

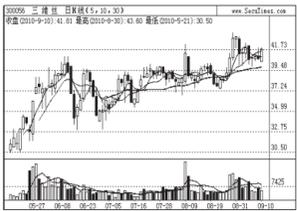
创业板点兵

本周创业板呈现出震荡整理的态势,创业板指数微跌0.17%,个股上涨家数多于下跌家数,交易表现也相对活跃。由于最近深交所连续发布公告警示中小板个股的疯狂炒作,加上创业板即将在11月迎来首批限售解禁股,创业板个股的风险正在逐步累积,建议稳健投资者适当回避累计涨幅过高的个股。

值得一提的是,最近受到“超级细菌”以及“蝗虫”事件的影响,创业板中一些优秀的医药公司值得适当关注。

·个股点评·

三维丝 (300056)



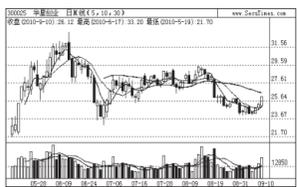
有很强竞争力的企业将充分享受行业迅速发展带来的成果。

2010年6月,公司通过决议,利用超募资金增加对“高性能微孔滤料生产线建设项目”的投入,将原有200万平方米/年的设计产能提升至300万平方米/年。我们预计,该项目将于2011年三季度建成投产,有望将公司高温滤料的产能提升至500万平方米/年。

我们预计三维丝2010-2012年的每股收益分别为0.65、1.03、1.35元,归属于母公司股东的净利润增速分别为49.76%、58.19%、30.92%。由于公司成长性良好,同时估值也相对较高,综合考虑之下我们维持对公司“增持”的投资评级。

公司属于高温滤料行业,在国家对环境保护工作越来越重视的情况下,工业除尘领域的市场空间巨大,高温滤料行业的成长前景十分乐观。在未来几年,电力、水泥、垃圾焚烧、钢铁等领域对高温滤料的需求复合增长率有望在30%以上,公司作为行业内具

华星创业 (300025)



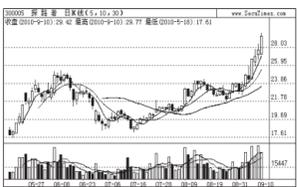
的服务收入在公司总收入中占比较高。

据测算,至2012年,我国第三方移动网络测评优化服务行业的市场容量将达到49.7亿元。电信运营商的网络规模快速扩张及3G网络建设将催生相应的测评优化市场,网络运维外包化趋势也是行业增长的重要驱动力之一。公司目前已承接了中国电信、中国联通的网络评估项目及华为、中兴的网络优化项目,未来3年业务将保持稳健增长。

二级市场上,公司股价近期开始回升,成交量也有所放大,我们给予其中性”评级,投资者可适当关注。

公司主要从事第三方移动网络测评优化服务,包括网络普查、网络优化、网络评估等,并兼顾研发、生产、销售测试优化系统,其产品已经覆盖全国29个省、直辖市、自治区,是行业内服务区域最广的企业之一。公司近年收入快速增长,其中具有较高毛利率

探路者 (300005)



的控制和把握能力将明显提升;从品牌建设的层面来看,随着公司终端渠道的扩张以及成功在创业板上市,品牌的认知程度在快速提升;从行业竞争格局来看,公司与勒斯非斯、哥伦比亚处在行业的第一梯队;从公司未来大区域营销管理的战略来看,我们判断公司将在近期大面积进军二线和部分经济发达的三线城市,预计公司品牌影响力在近3至5年里将在全围范围内得到快速提升。

公司当前估值偏高,但所处行业的发展空间广阔,且公司是国内外用品的龙头企业,有望受益于行业的快速发展,我们给予公司“谨慎推荐”评级。(平安证券)

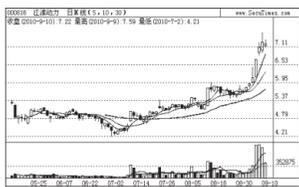
公司发布的半年度财务报告显示,上半年实现收入1.54亿元,同比增长34.15%;实现综合毛利率48.08%,相比去年同期提升2.56个百分点;实现净利润0.25亿元,同比上升34.01%。从开店情况来看,公司处在快速扩张阶段,并在今年加大了直营比例以及ERP建设力度,预计未来对终端

Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘价(元), 本周涨跌幅(%). Lists various stocks and their performance metrics.

强势股点评

受益于国家产业优惠政策的公司股票本周表现出色。周三有报道称,工信部将提高稀土行业的准入门槛,稀土行业被纳入兼并重组的重点名单,受此消息影响,两市的稀土行业龙头广晟有色(南方)、包钢稀土(北方)出现大幅上涨,但由于重组的道路漫长又坎坷,短线投资者对此类个股应高抛或观望为好;长城电脑除权后呈横盘震荡走势,本周放量创新高后发布公告,称控股子公司冠捷科技赎回飞利浦持有的全部可转换债券,但由于其股价短期涨幅巨大,机构对其走势预期出现分歧;江淮动力公告以4.2亿元转让东源地产22.44%股权,转让将对公司2010年报产生1.25亿的投资收益,其股价因此明显异动,不过公司要发展最终还是要靠主业才行;主营建筑智能工程的延华智能在本周连续涨停,公告显示公司及子公司入选国家发改委第一批节能服务公司名单,入选后将获得“合同能源管理财政奖励资金”的申请资格,但由于利好在短期内对公司盈利不会产生重大影响,投资者还是谨慎为好。(恒泰证券 杜晓珩)

江淮动力 (000816)

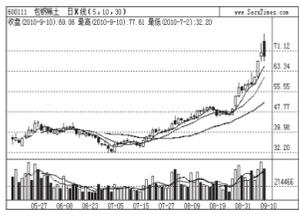


公司为专业生产中小功率发动机的大型农机企业,位居中国企业500强之列,公司具有重组题材,有望受益于

近日发布的企业兼并重组意见。公司是全国仅有的几家具有APU设备生产能力的厂家。关于美国“防空转法案”将于2011年底强制实施,限令所有卡车须安装APU设备的消息,成为引爆本轮大涨行情的导火索,市场预期APU在美国2011年后的需求释放将对公司业绩产生强劲助推作用。

公司股价短线面临回调压力,建议投资者逢高减持,等待技术性回调后再度出现的买点。

包钢稀土 (600111)



公司主营稀土精矿、稀土深加工产品,在稀土行业上市公司中业务占

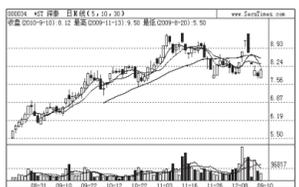
比最重,资源优势最强。商务部部长陈德铭日前明确表示限制稀土出口,这将对全球稀土价格产生助推作用,对于公司的盈利也会起到不可估量的支撑作用。

从二级市场上看,最近受到管理层对我国稀土资源以及稀土市场价格被低估言论的影响,该股出现一波快速上涨行情。建议投资者短线获利了结,长线可做波段操作。

弱势股点评

受深交所“限炒令”及权重股破位的影响,股指本周一度快速回落,前期表现出色的题材股受到资金抛售。壹桥苗业是8月份的明星股,一月内股价翻倍,成为深交所重点关注对象,在此情况之下游资大幅出逃在所难免;*ST深泰自2009年12月底停牌,当时沪指还在3280点附近,现在指数已有近20%的下跌幅度,*ST深泰近期复牌出现补跌也在情理之中;ST洛玻本周公告大股东高位大幅减持2000万股,消息严重打击了投资者持股的信心,目前能支持股价的因素只有中建材玻璃将把公司建成浮法玻璃发展平台的构思,但对筹码高度集中的ST洛玻,投资者还是敬而远之吧;棕榈园林虽然没上深交所重点监控名单,但77%的月度涨幅令其成为8月明星股之一,不过由于公司推出了中期10转6派4(含税)的分红方案,缩量调整后仍有一定机会;鲁银投资在上周连续涨停,公告显示公司并无重组计划但子公司参股公司将会上,不过随后IPO过会被否,公司高高在上的股价已无实质性题材支撑,参与机构只能夺路出逃。(恒泰证券 杜晓珩)

*ST深泰 (000034)

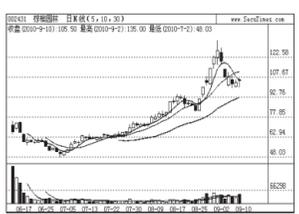


*ST深泰2010年半年报每股收益0.001元,公司还预计2010年1-9月累计净利润可能扭亏。

*ST深泰近期发布公告称,其股东深圳市宝安区投资管理有限公司在2009至2010年期间累计减持3%,但仍持有公司股份2638.1759万股,占公司总股本的比例为7.37%;9月3日,*ST深泰申请撤销股票交易退市风险警示,重整计划执行完毕,股票复牌。

公司复牌后,股价连续跌破5.10、30.60日均线,目前股价还有下探120日均线的可能,该股周线、月线的调整也没有结束,建议逢高减持。

棕榈园林 (002431)

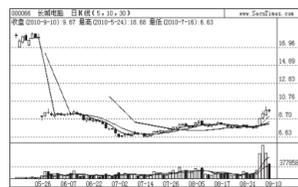


公司主营业务为景观园林设计和施工,是国内同时具有园林工程设计专项甲级资质和城市园林绿化

施工一级资质的15家园林企业之一,业务涵盖了风景园林项目建设的全过程,为房地产景观工程、高端休闲度假区地产园林工程及政府公共园林工程等项目提供园林景观设计和园林工程施工服务,精细化程度较高。

该股近期放量拉升创出新高,本周小幅调整后在20日均线上方企稳,短线仍具有冲高动能,不过目前估值相对过高,投资者在高位应当适当减持。

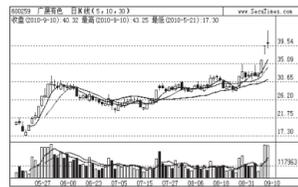
长城电脑 (000066)



公司主营电子计算机软、硬件系统及网络系统、电子产品等业务,在

计算机硬件行业中排名第三,公司先后与方正、清华同方、IBM等国内外计算机整机厂商合作,并拥有WESCOM和金长城两个自有品牌。公司半年报业绩优良,每股收益较去年同期上涨19%。该股作为“中邮系”的重仓股,近阶段股价连续放量飙升。从技术层面来看,该股在回调确认5日均线支撑后还有上攻之势,建议投资者做波段操作。

广晟有色 (600259)

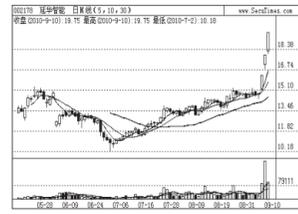


公司是广东唯一合法的稀土采矿企业,先后成立、收购了8家稀土类企业,拥有国内稀土分离最先进的

生产技术。公司现已拥有2张采矿权证,稀土保有储量713.15万吨,还将通过收购取得2张采矿权证,从而控制广东省内目前仅有的4张采矿权证,构成了完整的产业链。公司的资产质量优良,综合实力雄厚,具备强势的行业地位。

在二级市场上,该股近期受到稀土行业利好消息刺激大幅上涨,建议投资者不宜追高,可待该股进行技术性调整时适当关注。

延华智能 (002178)

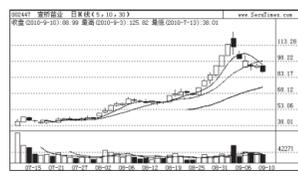


公司定位于高端的智能建筑服务业,是我国最早专业从事建筑智能

化工程总承包服务的综合性工程企业之一,其主营业务涵盖建筑智能化全过程,在办公建筑和数字化社区等专业领域具有技术领先和市场份额优势。公司形成了覆盖全国的服务体系并开始走向海外,与HONEYWELL、BOSCH、ABB等多家国际公司建立了战略合作关系。

二级市场上,近期电子信息板块持续强势,带动该股连续3日涨停,建议投资者待其短线回调后逢低介入。

壹桥苗业 (002447)

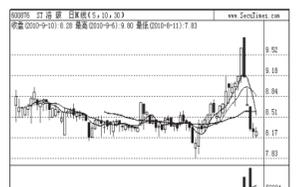


公司是集水产科研和海珍品苗种繁育及养殖为一体的专业化企业,致力于蟹、扇贝、海参、鲍鱼、海胆等

各类海珍品苗的繁育及科研,公司在产能扩张之后有望成为国内第三大海参养殖企业。该股在遭遇游资集中炒作之后,经过7个交易日的连续拉升,股价成功翻倍,换手率高达180%。

在9月3日,深交所向各大券商发出监管函,要求“盯人”监控壹桥苗业股票的账户账户。至此,该股的爆炒遭到遏制,目前主力派发意愿强烈,投资者要以规避风险为主。

ST洛玻 (600876)

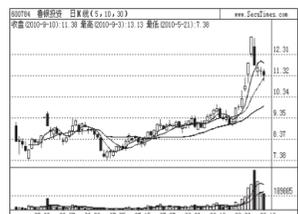


公司主要产品为各种浮法玻璃及车用玻璃,包括白玻、灰玻、绿玻、

灰镀膜、绿镀膜。公司半年度财务报告已经实现扭亏为盈,运营恢复正常。

公司9月7日的公告称,第一大股东通过大宗交易平台减持股份2000万股,占公司总股本的4%。由于大宗交易的价格相对正股价格较低,对投资者心理有一定的负面影响。受此影响,该股近期大幅跳水,量能急速放大,套现压力比较明显,股价走势相对较弱,短期投资者应离场观望。

鲁银投资 (600784)



公司的主营业务为金属粉末制品、羊绒纺织、房地产等,业绩相对平稳。前期公司深受重组传闻的困扰,

主要是山东国资委欲将未上市的优秀资产注入鲁银投资,同时,公司参股的烟台万润精细化工股份有限公司申请首发IPO过会,导致众多机构纷纷跟进。后来公司对此进行了澄清,参股公司IPO被否,短期利空形成对股价有很大的负面影响,使得股价持续走低。

从技术走势上看,该股近期连续下挫,虽获得10日均线的支撑,但短期趋势难以扭转,弱势仍将延续。