

法巴：龙源风电产能加速上升

法巴于5月12日发表研究报告，指龙源第一季业绩符合预期，受惠内地部分地区使用率高及市场整合，前景理想，属行业之首选；维持龙源「买入」评级及目标价10.31元。龙源昨收8.17元，距离目标价尚有26%上升空间。

法巴表示，龙源首季盈利按年增长61%，主要因为风电发电量增长41%所致，符合预期；公司计划于上半年风电生产能力增加500MW，而于头5个月，已增加150MW，法巴预计，全年风电生产能力将加速增升，第三季及第四季将分别增加500MW及1000MW。

法巴指出，据龙源最新的营运数据推算，估计其头4个月之整体平均使用率约748小时，而部分地区如福建、云南及河北省等之风电发电使用率出现明显回升，分别使用率达1,000小时以上。

法巴引述中国电力新闻指出，内蒙古政府计划于「十二五」规划期间整合风电行业，由目前之68间制造商缩减至25间，以减低供过于求之情况，估计有关措施对行业营运及地区之风电发电使用率都有利；另外，预期中国政府亦会提高风电发电之要求，并收紧通过相关项目之标准，加速行业之整合，对市场的领导者如龙源有利。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/14221.html>