

# 大同煤业 优质煤炭 价值开始显现

本轮行情调整最为惨烈者当属周二蓝筹,普遍在近期内实现30%左右的跌幅,完成了一个风险大规模释放的主跌浪,考虑到其行业龙头地位以及稳健增长的业绩水平,建议投资者从中选择优秀品种,如大同煤业(601001),公司将是我国煤炭价格市场化的最大受益者,地理位置得天独厚,拥有强力定价权,其股价大跌之后价值显现。

## 定价能力强劲

公司目前拥有的矿井所开发的侏罗系煤层出产的煤炭具有低灰、高热

量等显著优点,是国内优质动力煤龙头生产企业,在华北地区市场占有率较高,有较强的市场竞争优势。随着煤炭价格的完全市场化,计划内电煤存在与市场煤价格接轨的上漲动力,而在煤价完全市场化的背景下,作为动力煤行业龙头,公司具有很强定价能力,未来煤价仍然具有较大的上涨空间,公司将成为我国煤炭价格市场化的最大受益者之一。

## 成长性佳 资产注入

公司在建项目塔山煤矿投产,其煤炭产能将达到2500万吨,其

中,塔山矿井及选煤厂项目公司占注册资本的大部,该项目预期2008年将达到1500万吨,同家梁矿主立井提升能力及筛选系统技术改造项目的实施使其年生产能力可提高60万至110万吨,随着新建和技术改造项目完成,其未来生产能力有望翻番。

根据“十一五”规划,未来全国动力煤市场将会更加依赖于大同地区、大秦铁路和秦皇岛港这一煤炭供应链,大同煤业得天独厚的地理位置,将更加助推其掌控全国动力煤价格的话语权。与此同时,母公司同煤集团承诺,逐步将其全部煤炭生产经营性优质资产纳入公

司,计划5至10年内使公司成为同煤集团下属企业中唯一经营煤炭采选业务的经营主体。因此,从未来产能及资源扩张潜力的角度分析,公司堪称我国煤炭第一股,值得看好。

## 中期风险释放 资金回补明显

该股自9月底步入调整,最大调整幅度达到近50%,中期风险大规模释放,近期股价出现连续性大幅深跌的概率降低。作为优质资源股,短线股价暴跌后,资金回补迅速,后市有望产生较强劲反弹。

(杭州新希望)

## ■大腕点名

## 凯乐科技(600260) 地产通信双翼齐飞

公司是我国领先的高科技塑料新材料开发企业,在高性能通信管材领域竞争优势突出。公司还购置了10条国内一流硅管全自动生产线,生产能力达到30万公里,成为亚洲最大通信硅管基地,新产品网络信息护套材料高密度聚乙烯硅管将广泛应用于3G设备的制造。

公司和地处武汉光谷的光缆行业排名较前的长飞公司和中科院建立良好的长期业务关系,为它们提供网络信息护套材料硅管,市场占有率国内排名第一。公司光纤光缆获得了信息产业部、国家广电总局和电力部门的人网证书,与中国电信、中国

联通等建立了良好的合作关系,今年又成功打入国际市场。随着数字电视的全面铺开,3G建设的启动,光纤线缆行业复苏,公司主营业务有望保持30%以上的高增长。

与此同时,公司地产业务也进入良性发展轨道,武汉凯乐花园销售火爆,二期项目正在建设中,在长沙和成都储备的地块也将陆续开发,预计地产业务将为其贡献稳定的投资收益。近期该股反复震荡筑底,明显获得年线支撑,量能萎缩表明短线做空动能释放殆尽,后市有望补涨,可积极关注。

(世基投资)

## 上实医药(600607) 行业景气 蓄势充分

近日沪深两市个股活跃度有所提升,短期这种八二格局有望延续,操作上可逢低对近期调整充分、且质地不错个股进行关注,同时关注一些行业景气度不断提升的板块,行业高度景气往往会给相关个股带来更多的表现机会,这里建议投资者可关注上实医药。

公司重点发展生物医药产业,子公司上海医疗器械及上海实业科华生物技术公司都保持了良好的盈利水平,前期收购广东天普生化医药公司股权,广东天普是目前国内生产人尿蛋白制品最多的厂家之一,其产品天普洛安为国内独家生产品种。另

外,实际控制人上海实业集团对国有资产进行战略性调整,公司以向特定对象非公开发行股票方式将旗下正大青春宝等股权资产注入公司,其中正大青春宝产品通过国家GMP认证,青春宝为我国驰名商标,若能获得审核通过,将使公司盈利能力得到较大幅度提升。

二级市场上,该股前期跟随股指震荡而展开了充分的调整,目前股价在年线15元左右反复震荡,头肩底形态初露端倪,均线系统也基本得到修复,后市有一定的反弹要求,建议可适当关注。

(金百灵投资)

## ■实力机构揭秘

## 荣盛发展(002146) 区域地产龙头 发展快速

周一沪深大盘在中石油依然大跌的情况下,市场心态明显回暖,个股活跃度明显提升,这些说明了股指在4800点附近是近期的底部位置。值得关注的是,周一前期跌幅较大的地产股出现企稳反弹,作为人民币升值受益品种,地产股未来潜力依然值得看好,荣盛发展(002146)就是一只基本面不错的地产股。

从行业前景看,由于我国宏观经济快速增长,人民币持续升值及国内流动性过剩等情况依然没有发生改变,我国地产价格仍将维持高位,虽然政府对房地产进行调控对地产业绩增长可能会产生一定影响,但是对于以自主需求为主的住房且起步较晚、房价整体涨幅不大的区域并非政府调控重点。公司业务范围大多属于中小城市,这些地方目前仍以自住型住房为主,且在这个市场中,公司暂时避开了万科等地产业巨头的正面竞争,从而使公司在这个市场中能够发挥自身较强的竞争实力,市场份额有望进一步扩大。

公司目前拥有权益土地储备可观,主要位于京津冀环渤海都市圈的中小城市,该区域属于我国经济发展快速的地区,且未来仍将保持高速平稳发展,由于城市化进程快速扩张,有望带动其房地产业务持续向好发展,前景看好。前期该股股价回落后续快速反弹,可逢低关注。

(浙商证券 陈咏瀚)

## 惠泉啤酒(600573) 消费升级巨子 底部反弹在望

尽管受到中石油拖累,周一沪深大盘指数依然表现弱势,但是盘中个股行情却在不断趋于活跃,那些提前大盘展开调整并到个股纷纷展开强劲的反涨行情。市场注意到,当日涨幅榜前列的不少个股其技术图形都有一个共同特点,也就是经过长期下跌,构筑底部箱体后展开强劲反弹,那么,关注提前大盘调整、近期拒绝下跌并构筑底部的个股有望成为短线跑赢大盘的重要方法,惠泉啤酒(600573)就是一只调整到位、即将突破的个股。

公司是我国十强啤酒企业之一,是全国一次性整体规划最大的啤酒工业园。其关键设施、自控系统均选用德国、瑞士等世界著名厂商的拳头产品,可全封闭式无纸化自动化生产,真正实现无菌处理技术酿造啤酒新工艺和低温膜过滤新技术的完美结合应用。公司拥有一流的啤酒生产设备和雄厚的科技力量,各项经济技术指标连续多年位居福建省啤酒行业前茅,同时业绩也保持了强劲的增长态势。公司主导产品畅销国内20多个省市,市场前景广阔,占有率较高,产品盈利能力在近年来也明显提升。同时,前期燕京啤酒入主也使公司具有了间接的奥运概念。

前期该股在年线附近得到强劲支撑,并在8元以上构筑底部,短线强劲反弹行情有望展开,值得重点关注。

(方正证券 方江)

## ■报告精选

## ST吉炭(000928) 大股东是央企 参股券商

目前公司拥有碳纤维和特种碳素两大拳头产品,碳纤维是军工产品理想的基础性材料,可用来制造航天飞机、高超音速飞机刹车片等。

公司全资子公司是国内军用碳纤维唯一定点生产企业,目前全球各国正在开发的最新第四代核电技术,我国在这一领域处于世界前列,国家计划在威海规划建设世界上第一座商业化的模块化高温气冷堆核电站,对核石墨企业是特大利好。一个中等模块需核石墨数千吨,单价在数十万元/吨的级别,因此一个模块所需核石墨价值亿元以上。值得关注的是,公司持有数量可观的东北证券股权,现市值巨大,而目前股价正处底部区域,值得重点关注。

(东方证券 赵晓宁)

## 长丰汽车(600991) 行业龙头 蓄势待发

公司是目前国内最大的轻型越野汽车生产企业,主要生产猎豹系列等多个型号的中高档越野汽车,其中高档越野汽车在我国轻型越野汽车的市场上一直处于同行业的首位,市场占有率相当高。公司拥有湖南永州和长沙星沙两个整车生产基地、湖南衡阳和广东惠州两个零部件生产基地,湖南长沙和北京两个大型研发中心,规模位居行业的最前列,垄断优势相当突出。公司通过与三菱汽车的合作,获得了三菱帕杰罗车型制造有关的专有技术、信息和专利使用权,进一步奠定了轻型越野车行业的领先优势。

经过近两个月震荡调整,目前该股筑底工作已经结束,技术指标低位交叉,主力做多欲望强烈,可逢低吸纳。

(金证顾问)

## ST亚星(600213) 承诺注资 整理充分

亚星客车集团承诺在公司股票恢复上市后的六个月内,将亚星商用车中与客车核心业务相关的有效资源和优质生产要素整合进入公司。扬州亚星商用车有限公司原为亚星奔驰有限公司,主要从事公路客车和团体客车的生产销售。亚星商用车业务一旦整合进入公司,将有望有效解决集团内部同业竞争问题,且将打开产品仅为公交车的单一局面,迅速扩大市场占有率。公司与北京公共交通总公司正式签署了投资合作协议,共同出资组建北京长途汽车有限公司,未来有望分享奥运经济带来的成果。

目前该股股价仅7元左右,当前投资价值已被低估,近期股价整理充分,MACD指标即将上穿,后市有望走强,可积极关注。

(世纪证券 赵玉明)

## 盐田港(000088) 绩优蓝筹 投资机会再现

公司作为我国大港,占深圳港近一半市场份额,具备持续增长能力。“十一五”期间,我国港口物流行业发展良好,珠三角和深圳经济将继续保持快速发展,出口在国民经济中仍发挥重要作用,集装箱化率将不断提高,深圳港口集装箱吞吐量将保持快速增长;国家将继续大力支持港口物流产业的发展,深圳市在以港强市战略指导下,也将港口物流产业作为支柱产业,行业向好使公司迎来良好发展机遇,业绩保持稳定增长态势。

前期该股经过一波快速拉升后进入箱体格局内运行,近期股价顺势回落至前期箱体底部,而年线也恰巧在此区域,作为超绩优蓝筹,短线投资机会再现,可密切注意。

(九鼎盛 朱慧玲)

## ■精选个股

## 贵糖股份(000833) 全年业绩预增 重点关注

周一三峡新材、有研硅股等年报业绩大幅预增个股在弱势行情中逆市涨停,预示在进入2007年最后一个月,主流投资者开始布局四季度业绩有望超预期增长及明年业绩能持续增长的个股。对于中小投资者来说,从公司业绩方面入手寻找高成长股,有望在岁末年初的反弹行情中获得较丰厚收益,建议关注预计2007年度净利润同比大

幅增长的贵糖股份(000833)。

公司是我国最大的制糖综合生产企业之一,同时,公司还是国家发展和改革委员会等六部委列入全国首批循环经济试点企业。该股横盘多日,经过充分整固,阶段性底部已经探明,由于公司全年业绩大幅预增,因此短线极具吸引力,值得关注。

(安信证券 刘映春)

## 生益科技(600183) 太阳能概念 短线关注

近期光伏概念股全面走强,太阳能电池原材料多晶硅价格暴涨,又促使硅板再次成为市场热点,而生益科技(600183)控股了国内产量最大、品种最全的硅微粉生产企业东海硅微粉有限公司,作为国内硅微粉巨头,短线走势值得关注。

公司持有连云港东海硅微粉有限公司股份,为其控股股东。近年来,全球能源的持续紧张,使大力发展太阳能成为了世界各国能源战略的重点,

随着光伏产业的风起云涌,太阳能电池原材料多晶硅价格暴涨,又促使硅板再次成为市场热点,而生益科技(600183)控股了国内产量最大、品种最全的硅微粉生产企业东海硅微粉有限公司,作为国内硅微粉巨头,短线走势值得关注。

走势上看,近期该股表现远强于同期大盘,盘面上显示在14元附近机构资金关照迹象明显,后市一旦大盘企稳,其走出突破行情的概率很大,值得密切关注。

(大通证券 付秀坤)

## 华升股份(600156) 参股券商 有望底部反攻

公司是全国最大的麻纺织产品及服装自营进出口企业,产品远销到全球80多个国家。前期公司经过重组,置入了华升工贸公司股权,完成了主业调整,重组后,公司改善了盈利能力。

值得注意的是,公司具有参股券商题材,其持有数量可观的湘财证券股权,未来具备广阔的想象空间。该股

股价相当活跃,前期股价从7元一线启动,出现一轮快速拉升行情,此后股价进入调整期,时间接近半年,最大调整幅度60%,是两市调整最严重的个股之一,近期股价在7元附近反复夯实,筑底相当充分,周一出现多头炮形态,短线有望出现强劲反弹。

(国海证券 王安田)

## 风华高科(000636) 大股东破产重整 业绩大幅预增

前期锡化氯碱(000818)连续飙升和公告停牌,使市场开始纷纷关注和寻找与锡化氯碱同样具有大股东破产重整概念个股的机会,大股东破产重整概念个股也有望成为新的市场热点。研究发现,风华高科(000636)就是和锡化氯碱同样具有大股东破产重整概念个股,值得重点关注。前期公司发布了关于大股东重整进展情况的公告,目前集团重组工作仍在进行中。受

益于行业景气度提升,目前公司经营情况不错,并预测2007年实现净利润将同比增长达到250%至330%。

二级市场上看,前期该股下跌幅度较大,从均线系统分析,短期短线系统已趋于粘合,即将形成交叉并转为多头排列,形成技术买点。作为年报业绩大幅预增和大股东破产重整概念股,短线值得密切关注。

(西南证券 李希敬)

## 黑化股份(600179) 煤化工龙头 发展前景广阔

周一大盘并未受中石油拖累,在大幅低开震荡上行,个股涨多跌少,金融地产等指标股表现活跃,成交量放大说明市场人气回升,大盘企稳迹象明显,行情可能一触即发,建议投资者可关注些调整较为充分的优质股,如黑化股份(600179)。

公司是东北三省及内蒙古东部地区最大的煤化工基地,东北地区是我

国主要的冶金基地,焦炭需求旺盛,“十一五”期间振兴东北老工业基地的政策支持将给公司带来良好的发展机遇。在目前能源紧张的背景下,发展替代能源将是国家的长期工作,煤化工产业将受到政策扶持。走势上看,目前该股处于缩量三角形整理中,行情有望一触即发,投资者可密切关注。

(大富投资)

## ■南北对话

## 杉杉股份(600884) 太阳能巨头 参股金融

周一太阳能和创投概念主导的主题投资有效激发了市场人气,加之银行股企稳促成了大多数股票反弹,尤其是与太阳能有关的三峡新材、有研硅股等涨停,创投概念的南天信息、紫光股份涨停,势必给市场带来新的操作方向,毕竟在弱势中能激发市场人气的板块不多,因此预计短期个股仍将围绕这两大题材展开行情,而银行板块止跌回稳有利于稳定市场信心,

操作建议可关注杉杉股份(600884)。公司控股的尤利卡太阳能公司是国内唯一掌握将IC工业废片加工成太阳能电池硅片核心技术的企业。此外,公司巨资参股宁波银行,具备典型的参股券商题材。前期该股一路向下调整,跌幅较大,目前股价已具投资价值,周一量能明显放大,短线面临强烈反弹行情。

(第一创业证券 陈靖)

## 新乡化纤(000949) 受益产品涨价 逢低关注

公司是我国主要的粘胶纤维生产基地,产能达到年产长丝和短纤各50000吨,棉浆粕40000吨,氨纶3000吨,公司主导产品粘胶长丝、粘胶短纤维被认定为我国名牌产品,其自主创新能力强,竹浆粘胶长丝、大豆蛋白改性纤维等五项新产品获得国家专利证书。公司共申请国家发明专利15项,专利总数在全国同行业中名列前茅。为提高产品附加值,加快调整产品

结构,公司逐步实现产品升级,提升产品市场竞争力,公司加大了对氨纶产业的投入,新项目达产有望跻身我国氨纶领域3强之列。今年以来,粘胶短纤市场价格持续上涨,受益行业高景气,公司前三季度业绩同比大幅增长,并预测全年净利润同比增长200%以上。近期该股在12元附近反复震荡筑底,动态市盈率只有20倍,可逢低密切关注。

(重庆东金)