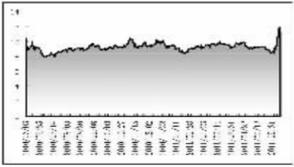


## ■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

周二公布的消费者物价指数 (CPI) 创下 34 周新高, 央行周三宣布再提存准率 0.5%, 政策的迅速反应说明当前通胀形势非常严峻。中原特钢公告, 公司控股股东与河南政府签订战略合作协议, 拟发展装备制造业。公司前景光明, 但产生效益时间还需要很久。双环科技主导产品纯碱价格大幅上涨, 中期业绩预增 500% 以上。成交显示, 机构借利好坚决减仓, 放量未跌的股价也许值得关注。绿景地产弃地弃矿, 股价应声而起。对公司而言, 目前一切还是纸上谈兵。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

### 中原特钢 (002423)



公司是国内目前拥有从熔炼、锻造、热处理到机械加工完整生产线的大型锻件生产企业, 主要从事工业专

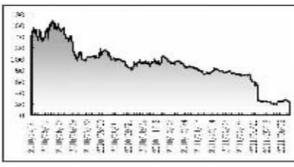
用装备及大型特殊钢精锻件的研发、生产、销售和服务, 主要产品包括石油钻具、限动芯棒、铸管模等工业专用装备以及冶金轧辊、模具钢、定制精锻件等大型特殊钢精锻件。公司是亚洲最大的限动芯棒生产企业, 产品替代进口填补国内空白。二级市场观察, 该股近期连续大涨后有整理需求, 预计经过短期整理之后股价仍有上升空间, 可适当关注。

## ■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

本周希腊债务危机加剧, 市场担心再次迎来金融危机, 全球股市跌声一片, 沪综指也创出年内新低。伊利股份利空传言影响放量下挫, 尽管公司发布澄清公告, 但在官方没有公布真相之前还是敬而远之为好。粤高速停牌 3 月后公告定增收购大股东资产, 但市场对资产定价方案及未来盈利能力有不同声音。同时, 2011 年净利润大减及股价补跌因素导致公司股价创出两年新低。汉王科技超跌反弹后再度走弱, 由于基本面并无改变, 投资者还是要谨慎对待为好。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

### 汉王科技 (002362)



公司是模式识别领域技术领先的软件开发商与供应商, 一直致力于手

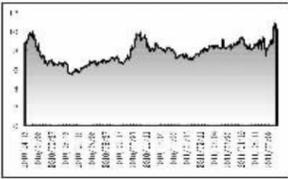
写识别技术、OCR (光学字符识别) 以及其他智能人机交互技术与产品的开发和市场推广。4 月 30 日, 公司公告称, 为了应对竞争及启动电子书巨大的个人消费市场, 公司将大幅度降低面向个人消费的电纸书产品销售单价。二级市场上, 汉王科技从去年 11 月高位下跌以来, 股价一度重挫。近期缩量调整, 建议投资者以谨慎为主。

## ■ 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 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
002241	歌尔声学	电子设备与仪器	22.5	0.8353	0.706	18.31	94	75	61	★★★★★
002450	康得新	化工品	20.46	0.4568	0.3959	15.38	79	100	72	★★★★★
600318	巢东股份	建筑材料	17.66	1.395	1.24	12.5	86	92	92	★★★★★
600862	南通科技	机械制造	11.92	0.7699	0.7099	8.45	58	91	75	★★★★★
600644	金山电力	电力	14.14	0.6086	0.5668	7.37	97	67	77	★★★★★
600425	青松建化	建筑材料	22.34	1.2809	1.2025	6.52	78	81	84	★★★★★
600176	中国玻纤	化工品	29.22	1.6488	1.571	4.95	92	100	86	★★★★★
002408	齐翔腾达	化工品	31.76	1.4724	1.4224	3.52	92	89	72	★★★★★
600801	华新水泥	建筑材料	22.18	1.7985	1.7443	3.11	83	98	93	★★★★★
600794	保税科技	运输基础设施	13.6	0.6301	0.6128	2.82	96	83	75	★★★★★
000876	新希望	食品生产与加工	19.1	1.2272	1.1968	2.54	87	96	99	★★★★★
002140	东华科技	建筑工程	26	0.7938	0.7765	2.23	86	97	70	★★★★★
000960	铜业股份	金属与采矿	29.78	0.9326	0.9125	2.2	81	85	85	★★★★★
300008	上海佳豪	商业服务	17.8	0.62	0.6073	2.09	96	71	67	★★★★★
300124	汇川技术	电力设备	69.53	1.6569	1.6255	1.93	96	73	81	★★★★★
300159	新研股份	机械制造	34.35	1.0275	1.0083	1.9	78	99	55	★★★★★
600587	新华医疗	医疗设备与保健产品	32.02	0.7304	0.7171	1.85	93	98	77	★★★★★
000680	山推股份	机械制造	17.78	1.7043	1.6755	1.72	95	94	66	★★★★★
000877	天山股份	建筑材料	36.65	2.5471	2.5043	1.71	91	94	90	★★★★★
002299	圣农发展	食品生产与加工	16.57	0.5369	0.5279	1.7	95	99	61	★★★★★
002477	德农农业	食品生产与加工	30.9	0.8311	0.8175	1.66	84	83	83	★★★★★
002006	精功科技	机械制造	56.6	2.3338	2.2958	1.66	99	87	78	★★★★★
002153	石基信息	软件	36.11	0.964	0.9507	1.4	94	91	76	★★★★★
600585	海螺水泥	建筑材料	37.2	2.2428	2.2159	1.21	99	93	86	★★★★★
600309	烟台万华	化工品	17.4	1.084	1.0731	1.02	95	95	86	★★★★★
600111	包钢稀土	金属与采矿	77.14	2.4646	2.4429	0.89	99	94	76	★★★★★
600581	八一钢铁	金属与采矿	13.86	0.9811	0.9729	0.84	66	95	93	★★★★★
300144	宋城股份	餐饮住宿与娱乐	20.1	0.6184	0.6133	0.83	76	95	80	★★★★★
000789	江西水泥	建筑材料	15.23	1.1093	1.1022	0.64	98	81	82	★★★★★
002293	罗莱家纺	纺织品和服饰	78.17	2.3312	2.3168	0.62	98	97	90	★★★★★
002572	宇通客车	家庭耐用消费品	72.85	2.6146	2.6015	0.5	98	98	50	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	203.21	7.9081	7.8715	0.46	93	84	87	★★★★★
002327	富安娜	纺织品和服饰	38.7	1.3375	1.3316	0.44	93	87	82	★★★★★
601699	惠安环保	煤炭	58.08	3.4731	3.4583	0.43	89	91	87	★★★★★
000858	五粮液	饮料生产	34.6	1.5467	1.5404	0.41	88	84	86	★★★★★
600546	山煤国际	煤炭	28.79	1.4453	1.4399	0.38	98	94	76	★★★★★
600600	青岛啤酒	饮料生产	34.07	1.3969	1.3929	0.29	81	93	92	★★★★★
000527	美的电器	家庭耐用消费品	17.3	1.2321	1.229	0.25	86	85	72	★★★★★
600005	宝钢股份	金属与采矿	4.25	0.2889	0.2885	0.14	74	76	86	★★★★★
002037	久联发展	化工品	23.18	0.9939	0.9926	0.13	91	94	82	★★★★★
000157	中联重科	机械制造	14.4	1.2024	1.2009	0.12	99	89	93	★★★★★
002233	德棉集团	建筑材料	9.16	0.6099	0.6095	0.07	93	69	77	★★★★★
600612	老凤祥	纺织品和服饰	32.91	1.2	1.1999	0.01	94	95	82	★★★★★
600636	三爱富	化工品	36.66	1.1389	1.1388	0.01	97	87	72	★★★★★
000885	同力水泥	建筑材料	13.7	1.21	0.962	33.52	88	80	44	★★★★★
600841	上海股份	机械制造	15.7	0.454	0.362	25.41	71	56	63	★★★★★
000065	北方国际	建筑工程	20.15	0.5133	0.4233	21.26	65	87	56	★★★★★
300021	大禹节水	机械制造	9.68	0.2449	0.2065	18.6	77	67	55	★★★★★
600263	路桥建设	建筑工程	14.65	0.7	0.595	17.65	56	95	57	★★★★★
002236	大华股份	电子设备与仪器	39.5	1.6353	1.4486	12.89	98	69	65	★★★★★

数据来源: 今日投资

### 双环科技 (000707)

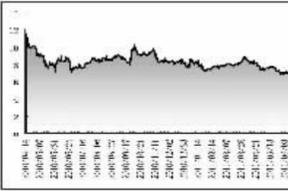


公司是国内最大的纯碱企业之一, 计划在 2011 年生产销售纯碱

180 万吨、氯化氨 180 万吨, 并且承担与盐化工行业相关的科研、设计及新产品的开发。受公司主导产品销售价格较去年同期有所上涨, 以及公司权益产能有所增加的影响, 预计公司 2011 年 1 月至 6 月净利润同比大幅增长 511.73% 至 576.12%。

二级市场上, 该股逆市上涨。由于高位换手较大, 近两日成交量萎缩较快, 以观望为主。

### 绿景地产 (000502)

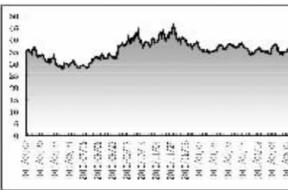


公司是一家中小型的房地产开发企业, 实力较弱且业务经营欠佳。目前已

经没有土地储备, 未来发展堪忧。不过, 上周公司披露, 为增强公司持续发展能力, 拟增加经营范围, 进行项目投资、矿产资源投资、开采等, 给公司未来发展带来想象空间。

二级市场方面, 该股受拟进行矿产资源投资消息的刺激, 放量大涨, 技术指标偏离明显, 存在较强的修复要求。加之其能否转身为矿企还存在变数, 短线观望为宜。

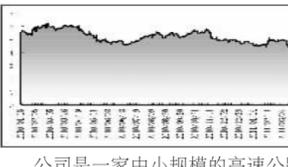
### 伊利股份 (600887)



公司是全国乳品行业龙头企业之一, 是国家 520 家重点工业企业和国家

八部委首批确定的全国 151 家农业产业化龙头企业之一, 它与联想电脑、阿里巴巴网络、海尔电器等都是行业的顶级品牌。二级市场上, 受“举报门”影响而停牌的伊利股份复牌后, 曾出现大单抢筹行为。机构投资者在此次伊利“举报门”中表现淡定, 24 只持股 400 万股以上的基金仅 1 只出逃。但该股能否就此重获生机, 还应关注伊利集团对于此次举报事件的回应。

### 粤高速 A (000429)



公司是一家中小规模的高速公路企业, 营业收入主要来源于广佛高速、佛开高速和九江大桥收入。公司于 3

月 11 日涉及重大资产重组停牌, 拟购大股东旗下的广珠交通 100% 的股权。公司拟注入资产盈利状况良好, 且评估价值较低。二级市场上, 受停牌期间大盘暴跌而导致的补跌要求、五部委叫停公路超期收费以及估值相对较高等因素的影响, 6 月 13 日复牌后, 公司股价连续下跌, 跌幅超过 15%。目前公司股价仍处于下降通道中, 建议回避。

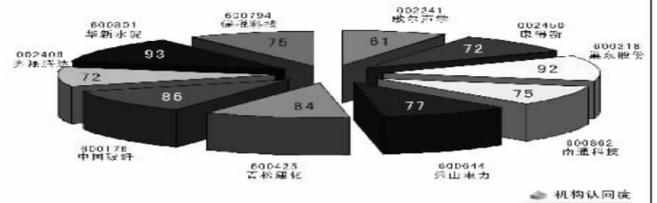
## 电子设备与仪器: 景气度回归常态

### 今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn) 对国内近百家券商研究所 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, 行业分布相对分散。其中, 电子设备与仪器有 5 家人选, 化工品、机械制造各有 3 家人选, 其余分布于金属与采矿、建筑工程、建筑原材料等行业。本期我们选择电子设备与仪器行业进行点评。

从已公布数据来看, 2011 年 1 月至 4 月, 规模以上电子信息制造业销售产值累计达到 21608 亿元, 同比增长 23.0%, 增速比去年同期下降 8.4%。其中, 电子器件制造业销售产值 3575 亿元, 同比增速为 31.8%, 高出全行业平均增速 8.8%。电子元件制造业销售产值 3982 亿元, 同比增速 25.4%。

国泰君安指出, 电子行业景气已回归常态增长。长期来看, 节能环保、新能源仍可获得国家产业政策的扶持。新兴消费电子反映产业技术最新方向, 符合消费升级方向。光伏产业、LED (发光二极管) 以及新兴消费电子类的代表智能手机、平板电脑、触控面板、LED/3D 电视等仍将具有很好的发展前景。

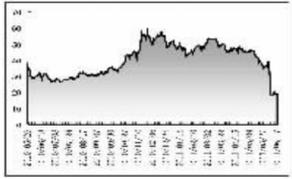


排名靠前 10 只股票机构认同度比较

## ■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

### 长信科技 (300088)

总股本: 2.51 亿股  
流通股本: 1.33 亿股  
2011 年一季度每股收益: 0.29 元  
限售股上市 (2013 年 5 月 26 日): 11830 万股

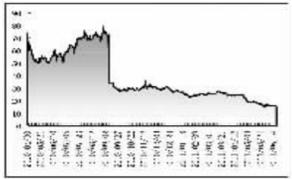


公司 2011 年一季度业绩同比大增, 主要是由于: 1、今年以来 LCD (液晶显示器) 行业持续向好, 带动上游关键原材料 ITO (钠米锡锡金属氧化物) 导电玻璃产销两旺; 2、公司高端产品占比不断提高。一季度为传统淡季, 主要由于春节假期较长, 员工休假影响公司生产。相比去年一季度, 净利润环比下降近 30%。公司 2011 年

一季度净利润仅环比下降约 6.5%。在电子行业景气度回落背景下, 公司一季度能取得亮丽业绩, 显示公司在 ITO 导电玻璃行业较强实力。从技术储备角度分析, 我们看好公司能够成为国内继莱宝、南玻之后第三家实现电容式触摸屏量产的公司。

### 宁波 GQY (300076)

总股本: 1.06 亿股  
流通股本: 3283 万股  
2011 年一季度每股收益: 0.01 元  
限售股上市 (2013 年 4 月 30 日): 6113.70 万股



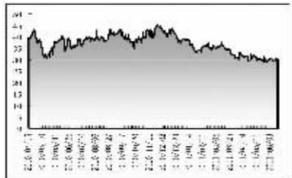
公司主营业务为高科技视讯产品的研发、生产和销售以及应用解决方案的提供, 目前产品类别主要为大屏幕拼接显示系统以及数字实验室系统。大屏幕拼接显示系统是由单套投影显示单元组合拼接而成的高亮度、高分辨率、色彩还原准确的电视墙, 核心器件包括图像处理器等。显示单元按照尺寸分为 50 英寸、60 英寸、67 英寸、80 英寸等, 可以按照客户的要求组合成任意数量组合的大屏幕拼接墙系统。

近期, 公司控股子公司宁波奇科威数字教学设备有限公司与香港誉亿

国际集团有限公司于 2011 年 3 月 21 日签署《山东奇科威教学设备有限公司经营合同》, 拟共同设立山东奇科威数字教学设备有限公司。预计山东地区未来数字实验室市场的容量将超过 10 亿元。山东奇科威将针对山东地区的客户需求, 制定个性化的市场推广方案和营销策略, 系统、全面地推广“数字实验室、录播系统、电子黑板”等系列产品, 公司将有望保持在山东教育装备市场上的领先地位。

### 三维丝 (300056)

总股本: 5200 万股  
流通股本: 2442 万股  
2011 年一季度每股收益: 0.07 元  
限售股上市 (2013 年 2 月 26 日): 2757.27 万股



公司主要从事袋式除尘器核心部件高性能高温滤料的研发、生产和销售, 是高温滤料的龙头企业。公司产品袋式除尘器高温滤料应用于高温烟气领域, 产品要求必须有长期稳定保持耐高温、耐腐蚀的性能。由于高温滤料所适用的工况环境差异较大, 滤料产品所适用的工作参数也各有不同。在高温滤料技术和综合服务能力上, 公司具有很强的竞争优势。

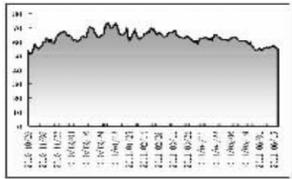
公司在电力行业高温滤料市场排名第一, 并已经进入了水泥和垃圾焚烧市场。我们认为, 公司即将迎来高速增长黄金发展期。综合公司主营业务在行业的龙头地位和公司将推出的股权激励方案, 我们预测公司

2011 年至 2013 年营业收入分别为 2.8 亿元、4.7 亿元、8.4 亿元, 每股收益分别为 0.82 元、1.42 元、2.91 元, 对应当前市盈率分别 36 倍、21 倍、10 倍。我们认为, 随着我国“十二五”环保标准的提高, 袋式除尘器普及率将大幅增加。滤料作为袋式除尘器的核心部件, 有望迎来行业发展景气度高点。

同时, 随着行业市场化程度提高, 环保企业准入门槛将大幅提升, 公司作为袋式除尘器滤料龙头企业有望受益。我们看好公司未来发展前景, 给予“推荐”投资评级。

### 大富科技 (300134)

总股本: 1.6 亿股  
流通股本: 4000 万股  
2011 年一季度每股收益: 0.45 元  
限售股上市 (2012 年 12 月 28 日): 1374.00 万股



公司主营业务是为全球龙头移动通信主设备厂商供应器件。主要产品为移动通信射频器件和射频结构件。其中, 射频器件主要包括滤波器、双工器、合路器、塔放等; 射频结构件主要为射频器件的腔体、盖板、外壳等。公司主要客户为华为和爱立信 (两家占收入比重达到 90%)。伴随两大客户的销售额增长, 公司在 2008 年至 2010 年对两大客户的销售额也大幅提升, 对华为公司 2008 年至 2010 年的销售额同比增长分别为 126.6%、31.8%、60.2%, 对爱立信 2008 年至 2010 年的销售额分别增长 68.9%、53.6%和 27.8%。

在“优质客户+成本优势”双重优势下, 公司 2010 年业绩高速增长。年报披露收入 8.63 亿元, 归属

于母公司所有者净利润 2.51 亿元, 分别同比增长 47.25%和 79.69%。作为华为的金牌供应商, 大富科技未来依旧要靠自身的纵向整合优势和结构件设计优势不断降低成本, 渗透华为其他产品领域, 尤其是数字微波等重点领域。同时, 结构件也有巨大的市场空间。

我们预测, 公司在 2011 年至 2013 年营业收入增速为 56.6%、41.7%、44.6%, 利润增速为 44.4%、47.2%、34.4%, 对应每股收益 (EPS) 分别为 2.26 元、3.33 元、4.48 元。综合未来的业绩增长空间和当前的股票市值, 我们给予公司“买入”投资评级。

(平安证券)

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。