

# 新野纺织 受益棉价飙升 滞涨明显

近期棉价出现暴涨,而身处我国棉仓的河南省新野县的新野纺织(002087)早有先见之明,公司去年年底动用募集资金收购了大量棉花,低价囤棉,打了一个漂亮的时间差,未来有望受益于棉价上涨,值得市场重点关注。

## 经营稳健 受益棉价暴涨

由于地处我国棉花主产区,新野纺织平均采购价格低于国内平均价格的3%左右,平均织造用纱成本低于市场价8%以上,而当地劳动力资源丰

富,人均工资较沿海地区低30%以上,地区资源优势比较明显。

新野纺织主要设备70%以上进口,技术装备领先,三元一精等棉纺织技术指标也远远高于行业平均水平;纱线产品气流纺比重达到30%以上,高于行业3%的平均水平。在国际纺织新技术引进方面,在适合公司的23项新技术中,公司引进比例达到96%,被我国纺织工业协会评为中国棉纺织行业竞争力前二十强企业,在纺织行业形势起伏动荡的大环境下,公司稳健经营,创造了连续多年盈利的良好业绩。

## 产能释放 核心竞争力强劲

随着募投资项目产能逐渐释放,公司拟参股或收购4至5家新疆棉产区之棉花加工企业,稳定供应,降低成本。经过多年发展,新野纺织已经形成了以高档气流纺纱、高档织造用纱、高档色织面料、高档服饰面料四大类系列产品,其中近80%的产品达到与国际国内知名品牌配套合作的水平,全自动高速气流纺纱产品和高档休闲面料及功能性面料为市场上的知名品牌。新野纺织主要经济指标连续多年

位居同行业前列,形成了很强的核心竞争力,前景看好。

## 扩张预期强 涨幅严重滞后大盘

今年以来,绝大部分个股股价都已翻番,而该股才从6元多涨到8元多,涨幅严重落后于大盘,而其每股净资产高达4.12元,上市以来尚未分配,中小板个股素以扩张潜力大著称,因此,新野纺织存在良好的扩张预期。近日中小板个股走势很强,股价处于中游的该股值得多加关注。

(新升咨询 叶会飞)

## ■大腕点股

### 全柴动力(600218) 地产+环保 有望突破

今年以来,全国房价节节攀升,地产行业成为目前最赚钱的行业。近年来,安徽省芜湖市的经济高速发展,而楼价也来个三级跳,从1000元/平米到2000元/平米,再到3000元/平米,今年上半年商品住宅预售成交均价为3675元/平米,个别楼盘在5000元/平米左右。

面对芜湖市火热的房地产市场,全柴动力(600218)有望从中分得一杯羹,近期公司宣布与全柴集团合资设立房地产开发公司。全柴集团的用地很多,先后把120亩厂区土地和全椒县工业园区约950亩土地出售给全柴动力,共合70多万平米,这使全

柴动力拥有庞大的土地储备。

全柴动力参股的安徽万联环保科技有限公司,在污水处理与中水回用、生活垃圾处理与资源化利用方面,处于国内先进水平,先后在山东泰安投资建设日处理8万吨的生活污水处理厂,拥有国内领先水平的自动和在线连续监测系统等多项技术。

全柴动力拥有庞大的土地储备,积极开发芜湖房地产,同时致力于拓展环保产业,公司每股净资产高达3.17元,目前该股走势严重滞后于大盘,近日成交渐趋活跃,有突破迹象,可重点关注。(中信建投 杨庆)

## ■实力机构猎物

### 连云港(601008) 稳健发展 均线多头排列

当前国家针对流动性过剩局面频频采取紧缩政策,将使投资者加强对上市公司未来业绩增长的考量,后市主营稳健品种有望获得新资金关注,其中港口类个股是主流机构配置的首选品种,个股可关注连云港(601008)。

“十一五”期间,我国将加紧实施西部率先、中部崛起、西部开发的统筹协调发展战略,重点依托新亚欧大陆桥实现以线串点推进西部开发。新亚欧大陆桥中段与陇海、兰新铁路重叠,将连云港与我国东中西部的11个省区紧密相联,辐射国土面积达360万平方公里,自然条件极为优越。连云港是我国中西部地区最经济、便捷的出海口,形成了连云港特有的区位优势,从公司近年来货物吞吐量的来源看,来自中西部的货物占60%左右,而且未来将长期受益于中西部经济大幅起的影响。

公司在氧化铝、胶合板、铝锭吞吐量位居全国沿海港口第一,焦炭吞吐量位居沿海港口第二,市场份额占全国的25%以上;有色矿、化肥吞吐量位居沿海港口第四,市场份额占全国的10%以上。从公司IPO募集资金项目看,未来装卸物种的强化主要集中在焦炭、胶合板和钢材。如墟沟三期通用泊位,设计吞吐能力为260万吨,未来两年主要满足焦炭吞吐量的增长,对钢铁和胶合板的吞吐量增长也可进行安排。而另一焦炭专用泊位项目,预计在2008年完工,设计吞吐能力为320万吨,将为公司近年来高速增长焦炭吞吐量提供保障。近期该股已修复均线系统,并再度呈现多头排列,短线爆发突破要求强烈,可关注。(杭州新希望)

## ■报告精选

### 金陵饭店(601007) 民族品牌 受益消费升级

金陵饭店(601007)是江苏省内唯一一家酒店类上市公司,在南京市五星级饭店中处于龙头地位,主要从事原南京金陵饭店五星级酒店经营业务,是经国务院批准成立的全国首批涉外旅游饭店之一,公司未来业绩增长将主要依靠酒店自身经营业绩提高、金陵置业投资收益、酒店实体连锁经营以及募集资金项目等。

公司上市募集资金全部用于金陵饭店扩建工程,该工程地点位于现有金陵饭店西北处,建设期从2007年至2009年,现已经开始对原有建筑进行拆迁。项目投资总额预计为10.47亿元。新的扩建工程总建筑面积约13万平方米,将有135间套房以及4万平方米写字楼。由于公司以经营单体酒店为主业,酒店现有592间套房,商务客人占到入住客人总数的95%以上,酒店入住率为75%,高于全国五星级饭店平均入住率。因此,扩建工程完工运营后,平均每年将给公司产生相当可观的税后利润。

与此同时,公司拥有金陵置业发展有限公司股权,金陵置业目前主要运作玛斯兰德高档别墅项目,该项目位于南京江宁宁区将军山附近,总用地面积48.27万平方米,总建筑面积约26万平方米,从2003年11月起开发,预计2011年全部完成并投入使用,该项目目前已经进入三期工程。作为稀缺资源的别墅项目,金陵置业开发的玛斯兰德项目销售业绩增长很快,市场前景较好,已经开发的项目类型有独栋别墅和双拼别墅。由于玛斯兰德项目所处的南京江宁宁区房价上迅速,该项目的销售前景较为乐观,未来几年有望给公司带来稳定的投资收益。(国泰君安 许斌)

### 长城电脑(000066) 行业地位加强 短线有望启动

周二大盘受到提高准备金率的影响顺势低开,随后指数宽幅震荡,并再次创出新高,最终以红盘报收。盘面上看,有定向增发题材品种是市场的热点,对于那些有增发概念或是近期有收购资产个股将成为市场关注的重点。

长城电脑(000066)就值得重点关注。公司近期刊登公告,2007年半年度业绩预增50%—100%,日前公司收到商务部的关于同意中国长城计算机深圳股份有限公司收购冠捷科技有限公司部分股权的批复,同意公司收购冠捷科技有限公司2亿股股票,占冠捷科技有限公司10.27%的股

份。收购冠捷科技有限公司股份的成功,将使公司的显示器产品在市场上占据有利的竞争地位。

海通证券分析师认为,考虑到公司电源业务的超预期成长和以权益法核算完成收购的冠捷10%股权,预计公司2007年至2008年业绩分别为0.29元和0.44元,如果年内再次成功增持冠捷股份,公司2008年业绩将达到0.70元,合理股价为22.5元,后市股价上升空间巨大。目前该股股价超跌,但上升通道保持良好,后市有望进一步爆发,投资者可密切关注。(浙商证券 陈泳潮)

## ■四机构今日掘金

### 海螺型材(000619)

#### ◎稳步成长 慢牛格局

公司未来两年业绩保持稳增长,动态市盈率尚在合理范围内。二级市场上看,目前股价已经调整两个多月,近期有转强的迹象,操作上不妨少量参与。(申银万国)



### 开滦股份(600997)

#### ◎多重核心优势 强势明显

公司拥有资源、区位、煤焦化一体化等多重核心竞争优势,产业政策导向促使煤炭行业景气不断回升,短线该股强势特征相当明显,后市仍将走高。(天信投资 王飞)



### 东睦股份(600114)

#### ◎结构调整 初见成效

公司是目前国内最大的粉末冶金机械零件制造企业之一,毛利率较高的汽车配件及制冷压缩机配件的占比逐年提高,公司产品结构调整初见成效。(方正证券 华欣)



### 路桥建设(600263)

#### ◎分享奥运商机 有望上扬

目前公司业绩平稳增长,此外,奥运概念是公司目前最直接的题材,其在北京奥运建筑竞标中已中标多个合同,是奥运经济的实质受益者,后市看高一线。(博星投资)



## ■精选个股

### 青山纸业(600103) 超跌低价 参股银行

随着国民经济形势的发展,预计未来几年,我国纸张的消费量仍将明显加快。同时,造纸行业发展还带动了农业、包装、印刷、化工、机械制造和交通运输等行业的需求增长,因此,我国造纸工业是一个发展空间较大的朝阳产业。

青山纸业(600103)作为国内林纸一体化的龙头,投入6.6亿元建设160万亩原料林基地。目前森林价格一路走高,从几年前的每亩2万元上涨到

现在最高每亩7.5万元,而公司拥有的160万亩森林资产,获得大幅增值是显而易见的。同时,青山纸业还持有大量兴业银行股权以及永安林业、惠泉啤酒股权,未来股权增值空间相当可观。

虽然公司拥有多题材,但目前该股股价只有6元出头,近日股价温和放量,后市强劲上涨预留了巨大空间,操作上建议密切关注。

(和讯信息 王艳)

### 彩虹股份(600707) 受益数字电视全面铺开

公司是我国最大的彩色显像管生产基地,最近公司公告将置入控股股东彩虹电子下属彩虹一厂的彩色显像管业务相关经营性资产,置出包括公司下属玻璃工厂的经营性资产、公司持有的彩虹资讯股权。借此次重组,公司明晰与大股东和实际控制人的分工,集中生产彩管,规避同业竞争,体现主营彩管业务的规模优势,提高盈

利能力,有望走出困境。8月份,数字电视将全面铺开,公司早已为数字电视产业升级做好准备,研发出数字电视产业需要的620线显像管,领先的技术将使公司占据数字电视市场先机。该股近期持续调整,日K线组合形成复合头肩底形态,后市有望借重组向上突破,可逢低关注。

(世基投资)

### 昌河股份(600372) 小排量汽车龙头 放量突破

作为以生产小排量、紧凑型汽车为主的企业,公司已形成多个产品系列,其产品结构日趋齐全,品牌知名度和较高的质量使公司具有竞争优势。在油价高企背景下,随着各地对使用小排量汽车的逐步解禁和相关政策的实施,以及国家大力推进节能减排,小排量汽车的市场潜力巨大,小排量汽车长期前景将会越来越好。公司第一大股东是实力雄

厚的中国航空科技工业股份有限公司,在国资委和国防科工委推进央企和军企重组背景下,中航科工一直试图整合内部资源,昌河股份目前亏损,经营陷入困境,重组要求迫切,后市存在被大股东整合的可能。该股前期在半年线下方盘整蓄势后放量突破,周二再度放量突破60日均线,后市有望加速上扬。

(重庆东金)

### 中国人寿(601628) 受益升值 增值潜力巨大

在目前人民币持续升值的背景下,保险企业未来面临巨大的发展空间。中国人寿是我国最大的资产管理公司,而保险公司因为自身投资需要,因此所持股权多数为金融类股权,其本身又为储蓄类金融机构,因此受本币升值影响非常大。从国际角度看,保险股无论在牛

市还是熊市中都会有良好表现。尤其是公司在股权投资方面拥有特权,目前手上拥有大量优质公司股权,存在巨大增值潜力。公司已预告今年半年报业绩同比增长100%以上,目前该股正在颈线位处蓄势整理,一旦突破50元,上涨空间较大,值得重点关注。

(越声理财 向进)

### 长城开发(000021) 业绩激增 有望补涨

公司是全球最大的远程控制电表生产基地,目前硬盘磁头是公司主营产品,近几年销量稳步上升,未来几年硬盘行业将维持13%至15%年增长率,行业景气为硬盘相关零部件产品的发展提供了空间,另外,公司税控产品取得了较好发展,成为国内首批获

得生产许可证的企业之一,国家即将推动税控收款机的发展,一旦政策启动,国内大量的对税控收款机的需求将被激发,给公司带来新的业务增长点。该股为机构重仓,前期走势明显滞后于大盘,后市有望酝酿强势补涨行情,可逢低适量参与。(九鼎德盛)

## ■焦点个股

### 中国铝业(601600) 强势突破新高 上涨空间打开

中国铝业是我国规模最大的氧化铝、原铝运营商以及电解铝生产商,同时也是全球第二大氧化铝和第四大原铝生产商,主要业务为铝土矿开采、氧化铝、原铝的生产与销售。公司控股股东和实际控制人为中铝公司,中铝公司是国家授权投资的机构、国家控股公司和国有重点骨干企业。

公司拥有低铝硅比低品位铝土矿处理专有技术,加工处理低品位矿石更具

有成本优势。公司拥有专有技术和专利技术的烧结法具备世界先进水平,这使公司应用低成本的低品位铝土矿具有较大的成本优势,未来发展前景可期。

二级市场上,经过强烈洗盘,目前该股主力低位吸筹相当充分,构筑了坚实的底部。近日股价温和放量拉升,并成功挑战新高,后市上涨空间已经打开,建议投资者重点关注,择机参与。

(湖南金证)

### 王府井(600859) 商业巨子 优质蓝筹

在连续上涨后,短线大盘技术上存在调整修复要求,但短期向下调整空间并不大,建议关注优质蓝筹股,这里可关注北京商业地产龙头王府井(600859)。

公司通过收购7-11(北京)公司25%股权,与世界著名的便利店特许组织7-11日本成为合作伙伴,并以高起点方式进入便利店业态。此外,前期公司收购了北京王府井东安集团有限责任公司旗下长安商场股权,这些举措都将给公司的

联锁经营理念打下坚实的基础。与此同时,公司高调进军新能源领域,子公司深圳王府井进出口贸易公司与北京市太阳能研究所合资成立北京桑普光电技术有限公司,目前桑普光电已成为国内太阳能光伏电站的主导者,也是北京新能源产业的旗舰企业。目前该股在前期高点附近强势整理数日,后市有望再创新高,建议适当关注。

(金百灵投资)