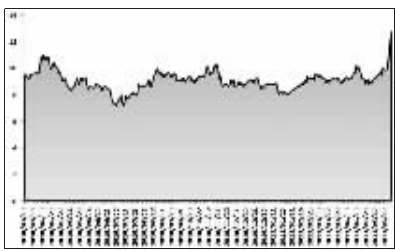


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

本周沪深两市单边下行，对中国经济增长放缓及通胀加剧的担心使投资者对 A 股市场失去了信心。神马股份公告，大股东将注入尼龙资产，形成资源互用上下游一体化发展的产业体系，注意股价面临前期高点压力。受大股东煤炭资源注入传言影响，红阳能源连续涨停。澄清公告显示，大股东股改承诺兑现仍遥遥无期。南方大旱预示夏季空调的销量可能会比较乐观。主营空调压缩机的海立股份炒作只是题材挖掘的结果，未来增发也许会目的。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

海立股份 (600619)



公司是世界级的空调压缩机生产研发基地，年产空调压缩机 1000 万

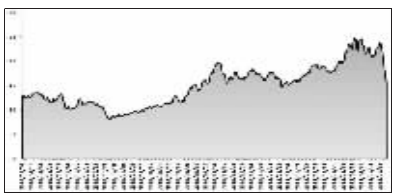
台，列单体工厂生产能力行业第一。公司为“中国第一、世界第三”的全球压缩机供应商，具备了较强的研发规模优势。2011 年 1 至 3 月，公司实现每股收益 0.12 元，净利润同比增长 84.13%。二级市场方面，该股经过一年半之久的横盘整理，上周突然爆发，连续涨停板。技术形态方面存在较强的调整要求，投资者注意获利了结。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

本周市场强势股补跌成为普遍现象，杀伤力巨大。部分具有重组预期的股票题材难以兑现，出现连续跌停板走势。大元股份的金矿资产重组一波三折，本周跌穿平台放量下跌，成交显示机构分歧明显。本周富龙热电重组未能通过证监会重组委审核，失去重组题材，股价只能重新寻找市场定位。创新置业弃地弃矿，能否实现重组预期仍是未知数。综合分析，未来矿产借壳重组也许会面临地产业借壳重组同样的考核难关。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

富龙热电 (000426)



公司是内蒙古赤峰市一家以供电热为主营的上市公司。2010 年 5 月，富龙热电发布了重组公告称，

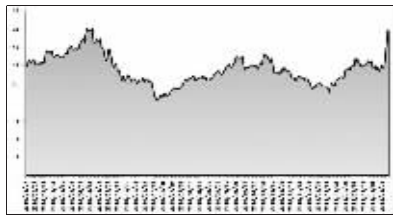
将与以有色金属采选、冶炼为主业的内蒙古兴业集团进行资产置换。但这一重组方案在 2011 年 5 月 23 日公司公告称，此项资产重组事宜未获证监会并购重组委审核通过。受重组失败消息的影响，二级市场上，该股在复牌后几个交易日中，连续跌停。后市维持震荡的可能性较大，建议投资者继续观望，谨慎介入为宜。

■ 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)	综合 T+1 年 EPSe (当前)	综合 T+1 年 EPSe (上周)	变动幅度 (%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度	安全星级
600056	中国医药	食品药品销售	22.5700	1.0588	0.7471	41.7200	67.0000	94.0000	83.0000	★★★★★
000937	冀中能源	煤炭	23.3800	1.5974	1.3456	18.7100	73.0000	93.0000	69.0000	★★★★★
600111	包钢稀土	金属与采矿	69.9700	2.4346	2.1061	15.6000	99.0000	85.0000	84.0000	★★★★★
002006	精工科技	机械制造	58.9100	2.2813	2.1826	4.5200	99.0000	97.0000	85.0000	★★★★★
002304	洋河股份	饮料生产	111.6100	4.0452	3.9064	3.5500	99.0000	88.0000	66.0000	★★★★★
002132	恒星股份	金属与采矿	13.9600	0.5934	0.5742	3.3400	91.0000	81.0000	52.0000	★★★★★
600409	三友化工	化工品	10.5400	0.5890	0.5724	2.9000	76.0000	98.0000	72.0000	★★★★★
600809	山西汾酒	饮料生产	67.5600	1.9223	1.8776	2.3800	100.0000	86.0000	79.0000	★★★★★
600406	国电南瑞	软件	32.7300	0.8520	0.8326	2.3300	96.0000	82.0000	65.0000	★★★★★
002327	富安娜	纺织服饰	39.0700	1.3390	1.3097	2.2400	93.0000	85.0000	80.0000	★★★★★
002233	塔牌集团	建筑材料	9.2500	1.3097	1.2836	2.0300	94.0000	77.0000	85.0000	★★★★★
600425	青松建化	建筑材料	22.7600	1.1498	1.1293	1.8200	77.0000	87.0000	90.0000	★★★★★
600801	华新水泥	建筑材料	45.9200	1.6939	1.6721	1.3000	86.0000	80.0000	89.0000	★★★★★
002293	罗莱家纺	纺织服饰	72.9100	2.2691	2.2424	1.1900	99.0000	97.0000	75.0000	★★★★★
000635	英力特	化工品	18.3000	0.8810	0.8709	1.1600	92.0000	94.0000	87.0000	★★★★★
000527	美的电器	家用电器	18.1000	1.2288	1.2154	1.1000	86.0000	86.0000	71.0000	★★★★★
002011	盾安环境	机械制造	12.9800	0.4574	0.4530	0.9700	93.0000	91.0000	90.0000	★★★★★
000596	古井贡酒	饮料生产	76.1800	2.2426	2.2213	0.9600	98.0000	88.0000	79.0000	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	194.6100	7.6326	7.5645	0.9000	94.0000	93.0000	93.0000	★★★★★
600199	金种子酒	饮料生产	17.6500	0.5645	0.5600	0.8000	97.0000	81.0000	78.0000	★★★★★
002453	天马精化	化工品	35.8000	0.9739	0.9671	0.7000	89.0000	94.0000	77.0000	★★★★★
000877	天山股份	建筑材料	35.7700	2.4726	2.4602	0.5000	92.0000	81.0000	89.0000	★★★★★
600176	中国玻纤	化工品	26.2800	1.5807	1.5731	0.4800	92.0000	63.0000	86.0000	★★★★★
002154	报喜鸟	纺织服饰	26.0000	1.1444	1.1392	0.4600	79.0000	66.0000	73.0000	★★★★★
600585	海螺水泥	建筑材料	34.3700	3.2382	3.2235	0.4600	99.0000	71.0000	93.0000	★★★★★
600794	保税科技	运输基础设施	14.1400	0.5800	0.5783	0.2900	97.0000	89.0000	81.0000	★★★★★
601766	中国南车	机械制造	6.5800	0.3365	0.3356	0.2700	95.0000	76.0000	72.0000	★★★★★
300134	大富科技	通讯设备	56.6500	2.2994	2.2944	0.2200	95.0000	84.0000	85.0000	★★★★★
002223	鱼跃医疗	医疗设备与保健	39.5600	0.9765	0.9751	0.1400	98.0000	80.0000	65.0000	★★★★★
600810	神马股份	化工品	14.5000	1.5000	0.6650	125.5600	48.0000	71.0000	54.0000	★★★★★
600387	海越股份	石油与天然气	14.2300	0.5496	0.4193	31.0800	46.0000	97.0000	74.0000	★★★★★
000415	SPTT 通	建筑工程	13.8000	1.4492	1.2169	19.0900	21.0000	100.0000	66.0000	★★★★★
600637	广电信息	家庭耐用消费品	12.5900	0.3313	0.2983	11.0600	45.0000	94.0000	97.0000	★★★★★
300024	机器人	机械制造	22.9000	0.6262	0.5873	6.6200	76.0000	82.0000	49.0000	★★★★★
300064	豫金刚石	金属与采矿	16.3900	0.4484	0.4259	5.2800	84.0000	54.0000	73.0000	★★★★★
002206	海利得	化工品	12.3500	0.6743	0.6414	5.1300	92.0000	61.0000	55.0000	★★★★★
000889	渤海物流	零售	10.5800	0.2200	0.2100	4.7600	55.0000	87.0000	55.0000	★★★★★
000009	中国宝安	房地产	17.7400	0.5484	0.5241	4.6400	68.0000	84.0000	45.0000	★★★★★
002140	东华科技	建筑工程	23.7200	0.7798	0.7467	4.4300	87.0000	59.0000	80.0000	★★★★★
600881	亚泰集团	建筑材料	7.7300	0.6624	0.6409	3.3500	44.0000	94.0000	88.0000	★★★★★
002397	梦洁家纺	纺织服饰	41.4200	1.4704	1.4327	2.6300	71.0000	93.0000	87.0000	★★★★★
002229	鸿博股份	商业服务	14.3700	0.4749	0.4628	2.6100	81.0000	65.0000	60.0000	★★★★★
601101	昊华能源	煤炭	57.9800	2.8353	2.7673	2.4600	87.0000	94.0000	76.0000	★★★★★
002458	益盛股份	食品生产与加工	23.5000	0.9189	0.8983	2.2900	66.0000	75.0000	54.0000	★★★★★
600723	西单商场	零售	12.5400	0.4111	0.4022	2.2100	52.0000	64.0000	60.0000	★★★★★
300187	永清环保	商业服务	52.8000	1.2035	1.1783	2.1400	56.0000	91.0000	57.0000	★★★★★
600502	安徽水利	建筑工程	18.1800	0.8828	0.8651	2.0500	99.0000	94.0000	85.0000	★★★★★
600426	华鲁恒升	化工品	15.8500	0.7683	0.7536	1.9500	41.0000	70.0000	86.0000	★★★★★
601888	中国旅	餐饮住宿与娱乐	24.0200	0.7268	0.7130	1.9400	71.0000	61.0000	60.0000	★★★★★
600125	铁龙物流	公路与铁路运输	11.1600	0.4619	0.4532	1.9200	63.0000	94.0000	82.0000	★★★★★

数据来源：今日投资

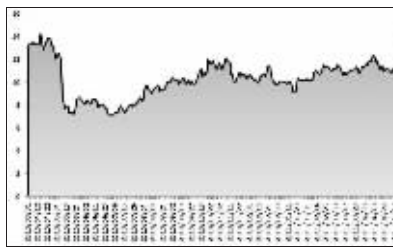
神马股份 (600810)



公司主营尼龙 66 浸胶帘子布、工业丝及烧碱和聚氯乙烯 (PVC) 生产和销售，在国内工业丝产业中技

术、产能规模均居领先优势。公司近期公告拟以每股 12.04 元向控股股东定向增发 1.12 亿股，收购尼龙化工和工程塑料公司等预估值约为 13.5 亿元的资产，实现集团尼龙化工业务整体上市。公司本次注入的资产为中国平煤神马集团尼龙产业的核心资产，主营业务突出，盈利能力较强。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。

红阳能源 (600758)

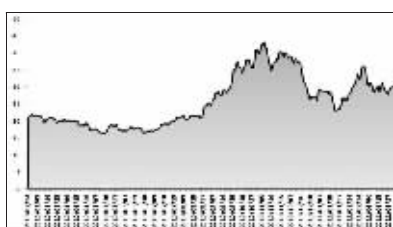


公司是采用煤矸石和炼焦余热发电的热电企业，符合“十二五”节能

环保导向方向。目前该公司的业务遍布沈阳、大连、泉州、厦门等地，是辽宁省建筑施工企业十强之一。对于红阳能源连续两天涨停，不排除与公司煤炭资产注入的传闻有一定关系。

二级市场上，随大盘出现回调，该股快速下跌迹象明显。短期不排除在快速调整后有望继续震荡上行，但力度将会相对有限，短期应注意风险。

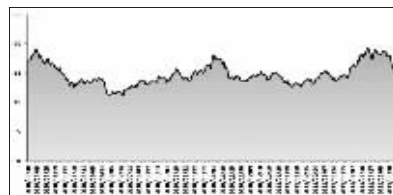
大元股份 (600146)



公司主营业务为生产销售工程用塑料板材、管材、异型材、电线、电缆。公司发布业绩公告，一季度主营收入

2086.86 万元，同比增 54.29%。由于管理费用上升，净利润为-572.50 万元，同比下降 155.26%，每股收益为-0.029 元。公司第一大股东和实际控制人上海泓泽世纪投资发展有限公司收购阿拉善左旗珠拉黄金开发有限责任公司 79.64% 股权、内蒙古大漠矿业有限公司 100% 股权和与此有关的融资工作正按计划如期进行。二级市场上，该股连续急跌，回调到年线附近获得支撑，有反弹要求。

创兴置业 (600193)



公司是厦门市首家民营以房地产为主业的上市企业，同时控股 100% 祁东神龙矿业公司拥有近 1.1 亿吨的丰富

储量。2011 年 5 月，公司更名为创兴置业。公司未来主业将立足铁矿开发，将向矿产资源综合开发利用转型，房地产业务在公司营业收入中的贡献地位将逐步降低。但短中期来看，公司未来的发展仍将受铁矿石价格波动影响。二级市场，该股受大盘大幅下跌和铁矿石题材回落影响，股价近期震荡下行，短线有待企稳，但中线仍可逢低介入。

机械制造 紧缩无碍长期增长

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内近百家主流研究机构 4000 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，机械制造行业以 4 家人入围稳居榜首之位。在持续紧缩政策下，机械行业增速是否会放缓，成为当前市场最迫切想了解的真相。

工程机械环比下降被夸大。紧缩虽然带来行业波动，但并不代表经济衰退。4 月挖掘机销量同比增长 21%，装载机同比下降 2.86%，推土机销量同比增长 1%，汽车起重机同比增长 14.6%。

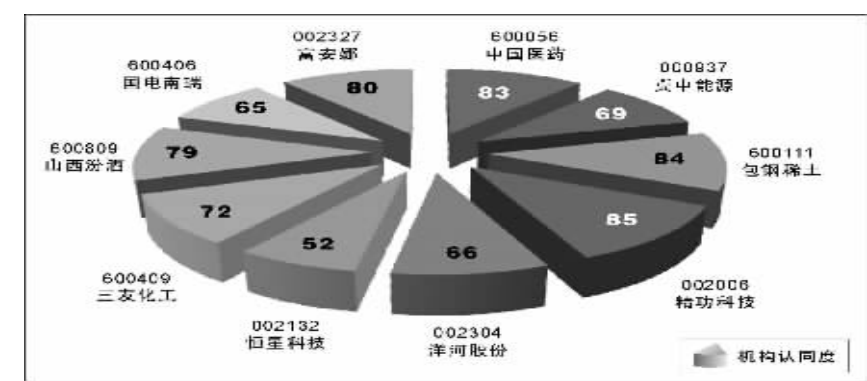
国内机床行业维持高景气度。今年春节后，机床产量和进出口总额均表现为强劲升势，主要是受益下游汽车零配件行业、轴承行业复苏，4 月机床产量在上月基础上继续小幅增长。虽然在持续紧缩政策下，机械行业增速放缓，但是从全年角度，我们依然看好受益于城镇化、劳动力替

代、绿色智能化的工程机械、数控机床、能源装备行业。

受持续紧缩及国家规划的高铁、核电项目建设明显放缓的影响，4 月工程机械销售增速明显回落。但是民间投资复苏从机床、石化通用设备、国外机械产品订单回升中可见一斑。

在工程机械众多细分领域，装载机与挖掘机在部分功能方面存在相互替代性。我国挖掘机近年销量快速增长，复合增长率在 50% 以上。而在使用装载机的基建、矿山等传统领域，需求依然存在，预期装载机能够保持 10% 左右的稳定增长。

追根溯源，挖掘机得以快速发展，主要在于我国加入世贸 (WTO) 后，挖掘机所需的关键液件能够进口，降低了挖掘机销售价格，也给予我国国内公司参与挖掘机制造并获得快速发展的机遇。虽然挖掘机在某些功能方面能够替代装载机，但我国装载机价格与挖掘机有较大差距。且我国工况条件复杂，限制了挖掘机对装载机替代性的延伸，导致我国出现挖掘机与装载机共生的状况。



排名靠前 10 只股票机构认同度比较

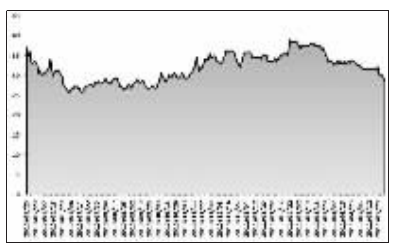
■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

本周创业板继续下探，虽然也有反弹，但仅是一日游。今年以来，创业板处在明显的下降通道中，其表现远不及沪深主板与中小板。在本周一的股市暴跌中，创业板不幸成为重灾区，接连创新低。随着新股频频破发和股价下跌，市场悲观情绪蔓延。创业板的成长性必须经受时间考验，在连续下跌后，部分业绩良好，真正成长的好公司才会显山露水。毕竟，真正的“金子”总会发光的。

(平安证券)

海默科技 (300084)

总股本：6400 万股
流通股本：3857 万股
2011 年一季报每股收益：0.04 元
限售股上市 (2013 年 5 月 20 日)：2899.43 万股



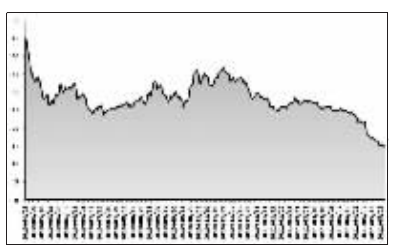
公司的主营业务是多相流量计的研发、生产、销售和售后技术服务，利用移动式多相流量计为油田客户提供油井生产计量、评价测试和勘探测试等服务，以及与勘探测试相配套的钻井服务。

公司的主要产品包括，用于油井单井计量和测试的“油井多相流量计”，用于对油田区块或者平台所辖

全部油井的总产量进行计量的“总量计量多相流量计”，以及用于天然气井口计量和测试的“湿气多相流量计”。其中，油井多相流量计和总量计量多相流量计是公司的成熟技术，湿气多相流量计是公司研制成功的新产品，目前处于推广阶段。

南都电源 (300068)

总股本：2.98 亿股
流通股本：1.4 亿股
2011 年一季报每股收益：0.07 元
限售股上市 (2013 年 4 月 21 日)：11650.55 万股



公司专业从事通信电源、绿色环保储能应用产品研究、开发、制造和销售，并为后备电源、动力电源及特殊电源领域提供完整的解决方案和服务，主导产品为阀控式密封铅酸蓄电池。公司拥有 18 个系列 190 个品种的阀控密封蓄电池产品，9 大系列的 1000 多个品种的锂电池产品，是行业内产品系列最齐全的企业之一。

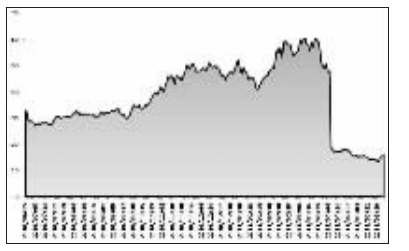
“Narada 南都”为浙江省著名商标及浙江省出口名牌，在国内同行中享有较高的知名度和美誉度，是国内同行中海外市场知名度最高的企业。公司

在成为中国市场通信电源主要供应商的同时，产品远销欧美、东南亚、非洲等 50 余个国家和地区。

经过 3 年多科研攻关，该公司成功开发出“高温型阀控式密封铅酸蓄电池”，并通过了工信部组织的部级科技成果鉴定。公司研发的“高温型阀控式密封铅酸蓄电池”可替代现有普通电池，广泛应用于通信基站、太阳能风能储能电站等诸多领域，有助于推动应用行业的节能减排。

金通灵 (300091)

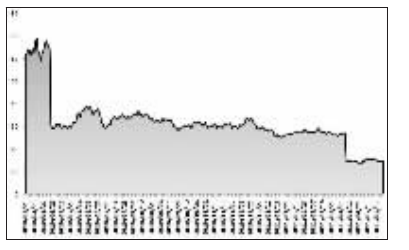
总股本：2.09 亿股
流通股本：5250 万股
2011 年一季报每股收益：0.24 元
限售股上市 (2011 年 6 月 25 日)：5450.00 万股



公司主要产品为工业用各类大型离心通风机、大型离心鼓风机、高压离心鼓风机等 50 多个系列、400 多种规格的产品，广泛应用于钢铁冶炼、火力发电、新型干法水泥、石油化工、污水处理、余热回收、核电等领域，为上述领域的工业生产提供气体动力，同时服务于上述行业的节能、工业环境保护。目前，公司高压离心风机业务形成突破。高压离心风机主要用在污水处理、电力行业脱硫脱硝、循环流化床锅炉配套。今年下半年，会考虑进一步扩大产能。

华谊兄弟 (300027)

总股本：6.05 亿股
流通股本：3.48 亿股
2011 年一季报每股收益：0.11 元
限售股上市 (2012 年 10 月 30 日)：20809.44 万股



公司的主营业务包括，电影的制作、发行及衍生品业务；电视剧的制作、发行及衍生品业务；艺人经纪及相关服务业务。公司电影业务所形成的主要产品就是电影作品。电影业务收入来自版权销售，以影片票房分账收入为主，同时还包括电视播映权收入、音像版权收入和电影衍生产品收入等。票房分账收入是指在影片摄制完成后，公司与国内院线达成发行放映合作协议，影片放映所产生的票房收入由公司按院线分账，一般公司作为投资制作方可获得 40% 左右的票房收入。电视播映权及音像版权收入是指公司通过向电视台出售影片权的电视播映权以及向音像制品发行商出售电影音像制品版权来获得影片发行销售收入。对于部分具备海外发行条件的影片，公司通

常会将包括放映权、音像版权在内的版权打包销售给境外机构，从而实现海外发行销售收入。公司是国内较早开始运营电影衍生产品的电影企业，目前已经初见成效。

中国影视剧行业正处在高速增长期，市场规模增长趋势将得以延续。企业盈利的高成长性以及优秀作品票房超预期带来的惊喜都将为此类公司上涨的重要动力，行业内公司的分化趋势将会越来越明显。公司 2010 年经营业绩表现优异，电影“F1”推介会显现公司强大内容创新和营销资源整合能力。2011 年电视剧业务加快发展，内容资源优势在新媒体领域的进一步体现，将在基本面为股价提供有力支撑。