

煤炭价格具上涨动力 估值回调带来买入良机 高油价引爆煤炭股

原油价格持续大涨,对煤炭石油板块构成利好,煤炭板块周一全线走高,板块个股无一下跌。国都证券发布研报称,受到经济复苏、原油价格高企、日澳新财年价格谈判等事件因素的影响,煤炭行业有望走出一轮上升行情。



煤炭价格具上涨动力

动力煤方面,1月份国内生产地、中转地、消费地动力煤价格环比变化不大,澳大利亚BJ动力煤FOB价环比有一定涨幅;与上年同期相比,除中转地价格有所下跌外,其他基本上存在一定涨幅;炼焦煤价格1月份环比总体上均有小幅上涨,同比涨幅较大;无烟煤价格

1月环比、同比均上涨,其中同比大幅上涨;喷吹煤价格1月份环比小幅上涨,同比大幅上涨;焦炭价格1月份环比、同比均小幅上涨。

焦炭价格:预计受上游焦煤价格成本推动以及下游钢铁行业需求增加的双重影响,焦炭价格也具有上涨动力。

煤炭板块估值较低

截至周一,煤炭板块2010年预测市盈率为1688倍,2011年预测市盈率为1424倍,对应2010年第三季度的市净率为3.35倍。总体来看,煤炭板块估值较为便宜。

估值方面:从历史上看,煤炭板块估值较低时均是买入良机。我们建议投资者

重点关注煤质独特、具有高成长性的昊华能源;较强资产注入预期的隐形煤炭股芜湖港;焦煤龙头企业且成长性突出的西山煤电;受益于环渤海地区煤炭供给偏紧且存在较大资产注入空间的露天煤业和平庄能源。

渤海证券 任宪功

资金流向

91亿资金狂买煤炭、有色金属

两市周一的总成交金额为35936亿元,和前一交易日相比增加1164亿元,资金净流入约156亿。周一早盘指数继续创出反弹新高,资金大幅流入煤炭石油、有色金属板块,激发了市场做多的情绪,导致绝大多数板块资金得到净流入。最后上证指数涨1.83%,收在2996.21点。周一指数创出反弹新高,符合我们上周五的预计,两市成交的再次放大意味着各板块均有再次轮动的机会。从形态上分析,上证指数目前运行5浪3,整个5浪目标在3186点之上,建议持股待涨。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:煤炭石油、有色金属、新能源及材料、中小板、建材。

周一资金净流出较大的板块:医药、银行、有色金属,净流入较大的个股有:铜陵有色、西部矿业、江西铜业、金钼股份、云南铜业、东阳光铝、豫光金铅。

煤炭石油,净流入较大的个股有:中国神华、国阳新能、潞安环能、兖州煤业、西山煤电、盘江股份、冀中能源、神火股份、中煤能源、兰花科创、大同煤业、煤气化、平煤股份、开滦股份、露天煤业、上海能源、国投新集。

新能源及材料,净流入较大的个股有:乐山电力、中国宝安、南玻A、中核科技、川投能源。

建材,净流入较大的个股有:海螺水泥、祁连山、冀东水泥、中国玻纤、南玻A、青松建化。 广州万隆

热点探宝

粤澳合作全面升级 横琴再迎政策“红包”

广东省人民政府和澳门特别行政区政府6日在人民大会堂签署了《粤澳合作框架协议》。双方在协议中提出,将携手建设亚太地区最具活力和国际竞争力的城市群,共同打造世界级新经济区域。协议提出,到2015年,跨界基础设施网络初步

建成,横琴开发取得重大进展,珠澳协同发展全面展开,共建优质生活圈和区域融合发展成效显著,珠江口西岸国际都会区基本建成,澳门经济适度多元发展初显成效。此消息对相关个股有重大影响,建议投资者密切关注。

杨晓春

相关受益个股一览

世荣兆业	(002016)
科达机电	(600499)
华发股份	(600325)
德豪润达	(002005)
东信和平	(002017)
远光软件	(002063)

蓉胜超微	(002141)
珠海港	(000507)
丽珠集团	(000513)
格力电器	(000651)
珠海中富	(000659)
万力达	(002180)

个股传闻

据传,天威保变:中国首台出口容量最大发电机变压器研制成功;

据传,复旦复华:复旦大学新能源研究所研制的新型水系锂电池即将产业化;

据传,爱仕达:获评“国家火炬计划重点高新技术企业”;

据传,马应龙:很快公告2亿元收购小分子靶向抗癌创新药。

广发聚祥保本拟任基金经理朱纪刚

数据显示,2009年9月朱纪刚接手广发核心精选股票基金,从2009年10月9日至2011年2月28日,累计净值增长率达29.2%,而同期上证综指涨幅仅为4.52%。

2011年春节刚过,广发基金推出旗下第一只保本基金广发聚祥保本基金,朱纪刚任经理,为确保保本基金在不亏

损的基础上又获得相对收益,朱纪刚在选择股票上会执行三个标准。第一,所选股票业绩要稳定增长,这类股票随着时间的推移价值也在逐渐地提高;第二,是在股票比较低的估值时买入。第三,更是结合保本基金的特点,购买经营稳定波动较小的股票。

强势点评

三爱富 价格飞涨 推升股价



异动原因:

据显示,2月七成产品上涨,萤石粉、硫酸、氢氟酸、三氯甲烷价格涨幅均超过15%。近期原油价格大幅攀升,国际油价突破每桶100美元,下游化工品也水涨船高,2月,七成化工品价格出现上涨。二级市场上,化工板块早盘走高,三爱富涨幅居前。

投资亮点:

公司是我国最大的有机氟材料生产和销售企业,产品主要为CFC、CFC替代品、含氟聚合物和含氟精细化学品四大类。

CFC替代品用于制备环保型制冷剂,公司产品主要有HCFC和HFC两类。由于2010年开始欧美等发达国家HCFC-22的停产和2011年春节因素导致国内厂家的减产,2011年1月HCFC-22价格上涨接近40%,预计今年1季度HCFC-22的价格会维持高位运行。公司HFC产品主要用作制备混配制冷剂,随着国外企业制冷剂混配工艺的部分专利已经或即将到期,公司有望从中受益。

杨晓春

基金动态

大盘股引领指数上冲3000 中小盘股票基金依旧值得“潜伏”

虽然从上周开始,以银行股为代表的蓝筹股开始发力,但是整体看持续性依然偏弱,专家表示,中小盘在经历短暂调整以后,后市依然值得期待,而以中小盘为主要投资标的的基金产品此时正是“潜伏”的好时机。据了解,景顺长城中小盘是目前基金市场上唯一以中小盘股票为投资对象的新发基金。景顺长城中小盘基金拟任基金经理王鹏辉表示,选择中小企业投资,主要结合自上而下和自下而上的方法。自上而下就是看清社会的变化,经济、社会、文化未来的趋势。目前能看到的变化是,中国经济已经拉开转型的序幕,新兴产业和消费会成为未来经济的引擎。自下而上选企业,第一看重管理层,因为中小企业最大的风险是治理风险。第二是产品差异化,与众不同才能异军突起。第三看技术积累。最后是现金流、盈利模式,有现金流的盈利模式更受青睐。

杨晓春



华安证券

HUAAN SECURITIES

做幸福财女,享美丽人生。

华安证券祝广大女性节日快乐

客服96518 网址 www.hazq.com