

平煤天安 资源优势突出 成长可期

平煤天安(601666)地处中原腹地,区位优势十分明显。作为中南地区最大的炼焦煤生产基地,公司所产煤炭煤种稀缺,煤质优良,用途广泛,享有较高声誉,在煤炭价格上涨背景下,公司发展前景值得看好。

具备多重竞争优势

作为资源型企业,煤炭资源的多少和煤质的优劣直接决定了公司的核心竞争力,而区位优势 and 交通条件等又对其长期发展产生重要影响。由于公司所处地区煤炭资源丰富,未开发的煤炭资源大约在107亿吨,根

据煤炭行业的规划,大型煤炭基地以大型煤炭企业为建设主体,一个矿区只设一个开发主体,集团公司明确表示公司将是集团煤炭资产运营的唯一主体的背景下,平顶山矿区的后备资源主要由公司开发值得期待。

公司主要产品为动力煤和冶炼精煤,优秀的煤炭品质决定了公司较高的煤炭售价。由于近期国际炼焦煤价格大幅上涨,而国内炼焦煤市场化程度又最高,因此国内炼焦煤的价值重估势在必行,公司也将从中明显受益。另外,优越的地理位置也为公司发展提供了良好的外部条件。

产业链或将延伸

在发展煤炭开采洗选主业的同时,公司努力朝着煤炭产品深加工方向发展,着重发展动力煤洗选和配煤,供电厂使用,实现煤炭产品向多品种、高质量转化。与此同时,公司着力在水煤浆、煤炭转化、副产品综合利用等方面进行研究、开发、利用,促进自身洗选业及相关产业链的健康、快速发展。另外,为通过发展技术含量高、产品附加值高的产品,最大限度地实现就地转化增值,公司计划新建甲醇项目,从而为其带来新的利润增长点。未

来公司将大力发展煤制甲醇业务,即以煤为原料,重点发展煤制甲醇产业链,随着石油价格的持续上涨,以煤为原料的煤气化产业的发展前景已为市场期待,而类似于公司这样的资源型企业将更具优势。

机构认同度较高

安信证券认为,公司煤炭资源储备丰富,成长前景可期,预计2007年至2009年,公司每股收益分别为1.11元、1.39元和1.66元,维持对公司增持-A的投资评级。(天信投资 王飞)

■大腕点股

诚志股份(000990) 生物制药 股权激励出台

公司是清华控股旗下生物医药资产整合平台,目前公司经营战略转向生命健康产业凝聚核心能力,逐步整合和集中产业结构。

其下属子公司诚志生命科技有限公司、山东诚志麦花生物工程有限公司和江西诚志生物工程公司主要立足于生物发酵、植物提取物以及化学合成,发酵产品L-谷氨酰胺和D-核糖都是重要的中间体,应用在食品、饲料、医药行业。公司已成为国际市场上的主要供货商,并凭借自身拥有自主知识产权,形成了较强优势。由于全球医药中间体业务向我国转移,公司相关业务的发展空间巨大。公司和

大股东及北京协和医院携手,设立北京协和医学中心、北京诚志健康管理中心从事医疗管理,在医疗管理方面的丰富经验使公司有望受益医改。

近期公司非公开发行A股获得通过,募集资金主要用于对生命科技方面的子公司增资扩股,大股东清华控股以现金参与增发显示了大股东对公司发展前景看好。公司计划实施股权激励,行权条件锁定了公司今后四年的成长性,行权价也表明管理层认可公司应享有较高估值。近期该股先于大盘反弹,走势独立,可积极关注。(世基投资)

■实力机构推荐

贵研铂业(600459) 探底回升 有望率先反弹

近期沪深大盘连续大跌后,部分业绩优异个股再次回到合理价位上,其内在价值也大大显现,其中稀缺金属资源股由于产业景气度支撑,有望获得机构资金率先青睐,个股关注贵研铂业,该股是典型绩优股,大跌使其投资魅力倍增。

公司所从事贵金属功能材料的研制生产属于国家鼓励发展的高新技术产业,而未来我国仍将保持平稳增长态势,这将推动航天、航空、航海、环保和石化等高新技术产业的发展,未来对贵金属需求旺盛,并注入元江镍业这一优质资产为其未来业绩提升打下了坚实基础。

目前,元江镍业镍精炼厂已经形成1000吨电解镍生产能力,与此同时,不锈钢等下游行业的快速扩张导致镍的需求急剧增长,而目前全球的镍库存已下降到历史低位,去年仍然存在的供应缺口将使镍价维持高位,并可能不断创出新高,而良好的市场需求状况,将刺激公司业绩提升。

值得关注的是,汽车尾气净化三效稀土基催化剂是我国研究开发和发展的重点方向,公司对该项目已进行了长期研究,形成了具有自主知识产权的研究成果。二级市场上看,目前该股价格在两市中估值属于合理范畴,经过本轮持续下跌,其内在投资价值迅速显现,主力资金逢低介入迹象显著,后市有望率先反弹。(杭州新希望)

■报告精选

昆明制药(600422) 医药巨头 上升趋势依旧

公司高甲醚产品是有自主知识产权的一类新药,三七系列中的络泰冻干粉针、血塞通注射液产品技术含量高,具有核心竞争力,构成公司拳头产品。而且,公司是全球最大的青蒿素生产企业之一,是我国唯一被世界卫生组织认可的按照西药标准研究开发的中药。未来青蒿素类产品将在全球市场形成可观的销售额,公司作为青蒿素生产巨头,发展前景广阔。

公司生产的昆明牌高甲醚胶囊、复方甘草片等多个产品和下属子公司生产的阿尔治注射液等多个产品被列入国家基本医疗保险和工伤保险药品目录。目前该股缩量回调至60日均线处强势震荡,量能再次放大,上升趋势并未改变,操作上可中长线关注。(银河证券 饶杰)

中国神华(601088) 进军煤制油 受益高油价

公司是世界领先的以煤炭为基础的一体化能源企业,拥有独一无二的煤炭、铁路、港口、电力一体化商业模式,是我国最大的煤炭生产商和最大的煤炭出口生产商,并拥有我国最大规模的优质煤炭储量。值得关注的是,随着国际油价不断创出新高,并站稳在100美元之上,对于公司一直重点开发的煤制油项目来说,将构成重大利好,未来发展潜力巨大。

走势上看,前期该股随蓝筹板块出现大幅回落,各项技术指标调整相当充分,近期回调幅度相当有限,量能同比出现温和放大,并有一定资金逢低吸纳迹象,周四股价逆势大幅上扬,K线分布呈现两阳夹一阴的上升组合,鉴于其优良基本面,投资者可中线关注。(北京首证)

招商银行(600036) 优质银行 具备安全边际

周四沪深股指延续震荡走低格局,令市场情绪整体陷入恐慌,而近期较显抗跌板块也开始加入空方阵营,航天军工、商业连锁、钢铁股等跌幅居前,只有少部分煤炭股以及3G概念股有所表现,目前投资者按照牛市经验支撑坚守筹码,因此,当前场内交投依然未见有效放大,市场颓势短期难以扭转,经过连续杀跌后,短线不排除出现技术性反弹的可能,投资者可逢高调整持仓结构,建议关注招商银行。

公司计划进一步扩大与国家邮政信汇系统的合作空间,挖掘合作潜力,从而实现优势互补,实现双赢

格局。全国邮政储蓄存款余额巨大,储蓄规模仅次于4家国有商业银行,成为国内网点数量最多的金融机构,具有较明显的竞争优势。公司公告2007年度净利润较去年同期将出现大幅增长,显示其非常强劲的盈利能力。该股凭借其在国内商业银行的独特竞争优势而得到了机构资金大规模参与,股价也表现出较强的抗跌性,中长线具有较高的投资价值,在目前大盘不稳定的背景下,选择质地优良成长性股逢低参与尤为重要,目前股价依托年线支撑有望企稳,可适当关注。(金百灵投资)

■四机构今日掘金

凤竹纺织(600493)

◎三通概念 重点关注

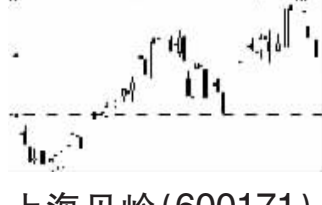
公司地处福建,是两市不可多得的三通概念股,同时也是国家科技部认定的火炬计划重点高新技术企业,发展潜力大,值得重点关注。(德邦证券 王强)



中科英华(600110)

◎增值潜力大 获得均线支撑

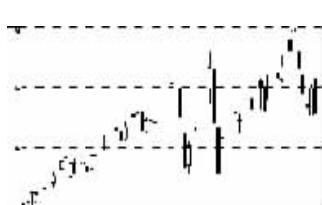
公司参股的久游网是我国乃至全球最大的网络游戏用户社区之一,股权增值潜力可观。周四该股在60日均线处获得支撑,后市有望加速上攻。(国海证券 王安田)



上海贝岭(600171)

◎细分行业骨干 受益3G

公司是我国集成电路行业的龙头,也是一家生产大规模集成电路的大型骨干企业,一旦3G获得顺利实施,将给其带来新的增长空间。(方正证券 华欣)



深南电A(000037)

◎走势独立 逆势上扬

二级市场上,近期该股走势独立,股价出现逆势震荡走高,并已经形成良好的上升趋势,后市有望继续上扬,投资者不妨密切关注。(世纪证券 赵玉明)



■精选个股

上海能源(600508) 股价超跌 逆势放量

公司主要从事煤炭开采、洗选加工、煤炭销售,铁路运输,矿山采掘、洗选设备、交通运输设备等,是国内唯一采取煤炭生产与运输联营的企业,产品具有明显的地域优势和资源优势。公司煤炭资源丰富,煤种为1/3焦煤和气肥煤,拥有可开采煤炭储量6.12亿吨,可开采年限75年,公司煤电铝运一体化经营的格局初步形式。另外,公司的实际控制人实力雄厚。

二级市场上,该股自去年10月份随大盘进入阶段性休整,最大跌幅高达48%,近期股价在年线上强势震荡筑底,盘中量能温和放大,有资金关照迹象,近期市场中煤炭股逆势放量异动,其盘中也频频向上试探,目前多条均线汇合,后市有望向上选择方向,建议关注。(九鼎盛德 朱慧玲)

老白干酒(600559) 受益产品提价 有望加速上升

公司是以白酒的生产和销售为主营业务,所生产的白酒类产品定位为地方酒,具有一定的地域优势。另外,其所产衡水牌老白干酒为我国著名的历史名酒,并被认定为中国驰名商标,其声誉可与国内几大名酒相媲美,其较强的品牌优势和市场竞争力。公司在华北地区,衡水老白干酒、斯格种猪及商品猪均具有较高的品牌优势和较高的市场占有率。公司投资新建的产能将投入使用,并有望形成其新的利润增长点。近来在茅台、五粮液等品牌悄然提价的背景下,酒类企业的盈利空间进一步拓展,公司预计2007年净利润同比将出现大幅增长。

去年下半年开始,由于粮食和相关饲料原料价格上涨,我国猪肉价格出现暴涨,而公司是目前国内品种最齐全的瘦肉型种猪繁育基地,拥有新英系大白种猪、比利时大白种猪等丰富的种猪资源,特别是拥有国际一流的斯格配套系种猪,是生产瘦肉型三元杂交猪的最佳组合。在此次猪肉价格上涨的背景下,其盈利空间有望打开,业绩大增可期。技术上,目前该股正在构筑W形态,成交量温和放大,MACD指标金叉后继续向上,后市股价有望加速上升,可重点关注。(金证顾问)

中炬高新(600872) 走势稳健 积极关注

周四沪深大盘继续调整,国际原油价格高企不断激发能源板块的走强,东华能源巨量封死涨停,而创业板推出的日益临近再度引爆创投题材的逆势崛起,华工科技等均强势封住涨停,而中炬高新股价偏低,值得市场积极关注。

高新技术镍氢系列电池和移动通讯电源及配件的专业公司,承接了多项国家863计划项目,预计未来收益将相当可观,有望成为其新的利润增长点。公司资产增值题材则更具看点,前期其在广州至珠海轻轨铁路中山站出口处购置了商住地,目前每亩价格飙升幅度较大,土地大幅增值幅度很大。二级市场上看,近期该股走势比较稳健,资金流入迹象明显,可积极关注。(广东百灵信)

金白天正(600560) 行业景气 逆势走强

周四沪深大盘小幅低开震荡下行,并跌破4000点大关,技术反弹需求比较强烈,操作上建议重点关注小盘绩优股金白天正(600560)。近年来,世界经济经历新一轮高速增长,带动全球钢材需求以每年5%以上的速度增长,国际市场铁矿石和钢材价格也在持续飙升,钢铁行业在今后一段时期内有望继续保持强劲增长。随着钢铁企业盈利水平的不断提高,现金流的好转也使钢铁行业的再投入不断增长。公司主营冶金工业化系统集成业务,90%以上业务集中在钢铁行业,主要服务对象基本上都是国有大型钢铁企业,其在钢铁和有色金属景气周期下,业务出现高速增长期。公司承接了大股东冶金自动化研究设计院在工业自动化领域多年科研成果,拥有雄厚的技术力量和丰硕的业绩,承担了多项国家重点科技攻关和863项目,获得国家发明奖、科技进步奖等多项科研成果。走势上看,近日该股逆势走强,放量突破均线压制,建议投资者关注。(大富投资)

■南北对话

上海九百(600838) 受益升值 消费升级概念

公司是上海本地老牌商业企业,经营管理的商业地产中,大多处于上海繁华优越地段,如上海九百城市广场和静安寺珠宝古玩城等,未来将受益人民币升值。公司投资并管理的上海正章洗涤公司是一家具有百年历史在上海家喻户晓的中华老字号企业,后者充分发挥品牌优势,从原先单一的洗涤服务,逐步发展成能自主研发、生产销售洗涤化工产品和覆盖上海市场的洗涤服务网络的企

业,随着规模效应形成,其将成为公司的重要利润增长点。近期公司将以超低价认购东方证券股份,增资扩股完成后,其将持有数量可观的东方证券股份,东方证券计划IPO,一旦顺利完成,公司股权投资将大幅提升。该股本周连续调整,但并未创出新低,继续下跌空间有限,后市有望反弹。(重庆东金)

太工天成(600392) 新项目潜力大 择机参与

公司新建项目焦炉气综合利用新工艺示范工程年产25万吨甲醇及车用天然气工程项目预计今年中期将投产,该项目是采用公司自主研发的集成创新技术,以煤和焦炉气为原料生产甲醇和车用天然气,最大限度地利用焦炉煤气中的各种有效成分,充分利用两种原料的特点。同时,公司非公开发行股票,募集资金用于收购发鑫集团股权,发鑫集团

是一家集选煤、焦化、发电为一体的综合企业。收购完成后,发鑫集团将为公司年产25万吨甲醇及车用天然气工程项目在原材料供应及综合配套服务等方面提供有力保障,随着新项目的逐步投产,未来公司业绩将出现大幅度提升。目前该股股价尚未能体现其未来估值,是弱市行情中相对比较安全的品种,建议择机参与。(德邦证券 周亮)