

# 中粮地产 受益升值 短线超跌严重

尽管周边市场出现了大幅度反弹,但周一沪深大盘依然高开低走,上证指数再度击穿5000点关口,盘中个股行情散乱,超跌反弹仍是市场中依稀可见的热点,而与A股市场弱势形成鲜明对比的是人民币汇率继续走高,且加速上升趋势明显,而受益人民币升值的航空板块表现出相当强势,地产板块也明显强于大盘。

操作上短线投资者可关注那些超跌、且具有升值概念品种,中粮地产(000031)就是一只受益于人民币升值的超跌股。

## 中粮入主 地产新贵

公司在全球500强之一的中粮集团入主后,成为了中粮集团做大做强房地产业的重要平台,中粮集团旗下地产公司鹏利国际及公司都拥有较丰厚的优质地产储备,在实现资产整合后,公司将以高中档商品房成为地产新贵,未来几年公司业务也将由目前以来料加工和工业地产为主的广租式地产业务转向以住宅开发和商业地产开发经营为主、工业地产为辅的房地产公司。

公司拥有长沙和广州大量的土地储

备,同时还与万科共同合作开发,公司拥有持续低成本获得土地能力,近期获得天津海河2.2平方公里新CBD土地,作为一线地产股,公司拥有土地和资金双重竞争优势。公司在深圳宝安拥有数量非常可观的工业厂房和工业地产项目储备,产业转型使其未来前景值得期待。同时,地产板块也是受益人民币升值最大的品种之一,近期伴随着人民币汇率加速升值,给了地产股一定的反弹空间。

## 参股金融 锦上添花

三季报显示,公司投资持有招商证券股权,此外,公司还持有金鼎期货

股权,伴随着股指期货推出脚步的临近,参股期货概念已成为当前市场上最活跃的题材之一,而公司参股期货概念还没有被市场充分挖掘。

## 严重超跌 有望强劲反弹

作为一家地产蓝筹,该股得到了机构投资者高度关注。该股从8月底就开始调整,目前累计跌幅已接近50%,超跌严重,近日股价出现加速下跌,已触及下降通道下轨线及布林线通道下轨线,短线技术上存在强烈反弹要求,可适当关注。

(方正证券 方江)

## ■大腕点股

### 通化金马(000766) 低价医药 受益医改

公司所在的通化地区临近长白山,中药材资源丰富,具有发展中药产业得天独厚的资源优势。作为当地一流的药品生产、研发的企业,公司注重通过自主研发提高产品的附加价值,先后成功开发国家级新药参莲胶囊、愈肝龙口服液、壮骨伸筋胶囊等畅销产品,具有较高的市场知名度。公司主导产品壮骨伸筋胶囊、治糜灵栓等毛利率都在80%以上,而且市场需求旺盛,在全国各地纳入了医保用药名单。

与此同时,公司加快口服胰岛素、丹参单体提取等具有国际领先水平药品的研发,目前,具有自主知识

产权、国际领先的治疗糖尿病的口服胰岛素,已经完成前期工作,正在申报临床试验,该产品成功解决了保存、药效动力等难题,一旦临床试验成功投放市场,将成为其未来新的利润增长点。

当前我国医药产业一直保持高速发展趋势,行业高速发展和政策扶持将使公司产品需求保持稳定增长态势,未来发展潜力巨大。近期该股持续缩量回落到6元上下反复震荡,表现抗跌,表明做空动能释放殆尽,在医药股全线活跃背景下,短线有望大幅反弹,可重点关注。

(世基投资)

## ■实力机构猎物

### 江苏阳光(600220) 新能源巨子 调整迎来机遇

在当前全球石油等基础资源大涨及国内原材料价格大幅飙升的情况下,太阳能等新能源产业有望获得政策扶持而蓬勃发展,因此相关个股机会值得关注,尤其在经历中期调整后,迎来较好介入机会,个股方面可关注江苏阳光(600220),公司投巨资共同设立宁夏阳光硅业公司生产多晶硅,有望成为国内乃至亚洲地区规模最大的企业,成为太阳能上游资源的垄断龙头,长期发展趋势看好。

公司投巨资共同设立宁夏阳光硅业公司生产多晶硅,多晶硅是生产单晶硅的直接原料,是当代人工智能、自动控制、信息处理等半导体器件的电子信息基础材料,被称为微电子大厦的基石。目前我国多晶硅基本依赖进口,而由于技术垄断,目前全球90%以上多晶硅原料由7家企业提供,而公司未来规模年产多晶硅4000吨,项目已经开工,预计将于2008年末完成,届时公司将成为国内乃至亚洲地区规模最大的企业,并成为太阳能上游资源的垄断龙头,前景非常看好。

公司还是国内最大的精毛纺生产企业和国内规模最大的高支高档薄型面料生产基地,突出的行业地位、良好的服务和质量,使其获得稳定的订单。前期该股累计调整幅度高达40%,风险充分释放,近期股价横盘整理,筹码惜售迹象显著,短线有望快速反弹,可关注。(杭州新希望)

## ■报告精选

### 民丰特纸(600235) 潜力地产 重点关注

从目前情况看,随着人民币升值的加快,未来地产股依然具备良好的投资机遇,所以,操作上不妨择机逢低对地产股进行重点关注,建议投资者关注民丰特纸(600235)。

由于造纸行业污染大,公司建在风景区不合时宜,所以,当地政府积极推动公司搬迁。公司已在秀城工业区购买了24亩土地,建立民丰新区。前期集团增资扩股,两家浙江地产商入主,未来民丰特纸搬迁,有望取得巨额补偿。公司有关人士指出,要坚定不移地按照两翼发展战略,一方面做强做精特种纸业,另一方面开发房地产,培育新的经济增长点。

目前公司正面临巨大的发展机遇,未来发展潜力很大,建议投资者对该股予以重点关注。(东方证券 赵晓宁)

### 中远航运(600428) 调整充分 有望反弹

公司是杂货运输行业龙头,是世界最大的特种杂货船队之一,尤其在海洋工程运输技术方面,处于世界领先水平,拥有和控制各类多用途船、杂货船等,是亚洲唯一拥有半潜船的航运公司,公司的管理水平较高,盈利能力稳定,受益于行业景气的提升和运价上涨,公司今年以来净利润同比出现大幅增长。

公司特种运输业务发展较快,做大做强特种运输也成为其发展战略,特种运输具有良好的发展前景且行业门槛较高,而公司在特种运输市场上处于一定垄断地位,所以能保持相对持久且稳定的盈利水平。三季报显示,其前十大流通股股东中共有9家基金。近期该股调整充分,短线有望展开反弹,可适当关注。

(博星投资)

### 山东药玻(600529) 药用玻璃龙头 估值偏低

近期沪深两市医药板块表现较好,三普制药、天方药业等均以此涨停收盘,因此,近期对于一些与医药相关的业绩好、且目前估值偏低的品种可适当关注。

山东药玻(600529)是药用玻璃行业龙头,随着我国医改逐步推进,药品需求量将有较大幅度上升,从而带动了公司模制瓶、棕色瓶等药用瓶的需求,目前公司新增产能已经处于满负荷状态,有望迎来快速发展,虽然近期原材料上涨,但是公司上调产品价格,有效地化解成本上涨。相对于目前大盘,该股估值偏低,具有较高安全边际。

随着医改推进,国家大幅度加大了对农村和社区医疗的投入,未来几年国内农村和社区医药市场有望快速发展,普药类产品的需求量快速增长带动了模制瓶供不应求的状态,而保健品领域市场火爆及国外市场需求的增加,也使棕色瓶需求上升。目前公司占有模制瓶市场份额高达75%以上,具有较高的生产垄断能力。在国际上,公司利用低成本竞争力使其在国际产业转移中占得先机,特别是棕色瓶在价格调整后仍然需求强劲,随着公司在国际上通过一系列认证,其产品将持续放量。此外,由于公司能化解成本上涨,因此,未来发展值得期待。近期该股在大幅回调后出现企稳迹象,短线下跌空间有限,投资者可适当关注。

(浙商证券 陈泳潮)

### 华菱管线(000932) 钢铁蓝筹 外资青睐

公司2007年前三季度每股收益0.4631元,每股净资产也达到5.1170元,市盈率为17倍,大大低于市场的平均水平。作为沪深300成份股,该股是当前市场的价值洼地,是钢铁板块中具有投资价值的品种之一。

前期世界钢铁第一巨头米塔尔巨资收购华菱管线法人股,随着全球最大钢铁巨头入主,不但为其引进了国际先进的钢铁技术和管理经验,更是打开了全球市场,未来发展空间巨大,而公司大股东以现金收购标志对公司未来发展充满信心。

前期该股随着大盘调整出现大幅度下跌,最近在11元附近横盘整理一个多月,调整已较为充分,目前股价正处于8月启动点附近,显示有较强支撑,短线有望震荡上行,建议密切关注。

(金证顾问)

### 交运股份(600676) 资产注入 年线处酝酿反弹

公司主营为汽车零部件制造业,并拥有发展潜力较强的物流运输体系。前期公司非公开发行完成,通过定向增发收购交运集团优质资产,公司形成以现代物流为核心,客运旅游、汽车后服务联动发展的现代服务业,加快实现公司发展战略,同时迅速扩大业务规模,形成符合国家产业政策导向的主业板块现代服务业和先进制造业。

目前该股股价已被腰斩,近期股价围绕年线反复震荡蓄势,无论在时间还是空间上调整均较为充分,近期超跌低价股仍是资金关照的首选品种之一,盘中不时有超跌股脱颖而出。

鉴于公司基本面尚可,技术上蓄势充分,短线股价再次探底后,年线处有望酝酿反弹,可适当关注。

(九鼎德盛 朱慧玲)

## ■精选个股

### 津滨发展(000897) 滨海地产龙头 筑底相当充分

近年来,我国大力推进天津滨海新区开发开放,从政策支持力度看,滨海新区与深圳特区、上海浦东被中央列为同等重要位置。随着纳入国家“十一五”发展规划,国家将持续增大对滨海新区的投资力度,增加对新区基础设施建设的投入。

伴随着滨海新区配套设施的逐步完善,区域内对房地产产品的需求也将持续稳定增长,而规模达300亿元

的天津生态城,势必会进一步提升滨海新区房地产的景气度,甚至成为滨海开发的加速引擎。津滨发展作为滨海地区核心房地产商,当前正面临历史发展机遇。

当前该股筑底相当充分,短期均线呈粘合之势,量能配合良好,短线有望出现强劲上扬行情,可重点关注。

(国海证券 王安田)

### 涪陵电力(600452) 区域垄断明显 短线有望启动

公司是两市首家电网类上市公司,拥有完整区域电网,地处三峡库区腹地,是区内唯一持有供电经营许可权的单位,具有明显的区域垄断性。公司地处重庆工业发达地区,随着西部大开发战略纵深推进,三峡工程搬迁政策支持,涪陵工业化、城市化和农业产业化等三化进程加快,涪陵电网电力需求持续稳定增长。

公司不断壮大了经营规模,以自

有资金出资收购了与公司主营业务相关的电力设施、土地资产,优化了资产结构,提高了资产质量。随着我国经济健康快速发展,供电行业将继续呈现持续稳步增长趋势,随着电价持续上调,公司获利前景看好。经过近一个月的横盘调整,近日该股受到短期均线强烈支撑,放量走出底部平台,短线有望走出连续上升行情,可重点关注。

(大富投资)

### 锦化氯碱(000818) 振兴东北巨头 密切关注

国务院日前正式批复东北地区振兴规划,指出努力将东北地区建设成为综合经济水平较高的重要经济增长区域,具有国际竞争力的装备制造基地,国家新型原材料和能源保障基地,国家重要的商品粮和农牧业生产基地,国家重要的技术研发与创新基地等。

目前公司与兵器工业集团合建的

5万吨/年TDI项目已获得国家财政贴息支持,采用的是兵器工业集团甘肃银光提供的德国巴斯夫工艺技术,产品生产技术及产品质量属于国际先进水平,技术优势明显。

近期公司公告大股东破产重整申请,进行企业重整,因此,在近期重组股轮番表现情况下,短线该股值得重点关注。

(西南证券 李希敬)

### 泰达股份(000652) 受益北方信托借壳

\*ST四环日前发布公告,通过新增股份并向天津泰达投资控股有限公司等北方信托股东换股方式吸收合并北方信托,北方信托借\*ST四环有望实现借壳上市。而泰达股份(000652)参股北方信托,是北方信托借壳上市的大赢家,该股转型成为滨海新区金融航母,股价“腰斩”之后引起我们的关注。

资料显示,泰达股份持有北方国

际信托股份有限公司股权,目前尚待银监会核准。借助证券市场高速发展的大好时机,北方信托今年以来业绩相当不错。此外,公司还持有渤海证券大量股权,还持有国泰君安等股份,金融资产也面临大幅增值机遇。

走势上看,目前该股严重超跌,股价已被腰斩,非理性下跌因素明显,短期反弹要求迫切,值得重点关注。

(大通证券 付秀坤)

### 马钢股份(600808) 钢铁巨人 适当关注

公司是我国最大的钢铁生产和销售商之一,主营业务为钢铁产品的生产和销售,现拥有我国最先进的热轧H型钢生产线和我国最大的车轮轮箍专业生产厂。

公司拥有高速铁路用车轮钢材料的核心技术和自主知识产权。此外,由

公司自主研发的整轨机车轮是目前世界上直径最大的车轮,替代了进口产品。近日该股在年线附近获得明显支撑,日K线组合呈现低位横盘蓄势整理,量能渐次放大,有一定资金吸纳迹象,一旦有效突破20日均线压制,有望继续向上拓展空间,可适当关注。(北京首证)

## ■四机构今日掘金

### 泸州老窖(000568)

#### ◎业绩预增 调整空间有限

公司预计今年累计净利润与上年同期相比增长100%至150%,未来业绩仍有较大增长空间。由于成长性良好,目前股价调整空间有限,可中线关注。

(申银万国)



### 景谷林业(600265)

#### ◎行业领先 中线关注

公司是我国西南地区最大的森工企业,是全国最大的松香生产企业,拥有一流的松节油精馏生产线,行业领先地位显著,建议投资者中线关注。

(德邦证券 周亮)



### 白云机场(600004)

#### ◎逆势拉升 反弹可期

公司在珠三角地区旅客量占30%的市场份额,若定向增发顺利实施,盈利前景值得期待。短线该股逆势反弹,蓄势较为充分,有走高潜力。

(天信投资 王飞)



### 华北制药(600812)

#### ◎抗生素基地 前景看好

公司是我国目前主要的抗生素生产基地,抗生素原料药总产量占全国总产量的15%左右。此外,公司还是我国最大的青霉素生产基地,前景看好。

(方正证券 华欣)



## ■南北对话

### 武汉健民(600976) 中药巨头 产业前景广阔

公司具有较高的市场知名度,以婴幼儿保健品为主要发展方向,是全国中成药小兒用药生产基地。公司拥有龙牡壮骨颗粒、健民咽喉片和健脾生血颗粒等80多个名牌产品系列,其中龙牡壮骨颗粒是国家首批三个一级中药保护品种之一,该产品填补了以中药为主体治疗向矮病的空白,市场占有率高。

公司通过重组大鹏药业获得体外培

育牛黄生产专利,目前大鹏药业已形成体外培育牛黄的生产能力,项目5年后完全达产。作为一种名贵中成药,天然牛黄资源稀缺,并受疯牛病影响国家已禁止使用进口天然牛黄,导致国内牛黄供求矛盾更加突出,为体外培育牛黄提供广阔盈利空间。该股近期回落到前期低点附近横盘整理,新增资金关照迹象明显,随着短线技术指标逐步修复,后市有望展开反弹,可积极关注。

(重庆东金)

### 华盛达(600687) 优质地产 上升通道运行

公司第一大股东华盛达控股集团有限公司将优质房地产资产注入公司,置入了华盛达房产股权,公司确立了以数据系统业务为主体、房地产业务和其他业务为重要组成部分的一体两翼的业务发展模式。公司已成功通过由路透集团主持的国际标准认证。此前,公司被科技部火炬高新技术产业化中心认定为国家火炬计划重点高新技术企业,还被浙江省工商局和

浙江省企业信用促进会评为省AAA级守合同重信用企业,公司下属子公司北京华商达数据系统科技有限公司荣获IBM中国有限公司系统与科技事业部颁发的存储最佳业绩增长奖,是IBM存储分销商中唯一一获此殊荣的经销商。该股沿5日和10日均线走出上升通道,目前股价逐渐超过前期成交密集区,短线有加速迹象,可重点关注。

(第一创业证券 陈靖)