券商调整多只鲁股目标价位

化工板块业绩向好 万华化学蓄势上行

◆导报记者 时超 济南报道

随着A股上市公司2021年度业绩预告的批量推出，专业机构对个股市值空间的研判也开始了新一轮调整。

经济导报记者注意到，近日多只鲁股获得了券商新的评级，其中万华化学(600309.SH)、润丰股份(301035.SZ)等个股均被看好，而这些个股多具备一个特点——亮眼的业绩预告。

从行业看，万华化学所在的化工板块由于业绩增长明显，更受机构青睐。如广发证券就认为万华化学的目标价位在158元/股附近，较目前股价有超60%的上涨空间。

另外，青岛啤酒(600600.SH)、南山智尚(300918.SZ)等公司未来市值表现，在券商研报中都体现出较为乐观的预期，值得投资者关注。

业内投资人士表示，业绩支撑力强是化工板块获得券商看好的主要原因，同时新能源等新兴产业的发展也给相关公司带来了广阔的市场前景及政策助力

图为万华烟台工业园。

业绩预喜鲁股引券商青睐

1月19日，瑞茂通(600180.SH)大幅高开，早盘一度涨停。公司发布业绩预告显示，预计2021年实现净利润8亿元-9亿元，净利润同比增长409.55%-473.25%。公司称，在稳健拓展自身供应链管理业务的基础上，其深入布局“一带一路”沿线市场，境外销售规模明显增长。

经济导报记者注意到，近期多只鲁股发布了类似瑞茂通的业绩向好预告，这种表现也引来券商机构关注。

比如，润丰股份此前发布预告称，2021年预计实现归属于上市公司股东的净利润7亿元-8.5亿元，同比增长59.95%-94.23%。东方证券分析师万里扬1月18日发布的研报指出，公司是国内稀缺的全球化布局的非专利农药制剂龙头企业，在海外拥有自主制剂产品销售能力，掌握全球农化产业链高价值环节，未来成长空间大。

在万里扬看来，全球农化终端制剂市场规模达近700亿美元，公司全球市占率不到2%，发展远未到瓶颈，公司已拥有3000多个海外登记证并在持续增加中，有望能够抓住全球农化利益链重塑带来的结构性增长机会。由此给出了公司89.18元/股的目标价位和买入评级。

经济导报记者注意到，虽然润丰股份的股价已经创出历史新高，但该目标价位较现价仍有超过20%的上涨空间。

另外，青岛啤酒、南山智尚等披露业绩预告的鲁股也获得券商看好。预计2021年归母净利润同比增长约43%的青岛啤酒，就获得广发证券、华创证券等多家券商力推，华创证券的分析师欧阳予认为，公司2022年的市值有望受“提价效应显现、疫情缓解销量回升、成本下行利润释放”三大逻辑影响，若三条逻辑同时确立，则公司股价有望迎来戴维斯双击。由此，华创证券给出了公司117元/股的目标价位，较目前股价有约30%上涨空间。

南山智尚则获得华西证券分析师唐爽爽看好，公司预计去年实现归母净利润同比增长50.84% - 82.84%，而唐爽爽指出公司已具备超高分子量聚乙烯新材料技术，还投资1.28亿元建厂切入高新技术纤维领域，2022年上半年年产600吨超高分子量聚乙烯新材料项目即将投产。即公司副业一方面有望打开公司收入、利润天花板，另一方面高利润率有望提高公司整体利润率水平。由此给出公司50亿元的市值预期，较目前水平有超20%上涨空间。

万华化学市值冲击5000亿？

当然，如果从行业面看，鲁股的化工板块无疑最受券商青睐。

以万华化学为例，公司发布的业绩预告显示，预计2021年度实现归属于上市公司股东的净利润为240亿元到252亿元，同比增长139%到151%。

广发证券分析师何雄在研报中指出，成本优势下万华化学在MDI扩产方面掌握主导权，“稳增长”政策或提振MDI需求；同时，公司正在建设及规划布局的PBAT、顺酐、三元正极等新项目有望陆续投产，新材料版图持续扩张。由此，该券商认为公司对应合理价值为158.17元/股，维持“买入”评级。

经济导报记者注意到，目前万华化学的股价在97元/股附近，该价位较目标价位有超过60%的上涨空间，而一旦达到该目标价位，公司市值也将来到5000亿元关口。

除了万华化学外，化工板块的华鲁恒升(600426.SH)、国恩股份(002768.SZ)、光威复材(300699.SZ)等公司也均获得券商看好。其中，国泰君安认为华鲁恒升股价有68%的上涨空间；安信证券认为国恩股份有14%的上涨空间；海通证券认为光威复材有16%的上涨空间。

有受访业内投资人士表示，业绩支撑力强是化工板块获得券商看好的主要原因，同时新能源等新兴产业的发展也给相关公司带来了广阔的市场前景及政策助力。

而经济导报记者发现，选对赛道对上市公司的加持作用颇为明显，虽然一些公司尚未披露业绩预告，但在政策“风口”之下，也已获得机构看好。

如华泰证券在研报中指出，2022年水利“稳增长”有望加码，鲁股东宏股份(603856.SH)作为工程管道龙头企业有望受益。由此，该券商给出公司21.06元/股的目标价位，较目前股价有近30%上涨空间。

（本文不构成投资建议。投资有风险，入市需谨慎。）

券商预测部分鲁股存上涨空间 (截至1月18日收盘)

代码	名称	机构名称	目标价位(元/股)	股价上涨空间(%)
603856.SH	东宏股份	华泰证券	21.06	34.91
600309.SH	万华化学	广发证券	158.17	65.57
600426.SH	华鲁恒升	广发证券	49.95	66.50
002768.SZ	国恩股份	安信证券	35	13.90
300699.SZ	光威复材	海通证券	89.55	16.24
300918.SZ	南山智尚	华西证券	13.89	25.82
600600.SH	青岛啤酒	中信建投证券	110	23.35
301035.SZ	润丰股份	海通证券	93.52	13.70
000338.SZ	潍柴动力	野村东方国际证券	21.22	25.04
600600.SH	青岛啤酒	华创证券	117	31.20
605006.SH	山东玻纤	天风证券	22.54	64.77
600690.SH	海尔智家	广发证券	31.98	13.48

数据来源：Choice 制表：时超

出版：《经济导报》社 社址：济南市泺源大街2号 大众传媒大厦F24 邮编：250014 广告许可证：3700004000159 印刷：大众华泰印务公司(大众日报社印刷厂)