

# 湖北宜化 资源丰富 全年业绩预增

周一沪深大盘出现黑色星期一，考虑到成交量持续萎缩，预计短线大盘将围绕20日线震荡。而从上周三回调以来，成交量持续萎缩，因此，在量能萎缩背景下，后市有望展开反弹行情。

湖北宜化(000422)是典型的绩优成长股，近日持续缩量整理，周一在60日均线处获得支撑，短线有望反弹。

## 化工巨头 业绩大幅增长

湖北宜化是全球季戊四醇生产龙头企业，也是我国最大的尿素、磷肥生产企业之一。近期公司公布三季报，其

前三季度营业收入35.34亿元，同比增长75%，净利润3.96亿元，同比增长81%，每股收益达到0.47元。

与此同时，公司全年业绩预增65%以上，而公司去年每股收益0.4元，去年以来无股本扩张，以此计算，湖北宜化今年全年每股收益有望达到0.66元以上，按照周一收盘价计算，其市盈率不足30倍，大大低于市场的平均水平，具备明显的估值优势。

## 磷矿资源丰富 成本优势明显

与此同时，公司拥有大量矿产，这

也将是公司持续成长的保证，公司控股了江家墩矿业公司，同时参股家坪矿业公司，江家墩矿业是国内品质较高的磷矿之一，目前处于勘探期，未来公司获得采矿权可能性比较大，因此，可以预期，公司拥有的磷矿资源将给其发展磷肥以及相关产业带来资源保障和成本优势。

从公司经营情况看，公司下半年或未来几年仍具备较好的成长性，去年下半年建成投产的贵州宜化2030工程和宜江大化84万吨磷复肥项目，推动了公司上半年主营业务收入高速增长，这两个项目完成后，公司每季度

的营业收入都将达到10个亿以上，规模经济优势也将日渐显现，未来将保持高速发展态势。

## 主流资金认可 重点关注

该股良好成长性被基金等主流资金认可，在其前十大流通股股东中，多为实力基金身影。

技术形态上看，目前该股走势相当稳健，近日股价连续缩量回调，周一在60日均线处获得支撑，短线有望走出新一轮上涨行情，操作上建议投资者重点关注。

(国海证券 王安田)

## 大腕点股

## 豫能控股(001896) 超跌低价 反弹先锋

公司是河南主要发电企业，今年由于公司的发电机组以火力发电为主，受电煤价格上涨、部分机组进行技改停产等因素影响，公司业绩下滑，不仅上半年出现亏损，而且已预告前三季度将继续亏损，如果全年亏损，根据相关规定，公司股票将因连续两年亏损被实施退市风险警示，因此，公司整合要求比较迫切。

公司大股东河南建投是隶属于河南省人民政府的国有投资公司，目前拥有参控股项目达43个，涉及电力、水泥、房地产、金融等领域，实力雄厚。根据董事会公告，今年上半年河南建投通过收购使持

股比例上升到78.14%时曾披露支持公司发展的安排，大股东将向公司注入优良资产，扭转亏损局面，并做大做强。

河南省筹建豫能控股是为了加快河南省电力事业的发展，拓宽河南省电力建设筹资渠道，加大电力投资市场开放力度，大股东的计划将提高市场对公司的重组预期。公司最新公告显示，河南省建设投资总公司将合并河南省经济技术开发公司和河南省科技投资总公司，成立河南投资集团有限公司。周一该股逆市放量反弹，后市有望延续升势。

(世基投资)

## 实力机构猎物

## 江淮动力(000816) 农机装备龙头 业绩预增

江淮动力(000816)是农机装备龙头，今年三季报业绩同比预增150%至200%左右，虽然减持了长期股权投资取得较好收益，但从半年报可看出，公司主营业务依然保持较高的增长率，半年报净利润同比增长了270%，未来随着国家扶持三农力度的加大，新农村建设的深入以及柴油发动机低能耗节能的发展，公司业绩有望持续增长。

作为我国的农机装备龙头，是我国机械工业百强企业和中国八大内燃机企业之一，产品产销量连续多年名列行业前茅，产销增长绝对额连续三年居全国同行业的第一位，而且公司部分产品通过EPA等国际认证，并成为国内外小柴行业出口率最高的企业。

江动品牌在国内外市场具有很高的市场知名度，竞争优势突出，公司在原材料涨价等不利因素的情况下，狠抓内部成本控制，外销取得较大幅度增长。另外，公司减持长期股权投资也为其带来良好收益，三季度预增公告显示业绩同比大幅增长。

近年来，国家扶持三农力度加大以及新农村建设的不断深入，在此情况之下，农机市场将继续向好，农机企业将面临良好的发展机遇，而作为农机龙头企业，公司经营形势看好。目前该股调整时间较长，短线有补涨要求，可逢低关注。(浙商证券 陈泳湖)

## 报告精选

## 紫江企业(600210) 全年业绩预增 股价超跌

随着三季报披露进入高峰期，业绩预增有望成为当前最重要的投资热点，后市应把目光从题材股中转移到业绩大增板块上，特别是关注那些股价较低、调整较充分、业绩增长幅度较大的品种上。

紫江企业(600210)作为新型包装材料龙头，今年业绩增长相当迅猛。经上海紫江企业集团财务部测算，公司2007年度有望实现净利润比去年同期增长300%以上，发展势头良好。而作为一只业绩大增股，近期该股股价大幅走低，与价值严重背离，后市存在较为强烈的回归要求，近日股价在60日均线明显受到低位承接盘的大举介入。周一该股再度探底后强势反抽，增量资金大举介入，短期突破形态确立，后市有望展开上攻行情。(联合证券 吴怀国)

## 科华生物(002022) 细分行业巨子 逆势启动

公司是诊断试剂行业龙头，也是目前国内生产量最大、市场占有率最高、品种最齐全、报批量最大体外诊断试剂生产企业，其中禽流感检测试剂是政府拨款项目，正在临床研制中。与政府合作核酸检测乙型肝炎、丙型肝炎及艾滋病毒在血液筛查系统中应用及产业化，将会为诊断试剂的稳定扩大提供一个良好基础。

目前公司获荧光定量仪、注射针固定装置和一种固体和液体混装的试剂瓶等专利授权3项，此外，公司免疫类试剂主要产品市场占有率继续保持国内第一。

今年半年报披露，在公司前十大流通股股东中全部为机构投资者，而在近期大盘宽幅震荡中，该股逆市而动，量能温和放大，投资者可密切关注。(九鼎盛 朱慧玲)

## 中科英华(600110) 利好频传 值得期待

公司近期利好不断，首先定向增发，进行战略合作。公司定向增发4000至8000万股的对象为不超过十家的境内投资者，其中西部矿业集团有限公司作为战略投资者认购2000万股，上述全部以现金方式认购。西部矿业集团在本次增发完成后将持有的青海西矿联合铜铝有限公司40%股权以1亿元价格转让给公司，使得公司的产业链更加完整，打造了进一步做大做强的平台。

前期公司发布公告称，中科英华间接持有久游网股权的久游网即将恢复上市，公告称久游网已与韩国的T3及Yedang正式签署劲舞团中国

独家运营续约合同，各方的纠纷已得到和解，同时，久游网和Yedang Online 缔结为战略合作伙伴，共同推进劲舞团在中国的进一步发展。

日前公司在长春投资兴建的中科英华新材料产业园奠基，中科英华将以机车、军工、核电站等特种电缆作为公司新材料发展方向，目前公司的新材料业务发展迅猛，其高档铜箔项目是国家863计划科技成果转化大批量生产项目，产品在国内呈现供不应求的增长态势。经过前期充分蓄势整理，目前该股重心逐步上移，近日表现出良好抗跌性，可重点关注。(湖南金证)

## 四机构今日掘金

### 烟台万华(600309)

#### 绩优成长 中线配置

公司2007年1至9月净利润与上年同比增长90%左右，而宁波新建项目获批为未来发展奠定良好的基础。目前股价处于盘整状态，可中线配置。(申银万国)



### 康缘药业(600557)

#### 优势逐步显现 前景看好

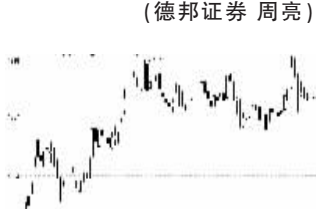
三季报显示，公司当前发展态势相当不错，而前期公司营销改革效果继续得以体现，临床学术推广、分线营销模式的优势逐步显现，前景看好。(方正证券 华欣)



### 渝三峡A(000565)

#### 新项目促业绩增长

公司所持有股权的重庆三峡英力即将形成生产能力，2008年开始，公司业绩将出现爆发性增长。经过整理，目前该股再度出现上攻，建议关注。(德邦证券 周亮)



### 万科A(000002)

#### 地产王者 前景可期

公司是目前A股市场流通市值最大的地产公司，目前其全国化项目布局进展态势良好，未来高增长值得期待。短线该股缩量整理，蓄势相当充分。(天信投资 王飞)



## 精选个股

## 尖峰集团(600668) 被忽视的医药股

资料显示，2007年1至8月医药制造业经营形势继续向好，行业利润总额增速明显加快，一旦医改新方案出台，社区医疗和农村新型合作医疗将在各地稳步推广，这也将为医药行业带来新的发展机遇。

尖峰集团(600668)就是一只被市场严重忽视的低价医药潜力股。今年中报披露，医药行业占公司主营业务收入的比重高达39.62%，同时，尖峰药业有限公司是尖峰集团下属的全资子公司，以开发和生产经营各类化学原料药及制剂、中成药、生物制剂为主要业务的综合医药企

业，目前拥有药品生产企业八家、药品商业企业四家、科研企业两家，拥有多家GMP和GSP认证企业。此外，尖峰药业还通过和国内权威医药研究机构等合作，重点开发科技含量高的中西药制剂。随着公司的拳头产品维路得、嘉诺欣等进入销售高峰期，公司产品市场占有率大幅度提高，发展前景广阔。

近期该股低位反复震荡筑底，短期均线开始逐步向上，显示已成功止跌企稳，周一该股买盘转旺，逆势走强迹象明显，短线快速放量走高。(深圳美浪特)

## 葛洲坝(600068) 整体上市 大资金关注

随着周一大盘出现大幅度下挫，不过，三季报集中公布将给市场带来新的机遇，业绩预增有望有不俗走势，例如公布业绩预增的同济科技、康缘药业等，后市可继续关注一些有业绩支撑的品种，寻找一些相对低估的蓝筹品种逢低加以吸纳，建议关注基本面有重大改观的葛洲坝。

公司拟通过换股方式吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，实现集团公司主业资产整体上市，换股价格5.39元/股，未来公司业绩有望出现大幅增长。另外，公司作为国内水利水电建筑龙头企业，有着丰富的订单储备，水电工程公司截至今年5月合同储备金额为390.66亿元，其中，国外169.55亿元，国内

221.11亿元。今年10月公司与伊朗当地工程公司组成的联合体中标伊朗鲁德巴-罗斯坦大坝及发电工程总承包合同，该项目合同总价3.1亿欧元，公司在合同中所占的份额为1.5亿欧元，折合人民币约15亿元左右，而且，公司巨资持有长江证券大量股权，同时，持有长江电力、交通银行等多家上市公司股权，这些股权投资将给公司带来巨额投资收益。

二级市场上看，该股自整体上市方案公布后便得到机构资金的大规模参与，显示对于其后市的乐观预期，目前该股在16元密集成交区横盘整理数月之久，横盘蓄势整理相当充分，建议适当关注。(金百灵投资)

## 上海永久(600818) 受益御银科技IPO

本周一御银科技IPO，发行价高达13.79元，而上海永久控股子公司中路实业持有御银科技437万股，借助御银科技IPO，上海永久涉足创投业进入丰收期，有望获得可观的资产增值。资料显示，上海永久控股子公司上海中路实业有限公司，持有御银科技437.5537万股，占御银科技公开发行人股份总数的7.874%，账面价值为1260.15万元，投资成本为2.88元/股。本周一，御银科技如期IPO，其发行价格高达13.79元，按照目前市场对中小板个股的追捧程度，御银科技未来上市其定价有可能达到50元附近，如果御银科技未来定价达到50元，上海永久有望获得2亿元资产增值，即使最保守估计，御银科技未来定价达到30元，上海永久也有望获得1亿元以上的资产增值。由于公司总股本袖珍，御银科技IPO对公司每股收益的增厚

是相当显著的。该股还是一只正宗的创投概念股，日前发布公告，同意将公司经营范围修改为对上市公司、拟上市公司等企业进行参股投资以及生产、经营自行车及零部件等，并将公司名称变更为中路股份有限公司。从公告之中我们可清晰看出，对上市公司、拟上市公司等企业进行参股投资有望成为公司第一主业。

而公司实际控制人、公司控股股东上海中路集团董事长陈荣日前也指出，要把在集团层面运作有效的资本运营模式搬过来，让上市公司产生更大的经济效益。

在最近两个月行情中，该股几乎无任何表现，而在周一两市被位下跌之际，该股却放量走强，主力资金关照迹象明显，值得密切关注。(财达证券 翟志峰)

## 南北对话

## ST亚星(600213) 业绩大增 逢低关注

公司原本是国内客车制造龙头企业之一，但多年前被格林柯尔系资本运作后，资金被占用，公司经营困难，业绩大幅下滑，濒临退市。在当地政府扶持下，公司在股改同时实施一系列资产重组和经营性重组，资产质量得到提高，主营业务盈利能力加强，目前公司在各细分领域业务稳步增长。

今年上半年公司净利润出现大幅增长，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。

根据股改承诺，大股东亚星集团将在股票恢复上市后6个月内将扬州亚星商用车公司客车业务整合进入公司，以提高经营能力。目前大盘调整趋势确立，近期该股连续调整，近两个交易日回落到60日均线附近获得支撑，后市有望反弹，可逢低关注。(重庆东金)

## 抚顺特钢(600399) 航天军工 指标修复良好

随着嫦娥一号即将点火升空有望刺激航空航天行情的升温，个股可关注抚顺特钢。公司是我国特殊钢摇篮，也是我国最大的高温合金科研生产基地，为我国航空航天提供70%的高温合金材料，中国制造的航空发动机无一不有抚顺特钢提供的高温合金材料。

公司主要产品模具钢国内市场占有率为40%，汽车用齿轮钢市场占有率为35%，高温合金钢市场占有率40%，轴承

钢市场占有率10%。公司还是我国最早研制钛合金的特钢企业，近期对旗下钛合金生产进行了重新规划，未来公司钛产品产量有望出现惊人成长速度。该股走势一直比较强悍，前期连续涨停后出现缩量回落，近期再度放量上升改变回落趋势，近期在大盘大幅调整之际，该股横盘整理，指标修复良好，短线有望再度向上攻击，可积极关注。(第一创业证券 陈靖)