反弹的力度不大,两市成交量也都有所回落。可见市场经过连续的反弹态势之后,累积了较大的获利盘,也消耗了一定的做多能量,主板指数下方缺口何时回补成一大隐忧,由于短期技术乖离偏大,主板的上攻动力受到抑制,股指技术性调整的要求很强,宽幅震荡仍难避免,预计向下空间有限,下周2200点附近的缠斗将延续。

值得注意的是,大盘快速反弹之后大概率会进入盘整阶段,下方缺口何时回补成一大隐忧,因此操作上仓位不宜过重。不排除在主板市场形成技术性休整之际,创业板有望继续上演“跷跷板”行情当前的政策、经济、流动性均有利于三季度大盘表现。行业配置上,由于周期性行业基本上并未出现明显的变化,预计接下来依旧是“周期搭台、成长唱戏”的格局。创业板经过排雷甄别伪成长之后,可买入方向明确,空间较大的成长股。同时,随着沪港通施行时间的逐步临近,受益于沪港通的大盘蓝筹股依旧有许多值得投资的机会。

股市灯塔： 三角度判断大盘会否走强

上周大盘高开冲高遇阻回落的震荡走势符合多数投资者的预期,毕竟大盘连续上攻,上方又面临2230点附近的重要压力区,大盘震荡整固也就在所难免。

本周大盘若想雄起,仍要关注以下因素:第一,政策面和消息面要保持暖意,不能有预料之外的大利空;第二,券商股的走势很重要,券商股若不十分活跃的话,说明市场还是乍暖还寒的,多方主力全力做多的底气还不足,所以要以券商股的走势作为大盘中线走势的风向标;第三,成交量不能过度萎缩,如果大盘想继续向上突破的话,那么量能必须要继续放大,否则就算冲过了2230点的压力区,也不会走远。

五名： 商业零售板块值得关注

8月是居民消费进入旺季的时间窗口,并且随着后面“金九银十”等要素的促进,社会消费品零售总额数值会展开一波主升浪反弹,也会促使整个商业零售板块出现一波明显的反弹行情。随着年底居民消费购买力达到顶峰之后,这些个股往往也会在年初出现明显的调整,然后持续一波横盘,再度反弹,股民就应该利用这样的板块的特性,进行适时的买卖操作,只要把握好对应的节奏,就很容易获利,也就是正确的时间做正确的事情。

具体到今年,可以看到当下这波蓝筹股行情的关键还是以价值重估为首的,沪港通、政策利好等要素是价值重估的推动力,因此超跌要素和短期资金集中涌入是关键要素。根据这样的指标,商业零售板块个股值得投资者深度挖掘。特别是在大盘持续反弹的大背景下,很多股民错过了布局有色金属等攻击型板块的机会,又不希望错过行情,那么商业零售板块这样大消费板块无疑提供了更多的机会。尤其是消费板块本身超越指数周期的特征,给股民提供了操作上的便利,股民可以重点把握。

赢在龙头： 仔细辨别个股机会

大盘从上周开始转变为震荡整理,投资者若想继续盈利,需要注意三个问题。第一,关注市场整体状态。从短线的角度分析,如果下周还依然想具备比较不错的盈利机会,沪指应该能够守在7月28日大阳线收盘点位附近震荡,而不跌破。极限的调整区间在这根大阳线实体的一半位置。如果下周跌破了这个区间,那么短线就不会具备太多的机会。

第二,在股指能够维持一个正常技术调整区间的基础上,要注意市场热点的风格。股指反弹第一波,大多数都是蓝筹股领涨,率先拉升股指。目前蓝筹股已经展现疲弱,那么在蓝筹没有完全走强,股指没有扭转震荡之前,机会将在题材与个股身上。

第三,题材与个股中的机会要仔细分辨。因为有些题材股是补涨,这类个股有时会与炒形态的资金相混淆。看上去走势不错,但实际上是题材资金的补涨。此类个股上涨的持续性会很弱,也容易冲高回落。如果在市场震荡期间,买入这样的个股就得不偿失。(张晶 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

目前仓位状况 (加权平均仓位:66.5%)

选项	比例
满仓(100%)	41.8%
75%左右	19.0%
50%左右	15.1%
25%左右	11.7%
空仓(0%)	12.4%

下一交易日走势判断

选项	比例
上涨	49.6%
震荡	27.8%
下跌	22.6%

常用技术分析指标数值表(2014年8月8日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标	上证		沪深300		深证	
	日	周	日	周	日	周
MA 6)	2286.57	2122.47	2253.36	2216.63	2263.69	2262.17
MA 8)	2297.21	2283.56	2242.37	2259.98	2291.53	2282.98
MA 10)	2286.56	2266.94	2225.04	2217.05	2282.93	2275.63
MA 20)	2218.66	2292.38	2232.42	2192.72	2253.28	2239.36
MA 30)	2073.31	2267.69	2189.92	2203.63	2292.78	2282.63
MA 60)	2066.36	2231.47	2185.52	2234.17	2265.60	2243.17
MA 120)	2064.73	2215.45	2184.76	2262.19	2273.54	2242.07
MA 250)	2088.90	2261.41	2226.03	2269.35	2285.11	2262.66
BIAS 6)	7.46	1.93	-0.77	1.42	-0.70	1.49
BIAS 8)	10.49	1.51	0.18	6.39	0.43	1.44
BIAS 10)	14.42	1.16	-0.46	9.43	0.14	1.35
BIAS 20)	28.84	0.58	-1.92	18.86	-0.28	0.67
BIAS 30)	37.79	0.44	-2.56	25.15	-0.37	0.50
BIAS 60)	75.57	0.22	-5.12	50.30	-0.74	0.25
BIAS 120)	151.14	0.11	-10.24	100.60	-1.48	0.12
BIAS 250)	302.28	0.05	-20.48	201.20	-2.96	0.06
PSY 2)	58.33	73.00	58.33	73.00	66.66	66.66
PSY 6)	65.27	76.50	69.44	76.50	73.69	74.16
PSY 10)	71.74	79.69	74.25	78.85	78.85	77.35
PSY 20)	80.83	79.10	77.65	78.81	74.12	73.97
PSY 30)	80.83	79.10	77.65	78.81	74.12	73.97
PSY 60)	74.44	71.36	70.54	71.52	70.41	70.76
PSY 120)	71.51	71.52	71.52	71.52	71.52	71.52
PSY 250)	71.51	71.52	71.52	71.52	71.52	71.52
人气指标	118.44	114.96	114.96	114.96	114.96	114.96
意愿指标	118.44	114.96	114.96	114.96	114.96	114.96
威廉指数	13.38	14.96	14.96	14.96	14.96	14.96
RSI 6)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 10)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 20)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 30)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 60)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 120)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
RSI 250)	70.09	76.72	76.72	76.72	76.72	76.72
CCI 2)	113.93	107.92	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 6)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 10)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 20)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 30)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 60)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 120)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93
CCI 250)	139.62	113.93	113.93	113.93	113.93	113.93

旅游板块投资机会丰富

□本报实习记者 叶涛

沪深主板上周震荡休整,旅游类股票却并未受到拖累,反而群雄并起,推动中信餐饮旅游指数节节攀升,逆势收出五连阳。分析人士表示,今年上半年,我国旅游行业基本整体表现良好,存在一定恢复性增长,虽然由于一些短期因素,二季度市场反弹力度低于预期,但随着负面影响的边际递减,旅游板块的机会将丰富起来。

行业景气温和复苏

上半年受国家经济结构的主动调控影响,我国国民经济增速平缓,经济运行总体良好,国际经济企稳回升,旅游经济发展环境相对有利。在此背景下,受节假日出行需求增长带动,我国国内和出境旅游市场需求旺盛,旅游产业总体景气水平出现温和复苏。三大市场中,国内旅游持续增长,出境旅游继续高速增长,入境旅游持续波动下行。

产业方面,上半年传统旅行社服务的景气水平回升缓慢,一、二季度旅行社市场景气下行趋势明显,但受投资创业和互联

网创新的驱动,面向大众市场的广义旅行社服务业保持繁荣发展态势。区域旅游方面,上半年东、中部等传统的旅游目的地和客源地旅游企业景气水平较高,且区域经济合作和交通网络的完善进一步促进区域旅游一体化的进程。

7月9日,中国旅游研究院在北京发布2014年上半年旅游经济运行分析与下半年趋势预测报告,认为上半年我国旅游经济运行总体运行良好,实现了预期的增长,尽管入境市场继续下降,但国内旅游消费的基础性需求依然保持两位数的高增长。具体数据方面:上半年国内旅游人数18.5亿人次,同比上升10.2%,国内旅游收入为1.5万亿元,同比上升16%;出境旅游人数5410万人次,同比增长18.7%,出境旅游花费增速更达到20.7%,超过700亿美元。此外,从部分主要旅游升势及景区上半年接待游客数量及旅游收入数据来看,大部分旅游城市接待量增速均超过10%,西藏、四川、江西的增长比较突出。国民旅游市场维持平稳增长。

2013年由于国内经济疲软以及外围经济波动加大影响,国内旅游行业格局曾一度陷入低迷,不过下半年随着宏观经济稳定回升,全球贸易、商务旅行的稳定增长,以及交通网络的日臻完善,国内旅游业还将获得新的发展推动力。

利好共振 旅游股机会丰富

二季度行业及重点公司利润增长低于市场预期。但7月下旬以来,受下半年国内旅游市场触底反弹预期刺激,旅游类品种集体向上展开估值拓展。根据wind数据库统计,7月25日以来,中信餐饮旅游消费累计涨幅达到9.72%,明显跑赢沪深综指4.25%的同期涨幅;不仅如此,上周两市大盘震荡歇脚,中信餐饮旅游指数反而进一步加快上涨的步伐,以3.62%的一周涨幅遥遥领先于沪指0.35%的阶段表现。值得注意的是,从成分个股来看,景区和旅行社类股票涨幅普遍也要高于酒店及餐饮类股票。

分析人士指出,导致二季度行业基本面波动的负面因素近期影响力趋弱,而依然旺盛的居民旅游消费需求,以及暑期旺季以家庭出游为主的游客结构有利于旅游股的反弹。此外,在线旅游市场爆发也有望

抬高旅游板块的估值。

首先,根据相关统计显示,2014年上半年国内在线旅游行业并购事件近40起,涉及并购金额数十亿人民币,阿里、腾讯、携程及地产商万达均在投资方名单中,预计在行业主要参与者收购完成后必将尽快进行业务梳理和资源投放,目标消费争夺战料难避免,下半年在线旅游行业仍将火热,板块整体收益在概念板块中有望靠前。

其次,上半年国内公布接待人次增长16%,二季度部分景区日游客接待人次数据已显示同比增速趋势较好。而从历史规律来看,8月份往往是一年当中旅游市场供需最旺的时点,这将对于行业基本面向好构成强劲支撑。与此同时,部分传统优质景区的新建项目渐次落成,释放出更强的接待能力,下半年盈利增厚应该是大概率事件。最后,受中国游客欢迎的部分目的地国家2014年起相继简化签证程序,扩大签证数量,各国旅游局纷纷加大在华推广营销力度,业内普遍预计下半年出境游人次增速有超过20%。

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。