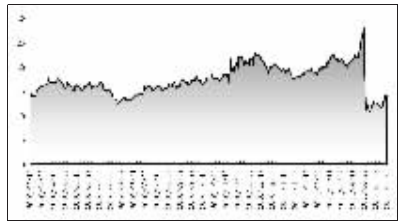


强势股点评 | Strong Stock Reviews |

本周沪综指在 2830 点至 2900 点之间窄幅震荡，市场预期弱势反弹仍在酝酿。受国际板推出条件快要成熟消息影响，外资控股的东睦股份将成为国际板炒作龙头。未来能登陆国际板的公司将会以在华业务规模较大的外资企业、恒指成分股和大盘蓝筹股三大类为主，公司炒作仅是题材而已。康恩贝新药获批、公司债获核准，喜事连连，注意放量后的股价滞涨。在深圳国资重组提速、大运会即将召开及深圳前海规划实施等题材预期下，深深房成为本周明星，未来关注题材能否兑现。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

康恩贝 (600572)



公司是两市为数不多的品牌植物药上市公司，主导产品前列康在同类产品中的市场占有率达到 90%，是国

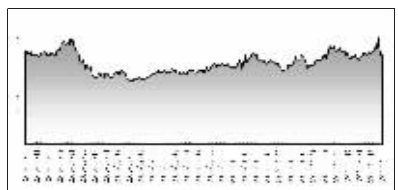
内中药前列腺治疗领域第一品牌。公司 2011 年 5 月 18 日发布公告称，创新研制的抗前列腺增生中药六类新药黄莪胶囊通过药监局审查，获得了新药证书、药品注册批件及药品批准文号。公司主营产品有较好成长性，公司未来发展前景可期。二级市场上，该股近期连续大涨后有整理需求。我们预计，经过短期整理之后，股价仍有上升空间，可适当关注。

弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

证监会就上市公司重大资产重组相关文件公开征求意见，重组新规拟参照 IPO 标准。新规出台将令重组股悲喜两重天。福建南纸公告，由于与战略投资者意见不统一，暂停重大重组事宜，复牌后股价大幅下挫。但重组仍是公司未来的出路。中江地产走势独立的原因可能并不在赣州稀土借壳(已澄清)，未来中江集团国有股权转让才是奥妙所在。宁波是游资热钱集聚地，同时兼具海洋经济开发的经济试验区题材。宁波富邦集本地股、重组预期等题材于一身，可关注颈线位支撑。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

福建南纸 (600163)



公司是以新闻纸生产为主业的大型制浆造纸企业，主导产品为新闻纸和未漂硫酸盐木浆。2011 年 5

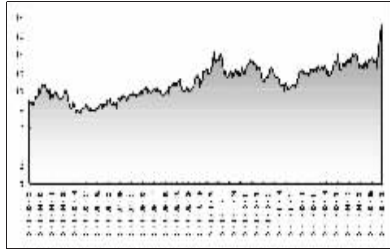
月 17 日公告，其控股股东轻纺控股拟以持有的公司股份为出资，通过公开市场方式引进战略投资者组建新公司，合作建设竹木纤维的项目最终无法达成一致意见，该事项就此终止。二级市场上，该股复牌后出现迅速向下调整。虽在半年线附近盘整，但上攻意愿不强，建议投资者后市仍以观望，谨慎介入为宜。

盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 所属行业, 收盘价(元), 综合 T+1 年 EPS(当前), 综合 T+1 年 EPS(上调), 变动幅度(%), 基本面得分, 技术面得分, 机构认同度, 安全星级. Lists various stocks like 600206, 000822, 000702, etc.

数据来源：今日投资

东睦股份 (600114)

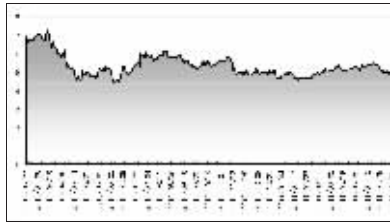


公司是 A 股市场第一家在国内上市的外资控股公司。在国际板即

将推出之际，公司因具外资控股概念格外被市场关注。公司目前是国内最大的粉末冶金机械零件制造企业之一，部分产品出口到其他欧美国家。公司去年各项业务排名国内粉末冶金行业前列，且领先差距在进一步扩大，预计 2011 年度半年报将较上年同期大幅增加。

二级市场上，该股创出天量，本周四换手高达 58.94%，也不排除游资随时炒作退潮的可能性，止盈出局。

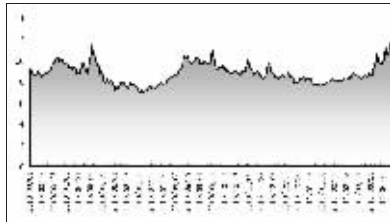
深深房 A (000029)



公司为深圳最大型地产发展商之一，为以房产开发为基础，以投资交通、能源为重点，集商贸、酒店饮食、

建材工业等为一体的企业集团。深圳国资局网站称，4 月中旬深圳市政府与国资局赴前海联合调研已达初步共识，深圳市属国资国企可积极参与前海的基础设施项目建设。近期在国资重组、大运会及前海等诸多概念的刺激下，深圳本地股持续逆市走强。二级市场上，该股冲高回落，BOLL (布林线) 指标在上轨处受阻，投资者应注意风险控制。

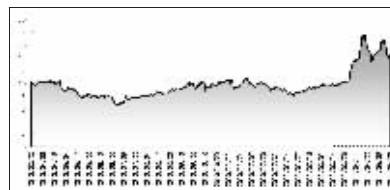
中江地产 (600053)



公司以房地产开发经营为主营业务，主要项目有江西省南昌市经营的紫金城项目和海南省海口市经营的金色假日和

伊甸家园项目。3 月 27 日，中江地产大股东江西中制药有限责任公司全体股东签订了《分立协议书》。大股东中江集团被一分为二，而上市公司中江地产被新成立的中江集团全盘收购，成为上市公司新的控股股东。二级市场，受此消息引发了市场有关控制权变更负面效应的担心。4 月 28 日公告称，不存在与赣州稀土洽谈借壳重组的情况，导致股价大幅下挫，建议投资者谨慎参与。

宁波富邦 (600768)



公司是华东地区规模较大的工业铝、铝合金板材、铝型材专业加工压延企业之一，在浙江省铝压延加工同

行业中处于领先地位。公司主要产品用于化妆品包装、家电等。公司拥有全套熔炼、挤压、氧化生产线，可生产多种牌号的铝型材。公司 2011 年一季度实现主营业务收入 24781.14 万元，每股收益 0.005 元。二级市场，近期该股受到 5 日均线压制，且 5 日线与 10 日线形成死叉。近期该股走势较弱，建议观望。

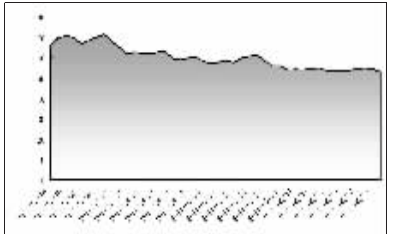
创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

本周创业板继续下跌。经过前期连续大幅杀跌和横盘整理之后，指数进一步向下寻找支撑。整体来看，近半个月以来，受紧缩预期升温影响，A 股出现连续大幅下挫。客观来说，市场有反应过度嫌疑。通胀近期见顶，下半年回落的可能性较大。在通胀压力可控的前提下，中期紧缩政策超调的可能性不大。虽然目前创业板市场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进一步观察。

(平安证券)

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

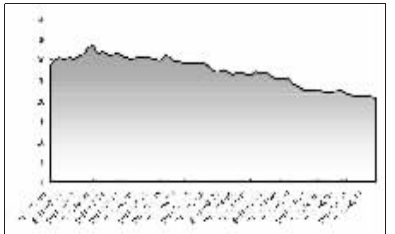


公司未来两年的经营重点依然在大项目 (500 吨以上) 的承揽上。一方面，由于新建和改造，近两年大型项目市场空间很大，大项目的回款和盈利性有保证；另一方面，有助于公司树立品牌。我们预计，工程业务会在 2012 年迎来增长高峰。最大的风险来自工程进度拖延导致的工程收入低于预期，及运营项目负荷率不高

导致的运营收入低于预期。我们预计，“十二五”期间，垃圾渗滤液市场规模约 200 亿元至 300 亿元，需求来自现有垃圾处理厂的改造和按 2008 标准建设的新项目。2011 年 7 月后，要求就地处理渗滤液，按照新标准排放。

中电环保 (300172)

总股本：1 亿股
流通股本：2500 万股
2011 年一季报每股收益：0.024 元
限售股上市 (2012 年 2 月 1 日)：4424.81 万股

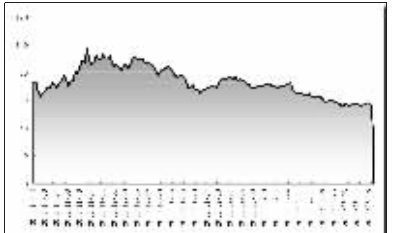


公司主营业务凝结水精只面对电力市场。按照定义，只有火电和核电二回路蒸汽过滤回用才称为凝结水处理。火电的市场规模每年 6 亿元，核电每年 2 个亿 (日本地震后，核电新项目审批放缓概率大)。公司之前的市场占有率 45%，具备了一定的先发优势，但市场占有率也存在一定偶然因素。预计凝结水处理业务每年贡献营业收入 2 亿至 3 亿元。

公司增长看点之一是工业给水处理，之二是中水回用。从技术上来说，用模技术对凝结水处理、工业给水处理或者中水回用而言，原理是相同的。公司的主营凝结水处理对于出水的质量要求最高，几乎是纯净水的标准，所以公司从电站凝结水出发向工业水发展就好比军转民。就工业水处理中煤化工市场而言，市场的容量非常大，可看作一片蓝海。

易世达 (300125)

总股本：1.18 亿股
流通股本：3000 万股
2011 年一季报每股收益：0.37 元
限售股上市 (2011 年 10 月 13 日)：645.53 万股

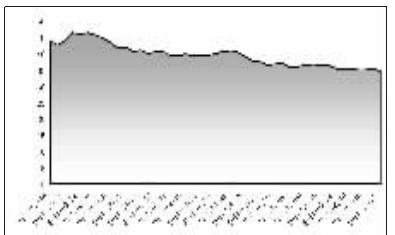


公司主要从事余热发电系统的技术服务、工程设计、设备成套以及工程总承包服务、合同能源管理。公司未来将在保证水泥窑余热发电市场稳定基础上重点拓展钢铁余热发电市场。目前，公司主要收入来自自于水泥窑余热发电工程的设计施工总承包。长期看，这部分市场增长空间有限，钢铁余热发电市场空间将是未来主要的增长点。过去钢铁行业对余热发电重视程度不高，目前受成本、环保方面的压力影响，越来越重视余热发电

带来的效益。公司在钢铁余热发电方面有望取得实质性进展。公司从 2010 年加强对钢铁行业的项目突破，预计会采用与设计院合作的方式进入钢铁余热发电领域。从目前情况看，有望在今年取得实质性的进展。若短期内能够成功建立一个完整的示范性项目，将对公司之后的项目拓展起到重要的推动作用。

潜能恒信 (300191)

总股本：8000 万股
流通股本：1600 万股
2011 年一季报每股收益：0.31 元
限售股上市 (2011 年 6 月 16 日)：400.00 万股



公司是我国石油勘探地震数据处理和解释行业的主要服务商之一，2009 年公司完成的三维叠前偏移数据处理解释量占中石油的 21.75%。公司投资 1.97 亿元的“国内石油勘探地震数据处理中心项目”预计于 2012 年 3 月建成投用。届时，公司将新增三维叠前数据处理能力 1.50 万平方公里/年，实际计算能力提高约 20 倍。目前，公司业务对中石油的依赖性较大。一旦公司获取订单能力下降，将对公司的业绩产生较大负面影响。另外，公司的国外业务虽然前景广阔，但也存在较大的不确定性，对公司的成长性有

一定的影响。公司国外业务主要集中在美国，而美国的业务都通过公司在美国的全资子公司进行。公司摸索并积累了海外市场经验，在海外已经建立了一定的知名度。公司从 2006 年起连续 4 年参加技术展览会，并聘请技术展览会前主席为公司拓展新客户提供市场咨询服务。此举从 2009 年开始初见成效，公司部分美国客户是在 2008 年技术展览会年会上接洽的。目前，公司国际市场开发正在顺利推进之中。

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。

金属与采矿：产业政策升级 稀土大放异彩

今日投资

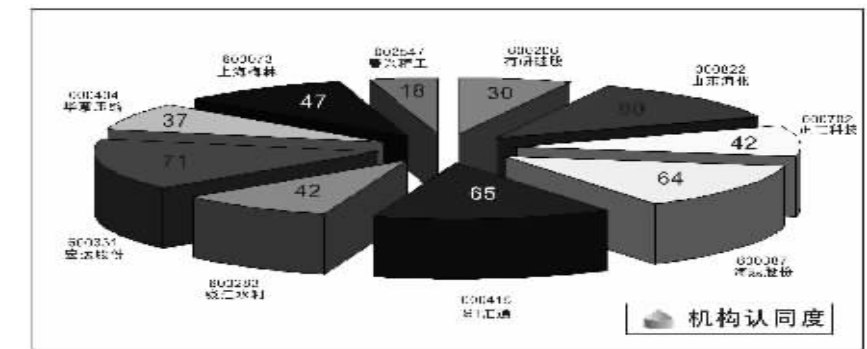
根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内 70 多家券商研究所 1800 余名分析师的盈利预测数据进行的统计，上周综合盈利预测 (2011 年) 调高幅度居前的 25 只股票中，金属与采矿行业以 5 家人入围而傲视群雄。尤其是稀有金属板块大放异彩，成为了当前市场瞩目的焦点。

稀有金属板块王者归来，与产业扶持政策的再度升级密切相关。5 月 19 日，国务院出台《关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》。时隔 3 个月，国务院再次出台稀土行业政策，进一步表明了当前稀土行业的战略地位。

对此，申银万国表示，此次国务院意见稿再次确认了中国持续推进稀土产业整合的国家意志，符合我们预期。自 2010 年来，关于稀土的政策红利频频出台，不断兑现产量出口控制、行业准入条件、环保标准、企业国家收储以及鼓励龙头企业兼并重组等五大预期。而以氧化镨钕为代表的

稀土产品也由年初的 21 万元提升至 62 万元/吨，上涨幅度高达 195%，反映了政策持续加码和贸易商的惜售行为导致的供应持续偏紧。接下来的六七月份成为关键的时间节点，一方面中下游生产商在消耗低库存后将加大采购，另一方面成本传导是否顺畅值得关注。市场将在上下游间形成新的供需平衡和价格走势。值得注意的是，此次意见稿的出台强化了高价稀土时代的确立，价格呈现温和向上成为常态。

整合效果开始显现，利好行业龙头，强者愈强。意见中首次提到用 1 至 2 年时间，基本形成以大型企业为主导的稀土行业格局，南方离子型稀土行业排名前 3 位的企业集团产业集中度达到 80% 以上。包钢稀土主导成立国贸公司，并获得内蒙古境内稀土专营权，进行统购统销，稀土定价权逐步回归。包钢稀土整合北方轻稀土格局初定，成最大赢家，将长期获益。而南方有待改善的空间更大，可能形成 3 至 4 家龙头企业为主体的“稀土联盟”。其中，五矿集团、中色股份、中铝股份、赣州稀土等已经开启稀土上下游产业链的整合，此次意见稿出台无疑将推动这一进程。



每股收益增幅排名前 10 只股票机构认同度比较