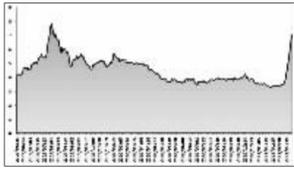


## ■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews

美国信用危机引发全球股市震荡，沪综指本周两次考验20日均线支撑力度。萎缩的成交量表明，3000点之上拓展空间很难。四川九洲10转10除权后强势填权，后续拟定向增发，加大三网融合投资是炒作的主要题材。成交回报显示，机构在逢高减持，游资是上涨主导。济南钢铁与莱钢股份本周继续维持强势，连续4个涨停后停牌核查。由于未来业绩与股价不成正比，成交回报显示，上涨不过是游资的击鼓传花游戏，中小投资者还是敬而远之为好。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043

### 济南钢铁 (60022)



公司已成为中国最大的精品中厚板材生产基地之一，产量占全国同类产品总量的14%，连续多年中厚板出

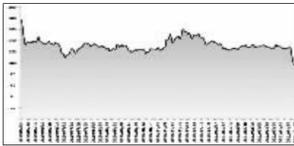
口量居全国首位。公司发布重大资产重组公告，共包括三项交易，即济南钢铁以换股方式吸收合并莱钢股份，济南钢铁向济钢集团发行股份购买资产，及济南钢铁向莱钢集团发行股份购买资产。二级市场观察，该股由于前期持续走强，筹码获利丰厚，现阶段有震荡整理消化获利筹码的要求。预计经过短期整理之后股价仍有上升空间，可适当关注。

## ■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews

业绩与成长是股价的试金石，以高成长、高业绩为标榜的高价小盘股本周再遭重创。发行价高达148元/股的海普瑞公布业绩同比下降近四成的一季报，高成长神话破灭，巨量换手后股价走稳还需要时间。汉王科技在iPad为主的平板电脑冲击下，一季报预亏，而高管的集体减持更让投资者对公司未来心存疑虑。受“瘦肉精”事件影响的双汇发展无量两个跌停，巨量换手后，又因涉嫌虚假广告再次停牌。无论是法制上，还是经营管理上，公司需要改革的道路依然漫长。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043

### 海普瑞 (002399)



公司是全球产销规模最大、也是我国唯一同时取得美国FDA认证和欧盟CEP认证的肝素钠原料药生产企业。

其产品99%以上用于出口，出口数量和金额在国内排名第一。公司与APP公司合作成为美国大剂量标准肝素制剂市场的唯一原料供应商，“海普瑞”和“Hepalink”品牌已成为国际上肝素钠原料药质量的典范。二级市场上，因公布一季度业绩显著下滑四成，该股近几个交易日急剧下挫。鉴于短期跌幅过大，建议投资者不要盲目介入。

## ■ 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) | T+1年EPS(当前) | T+1年EPS(上周) | 变动幅度(%) | 基本面 | 技术面 | 机构认同度 | 安全星级  |
|--------|------|---------|--------|-------------|-------------|---------|-----|-----|-------|-------|
| 000590 | 紫光古汉 | 制药      | 15.47  | 0.41        | 0.35        | 17.14   | 58  | 94  | 76    | ★★★★★ |
| 002006 | 精功科技 | 机械制造    | 56.98  | 1.96        | 1.76        | 11.36   | 81  | 92  | 95    | ★★★★★ |
| 600060 | 海信电器 | 家用电器    | 15.12  | 1.14        | 1.03        | 10.68   | 91  | 95  | 92    | ★★★★★ |
| 600157 | 永泰能源 | 石油与天然气  | 26.51  | 1           | 0.95        | 5.26    | 94  | 75  | 59    | ★★★★★ |
| 002140 | 东华科技 | 建筑工程    | 38.99  | 1.19        | 1.14        | 4.39    | 93  | 75  | 78    | ★★★★★ |
| 000877 | 天山股份 | 建筑材料    | 42.2   | 2.42        | 2.34        | 3.42    | 88  | 90  | 87    | ★★★★★ |
| 000401 | 冀东水泥 | 建筑材料    | 26.7   | 1.84        | 1.78        | 3.37    | 89  | 93  | 87    | ★★★★★ |
| 600425 | 青松建化 | 建筑材料    | 26.04  | 1.07        | 1.04        | 2.88    | 98  | 90  | 76    | ★★★★★ |
| 601899 | 紫金矿业 | 金属与采矿   | 8.19   | 0.46        | 0.45        | 2.22    | 90  | 76  | 73    | ★★★★★ |
| 600585 | 海螺水泥 | 建筑材料    | 40     | 3.08        | 3.02        | 1.99    | 98  | 97  | 95    | ★★★★★ |
| 600815 | 厦工股份 | 机械制造    | 16.9   | 1.17        | 1.15        | 1.74    | 99  | 94  | 89    | ★★★★★ |
| 000698 | 沈阳化工 | 化工品     | 11.6   | 0.59        | 0.58        | 1.72    | 63  | 95  | 74    | ★★★★★ |
| 600547 | 山东黄金 | 金属与采矿   | 53.87  | 1.22        | 1.2         | 1.67    | 92  | 76  | 84    | ★★★★★ |
| 000880 | 山推股份 | 机械制造    | 22.7   | 1.61        | 1.59        | 1.26    | 99  | 87  | 76    | ★★★★★ |
| 600970 | 中材国际 | 机械制造    | 42.29  | 2.53        | 2.5         | 1.2     | 97  | 67  | 98    | ★★★★★ |
| 002146 | 荣盛发展 | 房地产     | 13.06  | 1.02        | 1.01        | 0.99    | 90  | 90  | 95    | ★★★★★ |
| 000157 | 中联重科 | 机械制造    | 16.42  | 1.13        | 1.12        | 0.89    | 93  | 94  | 86    | ★★★★★ |
| 600309 | 烟台万华 | 化工品     | 26.82  | 1.29        | 1.28        | 0.78    | 92  | 96  | 78    | ★★★★★ |
| 000937 | 冀中能源 | 煤炭      | 47.95  | 2.64        | 2.62        | 0.76    | 84  | 98  | 75    | ★★★★★ |
| 002081 | 金螳螂  | 建筑工程    | 40.9   | 1.45        | 1.44        | 0.69    | 100 | 58  | 94    | ★★★★★ |
| 000039 | 中集集团 | 机械制造    | 24.04  | 1.63        | 1.62        | 0.62    | 93  | 92  | 68    | ★★★★★ |
| 002106 | 莱宝高科 | 电子设备与仪器 | 50.9   | 1.78        | 1.77        | 0.56    | 99  | 80  | 66    | ★★★★★ |
| 601699 | 露安环保 | 煤炭      | 67.89  | 3.44        | 3.43        | 0.29    | 97  | 90  | 79    | ★★★★★ |
| 002408 | 齐翔腾达 | 化工品     | 70.9   | 2.47        | 2.22        | 11.26   | 90  | 94  | 76    | ★★★★★ |
| 000069 | 华侨城A | 餐饮住宿与娱乐 | 8.68   | 0.74        | 0.67        | 10.45   | 98  | 78  | 58    | ★★★★★ |
| 000960 | 博业股份 | 金属与采矿   | 34.5   | 0.91        | 0.83        | 9.64    | 81  | 75  | 92    | ★★★★★ |
| 000721 | 西安饮食 | 餐饮住宿与娱乐 | 12.91  | 0.25        | 0.23        | 8.7     | 35  | 91  | 88    | ★★★★★ |
| 600005 | 武钢股份 | 金属与采矿   | 4.9    | 0.28        | 0.26        | 7.69    | 46  | 87  | 62    | ★★★★★ |
| 002101 | 广东鸿图 | 汽车零部件   | 39.07  | 1.13        | 1.06        | 6.6     | 78  | 84  | 42    | ★★★★★ |
| 600478 | 科力远  | 电子设备与仪器 | 24.63  | 0.51        | 0.48        | 6.25    | 51  | 93  | 19    | ★★★★★ |
| 600160 | 巨化股份 | 化工品     | 30.87  | 1.06        | 1           | 6       | 99  | 100 | 56    | ★★★★★ |
| 002129 | 中环股份 | 半导体     | 31.49  | 0.76        | 0.72        | 5.56    | 76  | 75  | 56    | ★★★★★ |
| 601668 | 中国建筑 | 建筑工程    | 4.06   | 0.39        | 0.37        | 5.41    | 71  | 97  | 78    | ★★★★★ |
| 600639 | 浦东金桥 | 房地产     | 10.75  | 0.61        | 0.58        | 5.17    | 95  | 80  | 75    | ★★★★★ |
| 000998 | 隆平高科 | 食品生产与加工 | 28.93  | 0.43        | 0.41        | 4.88    | 83  | 51  | 95    | ★★★★★ |
| 002327 | 富安娜  | 纺织品和服饰  | 39.28  | 1.29        | 1.23        | 4.88    | 91  | 43  | 65    | ★★★★★ |
| 002475 | 立讯精密 | 电子设备与仪器 | 55.6   | 1.29        | 1.23        | 4.88    | 78  | 81  | 53    | ★★★★★ |
| 600831 | 广电网络 | 媒体      | 12.14  | 0.24        | 0.23        | 4.35    | 74  | 78  | 62    | ★★★★★ |
| 002234 | 民和股份 | 食品生产与加工 | 22.67  | 0.73        | 0.7         | 4.29    | 50  | 82  | 80    | ★★★★★ |
| 002241 | 歌尔声学 | 电子设备与仪器 | 46.3   | 1.25        | 1.2         | 4.17    | 94  | 55  | 62    | ★★★★★ |
| 000755 | 山西三维 | 化工品     | 13.6   | 0.59        | 0.57        | 3.51    | 33  | 96  | 53    | ★★★★★ |
| 002035 | 华帝股份 | 家用电器    | 13.43  | 0.66        | 0.64        | 3.13    | 81  | 69  | 89    | ★★★★★ |
| 600086 | 东方金钰 | 纺织品和服饰  | 23.57  | 0.33        | 0.32        | 3.13    | 96  | 65  | 53    | ★★★★★ |
| 600337 | 美克股份 | 家用电器    | 10.85  | 0.34        | 0.33        | 3.03    | 63  | 38  | 78    | ★★★★★ |
| 600221 | 海南航空 | 航空      | 8.79   | 0.75        | 0.73        | 2.74    | 67  | 94  | 61    | ★★★★★ |
| 600763 | 通策医疗 | 保健服务    | 18.62  | 0.42        | 0.41        | 2.44    | 98  | 61  | 81    | ★★★★★ |
| 601601 | 中国太保 | 保险      | 24.08  | 1.29        | 1.26        | 2.38    | 65  | 81  | 95    | ★★★★★ |
| 300115 | 长盈精密 | 电子设备与仪器 | 57.08  | 1.77        | 1.73        | 2.31    | 85  | 58  | 81    | ★★★★★ |
| 000726 | 鲁泰A  | 纺织品和服饰  | 10.8   | 0.9         | 0.88        | 2.27    | 80  | 71  | 70    | ★★★★★ |
| 600117 | 西宁特钢 | 金属与采矿   | 10.88  | 0.46        | 0.45        | 2.22    | 68  | 90  | 76    | ★★★★★ |

数据来源：今日投资

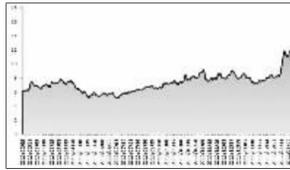
### 莱钢股份 (600102)



公司近期刊登了最新的重组方案，如果能够顺利实施重组，将会提升其估值空间。同时，大股东山

钢集团还承诺将对上市公司进行资产注入，因此未来将能够实现行业内的做大做强。并且周期性行业目前正迎价值重估期，受益钢材价格的上涨及供需方面好转的影响，行业景气度有所提升。二级市场方面，该股受消息刺激以及近期钢铁板块整体启动影响，本周连续大涨。但技术形态存在着强烈的调整要求，投资者注意获利了结。

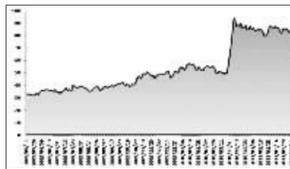
### 四川九洲 (000801)



公司完成重大资产重组后，控股大股东九洲集团旗下的数字电视产业已集中至上市公司。除原有的卫星高频

头、EMS业务外，数字机顶盒和网络设备已经成为公司重要的主营业务。作为国内广播电视行业的龙头企业，该公司积极加快三网融合项目的建设，进一步扩大加工能力、提升制造水平，抓住三网融合带来的行业发展和投资机会，增强企业持续盈利能力。二级市场上，该股除权后，连续小幅上涨。季报行情值得期待，有望走出填权行情，投资者可逢低介入。

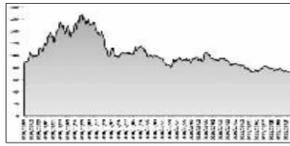
### 双汇发展 (000895)



因瘦肉精事件的曝光，双汇发展当日股价出现跌停。而在双汇发展发布了相关自检公告复牌之后，二级市

场毫无悬念地走出两个跌停。4月21日，光大证券深圳深南中路证券营业部，这家游资云集投资较为激进的机构席位出现在最大买入名单上，似乎显示出短线有博反弹的意味。但4月22日双汇发展却因媒体报道了公司未披露的信息，开市起进行临时停牌，此信息为双汇发展留下了悬念。二级市场上，由于其处于信息敏感期，需待该股企稳后再寻找投资机会。

### 汉王科技 (002362)



公司专注于“以模式识别为核心的智能人机交互”技术应用领域，电子阅读器产品在国内拥有95%份额的

绝对优势，“汉王”商标被评为中国驰名商标。4月19日，公司发布一季度业绩预告称，由于受到以iPad为代表的平板电脑等相关产品冲击，作为公司第一大主业的电子书产品销量和价格出现下降，预计将导致今年头三个月汉王科技出现亏损。公告发布后，引发市场对公司持续能力的担忧。目前该股仍处于下降趋势中，建议投资者以谨慎为主。

## 化工品 “双高”之下最佳投资标的

### 今日投资

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的统计，上周综合盈利预测调高幅度居前的25只股票中，在13期成功入围的金属与采矿行业继续以5家人入围而傲视群雄，显示出了我们盈利预测变动排行榜精准的超前预测能力。此外，化工品行业以3家人入围而稳坐榜眼位置。在高油价的大背景下，化工品行业的何去何从值得我们重点关注。

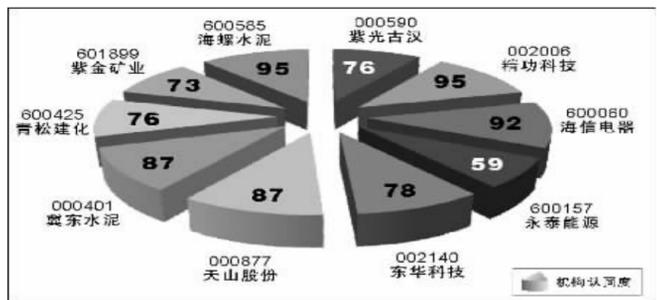
《国家发展改革委关于规范煤化工产业有序发展的通知》于近期发布，通知重申了之前的政策：暂停审批单纯扩大产能的焦炭、电石项目，禁止建设年产50万吨及以下煤经甲醇制烯烃项目，年产100万吨及以下煤制甲醇、煤制二甲醚、煤制油项目，年产20亿立方米及以下煤制天然气项目，年产20万吨及以下煤制乙二醇等项目。

中信建投表示，整个基础化工行业受益于国际性市场以及高油价，景气正呈现持续向好态势，产品价格持

续走高。

东兴证券表示，在高通胀情况下，化工行业作为整个产业链的中上游，将会从中受益。对于原油价格的判断，我们认为，通胀已经开始引起了越来越多国家的重视，新兴经济体从去年就开始不断加息，欧盟最近也开始了第一次的加息。如果农产品价格和资源品价格上涨得不到及时遏制，未来势必会影响经济的复苏。但是加息不会迅速阻止通胀的影响，预计原油价格的上涨至少还有1至2个月的时间，而周期性的大宗商品行业将会这段时间内受益。新兴产业大部分位于产业链的下端，终端产品的转嫁能力比较差，将会受困于油价不断升高。

关于各子行业的投资机会将会从以下几个方面讨论：煤化工将受益于原油价格上涨，而煤炭价格不像原油有很强的金融属性，价格变动幅度会减小，煤炭价格的涨幅小于原油的涨幅。重点看好尿素、氯碱、纯碱，这三个产品又是高耗能的行业，受益于节能减排的影响。原油价格不断上涨，未来势必会推升资源品价格的上涨，其中具有资源属性的磷矿石和钾矿价格有上升的可能性。



安全星级排名靠前10只股票机构认同度比较

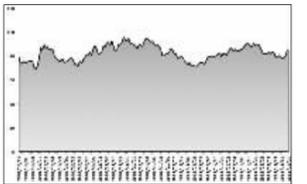
## ■ 创业板点兵 | GEM Reviews

本周创业板继续底部徘徊，技术指标修复，指数微跌，下跌家数略多于上涨家数，创业板市场整体仍然偏弱。但笔者认为，中小板、创业板资金失血现象暂时止住。上周市场大股票涨、小股票跌，两者之间的估值差进一步缩小。但从资金分布上看，中小板成交资金占比开始小幅回升，投资者趋大避小，趋低避高的现象没有得到恶化。根据量在价先规律，这可能预示着投资者从中小板、创业板撤出，转移到大市值股票的行为暂时告一段落。

(平安证券)

### 乾照光电 (300102)

总股本：1.18亿股  
流通股本：2950万股  
2011年一季报每股收益：0.29元  
限售股上市(2011年8月12日)：3154.84万股



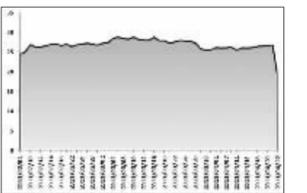
公司主要从事从事半导体光电产品的研发、生产和销售业务。公司是国内高亮度四元系红、黄光发光二极管(LED)芯片领先企业，基本实现满产满销。2010年公司高亮度四元系红、黄光LED芯片共销售226.3亿粒，能满足下游核心客户50%需求。

公司碲化镉太阳能电池业务将快速发展，碲化镉太阳能电池是太阳能

电池未来的发展方向。目前国内供给远远不能满足需求，未来必将取得快速增长。公司地面用聚光三结碲化镉太阳能电池芯片产品在500至1000倍聚光条件下，实现的光电转化效率达到35%至39%，技术达到国际先进水平，并与国内外多家厂商确立合作意向，给予“推荐”评级。

### 汉得信息 (300170)

总股本：1.62亿股  
流通股本：3381万股  
2011年一季报每股收益：0.14元  
限售股上市(2011年5月1日)：819.00万股

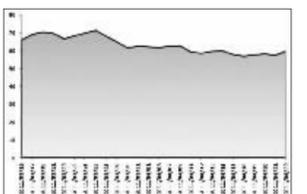


公司主要致力于为企业提供高端企业资源计划(ERP)实施服务。首次公开募股(IPO)加速公司发展，新18号文对公司业绩影响较大。作为拥有15年行业经验的国内本土ERP实施的领先者，IPO有助公司加速发展，拉大同竞争者之间的差距。公司从事ERP实施业务受益于“新18号文”营业税减免政策影响，据我们推测，2011年公司ERP实施收入可达到3亿元左右，按5%的营业税率计算，业绩将增厚1500万左右，

占2010年收入的20%左右。公司一季度营收通常占全年营收比重较低，不考虑营业税减免，暂维持对公司2011至2012年业绩为0.75、1.04元的预测。鉴于营业税减免优惠增厚业绩，可给予一定市盈率溢价。我们认为，2011年业绩对应的合理市盈率倍数应为40至45倍，对应价格为30至34元，维持“推荐”评级。

### 维尔利 (300190)

总股本：5300万股  
流通股本：1070万股  
2011年一季报每股收益：0.24元  
限售股上市(2011年6月16日)：260.00万股



公司主要从事环保设备的开发、生产、销售。公司提供的垃圾渗滤液处理设备，很大一部分都是从国外进口的设备。作为轻资产公司，生产设备并非公司发展壮大的目的所在，公司向下游客户提供的是一整套垃圾渗滤液解决方案。

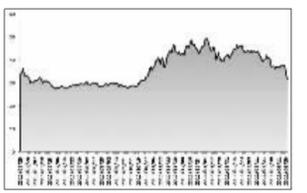
按照环保部、住建部《关于加强生活垃圾处理和污染综合治理工作的意见》明确提出：到2015年年底，全国城市生活垃圾无害化处理率达到80%。其中，36个大城市达到95%，全国所有县城建成1座以上生活垃圾

无害化处理设施。近5年内，垃圾处理市场将呈现爆发式增长。我们预期，固废处理公司总体的增速情况都将高于市场对环保行业20%至30%普遍增速预期。

我们预计，公司2011至2013年摊薄后每股收益(EPS)为1.56、2.25和3.04元。考虑到公司目前是垃圾渗滤液的龙头企业，在大型项目上占据50%以上的市场份额。我们给予公司“推荐”评级。

### 劲胜股份 (300083)

总股本：1亿股  
流通股本：2500万股  
2011年一季报每股收益：0.11元  
限售股上市(2011年5月20日)：1350.00万股



公司主要从事从事于消费电子领域精密模具及精密结构件的研发、设计、生产及销售。公司营业收入的增长主要是三星、华为、中兴等老客户订单增加及京瓷等新客户业务的成功开拓。

公司今年将进行产品结构的调整，从低端向高端手机零组件转型，已成为华为、中兴等品牌的高端供应商。公司将积极开发新客户，优化客户结构占比结构。同时，也将拓展平板电脑、医疗电子等领域的产品。2010年年中，公司的年产能将5500万套。自去年第四季度，超募资金项目长沙博业工厂的3600万套年产能开始释放，现已基本完全达产。上角

和长实的超募资金项目有望在今年达产，将新增5500万套产能。其中，手机及其它产品4000万套，上网卡1000万套，平板电脑500万套。

此外，公司将投入5000万元建设电容式触摸屏光学玻璃项目，自2012年一季度投产，年产能将达到1000万片，每年有望贡献2.7亿元的净利润。考虑到公司目前的净利润。看好公司的中长期表现，预计公司的营业收入和净利润在2011至2013年的年均增长分别为43%和45%，目标价调整为43元，建议投资者着眼中长期回报，适时买入。

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。