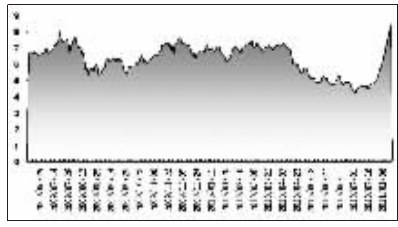


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews

在年线与半年线之间运行的沪综指走势非常纠结，上下两难。震荡行情之中，重组消息成为刺激股价异动的的主要原因。广电信息拟注入43亿新传媒资产，实现向新媒体行业完美转身，如是题材自然引来游资关注。*ST黑化拟进行资产置换，注入翔鹭石化全部资产，消息公布后连续10个涨停，追涨需谨慎。*ST宝硕拟定向增发注入氯碱资产，从而改善资产质量，只不过相对股本的扩张，未来业绩的增长并不明显。

(恒泰证券 杜晓珀)

*ST黑化 (600179)



公司原是一家以煤化工为主的化工企业。停牌5个月，去年12月31日复牌公告重组预案。通过资产置

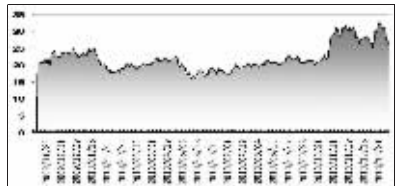
换、股权受让、吸收合并，公司拟以全部资产和负债与翔鹭化纤持有的翔鹭石化等值股份进行置换，重组完成后的主营业务将变为PTA产品的生产和销售，重组后公司的主营业务将得到重大改善。鉴于此，该股二级市场的表现是复牌后连续10个涨停板。不过，连续涨停之后，大幅震荡的可能性也随之增加，投资者不可贸然跟进。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews

近一段时间，新股破发队伍日益扩大。流通盘小、总股本却很大的杭锅股份尽管具有节能环保题材，依然没能逃脱高开低走的厄运。依靠拟建设30万台电动汽车电机题材走强的方正电机本周大幅回落，股价也坐了回过山车，终点又回到了起点。超图软件二股东为回收投资收益，通过大宗交易大幅减持，获利丰厚。扣除非经常性损益，公司前三季度盈利微薄。看来二级市场股东想通过分红获得收益，难上加难。

(恒泰证券 杜晓珀)

方正电机 (002196)



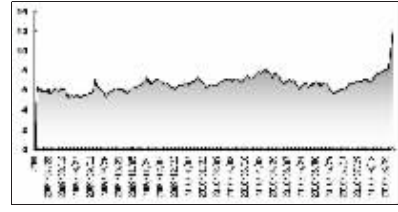
去年12月27日，公司公告拟投资建设电动洗车驱动电机项目后，股价短期内迅速上攻创出近期高点。但

近期，该股高位震荡回落，资金高位出局迹象明显。本周二该股出现跌停，并跌破20日均线，其后再破60日均线，并对股价形成反压。在日K线图中，股价逼近去年12月24日创下的低点，该股面临破位风险。如短期内不能出现有效反弹走势，则该股中期向上走势可能结束。由于股价超跌，短线可能出现反弹，投资者宜在反弹过程中减仓出局回避风险。

■ 盈利预测调高股票一览 | Shares of raised profit forecast

股票代码	股票简称	所属行业	收盘价(元)	11EPS(当前)	11EPS(上周)	变动幅度(%)	机构认同度	安全星级
000610	西安旅游	餐饮住宿与娱乐	11.05	0.21	0.13	61.54	81	★★★★★
600172	黄河旋风	机械制造	12.97	0.37	0.35	5.71	71	★★★★★
300083	劲胜股份	电子设备与仪器	44.16	1.46	1.4	4.29	62	★★★★★
000423	东阿阿胶	制药	53.78	1.38	1.33	3.76	75	★★★★★
600991	广汽长丰	汽车制造	14.07	0.86	0.83	3.61	80	★★★★★
600971	恒源煤电	煤炭	44.8	2.7	2.61	3.45	78	★★★★★
002269	美邦服饰	纺织品和服务	31.21	1.11	1.08	2.78	68	★★★★★
601866	中海集运	水运	4.62	0.37	0.36	2.78	88	★★★★★
600586	金晶科技	建筑材料	13.36	0.76	0.74	2.7	74	★★★★★
002051	中工国际	建筑工程	38.76	1.53	1.49	2.68	76	★★★★★
600995	文山电力	电力	11.54	0.43	0.42	2.38	50	★★★★★
000877	天山股份	建筑材料	29.23	1.95	1.91	2.09	97	★★★★★
000422	湖北宜化	化工品	19.18	1.47	1.44	2.08	66	★★★★★
600585	海螺水泥	建筑材料	27.09	2.02	1.98	2.02	79	★★★★★
002081	金螳螂	建筑工程	69.68	2.03	1.99	2.01	78	★★★★★
000527	美的电器	家用电器消费品	16.9	1.31	1.29	1.55	78	★★★★★
601101	昊华能源	煤炭	48.02	2.65	2.61	1.53	71	★★★★★
300010	乐视网	软件	24.01	0.67	0.66	1.52	60	★★★★★
300090	盛运股份	机械制造	30.68	0.75	0.74	1.35	72	★★★★★
002056	横店东磁	金属与采矿	36.18	1.51	1.49	1.34	64	★★★★★
002375	亚厦股份	建筑工程	81.81	2.39	2.36	1.27	78	★★★★★
600240	华业地产	房地产	7.84	0.88	0.87	1.15	94	★★★★★
600549	厦门钨业	金属与采矿	43.39	0.89	0.88	1.14	89	★★★★★
000581	威孚高科	汽车零部件	36.04	1.95	1.93	1.04	86	★★★★★
600418	江淮汽车	汽车制造	10.96	1.14	1.13	0.88	89	★★★★★
600309	烟台万华	化工品	19.45	1.17	1.16	0.86	85	★★★★★
600348	国阳新能	煤炭	26.74	1.25	1.24	0.81	79	★★★★★
300088	长信科技	电子设备与仪器	48.42	1.31	1.3	0.77	69	★★★★★
000039	中集集团	机械制造	22.08	1.33	1.32	0.76	78	★★★★★
002410	广联达	软件	63.8	1.39	1.38	0.72	77	★★★★★
600031	三一重工	机械制造	20.43	1.5	1.49	0.67	92	★★★★★
002106	莱宝高科	电子设备与仪器	55.9	1.51	1.5	0.67	66	★★★★★
601666	平煤股份	煤炭	20.5	1.52	1.51	0.66	82	★★★★★
000651	格力电器	家用电器消费品	17.13	1.69	1.68	0.6	90	★★★★★
600970	中材国际	机械制造	37.52	2.35	2.34	0.43	75	★★★★★
600449	赛马实业	建筑材料	33.06	2.76	2.75	0.36	86	★★★★★
600372	ST昌河	航空与国防	32.04	0.48	0.37	29.73	73	★★★★★
002160	常铝股份	金属与采矿	16.8	0.47	0.37	27.03	55	★★★★★
002268	卫士通	信息技术与服务	26.05	0.62	0.5	24	81	★★★★★
000788	西南合成	制药	13.65	0.39	0.35	11.43	67	★★★★★
002129	中环股份	半导体	27	0.6	0.55	9.09	49	★★★★★
300131	英唐智能	电子设备与仪器	49.3	1.35	1.24	8.87	43	★★★★★
600337	美克股份	家用电器消费品	10.18	0.32	0.3	6.67	43	★★★★★
000629	*ST筑软	金属与采矿	11.35	0.32	0.3	6.67	85	★★★★★
000635	英力特	化工品	15.75	0.87	0.82	6.1	69	★★★★★
002367	康力电梯	机械制造	30.01	1.11	1.05	5.71	54	★★★★★
600749	西藏旅游	餐饮住宿与娱乐	12.88	0.22	0.21	4.76	90	★★★★★
600636	三爱富	化工品	13.91	0.23	0.22	4.55	72	★★★★★
002042	华孚色纺	纺织品和服务	26.92	1.59	1.53	3.92	67	★★★★★
601989	中国重工	机械制造	12.08	0.54	0.52	3.85	82	★★★★★

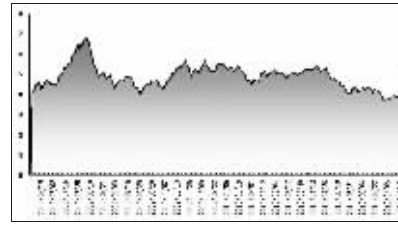
广电信息 (600637)



公司是我国电子信息行业的大型骨干企业之一，主要从事数字光学电视、等离子彩电、液晶彩电、

LED显示屏以及通讯设备，网络、IT类产品的研发、生产和销售。公司近日公告，拟实施重大资产重组，上海东方传媒集团将成为公司的第一大股东。公司将变为一个新传媒公司，主营业务将变更为新媒体技术服务和市场营销。二级市场上，受重组利好刺激，该股开盘后，连续四个交易日涨停，表现极为耀眼。鉴于近期涨幅过大，不建议投资者盲目追高介入。

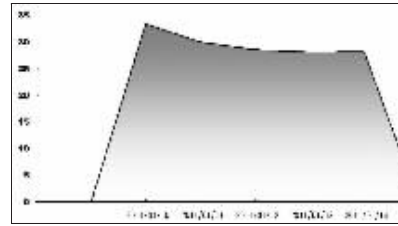
*ST宝硕 (600155)



该股主营塑料制品和化工产品的生产和销售。在停牌5个多月后，今年1月7日发布重组预案，拟置入资产估值

约为9.04亿元。本次资产重组后，公司将依托新的平台，充分利用产业联动的优势，为公司未来发展提供保障。同时，公司发布了扭亏公告，收到保定市财政局拨付财政补贴3000万元，计入2010年营业外收入。二级市场上，该股复牌之后连续拉出6涨停，强势特征明显。后势操作上，由于连续上涨，投资者再参与机会已不多，建议保持观望。

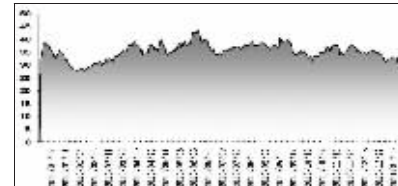
杭锅股份 (002534)



公司是国内规模最大、品种最全的余热锅炉研究、开发、设计和制造基地。燃气轮机余热锅炉、烧结环冷

机余热锅炉、水泥窑余热锅炉是公司优势产品，市场占有率位居国内第一。同时，公司产品在国际市场也占有一定比例。在国家节能减排政策的支持下，余热锅炉行业将进入一个快速发展的时期。从二级市场表现看，该股在上市首日股价一度上攻到34.29元，但由于市场总体疲弱，上市后股价一路下挫，目前仍未有止跌企稳迹象，建议投资者以谨慎观望为主。

超图软件 (300036)



公司主营业务为向政府和企业等机构用户提供专业地理信息系统(GIS)软件产品和技术开发服务，是掌握核心

技术的本土领先厂商。公司在不断强化GIS基础平台软件技术优势的同时，积极开拓GIS应用软件市场，并向更多新兴领域延伸，与公司GIS基础软件业务形成良好的协同效应，利于保持技术领先。我们看好公司在GIS产业中的持续发展能力。受股东减持公告消息影响，该股近期放量大幅下挫，下跌趋势确立。目前仍有下跌空间，建议谨慎介入。

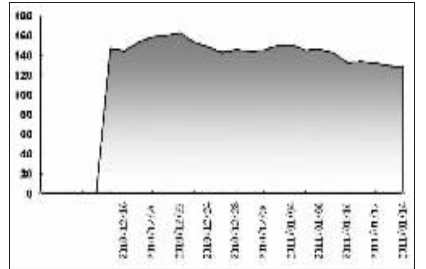
■ 创业板点兵 | GEM Reviews

本周创业板受高估值个股回调影响，大幅下挫，指数一周跌幅5.3%。受通胀影响，近期亚洲新兴市场都有不同程度的加息。考虑到中国传统春节的因素，国内CPI仍有居高不下的担忧，导致A股承压明显。中小板以及创业板的高估值令市场抛压沉重，新增入市资金也不可能在如此高位接盘。因此，整体而言，我们相对看淡创业板后市，敬请投资者注意其继续回调风险。

(平安证券 叶华 展鹤)

汤臣倍健 (300146)

总股本：5468 万股
流通股本：1098 万股
2010年三季度每股收益：1.77 元
限售股上市(2011年3月15日)：270 万股



公司前身为珠海海狮龙保健食品有限公司。2008年8月1日，经股东大会决议，珠海海狮龙保健食品有限公司以截至2008年6月30日经正珠江审计的账面净资产值，按1.0958:1的比例折为3000万股，整体变更为广东汤臣倍健生物科技股份有限公司。

公司是国内膳食营养补充剂行业非直销领域的领先企业，是行业内首批两家信用等级为AAA的企业之一。公司主营业务为膳食营养补充剂的研发、生产和销售。姚明代言保障了高

定位，拉高了产品定价，终端价能比出厂价高出4、5倍。这不仅留出空间，让经销商能雇请营养师(导购)对消费者进行终端拦截，而且也保障了公司至少60%的毛利率。我们上调公司2011至2012年摊薄每股收益为2.81元、4.14元，对应动态市盈率分别为50倍。我们给予股价一年后目标价212元，给予公司评级为“强烈推荐”。

长信科技 (300088)

总股本：1.26 亿股
流通股本：3150 万股
2010年三季度每股收益：0.72 元
限售股上市(2011年5月26日)：3485 万股

公司主要生产、销售各种规格的超薄玻璃、ITO导电膜玻璃和其他高科技薄膜产品。2010年，公司紧紧抓住信息时代下，显示器需求景气度持续高涨的机遇。一方面，公司利用募投资金快速扩大产能，于2010年6月份投产2条生产线，使公司生

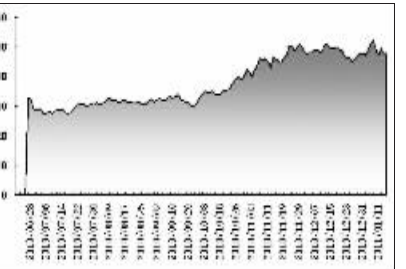
产线增加至9条。2010年导电玻璃出货量达到3350万片，超出我们之前预估的3280万片；另一方面，公司一直致力于产品结构高档化战略，STN导电玻璃的潜在产能超过1500万片/年，特别是电容式触摸屏项目的快速推进，将使公司从一个成熟制造业企业向技术引领型企业转型。我们维持2011-2012年1.27、2.06元的业绩预测，以今年1月12日收盘价计，对应动态PE为37、23倍，看好显示器件的未来发展前景，给予“强烈推荐”评级。

金通灵 (300091)

总股本：8360 万股
流通股本：2100 万股
2010年三季度每股收益：0.78 元
限售股上市(2011年6月25日)：2180 万股

公司系由江苏金通灵风机有限公司以截至2008年4月30日经审计的净资产为基础，按10:713511529折为股份6000万股，整体变更为股份有限公司。主营业务为大型离心鼓风机、大型离心鼓风机、高压离心鼓风机等50多个系列、400多种规格的离心风机产品。

公司决定以超募资金6000万元，设立全资子公司金通灵合同能源管理工程技术有限公司，这意味着公司在大力拓展节能环保装备的同时，开始抢夺我国“十二五”节能环保的制高点。根据公司初步规划，2011-2013年间，贡献利润分别为400万、3000



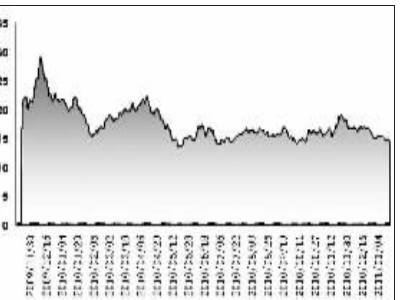
万和8650万元。公司通过IPO募投资项目，将产能由800台/套标准大型离心风机扩张到1580台/套标准大型离心风机，奠定了未来三年高速增长的基础。同时，“服务+制造+服务”经营模式下的区域布局，为公司产品拓展市场份额，并实现风机系统节能改造服务与配件销售业务的高增长，提供了必要条件。给予公司股价40倍PE估值，对应2011年合理股价为61.30元，给予“推荐”评级。

新宁物流 (300013)

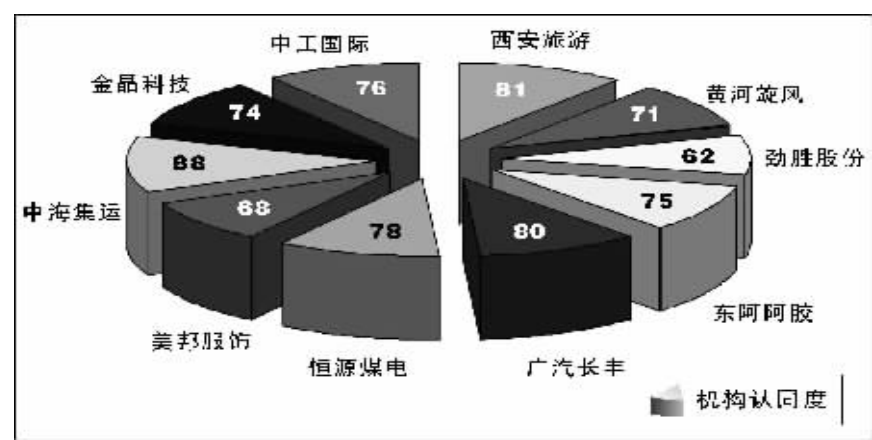
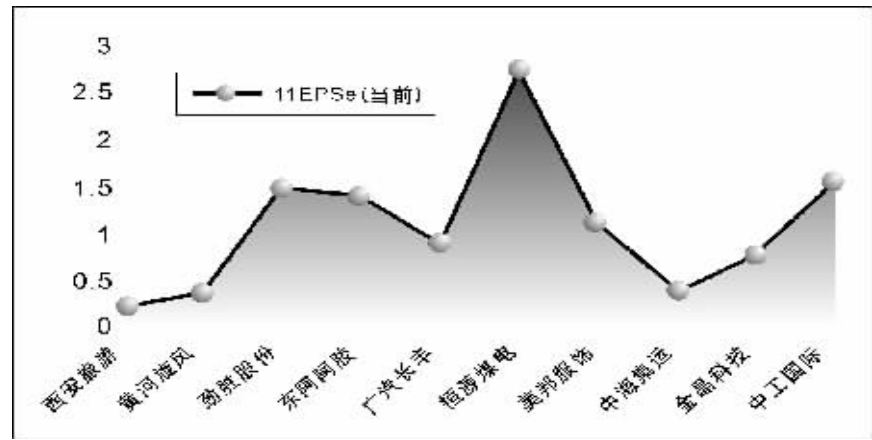
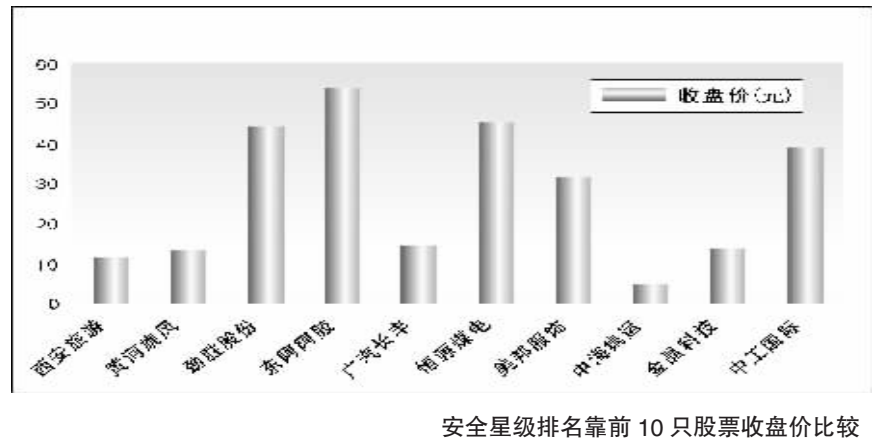
总股本：9000 万股
流通股本：3546 万股
2010年三季度每股收益：0.19 元
限售股上市(2012年10月30日)：5454 万股

公司以电子元器件保税仓储为核心，并为电子信息产业供应链中的原料供应、采购与生产环节提供第三方综合物流服务，主要包括进出口货物保税仓储管理、配送方案设计与实施，及与之相关的货运代理、进出口通关等。长三角地区电子信息产业发展居于全国领先地位，以集成电路为例，上海、江苏两区域产量合计占全国总量比重超过50%，区域内产业发展为电子元器件仓储物流企业提供广阔市场需求。

公司主营业务发展相对稳定，自上市以来募投项目整体建设进度低于预期。原定于2010年6月份达到使



用状态项目，但截至去年9月末，投资进度仅为58.20%。公司整体募投项目建设进程缓慢，未能适时为公司主业扩张增添驱动。预测新宁物流2010-2012年实现营业收入为2.56亿元、3.33亿元和3.99亿元，同期每股收益为0.24元、0.35元和0.36元，对应PE分别为63、44、42倍，高于物流行业平均估值水平，我们暂给予公司“中性”评级。



本版作者声明：在本人所知情的范围内，本人所属机构以及财产上的利益关系人与本人所评价的证券没有利害关系。