



煤炭三季报业绩喜人 6股面临价值重估

在大宗商品价格反弹,以及国内煤炭上市公司公布三季度业绩纷纷报喜的情况,煤炭板块整体飘红,无一下跌。鉴于四季度,又是煤炭需求旺季,分析师纷纷表示,股民可以关注煤价仍处上涨通道中的煤炭板块。可多关注:西山煤电、盘江股份、阳泉煤业、中国神华、兖州煤业、兰花科创。

B8 2011年10月28日 星期五  
编辑 杨晓春 组版 刘玉 校对 陈燕

# 环保大会将开 游资热钱抢占先机 环保股能否复制传媒股传奇?

## 观热点



据报道,第七次全国环境保护大会将于11月1日召开,这是国家层面规格最高的环保会议,每5年召开一次,期间有关部门或将出台相关意见进一步促进我国环保工作。受此影响,环保板块反复活跃,先河环保、中电环保连涨三天。环保股能否复制文化传媒股的传奇呢?

### 环保大会刺激 行情延续力度长久

环保板块与文化传媒板块的确有着一定的相似之处,主要是因为这两板块均受到了国家产业政策的重视,均有重大会议题材的刺激,游资热钱近期已率先介入到先河环保,使其出现持续两个涨停,这也颇类似于天舟文化的走势特征。

但有两点值得指出:一是文化传媒的产业基础与业绩体现力度不如环保股。

二是文化传媒股大多数估值

高,其前十大股东中并没有多少的机构资金,股价走势相对低迷。而环保股由于拥有朝阳产业等优势,业绩成长性较为突出,其前十大股东是机构林立。

据此可以推测,环保板块固然会受到全国环保大会的刺激,但因前期已经机构林立,股价弹性将弱于文化传媒股。不过,也由于其产业基础扎实,产业前景成长乐观,行情的延续力度也相对要长久些。

### 后续政策或将带来新的涨升周期

分析人士认为,环保大会的召开其实进一步确立了环保产业在我国经济结构中的地位,不排除有后续进一步政策出台的可能性,比如说由环保部牵头制定的“十二五”环境保护规划可能于大会前后发布。而且,日前公布的《国务院关于加强环境保护重点工作的意见》也指出,将要实施

有利于环境保护的经济政策;加大对重点流域水污染防治投入力度,完善重点流域水污染防治专项资金管理办法。

这就不难看出,未来环保产业将面临着两个积极信息:排放标准将持续提升,如火电厂的脱硝产业将面临着新的发展契机,汽、柴油标准将提

升,汽柴油的催化剂、脱硫剂等产业也面临着新的机遇;环保产业的并购整合将较为突出,上市公司可依据资本市场平台,积极整合资源,做大做强环保产业。这或会为九龙电力等背靠实力大集团公司的环保股,为盛运股份等锐意进取的环保股带来新的涨升周期。

### 环保板块可能提速

短线来说,由于市场的认同度提升,环保板块有进一步提速的可能。就中线趋势来说,因未来不断的题材催化剂以及广阔的行业成长空间,有望反复震荡盘升。也就是说,即便短线因追涨而被套,但有后续的政策持续出台,以及上市公司业绩的

### 关注跟踪两类个股

超预期成长,也会得到解禁并获利,环保板块有望成为近期市场关注的焦点品种。

在操作中,建议投资者积极关注环保板块的演绎趋势。就目前来看,有两类个股可跟踪:从产业前景的角度,主要是脱硝产业政策、重金属污

染的处理政策所带来的市场容量的拓展,主要有九龙电力、永清环保、龙源技术、桑德环境和维尔利等个股。从基本面积积极变化中把握潜力个股,它们可能更能分享产业高成长的契机,如天立环保、碧水源、三聚环保等。

## 看数据

### 成交量明显萎缩 两市合计净流出34亿

受美股大涨、欧元区达成协议的利好消息刺激下,沪深两市早盘双双高开,开盘后继续冲高。

从资金流向工具显示,周四两市合计资金净流出金额为3445亿元。主力净流出1575亿元,而散户则净流出1870亿元。从资金行为的角度分析,连续三日的大涨积累了较多的获利筹码,虽然后期震荡有所加剧,但股指短线反弹的格局将有望延续。具体到行业板块,两市资金净流

入的板块前五名分别为:

电力(1.31亿元)、外贸(0.39亿元)、保险(0.31亿元)、造纸印刷(0.29亿元)、汽车(0.16亿元),周四盘中个股资金流入量并不多,预示着股指短线震荡调整或不可避免,因此建议投资者盘中不宜盲目追高。

两市资金净流出的板块前五名分别为:

化工化纤(2.59亿元)、教育传媒(2.2亿元)、酿酒食品(1.74亿元)、医

药(1.38亿元)、机械制造(1.34亿元),个股获利回吐的压力正逐渐加大,后期个股分化的格局恐将延续,建议投资者应当把决策重心放到个股选择上。

个股方面,周四主力资金增持前五名的股票是:紫鑫药业、庞大集团、中信证券、精工科技、奥飞动漫;主力资金减仓前五名的股票是:中体产业、和佳股份、强生控股、辰州矿业、电广传媒。

## 读备忘

### 10月28日 星期五

证券简称变更  
(600145)\*ST国创:简称变为“ST国创”;  
(000587)\*ST光明:简称变为“ST光明”;  
(000603)\*ST威达:简称变为“ST威达”。

(002602)世纪华通:新股网下配售股份上市;  
(002604)龙力生物:新股网下配售股份上市;  
(002603)以岭药业:新股网下配售股份上市。  
停牌

(600975)新五丰、(002037)久联发展、(600382)广东明珠、(002319)乐通股份、(000900)现代投资、(600166)福田汽车、(002019)鑫富药业、(000727)华东科技、(600782)新钢股份、(300214)日科化学、(000802)北京旅游、(600120)浙江东方、(000913)钱江摩托、(600633)浙报传媒。

## 评新股

### 三新股今日上市

#### 恒立油缸

恒立油缸(601100)本次发行1.05亿股,发行后A股总股本4.2亿股。其中网上发行8400万股,发行价为23元/股,对应市盈率42.59倍。

江苏恒立高压油缸股份有限公司主要从事高压油缸、液压件、液压系统、高压柱塞泵及马达、高压液控阀、精密铸件研发、生产与相关技术支持服务。

#### 金磊股份

金磊股份(002624)发行价为11.2元/股,对应市盈率22.4倍。本次发行股份总数为2500万股。

公司是一家生产和销售不锈钢、特殊钢及其他冶炼用耐火材料的高新技术企业

#### 金达威

金达威(002626)发行价为35元/股,对应市盈率22.73倍。本次发行股份数量为2300万股。

公司是行业内知名的食品营养强化剂、饲料添加剂生产厂家之一,产品广泛应用于食品、饲料、保健品、医药和化妆品等领域。

杨晓春

## 挖题材

### 农业板块受益未来政策倾斜 四大龙头值得关注



近四年历史走势显示,农业板块跑赢大盘主要在一、四季度。预计今年四季度在国家控物价政策的打压下难有如2010年那样行业性大机会。需从农业政策投向和子行业景气度的角度挖掘优质个股。第四季度农业板块主要有两条投资主线:一是关注农业政策重点倾向;二是关注上市饲料企业的销量情况。

粮食是关系国计民生的重要商品,是关系经济发展、社会稳定和国家自立的基础,保障国家粮食安全是治国安邦的头等大事。去年中央一号文件主要是投向农田水利建设,由于我们粮食安全的重要性,我们认为今年中央一号文件仍将是农业。政策的着眼点应该是良种繁育(尤其是玉米)、农资领域。国内A股市场对应的农业子行业主要是种业与农资。种业投资标的主要有登海种业、隆平高科、敦煌种业。农资领域对应的投资标的主要是辉隆股份、吉峰农机。我们认为农资领域很有可能成为今年四季度一号文件炒作的主要对象。

个股方面,关注产业链一体化、业绩增加稳定的农牧龙头企业新希望(000876),外延式扩张增长迅猛的正邦科技(002157),以及预混料细分领域冠军大北农(002385)、乳猪料龙头金新农(002548)等。

杨晓春