

# 浙江龙盛 跌破增发价 价值低估

周二盘面显示,短期沪深大盘持续下挫空间有限,后市可对一些成长性个股进行适当关注。浙江龙盛(600352)是目前染料行业的龙头企业,从其三季报看出,公司前三季度净利润同比出现大增,而随着染料价格的持续上涨,公司业绩有望进一步提高。近期公司增发的股票即将上市,其增发价为16.8元,目前股价与增发价相比有10%的折价空间,价值低估比较明显,值得市场重点关注。

## 染料价格持续看好

目前我国环保形势依然严峻,减

排压力持续存在,根据国家环保总局、国家统计局、国家发改委发布的2007年上半年各省、自治区、直辖市主要污染物排放量指标公报,上半年国内化学需氧量排放总量与去年同期相比增长0.24%,这与我国“十一五”规划中化学需氧量排放总量降低10%的目标相差甚远,染料作为高污染行业减排压力将持续存在,在此严峻形势下,未来行业整合速度有望加快,染料价格有望进一步上涨,而从公司公告中看出染料价格上涨将大大提升公司业绩,因此公司未来业绩有望稳步增长。

另外,公司本次募集资金用于活性染料、芳香胺、减水剂和污水处理等项目建设,这些项目的建设投产将有利于公司巩固其全球染料龙头地位,推动公司业务进一步发展。

## 股权投资有望增厚业绩

在大牛市行情中,优质公司上市将使其股价出现持续上涨,对于投资于此类公司的企业而言,也将给其带来巨大的投资收益。今年以来,公司利用自有资金参与部分拟上市优质公司投资,投资规模相当可观。

目前这些公司分别为同行业的

化工公司或一些其他业务相对简单的优质企业,从而有效降低了一定的投资风险,一旦这些企业顺利完成上市,将给公司带来非常可观的投资收益。

## 股价出现企稳迹象

今年7月份以来,该股曾有过一波可观的上涨行情,涨幅几近翻倍,表现相当突出,而从10月中旬进入调整周期,股价有较大幅度调整,目前股价有明显企稳迹象,投资者不妨适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

## ■大腕点股

### 明天科技(600091) 氟化工巨子 重点关注

资源丰富的内蒙古是我国主要煤区,两大煤田分别位于鄂尔多斯和乌海地区,适宜发展煤化工和氯碱化工等高载能产业,目前明天科技正在积极开发煤代油PVC氯碱项目。目前我国的萤石资源集中在内蒙古,由于氢氟酸溶解氧化物的能力,它在电解铝的过程中起着重要作用,我国大半的萤石资源用来生产氢氟酸,用于电解铝生产,铝业越兴旺,对萤石的需求就越大,致使国内萤石市场供不应求,价格上涨迅速,氟资源综合利用工程项目已投产的公司正好赶上大好时机,氟资源潜力巨大。

工业上用萤石和浓硫酸来制造氢氟酸,氟化盐作为电解铝生产过程中不可缺少的重要原料,氟化盐产业的协调、持续和科学发展,关系到我国铝工业做大做强。而萤石作为一种发展原子能工业的不可再生资源,因蕴藏量有限,世界各国都非常重视对萤石资源的保护。萤石市场供不应求,萤石资源股正迎来历史性机遇,我国萤石资源集中在内蒙古,明天科技氟资源综合利用工程项目将成为我国大型氟化物基地,其氟化盐产量居于全国前列,值得重点关注。

(东方证券 赵晓宁)

## ■实力机构猎物

### 岳阳纸业(600963) 纸业蓝筹 严重超跌

昨日沪深大盘冲高回落,盘中个股依然表现比较活跃,特别是那些前期超跌严重的二线蓝筹品种,预计短期超跌蓝筹仍有反弹要求,岳阳纸业(600963)值得重点关注。

公司是湖南省林产工业龙头企业,主要从事文化类印刷用纸的制造、销售,并积极从事速生丰产林建设,其主导产品为中高档新闻纸、颜料装饰胶版纸、轻量涂布纸等,机制纸年生产能力达40万吨,机制纸浆年生产能力近45万吨。公司自产浆品种丰富,能够生产漂白化学木浆、漂白化学苇浆、机械磨石磨木浆、杨木化机浆、废纸脱墨浆5种浆种。公司纸机多为多功能纸机,能够根据市场的需求和生产经营的需要,通过调整纸浆配比,及时调整产品结构,抵御单一产品市场所带来的风险。公司所处的洞庭湖区有大面积的人工速生木和年产量达60万吨的荻草,可以就近采购造纸原料,极大降低了生产成本,具有较明显的优势。公司在定向增发完成后,已经拥有了105万亩权益林地,发展前景良好,公司预计今年利润将比去年同期出现大幅增长。

目前该股得到了机构投资者的高度关注,三季报显示,公司前十大流通股股东全部为机构投资者。该股自从10月初就提前大盘展开调整,累计跌幅达到50%,股价处于严重超跌状态,值得投资者关注。(方正证券 方江)

## ■报告精选

### 百联股份(600631) 商业领袖 资产面临重估

公司拥有遍布全国23个省市的近5000家营业网点,并在上海及各地黄金地段拥有大量商业地产。公司作为业内领先的商业领袖,拥有率先运作购物中心的成功管理经验,并通过委托管理的模式直接收取管理费来扩张网点并直接输出其管理经验,对百货零售的品牌商户进行集约化大类管理,并进行各个百货商场和购物中心品牌商户的末位淘汰制,剔除经营业绩差的品牌,并引进新的时尚品牌,跟上消费市场的发展步伐。

三季报披露,其股东人数出现了明显的减少,筹码集中趋势明显,虽然近期股价一直处于调整中,但主力增仓迹象明显,周二股价放量收出十字星,有整理结束再度上攻展开上升浪迹象,可积极关注。(第一创业证券 陈靖)

### 中科英华(600110) 做大做强产业链 增长较快

公司主营业务有石油开采、热缩材料、电解铜箔,经过近两年的产业调整,公司确定了坚持以矿产资源为依托,以资源深加工技术为核心,以电力、石油、电子、汽车等支柱性行业为服务对象的实业发展战略,未来两年将重点围绕石油开采、热缩材料、辐照交联线缆、铜矿开发、铜杆生产和电解铜箔等产业链做大做强,同时借助铜杆生产和辐照交联线缆连通产业板块,实现公司产业的一体化整合。

该股前期出现连续调整态势,重心不断下移,在近期大盘连续下挫的情况下,下跌幅度较小,显示出主力资金正在积极护盘。而在前期跌势中,成交量明显萎缩,市场惜筹心态明显,目前该股低点再度出现,可积极关注。

(湖南金证)

### 华海药业(600521) 细分行业龙头 绩优成长

公司是国内最大的普利类原料药生产企业,同时也是全球可以同时规模化生产卡托普利、赖诺普利的少数厂家之一,公司90%以上的原料药销往国外,沙坦类药物有望成为最畅销的抗高血压类药物。今年以来,受产品成本以及国际市场供求变化的影响,维生素B、维生素C、维生素E和青霉素等基础原料药价格大涨,这很可能带动其他原料药涨价,对公司形成利好。

在发展原料药产业的同时,公司加大对抗艾滋病药物的研制开发,不仅是国内唯一一家在抗艾滋病药物HAART治疗方案所需的蛋白酶抑

制剂、核苷类逆转录酶抑制剂、非核苷类逆转录酶抑制剂三大系列中均有产品获得国家批准生产的企业,而且还是国产抗艾滋病病毒药品定点生产企业。华海药业生产的抗艾滋病药物获得了美国食品和药物管理局的认证,这是我国制药企业首次获准向美国出口成品药,获得FDA认证将使公司能吸引美国的制药合作伙伴并推进其他药品通过FDA认证打开美国市场。

近期该股回落到年线上方反复确认年线支撑,蓄势充分,后市反弹的可能性较大,可重点关注。

(世基投资)

## ■四机构今日掘金

### 龙头股份(600630)

#### ○风险较低 酝酿反弹

公司近年来业绩低位徘徊,但每股净资产3元多,PB值明显低于平均水平,风险相对较低。近期股价调整至6元附近整理,有反弹动力,可适当关注。(申银万国)



### 航天晨光(600501)

#### ○稳步攀升 积极关注

公司是国家定点武器装备研制和生产企业,长期从事航天发射地面设备和车载机动特种装备的研制和生产。目前该股稳步攀升,可积极关注。

(德邦证券 周亮)



### 青岛啤酒(600600)

#### ○利润空间大 有反弹机会

公司已进入整合与规模扩张并举时期,品牌结构调整是其实现业绩超额增长的基础。前期该股出现非理性下跌,短线应有反弹要求,可适当关注。

(天信投资 王飞)



### 水井坊(600779)

#### ○业绩增长 止跌企稳

公司前期发布预告,因水井坊产品市场份额扩张较快及房地产业务逐步实现收益,公司业绩有望出现增长。目前该股已止跌企稳,可关注。

(方正证券 华欣)



## ■精选个股

### 莱钢股份(600102) 市盈率低企 价值洼地

钢铁股作为周一盘中率先反弹品种,后市若能持续走强,对大盘的积极意义显而易见,通过对整个钢铁板块进行对比,我们认为,莱钢股份(600102)估值优势最突出,且短线止跌迹象明显,可适当关注。

按照周二收盘价,以三季报业绩计算,宝钢股份当前市盈率19.2倍,武钢股份17.3倍,唐钢股份18.3倍,鞍钢股份18.5倍,而莱钢股份(600102)只有

14.4倍。目前公司在螺纹钢和H型钢等产品优势突出,近年来,公司产品结构不断升级优化,出口产品结构的调整,系统成本及管理运营成本的持续降低,技术创新能力不断提高,公司盈利能力提高为其业绩增长增加了新动力。技术上看,该股历来超越活跃,近期受大盘拖累,短线出现超跌,目前KDJ已经金叉,短线止跌迹象明显,短线有望展开反弹,可重点关注。(国海证券 王安田)

### 江苏索普(600746) 指标修复 资金关注

公司处于氯碱化工行业,主要产品为氯碱及其衍生品ADC发泡剂等,目前公司不断完善氯碱产业链,在年产4万吨离子膜烧碱项目顺利投产的基础上,并计划将择机建设离子膜烧碱二期项目。通过加大项目投入、技术开发,增强公司的后续盈利能力。

公司大股东江苏索普集团是国内最大的醋酸生产商,由于醋酸产品

国内目前仍不能自给,市场状况良好,索普集团近年来经济效益较为可观,这为公司良性发展带来积极的作用。近期该股股价重心不断上移,走势要明显强于大盘指数,反弹量能显示有资金流入迹象,随着技术指标的不断修复,后市反弹行情有望持续,可重点关注。

(安信证券 刘映春)

### 如意集团(000626) 低价小盘 短期热点

虽然目前大盘仍有震荡探底的要求,但在5000点一线获得支撑可能性较大。从涨幅榜排名靠前的个股看,多数涨停个股均为10元以下的超跌低价小盘股,按照此思路分析后发现,如意集团(000626)比较符合以上特点,短线可适当关注。

公司主营农副产品种植、加工、销售,水产品养殖等,是东部地区的典型农业龙头企业,公司主要从事蔬

菜种植、加工和出口贸易,具有较大的发展潜力。公司已形成了农副产品经营、进出口贸易和生物制药三大产业,经营情况良好,产业规模效应使公司将直接受益于国家对农业各类产业的扶持政策。

技术上,该股近期较为抗跌,主力活动迹象明显,周二收出光头阳线,表明短期上攻意愿较强,盘中回调低点可适当关注。(西南证券 李希敏)

### 经纬纺机(000666) 超跌机械 底部放量

公司作为我国大型纺织机械制造商,为我国唯一拥有棉纺织成套设备研发、生产能力的集科、工、贸多种经营为一体的企业集团,主要业务为开发、生产、销售纺织机械及其配套件。近年来,公司不断加大资本运作和资源整合的力度,通过投资设立、收购重组等资本运作形式,先后设立北京经

纬股份公司新技术有限公司、上海经纬东兴精梳机械有限公司,进一步完善棉纺织成套设备的产品链,行业竞争优势突出。

近期该股反复在底部震荡筑底,周二突然放量发力上攻,成交量显著放大显示资金正大举介入,短期有望成功向上突破。(深圳美浪特)

### 昆明制药(600422) 植物药王 资源垄断优势

在当前相对弱势格局中,建议关注一些优质强势股,可重点关注具有明显行业优势的昆明制药(600422)。昆明制药集团股份有限公司地处药谷云南,具有明显的资源优势和资源垄断性,在行业内具有品种特色优势。依托云南丰富的自然资源进行天然药物的开发研究,公司对不少产品

形成了规模化、产业化开发,开发后的产品每年为其创造可观的经济效益和社会效益。

昆明制药集团与中国科学院上海药物研究所共同研发的蒿甲醚是新一代抗疟疾、国家一类新药,这为其带来了巨大的发展空间。目前该股放量站上短期均线,可重点关注。(大富投资)

## ■南北对话

### 安阳钢铁(600569) 底部放量 反弹可期

公司是我国第13大钢铁公司,具有雄厚的经济实力。公司拥有具有国际、国内先进水平的装备,技术优势明显,产品品种全,可生产中厚板、薄板、高速线材、无缝钢管等30多个品种、2000多个规格的钢材产品及炼焦化工产品。公司募集资金投向高附加值产品,符合当前国家的产业政策,有利于进一步提升公司的核心竞争力。

前期公司公告称,拟向大股东发

行股份购买安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司股权等主要经营性资产,本次收购将大幅度减少安阳钢铁与安钢集团的关联交易,提高公司的市场竞争能力,提升盈利水平,使其获得可持续发展。

三季报显示,该股前十大流通股股东中共有9家基金,其中,6家为新进基金。近期该股跌幅较大,调整较为充分,KD指标在低位形成金叉,后市反弹可期,建议投资者关注。(博星投资)

### ST亚星(600213) 股改承诺提升价值

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。在地方政府扶持下,公司在股改的同时实施了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。

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,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。二级市场上看,目前大盘反复震荡筑底,而该股在6元上方构筑小圆弧底形态,后市有望继续上揚,操作上可积极关注。(重庆东金)