



宝弘资产管理 BaoHong Asset Management 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

11月15日大宗交易

Table with columns: 证券简称, 成交价格, 成交金额, 成交数量, 买方营业部, 卖方营业部. Lists various stock transactions.

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价格, 成交金额, 成交数量, 买入营业部, 卖出营业部. Lists Shanghai stock transactions.

限售股解禁 Conditional Shares

11月16日, A股有两家公司限售股解禁。康缘药业(600557): 股改限售股。解套股东1家, 即江苏康缘集团有限责任公司, 持股占总股本25.64%...

龙虎榜 Daily Bulletin

游资做多依然积极

程荣庆

周二两市大盘低开震荡整理, 个股分化加大, 金融等权重股表现较弱, 锂电池、环保、农业和水电煤气等板块表现活跃, 当天涨停的非ST个股仍有18只。沪市涨幅居前的个股为海南橡胶、自仪股份和凤凰股份...

聚焦 FOCUS 七大战略性新兴产业投资机会之新能源产业

把握技术转换和格局转变中的结构性投资机会

AP1000时代 核电变局中成就新能源翘楚

编者按: 中国经济发展仍处工业化时期, 电力需求正与日俱增, 而电价不断攀升成了中国的“不能承受之重”。大力发展经济性更高的替代电能是中国能源战略的大势所趋。火电在经济性与清洁性上不及核电, 发电成本高于核电; 水电虽成本低廉, 但成本趋势性上涨...

张海

核电行业从2007年进入快速发展期, 日本核事故提高了中国对核安全的重视程度, 目前在役核电站的安全评审已经结束。在建核电站正在评审过程中, 中国核安全法规正在完善...

技术之变: AP1000时代到来

日本核事故对中国核电行业最重大的影响是技术选型定落。在核事故之前, 中国核电路线可用“乱”来形容, 目前国内共存在二代、二代加及三代核电堆型, 同时拥有美国、法国、加拿大、俄罗斯及自主研发共五国技术路线...

AP1000与二代加堆型安全性的差异, 是区别核电堆型设计技术路线的重要指标之一。经过安全概率评估, 三代技术的失效概率降至限制标准的千分之一, 在役核电站的百分之一, 安全性大幅提高...

预期筹建发电厂中 AP1000 比例将提升至 92%。在建核电站审批高峰期在 2009 年, AP1000 刚引进国内, 为了尽快上马项目, 核电审批项目多为 CPR1000, 而 AP1000 项目仅占 13%...

产业格局之变: 破题垄断角逐 即钞机”

AP1000 是 2007 年以国家核电技术公司(简称国核技)为平台, 从美国西屋引进的技术。国核技负责 AP1000 的消化、吸收及再创新, 向各业主提供技术服务, 垄断设计技术...

资金流向 Money Flow

Table with columns: 时间, 板块, 资金净流入, 资金净流入分布, 板块当日表现, 板块一周表现, 资金流入前三个股. Includes sub-tables for inflow and outflow.

AP1000 造价在每百万千瓦 160 亿元, 约合每千瓦 16000 元。按照筹建电厂规模为 3000 万千瓦来测算, 未来核电项目新增总投资从 3600 亿元提高到 4800 亿元; 核电设备总投资从 1800 亿元提高到 2400 亿元, 增幅为 33%。

市场主体之变: 10 大设备集团逐鹿三代

AP1000 引进国内初期, 国家拟定的 AP1000 设备国产化主体中, 以上海电气、哈电、一重和二重为主, 而东方电气并未在其中。核事故后, 为了顺利将 AP1000 堆型技术路线在国内推行下去, 国家核电技术公司分别与三大设计院及 10 大设备供应商集团签订了技术分包协议...

投资逻辑

核安全升级后, 核电设备制造资质门槛抬高, 龙头企业双重利好。核事故后核安全问题引起了全行业高度关注, 预期未来相关企业取得核电设备制造资质的难度将加大, 市场进入门槛将进一步提

自10月24日反弹以来, 新能源板块净流出资金2.9亿元

新能源子板块资金分化

见习记者 邓飞

新能源又称非常规能源, 是指传统能源之外的各种能源形式, 如太阳能、地热能、风能、海洋能、生物质能和核聚变能等。新能源作为七大战略性新兴产业之一, 其产业规划既包含了核能、风能、太阳能和生物质能这些新能源资源的开发利用, 也包含了对传统能源升级变革的技术。

风电设备: 盈利还在“卡脖子”

风电盈利能力继续下滑, 预计短期内难以恢复。从产业链结构上来看, 产业链下游企业盈利状况略优于上游, 目前风电采用固定上网电价政策, 风电场运营收入较为固定, 而整机制造环节竞争激烈, 价格趋势性下降...

光伏发电设备: 整合是阶段主旋律

“整合”是现阶段光伏产业的主旋律。目前, 光伏行业似已进入“寒冬期”, 仍然不景气的海外需求、依然过剩的国内产能、组件价格的大幅下降、现金流状况的继续恶化, 无不考验着光伏企业的生存能力。如今的行业状况, 必然加速行业优胜劣汰, 众多缺乏竞争力的企业将无法度过这个冬天, 而具备资金优势、技术优势和成本优势的企业可以熬到春暖花开, 有的甚至可以在此轮整合中壮大自身实力。

光伏行业转好需要经济回暖的支撑, 从基本面来看, 业绩的转好需要等待整合之后在供需关系相对合理下的企稳回升。短期来看, 在经济环境未见明确好转之际, 整合还在继续, 我们偏谨慎, 但仍认为局部环节有较大投资机会, 如逆变器、系统建设和部分技术升级和进口替代产品如金剛线、银浆、背膜等。

高, 利好行业内龙头企业。关注设备减少幅度小、垄断度较高的环节。路线转换后, 设备数量目有增有减; 同时核电资质越高, 进入门槛越高, 市场竞争环境更加

核电上市企业列表

Table with columns: 所属领域, 上市公司, 备注. Lists nuclear power companies and their products.

数据来源: 平安证券

体资金流入情况; 核电、风能、生物质能较受投资者青睐, 分别录得 8.6 亿元、6.76 亿元、6.35 亿元资金净流入。

从个股来看, 在近 200 只新能源板块个股中, 有 35% 的个股有资金净流入, 其余皆有不同程度流出。其中陕鼓动力以 6.52 亿元的净流入资金排在新能源板块个股资金流入榜首位, 东方电气以 5.66 亿元位列次席, 中煤能源以 4.12 亿元挤进前三, 核能、风能、生物质能细分板块个股各占其一。而资金净流出榜前三位则为太阳能细分板块个股, 南玻 A 以 3.23 亿元的净流出资金排在新能源板块个股资金流出榜首位, 精工科技及中环股份以 2.85 亿元及 2.55 亿元的净流出额分列流出榜第二、第三位。

看好行业。对于明年的判断, 从趋势上来看, 光伏行业转好需要经济回暖的支撑, 从基本面来看, 业绩的转好需要等待整合之后在供需关系相对合理下的企稳回升。

短期来看, 在经济环境未见明确好转之际, 整合还在继续, 我们偏谨慎, 但仍认为局部环节有较大投资机会, 如逆变器、系统建设和部分技术升级和进口替代产品如金剛线、银浆、背膜等。

势, 继续择强关注。从周二资金净流出数据看, 银行、证券信托板块, 资金出现连续净流出, 个股普跌, 是拖累大盘的主要因素, 观望为主。建筑建材板块, 周二资金出现连续净流出, 个股强弱分明, 观望为宜。化工板块, 资金由周一的净流入变为净流出, 但个股涨跌不一, 宜择强关注。食品饮料板块, 周二资金出现净流出, 个股弱势居多, 观望。

资金净流出单位: 亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出, 资金净流出分布, 板块当日表现, 板块一周表现, 资金流出前三个股. Includes sub-tables for inflow and outflow.