

焦点话题·估值

# 低位震荡打开价值投资布局窗口 367只低估值白马股凸显攻守兼备特性

■本报记者 吴珊 见习记者 徐一鸣

编者按:昨日股指再次出现调整,业内人士普遍认为,短线震荡不改市场价值凸显的基调,有价值的低估值绩优股运行依然相对独立,在利空情绪释放后,该类个股有望展现出攻守兼备的特性。《证券日报》市场研究中心统计发现,截至昨日,沪深两市共有367只个股最新动态市盈率低于所属行业平均水平且中报业绩预喜。今日本报特从市场表现、业绩、机构评级三方面剖析上述低估值绩优股的特点,以资读者。

## 23只个股本周涨逾10%

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日,共有367只中报业绩预喜股动态市盈率低于所属板块市盈率,并分别被不同机构看好。

本周以来,在上述个股中,共有197只个股实现不同程度的上涨,其中,23只个股期间累计涨幅超10%。芯能科技期间累计涨幅达21.12%,居于首位,仙坛股份紧随其后,期间累计涨幅达17.61%。新安股份、领益智造、永安药业、富祥股份、诚意药业、三钢闽光、横店东磁、嘉事堂、国药股份等个股期间累计涨幅也较为显著,分别为16.05%、15.07%、14.86%、14.67%、14.48%、14.39%、14.33%、14.09%、13.30%。

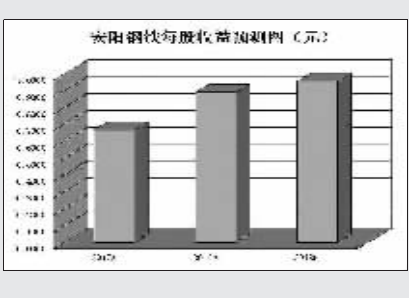
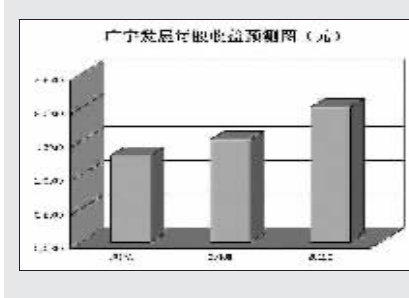
资金流向方面,昨日共有7只个股大单资金净流入均在1000万元以上,分别是天齐锂业(3292.65万元)、仙坛股份(2591.97万元)、海康威视(2142.52万

元)、中航机电(1975.69万元)、航锦科技(1478.91万元)、三钢闽光(1467.28万元)、通润装备(1454.48万元),合计吸金1.44亿元。同时,鸿达兴业(991.01万元)、华铁股份(837.12万元)、南都电源(767.44万元)、巨化股份(739.50万元)、胜利精密(717.97万元)、广东鸿图(677.15万元)、巨人网络(655.94万元)、嘉化能源(587.62万元)、克明面业(583.57万元)等9只个股大单净流入也均在500万元以上。

对于天齐锂业,天风证券表示,预计公司2018年至2020年的每股收益分别为2.75元、4.79元、6.01元,对应动态市盈率分别为18倍、10倍、8倍。公司将进入产能投放期,锂行业景气度有望延续,本次收购如果顺利完成,公司将同时拥有全球优质的锂辉石矿和盐湖资源,维持“买入”评级。

也均超500%,其余还有63只个股上半年净利润有望实现同比翻番。

估值方面,在上述中报预喜股中,共有83只个股最新动态市盈率不仅低于所属行业平均估值更低于A股总体水平。其中,武汉中商(4.82倍)、华菱钢铁(4.84倍)2只中报预喜股最新动态市盈率均不足5倍,分析人士认为,后市估值修复值得期待。安阳钢铁、柳钢股份、\*ST成城、荣盛发展、广宇发展、三钢闽光、景兴纸业7只个股最新动态市盈率分别为5.39倍、5.48倍、5.53倍、5.67倍、5.71倍、6.20倍、6.94倍。



## 机构扎堆看好9只个股

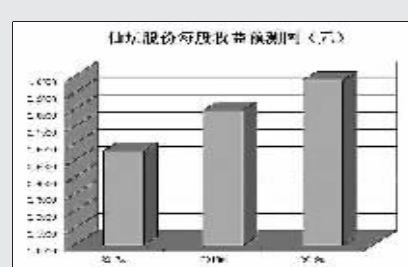
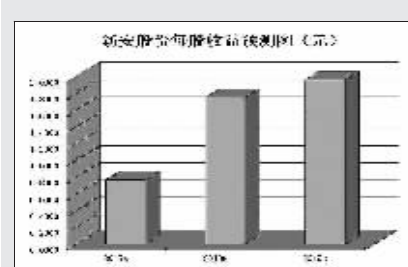
《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,上述367只低估值预喜股中,共有170只个股近30日内受到机构给予“买入”或“增持”等看好评级。其中,华鲁恒升(19家)、完美世界(16家)、桐昆股份(15家)、北新建材(13家)、百洋股份(12家)、浙江龙盛(12家)、华新水泥(11家)、华菱钢铁(11家)、鲁西化工(10家)等9只个股均受到10家以上受到机构扎堆推荐。此外,新安股份(9家)、阳谷华泰(9家)、中航机电(9家)、腾邦国际(8家)、天源迪科(8家)、中航沈飞(8家)、安阳钢铁(7家)、潍柴动力(7家)、海螺水泥(7家)、金风科技(7家)、洋河股份(7家)等11只个股的也均获得多家机构青睐。

对于华鲁恒升,光大证券表示,煤化工产品生产成本中固定资产占比较高,高折旧带来的巨大现金流是公司持续成长的基石,高油价预期和滚动的资本开支确保公司业绩中枢不断上移,不惧估值调整,持续穿越周期。原材料价格环比下降提升公司盈利能力,上调公

## 《证券日报股市最钱钱》



今日微信精彩内容  
●367只低估值白马股凸显攻守兼备特性  
●【牛股大搜索】特斯拉,高送转主题成为避风港  
更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqrbgszqx



## 83只个股估值低于A股整体水平

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,在上述367只低估值业绩预喜股中,广宇发展、安阳钢铁、\*ST佳电上半年净利润同比增长幅分

别为6774.39%、3682.00%、2809.09%。鸿特科技(832.00%)、宁波东方(830.00%)、红相股份(751.49%)、当代明诚(532.30%)4只个股净利润同比增幅

# A股估值处历史大底附近 157只个股市盈率低于10倍

■本报记者 张颖

周三,A股市场震荡回落,上证指数再度失守2800点关口,收报2777.77点;深证成指下跌1.97%,险守9000点关口,收报9023.82点。

近日,业内人士纷纷表示,经过大幅度下跌之后,A股市场的估值已处在历史大底附近,更是逐渐成为全球股票市场的估值洼地。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日收盘,A股市场整体最新动态市盈率为15.6倍。

2000年以来,A股市场出现过4次大底,见底时间分别为2005年6月6日、2008年10月28日、2013年6月25

日,以及2016年1月27日,见底时上证指数分别为998点、1664点、1849点、2638点,四次底部的A股动态市盈率分别为19.05倍、13.07倍、11.83倍、17.5倍。可以看到,目前A股的市盈率已经接近历史底部。

进一步梳理可以发现,截至昨日收盘,沪深两市共有157只个股最新动态市盈率低于10倍。其中,深康佳A(2.4倍)、嘉凯城(3.55倍)、光明地产(3.94倍)、宁波联合(4.003倍)、万业企业(4.56倍)、华夏银行(4.74倍)、华菱钢铁(4.74倍)和武汉中商(4.93倍)等个股最新动态市盈率均低于5倍。

可以看到,上述157只低估值股,股价普遍较低。从最新收盘价来看,上述157只个股中,股价低于5元的有47

只个股,股价低于10元的个股有123只,占比达78.3%。

从行业来看,上述157只个股主要集中在银行、钢铁、房地产等三行业中,分别有22只个股、40只个股和18只个股。

与此同时,截至昨日收盘,银行板块、钢铁板块和房地产板块的最新动态市盈率分别为6.25倍、8.78倍和10.7倍,也同样处于历史低位。从已披露半年报业绩预告情况来看,上市公司利润整体保持稳定增长。统计发现,截至昨日,沪深两市共有1389家公司发布中报业绩预告,其中,1020家公司业绩预喜,占比超七成。

海通证券表示,目前来看,市场整

体估值水平不算高,A股整体市盈率和市净率从2016年1月底2638点时的17.7倍、1.9倍降至目前的15倍、1.6倍;中小板的市盈率和市净率也从当时的47倍、3.9倍降至目前的29倍、2.7倍;创业板的市盈率和市净率则从当时的64倍、5.8倍降至目前的49倍、3.5倍。再加上A股市场自前期高点以来的跌幅也已不小,市场情绪仍然较为低迷,中期市场有可能再次出现圆弧底形态。

总之,业内人士普遍预计,A股市场将迎来一轮修复行情。操作方面,建议抓住中报业绩行情,可从结构性、边际性以及转型角度关注投资机会,坚持业绩为王,选择估值已有一定优势,具有较高安全边际的个股。

## 主题透析

# 特斯拉国内建厂正式落地 近6亿元大单布局10只概念股

■本报见习记者 王珂

7月10日,上海市政府和美国特斯拉公司签署合作备忘录,规划年产50万辆纯电动整车的特斯拉超级工厂正式落户上海临港地区。根据协议,上海市政府和特斯拉公司将聚焦技术创新、产业发展等领域,深化合作交流,上海市政府将积极支持特斯拉公司在上海设立集研发、制造、销售等功能于一体的特斯拉子公司和电动车研发创新中心,推动创新技术成果转化,加快全球化发展进程。

分析人士指出,特斯拉在沪建厂是上海有史以来最大的外资制造业项目,同时也标志着全球新能源汽车巨头特斯拉国产化正式落地。特斯拉中国工厂建设期约2年,契合多方政策国内新能源车企预留的发展空间,在此期间或形成“鲑鱼效应”,激励国内车企不断创新,促进行业整体竞争力的提升。另一方面,特斯拉是汽车电动化、智能化的最佳推手,国内具有相关技术储备的零部件企业有望借此东风,深入参与到特斯拉生产供应链当中,而随着特斯拉国产化进程的加快,A股相关主题投资机会也有望站上风口。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,受到上述消息提振,A股特斯拉概念板块本周以来实现良好表现,截至昨日收盘,整体上涨1.68%(流通市值加权平均),跑赢同期大盘,板块中共有56只个股期间累计实现上涨,在所有可交易股中占比接近七成,具体来看,威唐工业(27.15%)、文灿股份(25.75%)、长盛轴承(24.86%)等3只个股本周以来累计涨幅均超过20%,此外,包括

科达利(15.37%)、横店东磁(14.33%)、常铝股份(14.32%)等在内的9只个股期间也均累计上涨10%以上,表现可圈可点。

资金流向方面,本周以来板块中共有36只个股呈现大单资金净流入态势,其中,文灿股份(17495.44万元)、长盛轴承(6765.34万元)、天齐锂业(7983.09万元)、长盛精工(5548.36万元)等3只个股期间均均覆盖5000万元以上大单资金青睐。此外,期间大单资金净流入金额超过2000万元的个股还有科达利、威唐工业、横店东磁、三花智控、常铝股份、五洲新春等6只,上述10只个股本周以来合计吸金5.61亿元。

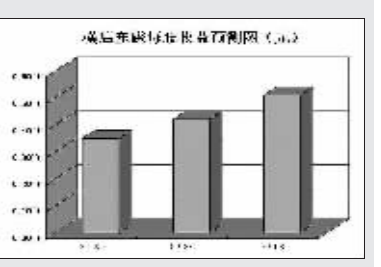
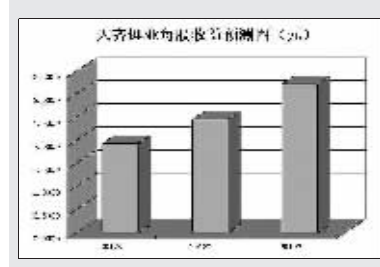
对于特斯拉概念板块未来投资策略,新时代证券指出,特斯拉入沪引发的良性竞争将带动全产业链提升,有利于提升国内新能源汽车产业链的技术水平和新能源汽车的产品竞争力,同时带动上游产业链发展,培养出一批优秀的国内供应商。已经进入以及有望进入特斯拉产业链的公司有望借此东风,深入参与到特斯拉生产供应链当中,而随着特斯拉国产化进程的加快,A股相关主题投资机会也有望站上风口。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,受到上述消息提振,A股特斯拉概念板块本周以来实现良好表现,截至昨日收盘,整体

上涨1.68%(流通市值加权平均),跑赢同期大盘,板块中共有56只个股期间累计实现上涨,在所有可交易股中占比接近七成,具体来看,威唐工业(27.15%)、文灿股份(25.75%)、长盛轴承(24.86%)等3只个股本周以来累计涨幅均超过20%,此外,包括

## 本周以来大单资金抢筹的部分标的

证券代码	证券名称	收盘价(元)	区间涨跌幅(%)	区间DDE大单净额(万元)
603348	文灿股份	43.36	25.75	17495.44
002466	天齐锂业	49.59	4.36	7983.09
300718	长盛轴承	21.95	24.86	6765.34
002547	春兴精工	4.74	-0.42	5548.36
002850	科达利	29.57	15.37	4448.00
300707	威唐工业	33.77	27.15	3570.46
002056	横店东磁	7.66	14.33	2799.53
002050	三花智控	16.82	4.67	2788.34
002160	常铝股份	4.63	14.32	2433.27
603667	五洲新春	10.77	10.69	2296.54
000510	金路集团	5.30	6.21	1654.88
600869	智慧能源	4.58	-1.72	1290.75
300037	新宙邦	24.78	6.26	1198.57
603197	保隆科技	29.46	13.75	1156.64



# 航天信息五大新品亮相 机构普遍看好未来前景

■本报记者 吴珊

2018年7月11日,以“数据生态 智领未来”为主题的航天信息上市15周年新品发布会在北京市航天信息园举办。航天信息党委书记、董事长时咏致开幕辞。中国航天科工集团有限公司党组成员、副总会计师王云林,国务院及地方政府部门相关领导,航天科工相关部门领导,航天信息股东、客户、合作伙伴、投资机构及媒体代表,航天信息党委

略定位。航天信息将从“产品+服务”走向“平台+产品+服务”,打造财税互联网平台、企业征信平台等新业态。

会上,航天信息正式发布了“互联网平台”、“会员服务”、“智慧零售及智慧酒店解决方案”、“智慧电子税务局”、“区块链平台及应用”五大领域新品。《证券日报》记者现场参观、体验了航天信息发布的新品。

数据统计发现,航天信息上市15年间各项经营指标稳步提升。公司营业收入由2002年的10.27亿元增加至2017年的297.54亿元;期间净利润由1.64亿元增长至24.38亿元。

如今,航天信息全新的转型战略和业务更是引起了市场广泛关注,国盛证券、申万宏源证券、天风证券、太平洋证券、中金公司等机构均对公司未来发展前景表示看好。其中,华创证券就表示,公司作为国内税控龙头企业,业务结构持续优化,三大产业板块齐头并进。预计2018年、2019年、2020年公司净利润为16.87亿元、20.11亿元、25.29亿元,对应市盈率为28倍、24倍、19倍,维持“强推”评级。

## 热点聚焦

# 政策驱动农业高质量发展 7只绩优白马股备受机构青睐

■本报记者 任小雨

周三,沪深两市股指早盘纷纷跳空低开弱势震荡,沪指再度失守2800点整数关口。尽管如此,农业板块仍显示出较强防御性,板块整体微跌0.16%,22只成份股涨幅跑赢大盘,占比近六成。

个股方面,仙坛股份昨日涨停,民和股份紧随其后,涨幅达5.53%,福建金森(4.86%)、牧原股份(3.79%)、圣农发展(2.13%)、罗牛山(1.80%)、益生股份(1.67%)、众兴菌业(1.52%)、丰乐种业(0.72%)、北大荒(0.72%)和万向德农(0.33%)等个股当日也实现不同程度的上涨,尽显强势。

资金流向方面,昨日板块内共有11只农业股受大单资金的追捧,合计大

单资金净流入为7998.84万元。具体来看,仙坛股份(2591.97万元)、罗牛山(2516.58万元)、民和股份(1172.47万元)等3只个股大单资金净流入均达到1000万元以上,另外,昨日获得大单资金青睐的个股还包括:农发种业、福建金森、牧原股份、中水渔业、温氏股份、隆平高科、天山生物、福成股份。

对此,分析人士普遍认为,A股市场已经历多次回调,且估值已回归到合理区间,政策方面出现微调,市场集中众多风险也已逐步释放,对股市的影响在逐步削弱。随着市场的调整,农业细分行业龙头投资价值显现,叠加中报季来临,成为板块催化的重要时间窗口,中报业绩超预期的绩优白马股将迎来布局良机。

消息面上,据新华社消息,为引导农

业加快向绿色化、优质化、特色化、品牌化发展,农业农村部决定于7月份到11月份组织开展质量兴农万里行活动,并于7月10日在福建省福州市举行了启动仪式。农业农村部要求,全国农业系统各行业各领域,生产、经营、消费、监管各环节各主体,都要积极参与进来,充分发挥政府部门的推动作用、生产经营企业的主体作用、农业专家的技术支撑作用和社会各界的参与作用,共同努力推动质量兴农万里行活动,扎实推进农业高质量发展。

事实上,农业上市公司业绩改善十分明显,成为当前板块防御性较高的原因。《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至目前,已有19家农业上市公司披露了2018年中报业绩预告,业绩预告公司达到10家,占比逾五成。其中,百洋股

份(270%)、华英农业(226.08%)、圣农发展(219.94%)、国联水产(162.5%)、仙坛股份(148.3%)和大康农业(131.2%)等6家公司均预计2018年上半年净利润同比翻番。另外,天山生物、福建金森、益生股份、民和股份等4家公司2018年中报业绩有望扭亏为盈,显示出景气度持续回升的势头。

农业板块优良的业绩表现,或成为机构追捧的重要原因之一。近30日内,共有15只农业股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,7只绩优白马股机构看好评级家数均在2家及以上,百洋股份机构看好评级家数居前,达到12家。仙坛股份、民和股份、圣农发展、益生股份、华英农业等5只个股机构看好评级家数均为3家,国联水产机构看好评级家数为2家,后市投资机会备受机构认可。