

Data

更多精彩内容请见中国证券网数据频道 http://data.cnstock.com/

煤炭接力上行 投资前景仍有乐观预期

○华泰证券研究所 周林

周三以煤炭股为代表的二线蓝筹股接力上行,为沪指上破4300点作出了较大贡献。沪深两市19只煤炭股中,郑州煤电、兖州煤业、盘江股份、靖远煤电、露天煤业等5只个股涨停,其他个股也有较大涨幅,19只个股平均涨幅在7%以上。

煤炭股由于具有优良的业绩和增长潜力,在今年市场中表现良好,不但在今年前5个月中涨幅较大,而且在市场调整过程中成为少数抗跌性较强的板块。从周三煤炭板块的市场表现中,可以看到市场对煤炭股投

资前景的乐观。

确实,从煤炭行业发展看,前5个月下游主要耗煤行业,如钢铁行业、电力行业主要产品产量增长超过15%,耗煤行业产量快速增长,拉动煤炭需求快速增长。随着全球石油资源的逐渐减少,油价高企和煤炭利用技术的进步,煤炭在全球能源供应和化工原料中的地位将出现上升趋势。煤炭作为能源和化工原料重要性的提高将大大提升煤炭资源的经济价值,并且提高煤炭行业的投资价值,因此,煤炭行业的投资前景相对乐观。

从近期山西省煤炭工业局1-6

月份全省煤炭工业主要经济指标完成情况可以判断:山西省煤炭供需保持基本平衡,行业收入快速增长。透过山西看全国,国内煤炭行业景气趋势良好,全国煤炭行业利润增速将好于山西。因此,在追求“安全边际”下超额利润的基础上,下半年的行业景气趋势仍旧支持看好煤炭股的投资机会。此外,随着中国神华、中煤能源即将回归A股,将会大幅度增加煤炭A股在市场上的总权重,并引导煤炭行业整合、提升产业集中度的大趋势。

煤炭行业的景气良好趋势也吸引了机构投资者的青睐,从2季度基

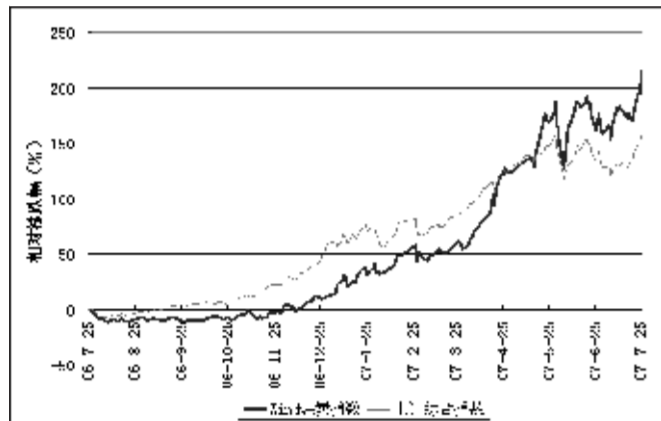
金季度报告中也可以看出机构资金对煤炭股的增持态势。基金重仓持有的煤炭总股票数量由1季度的6千多万上涨到2季度2.6亿多,增长幅度300%以上,持有市值由9亿元增长到77.8亿元,涨幅高达765%。除山西焦化外,2季度基金重仓持有的各股数量占总股本比例也有不同程度的提高。根据综合统计,基金持有煤炭股票市值占基金净值比例由1季度的0.09%上升到2季度的0.45%。

另外,基金重仓持有的煤炭上市公司,由6家增至12家,其中,西山煤电被24家基金持有,潞安环能被9家基金持有,国阳新能被7家基金持

有,还有4月份上市的露天煤业也被7家基金重仓持有。从基金重仓持有煤炭股票的特点来看,山西五大煤业集团的上市公司是基金关注的焦点,主要受到山西五大煤炭集团整体上市的概念的推动。另外,山西五大煤炭集团在行业中具有一定龙头地位。

从目前煤炭行业总体估值看,行业估值仍然处于合理水平,考虑到未来煤炭在中国能源供给和安全性中的重要地位,行业主要上市公司整体上市和资产注入前景,对该行业重点上市公司的投资前景仍有乐观预期。

煤炭指数与上证综指近一年走势对比



部分煤炭股业绩预测情况一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 昨日收盘价(元), 2007预期EPS(元), 2007预期P/E, 2008预期EPS(元), 2008预期P/E. Lists various coal stocks and their financial forecasts.

基金2007年2季度持有的煤炭股情况一览

Table with columns: 基金简称, 证券代码, 证券名称, 本期持股数量(万股), 占已流通A股比例(%), 本期持股市值(万元), 本期占净值比例(%). Lists funds and their coal stock holdings.

上海证券报系列指数

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists various market indices and their performance.

三大指数表现

Table with columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Shows performance of major market indices.

按行业、概念分资金流向一览

Table with columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Shows fund flow by industry and concept.

涨幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the highest price increases in Shanghai and Shenzhen markets.

换手前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the highest turnover in Shanghai and Shenzhen markets.

跌幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the largest price decreases in Shanghai and Shenzhen markets.

振幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the largest price volatility in Shanghai and Shenzhen markets.

AB股比价

AB股比价较大个股一览

Table with columns: B股代码, B股名称, B股价(HKD/USD), B股折价率(O/NV), AB股比价, A股价格(O/NV), A股名称, A股代码. Lists stocks with significant AB share price differentials.

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交大增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;选高成本一览、主动增仓一览、光头阳线光脚阴线一览由讯息制作。

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price increases.

部分光头阳线、光脚阴线个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists stocks with specific candlestick patterns.

部分连续下跌个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price decreases.

部分远离当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 远度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists stocks far from their daily cost.

部分成交量突增个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 增量(%). Lists stocks with significant volume increases.

部分主动增仓个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying.