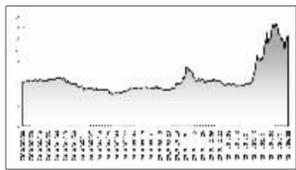


## ■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

沪综指本周继续下跌，证明反弹仅是确认 60 日均线被有效击穿，沪综指或将进入中期调整。预期变身为铁矿石生产企业的华阳科技股价继续上演 “一” 字涨停。然而，公司未来盈利状况及将注入资产被质押等消息说明，现在的疯狂很可能最终会转变成灭亡。具有与华阳科技相同题材的包钢股份本周也有所表现，但经过前期热炒后，上攻力度明显减弱。摘掉 ST 帽子的豫能控股近期表演过山车行情，公司的基本面乏善可陈，观望为宜。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043)

### 包钢股份 (60010)



公司主营业务为钢铁压延加工产品的生产及销售。公司拟向包括包钢集团在内、不超过 10 名特定投资者定

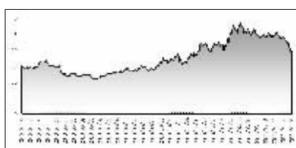
向增发不超过 16.3 亿股，以收购包钢集团旗下全资子公司巴润矿业 100% 股权及白云鄂博铁矿西矿采矿权。白云鄂博矿是世界上稀土储量最大的矿山。公司公布 2011 年一季报，净利润近 1 亿元，同比增 99.55%。包钢集团和宝钢集团联合重组又将启动，后市仍有上涨空间。二级市场上，该股先于大盘走强，连续强势上涨。震荡整理后，后市仍有上涨空间，建议回调参与。

## ■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

随着市场调整幅度的加大，前期一些强势股开始出现补跌行情。氟化工、稀土矿重组等题材经过调整再度走强，但要注意前期高点压力。福建南纺本周创两年新高后大幅补跌，不过成交量萎缩表明，调整后可能蕴藏着一定的机会。太原重工由于一季报净利润同比下降 28%，导致股价跌穿了半年线支撑，未来股价走稳还需要时间。江铃汽车基本面优秀，但技术上面临 “M” 头颈线支撑考验，投资者在操作上还要谨慎些。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043)

### 太原重工 (600169)



公司是中国著名的重型机械设备制造商之一，其主导产品大型起重设备、挖掘设备、大型轧机油膜轴承、

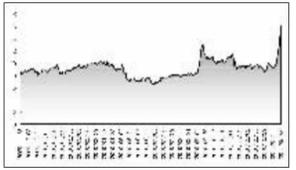
管轧机等均居国内领先地位，也是国内唯一的同时生产火车轮、火车轴的生产基地，同时还具备航天发射架、多功能旋转舞台的生产能力。公司拥有从事产品开发与设计国家级技术中心，技术实力雄厚。二级市场上，近期大盘出现调整，该股遭遇季报地雷后，连续调整。鉴于股价尚未企稳，建议投资者不要盲目介入。

## ■ 盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

股票代码	股票简称	所属行业	收盘价 (元)	T+1 年 EPSe (当前)	T+1 年 EPSe (上周)	变动幅度 (%)	基本面	技术面	机构认同度	安全星级
000959	首钢股份	金属与采矿	4.42	0.34	0.23	47.83	22	66	63	★★★
002360	同德化工	化工品	15.38	0.63	0.53	18.87	61	48	55	★★
600087	长航油运	水运	6.02	0.13	0.11	18.18	9	67	53	★★
600409	三友化工	化工品	9.88	0.49	0.44	11.36	76	93	72	★★★★
000410	沈阳机床	机械制造	11.62	0.4	0.36	11.11	63	16	71	★★
600139	西部资源	金属与采矿	21.58	0.72	0.65	10.77	87	40	33	★★★★
002324	普利特	化工品	16.25	0.64	0.58	10.34	68	25	31	★★
002019	鑫富药业	制药	20.27	0.44	0.4	10	2	97	55	★★
600839	紫光古汉	家庭耐用消费品	4.35	0.11	0.1	10	62	88	71	★★★★
000590	紫光古汉	制药	14.37	0.45	0.41	9.76	69	98	62	★★★★
002411	九九久	制药	34.28	0.57	0.52	9.62	68	96	36	★★★
600867	通化东宝	制药	12.41	0.48	0.44	9.09	43	43	43	★★
600063	皖维高新	化工品	12.94	0.38	0.35	8.57	80	98	48	★★★★
002389	南洋科技	电子设备与仪器	26.7	0.65	0.6	8.33	80	76	50	★★★
600015	华夏银行	银行	12.08	1.1	1.02	7.84	80	69	72	★★★
600022	济南钢铁	金属与采矿	5.82	0.14	0.13	7.69	10	89	81	★★★
600172	黄河旋风	机械制造	18.23	0.42	0.39	7.69	83	94	68	★★★★
600575	芜湖港	运输基础设施	18.97	0.85	0.79	7.59	73	33	36	★★★
002266	浙富股份	电力设备	42.13	1.29	1.2	7.5	69	83	67	★★★★
600289	亿阳信通	软件	11.21	0.3	0.28	7.14	7	52	35	★★
600649	城投控股	自来水	8.21	0.63	0.59	6.78	35	59	45	★★
600702	沱牌曲酒	饮料生产	19.81	0.33	0.31	6.45	30	88	50	★★★
300041	回天胶业	化工品	32.46	1.17	1.1	6.36	87	17	65	★★★
002211	宏达新材	化工品	12.4	0.34	0.32	6.25	54	86	31	★★
000917	电广传媒	媒体	24.4	1.06	1	6	79	79	73	★★★★
600376	首开股份	房地产	12.23	1.27	1.2	5.83	20	31	93	★★
600071	凤凰光学	休闲设备及产品	10.78	0.37	0.35	5.71	23	52	72	★★★
600823	世茂股份	房地产	14.1	1.13	1.07	5.61	91	46	85	★★★★
601600	中国铝业	金属与采矿	10.19	0.19	0.18	5.56	30	14	88	★★
600491	龙元建设	建筑工程	13.76	0.78	0.74	5.41	75	96	58	★★★★
000876	新希望	食品生产与加工	18.31	1.03	0.98	5.1	89	44	91	★★★★
002220	天宝股份	食品生产与加工	17.48	0.83	0.79	5.06	50	11	71	★★
002288	超华科技	电子设备与仪器	16.44	0.21	0.2	5	20	71	35	★★
000629	攀钢钒钛	金属与采矿	12.13	0.42	0.4	5	37	95	57	★★★★
600361	华联控股	零售	10.05	0.21	0.2	5	19	35	75	★★
300169	天晟新材	化工品	28.28	0.64	0.61	4.92	64	70	61	★★★
002085	万丰奥威	汽车零部件	15.6	0.64	0.61	4.92	60	84	59	★★★★
000758	中色股份	金属与采矿	32.83	0.43	0.41	4.88	64	58	52	★★★★
601799	星宇股份	汽车零部件	20.95	0.87	0.83	4.82	91	34	61	★★
601991	大唐发电	电力	7.2	0.22	0.21	4.76	70	57	64	★★★
002418	康盛股份	机械制造	19.22	0.68	0.65	4.62	32	45	40	★★
002475	立讯精密	电子设备与仪器	53.85	1.39	1.33	4.51	79	93	54	★★★★
002309	中利科技	电力设备	25.58	1.4	1.34	4.48	50	21	36	★★
002006	精功科技	机械制造	66.8	2.16	2.07	4.35	100	95	86	★★★★
601333	广深铁路	公路与铁路运输	4.29	0.24	0.23	4.35	39	85	95	★★★
002208	合肥城建	房地产	10.68	0.73	0.7	4.29	26	15	79	★★
600111	包钢稀土	金属与采矿	89.44	2.94	2.82	4.26	99	68	91	★★★★
002213	特尔佳	汽车零部件	14.12	0.25	0.24	4.17	71	78	63	★★★
000666	经纬纺机	机械制造	14.38	0.77	0.74	4.05	84	86	49	★★★★
000650	仁和药业	制药	14.6	0.52	0.5	4	98	79	76	★★★★

数据来源：今日投资

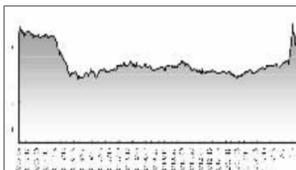
### 华阳科技 (600532)



公司 4 月 29 日公布重组预案，华阳科技置出全部资产和负债，并以 9.5 元/股的价格向宏达矿业、孙

志良、金天地集团和张中华发行股份，收购上述股东持有的宏达矿业本部拥有的经营性资产及相关负债、金鼎矿业 30% 股权、东平宏达 100% 股权、万宝矿业 100% 股权。在获注约 27 亿元的铁矿石资产后，公司由亏损严重的农药类上市公司变身为铁矿石采选类公司。二级市场观察，该股近期连续大涨后有整理需求，预计经过短期整理之后，股价仍有上升空间，可适当关注。

### 豫能控股 (001896)



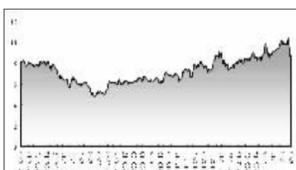
公司是河南省唯一的电网经营企业，主营电力开发、生产和销售，高新

技术开发、推广及服务以及电力环保，电力物资，节能技术改造及电力安装工程等项目。

2010 年公司以市场营销为主线，以电煤、电量管理为重点，较好地完成了年度各项任务，并全面完成资产重组工作，实现扭亏为盈。

二级市场上，受业绩扭亏为盈影响，公司股价出现大幅上升，表现强势，继续关注。

### 福建南纺 (600483)

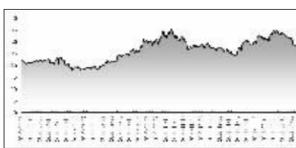


公司主要生产棉纱、棉布、非织造布等几大类百余个花色品种，是目

前国内规模最大、品种最全、质量最佳的 PU (聚氨酯) 革基布生产厂家，其市场占有率高达 30%，具有规模、品牌、技术创新和营销网络等方面的众多优势。但近期关于服装出口退税下调的传闻或对该股造成一定影响。

二级市场上，该股经过前期的快速下跌后，在半年线附近获得支撑，但反弹力度较弱，不排除该股短期仍有调整空间，谨慎操作。

### 江铃汽车 (000550)



公司 2010 年在中国整体汽车市场取得了约 1% 的市场份额，且各类型号汽车总销量与上一年同期相比增

长 56%。

上周公司公告显示，今年 4 月份销售增速有所回落，同比仅增长 9.99%，环比出现了较大幅度下降。

二级市场方面，该股近期随股指大幅下跌而回调，但受销售增速放缓消息的影响，下跌幅度较深，且已击穿年线的支撑。短线虽有所止跌，但企稳迹象并不明显，投资者不可盲目抄底。

## 制 药 业 门 槛 提 升 加 速 洗 牌

### 今日投资

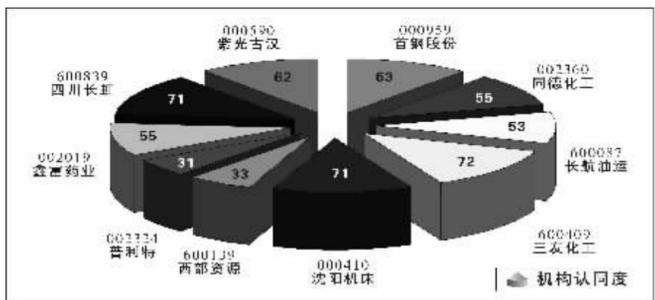
根据今日投资《在线分析师》对国内 70 多家券商研究所 1800 余名分析师的盈利预测数据进行的统计，上周综合盈利预测 (2011 年) 调高幅度居前的 25 只股票中，行业分布相对集中。其中，化工品、制药各有 4 家人选，金属与采矿有 3 家人选，其余分布于信息技术与餐饮住宿与娱乐、林业与纸制品、食品生产与加工等行业。

从已公布数据来看，2011 年一季度医药行业收入增长 22%。分行业看，表现最好的依然是医疗服务，净利润增速达到了 44%，扣除非经常性损益后更是达到了 63%。因为权重较大的东北制药和海普瑞出现了明显业绩下滑，导致原料药业绩呈负增长。类似的情况也发生在生物制药板块，主要受到了华兰生物和天坛生物的拖累。

5 月 5 日，商务部正式对外发布了《全国药品流通行业发展规划纲要 (2011-2015)》，客观分析了药品流通行业的现状和问题，同时明确了行业发展的 “十二五” 时期的总体目标和主要

任务，首要任务就是提高行业集中度，调整行业结构。

国信证券认为，“十二五” 规划将是医药流通行业集中度加速提升的政策保障，规模领先的全国性区域性龙头企业则更能受益于行业整合，能够获得行业增长和市场份额增长的双轮驱动。其理由如下：首先，所有分销业务的开展均基于最基本的物流功能，目前具备真正现代物流能力的主要是极少数大、中型企业。若行业竞争真正走向规范，这些企业是确定性受益；其次，分销环节不对医药商品产生附加值，就整个产业链而言，医药商业可说是一个成本环节。因此，从行业本质而言，毛利率下降是长期趋势；第三，分销下游。医院是药品消费的实际终端，这一情况将较长时间存在，但可能正在缓慢地出现结构性变化。第三终端和基层市场比重缓慢上升，这一市场呈现小批量多批次的特征。“十二五” 规划之后，相关部门还将逐步制定《医药物流服务规范》、《药品零售企业经营服务规范》和《医药物流企业分级评估指标》等标准，行业门槛提升必将促进加速洗牌。



安全星级排名前 10 只股票机构认同度比较

## ■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

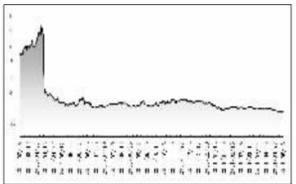
本周创业板处于横盘整理状态，经过前期连续大幅杀跌之后，走势比较平稳。整体来看，近半个月 A 股受紧缩预期升温影响出现连续大幅下挫。客观来说，市场有反应过度的嫌疑，中期紧缩政策远远超出市场预期可能性并不大。

创业板市场虽然仍处于价值回归的进程中，但经历连续暴跌之后，有望迎来技术性反弹，但反弹的空间以及幅度仍需要我们进一步观察。

(平安证券)

### 宝通带业 (300031)

总股本：1 亿股  
流通股本：3660 万股  
2011 年一季报每股收益：0.09 元  
限售股上市 (2012 年 12 月 25 日)：5125.88 万股

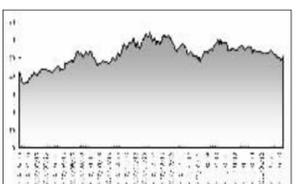


公司主要从事加工制造橡胶产品、普通机械，销售自产产品并提供售后服务。公司生产经营方面所面临的压力主要来自天然橡胶和合成橡胶价格的上涨，而公司产品价格提价相对滞后。随着后期公司产品逐步提价，有望逐步缓解消化成本压力。

外贸出口是今年业务亮点。公司预计今年出口业务销售收入将达到 8000 万元以上，主要来自钢丝绳带的需求。

### 新大新材 (300080)

总股本：1.4 亿股  
流通股本：3500 万股  
2011 年一季报每股收益：0.42 元  
限售股上市 (2011 年 6 月 25 日)：4972.19 万股

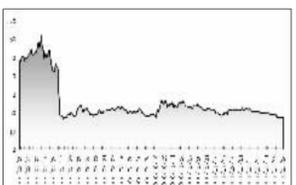


公司主要从事晶硅片切割材料的生产和销售。公司通过自主研发生产设备和产品配方，产品质量优势明显，客户忠诚度较高，拥有约 25% 至 27% 的市场份额。

目前，公司全流程碳化硅微粉产能已达 4 万吨，预计二期扩建的 2.5 万吨项目也将于 2011 年下半年投产。同时，公司投建 8000 吨/年的晶圆切割材料项目，涉入电子级硅片切割领域，抵御光伏行业波动。该项目可柔性转化为 2.5 万吨太阳能

### 硅宝科技 (300019)

总股本：1.02 亿股  
流通股本：2942 万股  
2011 年一季报每股收益：0.05 元  
限售股上市 (2012 年 10 月 30 日)：6232.00 万股

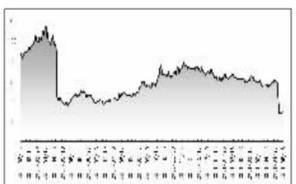


公司主要从事有机硅室温胶及制胶专用生产设备的研发生产、制造、销售。公司上市募投项目包括 8000 吨中空玻璃胶、7000 吨耐久门窗胶和 3000 吨汽车用胶。其中，中空玻璃用胶已经于去年 12 月份达产，汽车胶和门窗胶预计也将于今年 7 至 8 月份陆续达产，预计全年产量有望达到 2 万吨，较之 2010 年实现翻倍。2012 年，募投项目可望完全达产，总产能达到 2.8 万吨，2011 至 2013 年将是公司产能密集投放的时期。

公司以中空玻璃用胶为主的建筑

### 华星创业 (300025)

总股本：1.2 亿股  
流通股本：5664 万股  
2011 年一季报每股收益：0.07 元  
限售股上市 (2012 年 10 月 30 日)：6120.00 万股



公司主要从事提供移动通信技术服务及研发、生产、销售测试优化系统。报告期内，公司整体毛利率为 39.3%，同比、环比均有 4% 左右的下降。下降是由于当期收入几乎全部来自服务收入，与 2010 年同期相比，收入结构变化较大。

我们预计，当期毛利率已经触底、未来有望回升，主要有两方面原因：首先，公司已经在大力改善管理、提升效率，未来网优服务的毛利率将持续提升。当期毛利率已经高于 2010 年全年网优服务的毛利率近 1%，表明公司的改善措施已初现成效；其次，今年公司仍将有来自较高毛利率的产品收入，有助毛利率提

升。期间费用率方面，公司销售费用率为 6.6%、保持稳定。管理费用率同比提升近 2%、环比持平。总体上，公司的期间费用增速略高于收入增速。我们认为，公司在销售体系构建、研发投入等方面明显加大力度。其中，研发费用与 2010 年同期有翻倍增长。相关投入的加大，将有助于公司不断扩大收入规模、保持和提升产品及服务的市场竞争力。

2011 年，公司有望在保证网络优化服务业务平稳增长基础上，进一步提升其室内外网络优化一体化解决方案提供能力。

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。