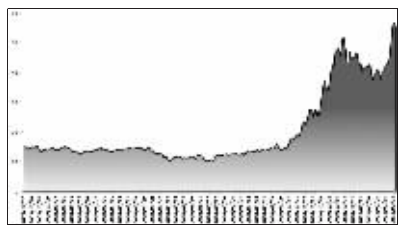


## ■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

央行再次上调存款准备金率，房地产调控政策不断，抑通胀决心不改。本周A股市场震荡加剧，目前在2900点之下。精工科技公布年报，净利同比增长292%。最重要的是，公司已实现产业转型与升级，变身新能源企业，并进入业绩增长长期。成交显示，机构对公司未来一致看好。主营室内装修的亚厦股份表现出色，但龙虎榜显示机构分歧明显，也表明目前该股高股价与成长性之间的分歧。重庆啤酒经过大幅调整之后再度走强，股价接近前期高点，追涨需要谨慎。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670200010028)

## 精工科技 (002006)



公司是国内品种最齐全、规格档次最多的专用设备制造企业之一，钢结构建材专用设备和包覆丝产品

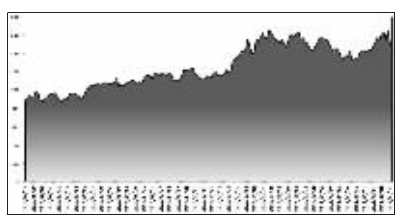
品的销量在国内同类产品均名列前茅。2010年公司实现营业收入9.75亿元，同比增长52.21%；实现利润总额1.08亿元，同比增长946.75%；实现每股收益0.63元，同比增长293.75%。二级市场上，该股公布年报后一路高歌，走势凌厉。虽然公司具备良好的基本面，但仍建议稳健投资者不要追高，激进者回调时适量跟进。

## ■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

中东国家动乱愈演愈烈。受此影响，油价、金价暴涨，大宗商品及股票市场则大跌。高送转板块扩军迅速，导致很多股票出现年报“见光死”走势。科伦药业在公布3.08元/股业绩，拟10转10派5元，股价却应声跌停。成交显示，机构并无减持，但整个高送转行情却蒙上了阴影。杰瑞股份同样是高送转预期中的一员，业绩快报虽无分配预案公布，在有高送转预期个股难逃下跌厄运的情况下，它怎能独善其身？交技科技年报不分不转，投资者更是用脚投票。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670200010028)

## 科伦药业 (002422)



公司是国内大输液行业的龙头，通过兼并扩张已拥有全国最大的大输液生产销售网络，目前在国内9个省

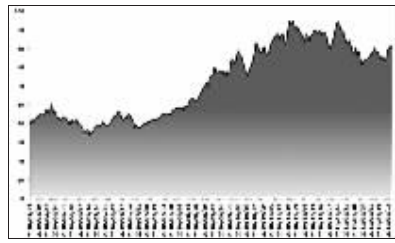
份设有生产基地。随着规模扩张，成本优势显著。二级市场上，公司2月24日公布业绩快报以及利润分配方案，每股收益3.08元，并拟向全体股东每10股转10股派发现金红利5元。受此消息影响，股价大幅低开低走，资金逢利好兑现迹象十分明显。目前股价在30日均线附近有所企稳，但整体股价较高。后市仍有进一步震荡调整的要求，建议以谨慎观望为主。

## ■ 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)	2011年EPS (当前)	2011年EPS (上周)	变动幅度 (%)	基本面	技术面	机构认同度	安全星级
002006	精工科技	机械制造	55.1	1.53	1.3	17.69	83	86	78	★★★★
002129	中环股份	半导体	32	0.66	0.61	8.2	55	99	62	★★★★
002037	久联发展	化工品	25.82	0.95	0.89	6.74	97	99	80	★★★★
600686	金龙汽车	汽车制造	10.83	0.68	0.64	6.25	85	96	83	★★★★
002155	联众矿业	金属与采矿	33.54	1	0.95	5.26	88	95	81	★★★★
600160	巨化股份	化工品	26.61	1.13	1.08	4.63	99	99	81	★★★★
002431	棕榈园林	林业与纸制品	78.45	1.61	1.55	3.87	94	86	58	★★★★
002161	远望谷	电子设备与仪器	32.79	0.54	0.52	3.85	99	87	70	★★★★
600418	江淮汽车	汽车制造	12.43	1.2	1.16	3.45	95	82	78	★★★★
002132	恒星科技	金属与采矿	29.31	1.01	0.98	3.06	59	97	63	★★★★
002126	银轮股份	汽车零部件	34.61	1.45	1.41	2.84	98	98	56	★★★★
600585	海螺水泥	建筑材料	34.28	2.18	2.13	2.35	84	100	59	★★★★
600549	厦门钨业	金属与采矿	47.13	0.93	0.91	2.2	97	97	92	★★★★
002344	海宁皮城	商业服务	49.45	1.45	1.42	2.11	98	63	60	★★★★
601002	晋亿实业	金属材料	25.39	0.5	0.49	2.04	89	70	77	★★★★
600288	大恒科技	软件	12.33	0.51	0.5	2	84	80	60	★★★★
600815	厦工股份	机械制造	16.09	1.06	1.04	1.92	95	99	82	★★★★
000581	威孚高科	汽车零部件	46.24	2.14	2.1	1.9	99	99	66	★★★★
002156	通富微电	电子设备与仪器	17.86	0.61	0.6	1.67	83	66	87	★★★★
000522	白云山A	制药	18.13	0.61	0.6	1.67	95	96	75	★★★★
300080	新大新材	金属与采矿	57.88	1.91	1.88	1.6	91	89	69	★★★★
000596	吉井贡酒	饮料生产	75.19	1.96	1.93	1.55	95	64	65	★★★★
600031	三一重工	机械制造	23.22	1.5	1.48	1.35	99	93	83	★★★★
600970	中材国际	机械制造	47.11	2.44	2.41	1.24	95	89	60	★★★★
000012	南玻A	建筑材料	22.05	0.88	0.87	1.15	92	99	67	★★★★
600141	兴发集团	化工品	24.17	0.88	0.87	1.15	74	99	55	★★★★
300064	鑫富矿业	金属与采矿	40.3	0.95	0.94	1.06	81	97	39	★★★★
000877	天山股份	建筑材料	37.35	2.02	2	1	91	97	79	★★★★
300102	乾照光电	半导体	81.2	2.25	2.23	0.9	93	79	49	★★★★
600498	烽火通信	通信设备	39.58	1.14	1.13	0.88	81	98	66	★★★★
600509	烟台万华	化工品	24.04	1.22	1.21	0.83	73	99	100	★★★★
300091	金通灵	机械制造	58.5	1.42	1.41	0.71	86	90	54	★★★★
000039	中集集团	机械制造	26.88	1.44	1.43	0.7	96	93	74	★★★★
002106	莱宝高科	电子设备与仪器	57.16	1.58	1.57	0.64	98	83	68	★★★★
002041	登海种业	食品生产与加工	66.2	1.7	1.69	0.59	90	93	75	★★★★
002081	金螳螂	建筑工程	66.14	2.06	2.05	0.49	98	60	66	★★★★
300070	碧水源	商业服务	117.85	2.44	2.43	0.41	86	69	74	★★★★
000550	江铃汽车	汽车制造	28.78	2.46	2.45	0.41	88	84	84	★★★★
002096	南岭民爆	化工品	35.76	1.17	1.03	13.59	62	98	74	★★★★
002080	中材科技	金属与采矿	39.99	2.05	1.84	11.41	97	41	67	★★★★
000721	西安饮食	餐饮住宿与娱乐	12.45	0.28	0.26	7.69	57	96	61	★★★★
000755	山西三泰	化工品	14.24	0.6	0.56	7.14	30	99	58	★★★★
000973	佛塑股份	化工品	15.2	0.47	0.44	6.82	50	67	78	★★★★
002218	拓日新能	电力设备	24.97	0.64	0.6	6.67	95	63	28	★★★★
002410	广联达	软件	60.9	1.5	1.42	5.63	76	86	50	★★★★
000022	深赤湾A	运输基础设施	18.17	1.02	0.97	5.15	71	97	74	★★★★
600252	中恒集团	制药	32.78	1.46	1.4	4.29	82	75	51	★★★★
002020	京新药业	制药	19.42	0.25	0.24	4.17	48	98	38	★★★★
000568	泸州老窖	饮料生产	43.1	1.92	1.85	3.78	87	90	50	★★★★
002535	林州重机	机械制造	33.78	0.83	0.8	3.75	85	90	36	★★★★

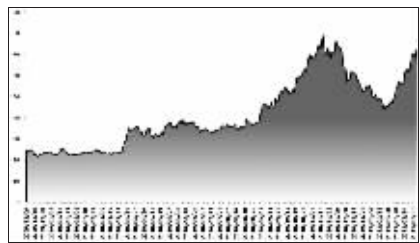
数据来源：今日投资

## 亚厦股份 (002375)



公司是中国建筑装饰行业的知名龙头企业，专注于高端星级酒店、大型公共建筑、高档住宅的精装修，树立了“亚厦”在中国建筑装饰行业的一线品牌和高端品牌地位。出色的业务实力使公司具有选择开发商、开发项目的主动权和话语权。二级市场方面，该股经过二次探底后，上周二放量大幅上涨，一度上冲60日均线。其后缩量整理，后期仍存在一定的震荡整理要求，投资者不必急于跟进。

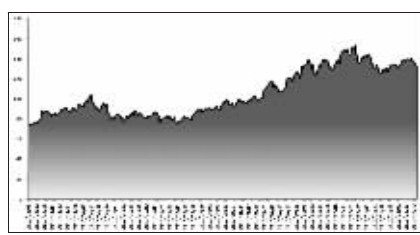
## 重庆啤酒 (600132)



公司与其他机构联手研制开发具有自主知识产权的国家一类新药，即

乙肝治疗性多肽疫苗。目前该疫苗已进入二期临床，预试验效果很有吸引力，该产品未来上市可能性极大。公司在重庆市场占有率达80%以上，在整合周边市场，并进军全国市场后，又进一步联手苏组公司，实施国际化战略，有独特资本运作优势。二级市场上，该股受重组题材的影响，涨幅超过80%，技术上有调整的要求，短期以观望为主。

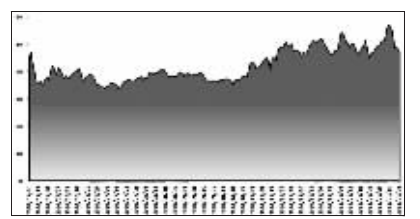
## 杰瑞股份 (002353)



公司是国内唯一一家为海上油田钻采平台提供整套岩屑回注服务的企

业，在国内岩屑回注领域中具有领先优势。公司业务涵盖油田和矿山设备维修改造及配件销售、油田专用设备制造、海上油田钻采平台工程作业服务等几大块，在油田高压设备及进口矿山下采掘设备维修改造及配件销售领域占有约20%的市场份额，二级市场，该股由于前期持续走强，近期技术上有整理需求。预计经过短期整理之后，股价仍有上升空间，可适当关注。

## 交技发展 (002401)



公司主营业务为从事智能交通系统、工业自动化等领域的高新技术产品开发、生产和系统集成，是我国最

早进入智能交通系统集成领域的企业之一，也是目前国内提供智能交通系统集成项目解决方案的主要供应商之一。2010年，公司实现净利润近3600万元，同比增长32.43%，每股收益0.74元，高于市场预期。但主营业务仍明显集中于西南、上海等地区，竞争比较激烈。二级市场上，该股高送转预期落空后，股价应声跌停，资金出逃明显，后市仍有调整空间，建议谨慎参与。

## 机械制造：兼具周期优势和成长性

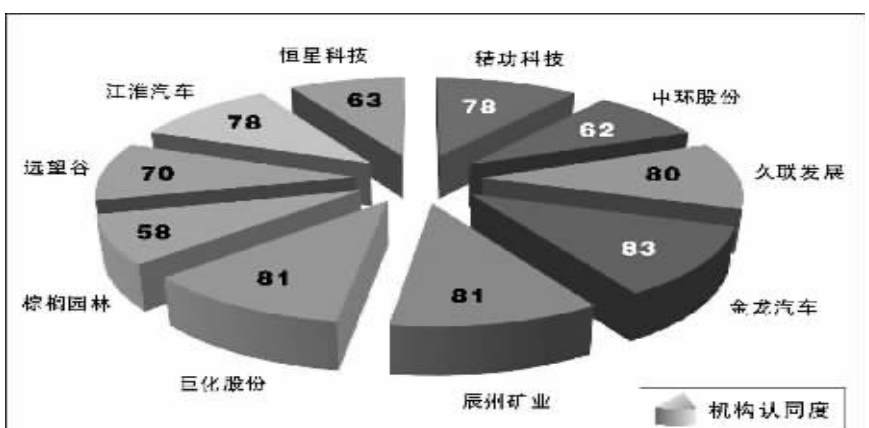
根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内70多家券商研究所1800余名分析师的盈利预测数据进行统计，上周综合盈利预测调高幅度居前的25只股票中，机械制造业继上期成为投资评级上调明星行业后，这次更以8家人围一统天下。是什么原因令机械制造业持续受到市场追捧？

保障性住房建设的超预期增长，高铁建设项目、公路和水利持续发展，将继续拉动工程机械产品的发展。电力设备、尤其是核电设备铸锻件业稳定高速增长，订单量充足，继续保持平稳增长态势。我们预计，重型铸锻件设备仍将保持年均20%至30%的增长速度。冶金铸锻件受制于冶金行业压缩落后产能影响、延期交付等因素，目前处于回落调整期。冶金重机行业公司在稳定中调整结构，中长期值得看好。

煤炭机械继续保持稳定增长态势，并持续受益于煤炭需求量的迅速增长和煤炭投资的加大。总体来看，煤炭机械投资需求来自三个方面：新增的煤矿开采投资、煤矿机械更新改造需求、

机械化率，特别是综采率提高带来的需求。我们预计，行业未来3至5年复合增长率可达22%。

申银万国表示，机械制造业是中国经济的重要支柱产业，同时也是中国在世界具备比较优势的产业之一，其股票兼具周期和成长性。一方面，行业利润增速与房地产开发投资、工业生产以及国内信贷状况密切相关，呈现周期性波动的特征；另一方面，根据统计，过去4年，以建筑机械、专用机械、电力设备为代表的机械类和以农林牧渔、家电和食品饮料为代表的消费类是收益率颇高的两类股票。行业高速增长，并给投资者带来长期回报，远非一般周期品行业所能实现。行业表现如此靓丽，原因在于整个行业还处于高速增长阶段。随着我国城镇化的推进以及房地产开发投资的持续增长，再加上我国工程机械出口竞争力不断增强，整个行业远没有达到成熟阶段。随着“十二五”规划出台，政府对保障房建设、水利工程建设、高铁建设等基建投资又将掀起新一轮狂潮，未来工程机械行业仍将保持高增长。



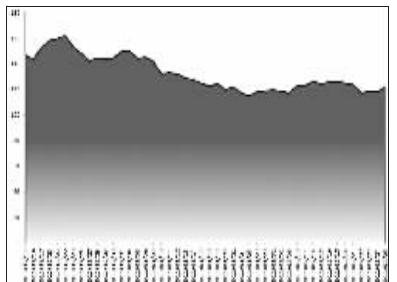
安全星级排名靠前十只股票机构认同度比较

## ■ 创业板点兵 | GEM Reviews |

本周创业板横盘整理态势明显，指数方面无太大变化，个股分化明显。目前，新三板市场成为市场的一个新热点。据了解，部分创业板公司在上市之前，已经持有一些三板公司的股权，此类创业板个股有望成为市场新一轮的热点。同时，由于“两会”临近以及创业板公司普遍都有高送配预期，预计创业板市场经历短暂休整后，反弹有望延续。(平安证券)

## 汤臣倍健 (300146)

总股本：5468 万股  
流通股本：1098 万股  
2010 年每股收益：2.28 元  
限售股上市 (2011 年 3 月 15 日)：270.00 万股

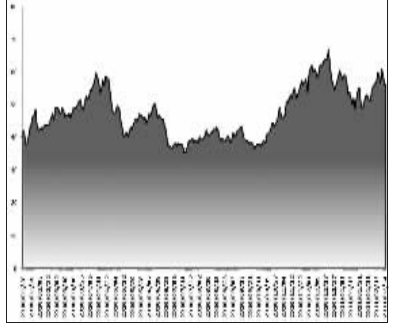


公司前身为珠海海狮龙保健食品有限公司。2008 年 8 月 1 日，经股东会决议，珠海海狮龙保健食品有限公司以截至 2008 年 6 月 30 日经中珠江审计的账面净资产值，按 1.0958:1 的比例折为 3000 万股，整体变更为广东汤臣倍健生物科技股份有限公司。公司主营膳食营养补充剂的研发、生产和销售。汤臣倍健公告 2010 年度业绩：公司实现销售收入 3.46 亿元，同比大增 68.59%；实现归属上市公司股东净利润 9327 万元，同比增长 78.79%，每股收益 2.28

元。公司在我国膳食营养补充剂的非直销领域排名第一，拥有行业内领先的品牌和渠道优势。目前我国膳食营养补充剂行业仍处于行业发展的初级阶段，近年都将保持稳定而快速增长，作为行业龙头汤臣倍健将明显受益。我们认为，公司近年都将保持超过行业增速的发展。公司自上市以来一直处于调整阶段，近日有所触底反弹，建议激进投资者可以适当关注。

## 合康变频 (300048)

总股本：1.23 亿股  
流通股本：3900 万股  
2010 年预计每股收益：0.86 元  
限售股上市 (2011 年 11 月 30 日)：306.40 万股



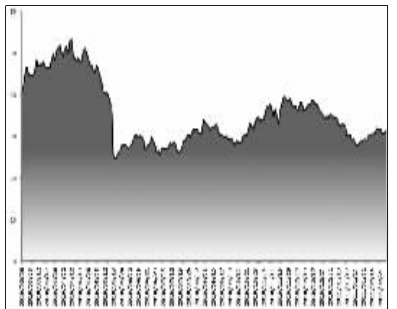
公司主营电器装备与部件，公司公布 2010 年年报。报告期实现营业收入 38740 万元，同比增长 31.03%；归属于上市公司股东的净利润 10074 万元，同比增长 45.92%，每股收益 0.86 元。

公司将武汉东湖新技术开发区高压变频器生产研发基地项目整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，项目建设完成后拟实现满负荷运行产能高压变频器 600 台、中低

压变频器 40000 台、防爆变频器 500 台。公司产品线得到延伸，同时产能的扩张也是未来成长的主要驱动力之一。随着公司毛利率回升和产能扩张，考虑公司的龙头地位和未来成长，给予公司“推荐”评级。

## 蓝色光标 (300058)

总股本：1.2 亿股  
流通股本：3000 万股  
2010 年每股收益：0.52 元  
限售股上市 (2011 年 2 月 28 日)：2979.65 万股



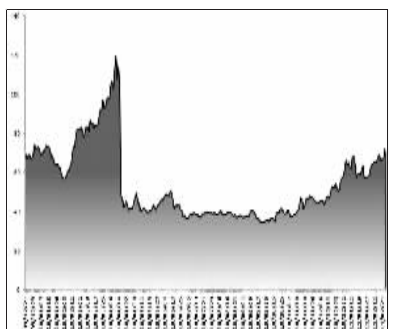
公司主要经营企业形象策划、公关咨询等业务。公司公告 2010 年业绩快报，其 2010 年营业总收入为 4.96 亿元，同比增长 34.85%；净利润为 0.60 亿元，同比增长 24.54%；基本每股收益为 0.52 元。

由于公司近几年大力投入的互联网营销和新媒体营销项目还处于孕育期，对公司收入贡献度没有预期那么大。另外，由于公司去年并购项目并未取得成功，而且 2010 年后期也未进行项目并购，对于志做中国 WPP

的蓝标，公司并购步伐明显低于预期。预计在股权激励方案得到证监会批准后，公司有望重新拉开并购的帷幕，从而进一步巩固其营销行业龙头的位置。近日，该股底部放量上涨明显，给予公司“推荐”评级。后期催化剂主要为项目并购和大客户合同的签订及新媒体营销项目取得重要进展。

## 机器人 (300024)

总股本：1.35 亿股  
流通股本：7610 万股  
2010 年每股收益：0.80 元  
限售股上市 (2012 年 10 月 30 日)：3998.24 万股



公司是一家拥有自主知识产权的工业机器人及自动化成套装备供应商，前身中科院沈阳自动化所工业机器人研究开发工程部，是机器人技术国家工程研究中心的承担主体。公司的核心技术人员均为国内最早研究工业机器人技术的专家，研制出中国第一台工业机器人，并创造了该领域的 18 项全国第一。公司打破了国外企业对机器人行业的垄断，创建了中国机器人产业，在机器人技术工程化、产品化和产业化等方面居于国内行业龙头地位。

公司公布业绩，2010 年公司实现营业收入 5.52 亿元，同比增长 18.36%；实现净利润 1.08 亿元，同

比增长 63.09%，每股收益 0.8 元。公司业绩符合市场预期。同时，公司发布年度利润预案：10 股送 5 股增 7 股派 1 元，这是在 2009 年度按比例送配的基础上，继续进行大规模股本扩张，反映出公司对未来业绩增长的信心。该股近期创出 72 元新高，短期或有回调。不过，我们仍看好公司未来的发展前景。受益于高端设备制造，待回调充分后，该股仍会有比较不错的介入良机，给予“推荐”评级。

本版作者声明：在本人所知的范围内，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。