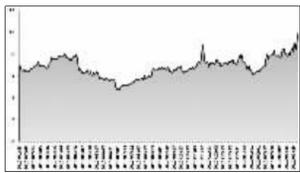


强股点评 | Strong Stock Reviews

本周3个交易日,沪综股指三连阳重返3000点。指数上涨,但量能萎缩让投资者难免对行情产生担忧。澄星股份是国内精细磷化工龙头,未来向集约化发展,实现产业链向上下游延伸。前景美好,但要把握好炒作节奏。维科精华依靠防辐射题材走强,本周加速上涨。投资者在设好止盈位情况下,不妨当个趋势跟随者。大成股份公告,资产置换后变为铁矿石企业,未来业绩承诺让市场充满想象。涨停板打开之时,也许是风险到来之际。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670200010028

维科精华 (600152)



公司是亚洲最大的制线企业,拥有全国最大的大提花无纺布生产基地,是中国最大的棉毛毯生产企业。名列

全球五百强企业前十位、年销售额超过100亿美元的伊藤忠商事株式会社一直看好公司。透过伊藤忠在全球强大的销售网络,公司产品可迅速占领全球市场。

二级市场上,该股因石墨烯和动力电池概念受到市场追捧,虽然公司对市场传言进行澄清,但该股股价仍然大幅拉升,强势特征明显,注意炒作后短线回落风险。

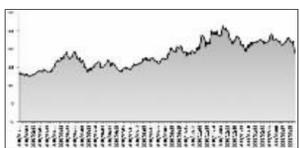
弱股点评 | Weak Stock Reviews

重组是证券市场中永恒的题材,不论什么时候都会受到市场资金的关注。然而,并非所有的重组都能给投资者带来收获。天山纺织公告,由于证监会重组委审核否决了其资产重组方案,公司复牌后股价连续跌停,本周放量震荡,年线也许才是一个支撑。

大成股份同样是暂停重组预案,复牌后缩量跌停,周五放量震荡。看来,赌重组玩得不仅是心跳。长园新材一季度业绩预减,机构投资者减仓坚决,投资者还是回避为好。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670200010028

长园集团 (600525)



公司是一家大型企业集团,专业从事辐射热缩材料、电网设备和电子保护元件的研发、生产及销售,为国

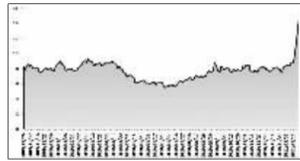
内最大的热缩材料和高分子电子保护元件制造商。作为深圳本地的老公司,公司有纯正的iPhone概念。公司电器保护元件业务主要通过控股子公司上海长园维安展开。二级市场上,该股在均线系统附近缠绕3个月之久。在上周公布一季度净利润同比下降的消息后,该股放量破位下跌,周五有所回稳,投资者慎抢反弹。

盈利预测调高股票一览 | Shares of Raised Profit Forecast

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 所属行业, 收盘价(元), 2011年EPSe(当前), 2011年EPSe(上周), 变动幅度(%), 机构认同度, 安全星级. Lists various stocks and their financial metrics.

数据来源: 今日投资

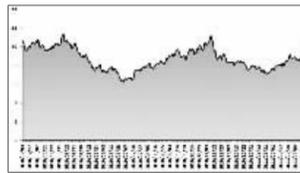
大成股份 (600882)



公司前身是山东省农药生产的龙头企业,华联矿业携资源借壳大成股份。公司近日公告称,拟在置

现有资产同时,购买华联矿业100%的股权,变身为以铁矿石采选为主营业务的矿业企业。公司资产置换后,置入资产铁矿石可采储量为4765万吨。公司铁矿石目前主要是露天开采,未来逐步转入地下,开采成本总体不高。二级市场观察,该股复牌后连续无量涨停,近期继续小幅度冲高后,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。

澄星股份 (600078)

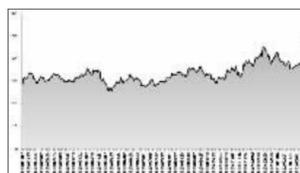


公司作为国内磷化工行业的龙头企业,是矿、电、磷一体化的推动者,受益于工信部发布的磷铵生产准入条件。

黄磷供不应求导致磷酸盐产品价格大幅上涨,公司的矿、电、磷一体化有效规避了黄磷原料成本上涨的风险,推动公司盈利大增。高附加值的食品级磷酸和磷酸盐产品不受限制,得益于磷化工行业景气,食品级磷酸的毛利率达到45%。

二级市场上,该股放量有效突破箱体。短暂调整完毕,后期会有较好的表现。

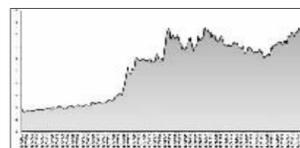
大立科技 (002214)



公司主要从事红外热像仪和硬盘录像机两大系列产品的研发、生产和销售,是国内规模最大、综合实力最

强的民用红外热像仪生产厂商之一,在国内民用红外热像仪领域的市场占有率超过20%,是国内第四大硬盘录像机生产企业、第三大嵌入式硬盘录像机生产企业,为全球首家开发32路嵌入式硬盘录像机的厂商。二级市场上,公司公告终止筹划重大资产重组事宜后,该股复牌后连续跌停。鉴于短期跌幅过大,建议投资者注意风险,待股价企稳后再做决断。

天山纺织 (000813)



公司主营业务为羊绒纱、羊绒衫、羊毛衫及混纺衫的生产和销售。多年来在西北市场的同行业中处于强势地

位,但经营业绩一般。公司致力于重大资产重组方案,计划购买新疆西拓矿业有限公司75%的股权,交易完成后,公司的主营业务将增加有色金属矿产资源的开发、生产、销售等业务,股价因此长期大幅飙升。公司公告重组未获证监会通过,该股连续缩量快速下跌,累计跌幅超过30%,近期有止跌迹象,可逢低介入。

金属与采矿业 各有各精彩

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn <http://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的统计,上周综合盈利预测调高幅度居前的25只股票中,金属与采矿业以4家人入围而雄踞榜首。与之相对应的是,有色金属和黑色金属的相关个股也在上周表现出强劲的走高态势。

黑色金属方面,统计数据显示,一季度钢铁行业产量快速释放,在下游需求低迷的同时,钢厂及社会库存升至历史高位。钢价在成本推动下呈无量空涨的运行态势。展望二季度,原料价格短期内从历史高位回落,日本地震造成钢厂产量下降,使得资源涨价预期降温。旺季到来,将使行业盈利水平明显改善。

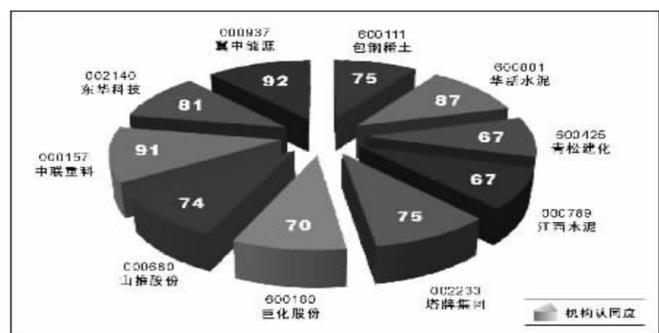
二季度需求预期好转。首先,保障房建设如期展开,铁路、水利及区域基建需求逐渐进入旺季,近期商品房调控有可能放松,政府对通胀容忍度增加;其次,供求缺口收窄。供给

释放基本接近高点,产量边际增量有限。3月中旬日均粗钢产量194万吨,产能利用率超过92%。在创新高同时,边际增量有限。与此同时,钢厂及贸易商库存存在下降。后期消费旺季到来,消费边际增量将大于产量增量,供大于求缺口将收窄。

招商证券认为,在上游原燃料成本和库存高位回落、下游进入钢铁需求旺季及钢价探底回升等有力因素主导下,二季度钢铁行业整体盈利情况将呈现明显回升态势。

钢铁股整体估值偏低,按整体法计算,PB(市净率)仅为1.7倍,2011年预测市盈率约为15倍,在周期性行业中位于低位。在二季度盈利能力明显改善态势下,低估值优势凸显。

有色金属方面,4月6日德国经济部公布数据,经季节调整后,德国2月工业订单月率上升2.4%。德国工业数据使基本金属获得一定支撑。另外,欧元区加息预期提振欧元而使美元走软,对基本金属构成支撑。



安全星级排名靠前10只股票机构认同度比较

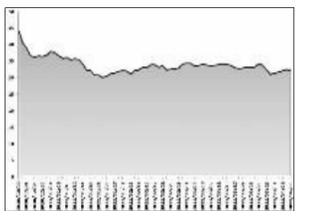
创业板点兵 | GEM Reviews

本周创业板超跌反弹,技术指标修复,指数微涨。目前来看,创业板做空动能有所缓解,前期中小市值品种资金抽离情况严重,短期企稳有可能是技术层面上的超跌反弹,预计持续性不会特别理想。中期来看,创业板大部分个股都集中在新兴产业,受政策提振效果比较明显。因此,创业板市场仍具有活跃的逻辑思维基础,可中期逢低逐步关注。

(平安证券)

昌红科技 (300151)

总股本:6700万股 流通股本:1700万股 2010年年报每股收益:0.81元 限售股上市(2011年12月22日):1651.50万股



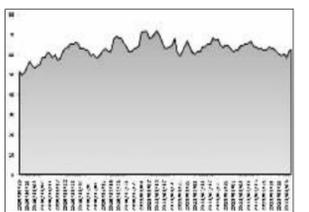
公司主营精密塑料模具研发、设计、制造、注塑成型和零部件组装。公司是国内OA(办公自动化)设备精密塑料模具行业领先企业,核心产品为OA设备塑料模具及塑料零部件(结构件、外观件)制品及高端医用耗材(实验室)塑料模具及制品。2010年,全球OA设备行业出现恢复性增长,公司业绩也实现大幅增长。

长,公司的收入增长主要来自于注塑业务的增长。

我们预计,公司未来三年复合增长率将达到40%,2011至2013年EPS分别为0.97元、1.42元和2.11元,给予“中性”投资评级。

大富科技 (300134)

总股本:1.6亿股 流通股本:4000万股 2010年年报每股收益:1.98元 限售股上市(2012年12月28日):1374.00万股



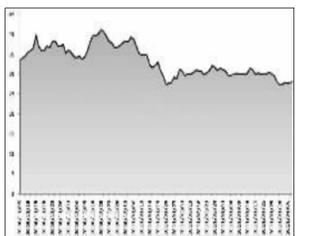
公司主要从事移动通信射频器件、射频结构件的研发、生产和销售。公司一季度业绩超预期,由于去年基数较低,且一季度对华为、爱立信等客户出货情况好于预期,带动业绩高速增长。

横向复制竞争力,新产品带动高成长。首先,精简、一体化的设计制造能力得到客户认可。公司2007至2010年在华为无源滤波器采购占比从8%快速提升到40%。在此期间,

公司依靠精简、一体化的设计制造能力,每年产品价格下降明显,得到客户高度认可;其次,扩大对华为供货范围;第三,扩大对爱立信供货范围。介于公司一季度情况好于预期,给予2011年目标价88元至100元,对应35至40倍估值,给予“买入”评级。

先河环保 (300137)

总股本:1.2亿股 流通股本:3000万股 2010年年报预计每股收益:0.49元 限售股上市(2011年11月5日):3622.50万股



公司主要从事高端环境监测仪器仪表研发、生产和销售,以及根据客户要求提供环境监测设施运营服务。公司毛利率较去年全面提升,分产品毛利率全面提升。

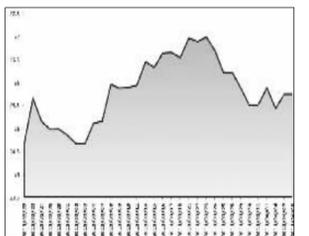
其中,空监系统、水质监测系统分别因国产化率提升及大单毛利率较高而分别较去年提升3.5和3.2个百分点。由于高毛利运营业务收入较低,因此毛利率总体略低于我们此前预期2个百分点。

今年公司募集资金对财务报表

用的贡献将体现公司2010年10月上市后共实际募得资金6.3亿元,扣除2亿元募投项目投资以及2000万元的运营资金后,谨慎按1%的利率,今年以后每年至少给公司贡献360万元的利息收益,每年增厚每股收益0.03元,给予“推荐”评级。

力源信息 (300184)

总股本:6670万股 流通股本:1340万股 2010年年报每股收益:0.59元 限售股上市(2011年5月22日):330.00万股



公司主要从事电子产品、电子元器件、信息技术及相关成套产品方案的开发、研制、生产、销售及技术服务。

目录销售行业进入壁垒较高。首先,客户资源壁垒。目录销售商需要积累大量的客户才能实现规模收入。经过长期经营,公司目前已经积累了7000余客户;其次,上游原厂资源壁垒。目录销售商需要与上游原厂长期的合作,才能得到上游原厂的认同。公司目前已经能够代理18家知名原厂产品;第三,产品选择壁垒。目录销售商需要能够很准确地选

择畅销产品,否则容易造成产品积压甚至是亏损,这也需要长期积累。

公司有望成长为国内工控领域的国美、苏宁。在工控领域业务模式上,公司与生活电器领域的国美和苏宁非常类似,我们认为,随着公司未来产品种类越来越丰富,公司将加强与上游原厂的谈判能力,并逐渐体现出对渠道的控制力,给予“强烈推荐”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。