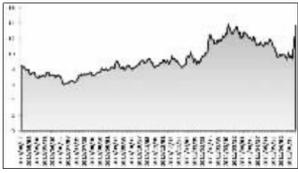


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

本周市场走出超跌反弹走势，热点切换仍然频繁，把握较为不易。保障房建设引发市场对水泥板块短线的再次炒作，狮头股份在年线附近反复震荡后，借此形成爆发走势。股价直逼前期高点，但抛压也将加重，回落的可能性大增。中化岩土与川润股份的强势则属于深幅调整之后的反弹行情。中化岩土近期走势反复，在上市首日开盘价附近整理，已经形成突破之势，底部形成的可能性较高。川润股份则属于超跌反弹之中，可适逢高减仓。

(恒泰证券 李向勇 执业编号 S0670611040035)

狮头股份 (600539)



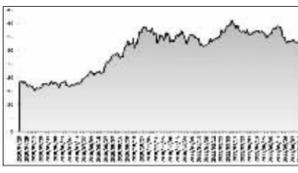
公司为山西省太原市及周边地区最大的水泥生产企业和中国最大的特种水泥生产基地，主要从事水泥和熟

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

在市场整体反弹的背景下，高位盘整个股存在相当大的风险。本周大元股份连续两个跌停，停牌两日后，公司公告显示，黄金资产注入存在不确定性，成为引发跳水的主要原因。科力远在高位横盘半年之后，本周终以跳水跌破盘整平台，股价大有补跌的趋势，反弹仍应谨慎对待。百利电气与科力远走势类似，高位逆市横盘已久，低价定向发行成为股价打破平衡的引擎。中长期平台跌破后，下行趋势有望确立，预计后市仍将进行充分的调整。

(恒泰证券 李向勇 执业编号 S0670611040035)

百利电气 (600468)



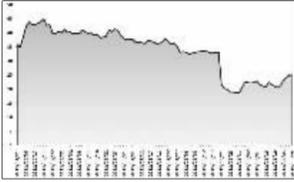
6月22日，公司非公开增发获得董事会通过。不过，其16.39元增发

■ 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(上周)	变动幅度(%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度	安全星级
002020	京新药业	制药	18.65	0.3193	0.2736	16.7	66	90	66	★★★★★
002450	康得新	化工品	19.79	0.5235	0.4822	8.56	79	99	72	★★★★★
600585	海螺水泥	建筑材料	26.39	2.4107	2.2321	8	99	98	86	★★★★★
600636	三爱富	化工品	34.16	1.2473	1.1639	7.17	97	90	75	★★★★★
600251	冠农股份	食品生产与加工	29.47	1.1737	1.1171	5.07	79	97	71	★★★★★
000789	江西水泥	建筑材料	16.38	1.1427	1.0957	4.29	98	94	87	★★★★★
600172	黄河旋风	机械制造	14.56	0.4424	0.4244	4.24	83	66	75	★★★★★
600176	中国碳纤维	化工品	27.9	1.7145	1.6495	3.94	91	99	97	★★★★★
600318	山东股份	建筑材料	19.81	1.445	1.395	3.58	87	96	86	★★★★★
600644	乐山电力	电力	13.59	0.6298	0.6086	3.48	97	62	73	★★★★★
600425	青松建化	建筑材料	21.39	1.3174	1.2742	3.39	77	75	91	★★★★★
600111	包钢稀土	金属与采矿	67.89	2.5489	2.4673	3.31	99	77	77	★★★★★
600794	保税科技	运输基础设施	12.53	0.6491	0.6301	3.02	96	83	79	★★★★★
000877	天山股份	建筑材料	38.29	2.6249	2.5484	3	91	98	83	★★★★★
002006	精功科技	机械制造	53.08	2.3943	2.3395	2.34	99	86	69	★★★★★
600240	华业地产	房地产	9.83	0.7357	0.7198	2.21	88	100	83	★★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	15.07	0.3548	0.3486	1.78	99	60	65	★★★★★
002021	中捷股份	机械制造	6.24	0.3369	0.3331	1.14	76	68	82	★★★★★
600309	烟台万华	化工品	17.39	1.0731	1.0621	1.04	95	92	86	★★★★★
601699	潞安环能	煤炭	62	3.503	3.4752	0.8	89	94	87	★★★★★
601088	中国神华	煤炭	28.8	2.1726	2.1556	0.79	73	94	87	★★★★★
300064	中金黄金	金属与采矿	16.85	0.4616	0.4581	0.76	84	89	73	★★★★★
002155	联州矿业	金属与采矿	30.66	1.0916	1.0855	0.56	97	89	69	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	205.93	7.9456	7.9082	0.47	93	90	94	★★★★★
300008	上海佳豪	商业服务	17.2	0.6229	0.62	0.47	96	66	67	★★★★★
002011	唐安环境	机械制造	12.47	0.4615	0.4594	0.46	93	79	88	★★★★★
002293	罗莱家纺	纺织品和服饰	76.98	2.3415	2.3312	0.44	98	97	91	★★★★★
000157	中联重科	机械制造	14.76	1.2087	1.2036	0.42	99	92	86	★★★★★
600612	老凤祥	纺织品和服饰	32.69	1.2048	1.2	0.4	94	96	82	★★★★★
601600	中国铝业	金属与采矿	10.44	0.1917	0.191	0.37	29	100	88	★★★★★
002327	富安娜	纺织品和服饰	40	1.3422	1.3375	0.35	93	87	75	★★★★★
600322	天房发展	房地产	5.18	0.3041	0.3031	0.33	58	94	84	★★★★★
000527	美的电器	家用电器消费品	17.24	1.2346	1.2313	0.27	85	78	78	★★★★★
002233	塔牌集团	建筑材料	10.09	0.6107	0.6091	0.26	93	68	82	★★★★★
002140	东华科技	建筑工程	25.78	0.7844	0.7828	0.2	86	91	72	★★★★★
002572	宁波韵升	家庭耐用消费品	72.3	2.6195	2.6146	0.19	98	90	53	★★★★★
002241	歌尔声学	电子设备与仪器	21.19	0.8367	0.8353	0.17	94	87	61	★★★★★
000937	赣中能源	煤炭	25.35	1.5727	1.5713	0.09	72	99	69	★★★★★
600031	三一重工	机械制造	17.1	1.1894	1.1887	0.06	100	93	86	★★★★★
300159	新研股份	机械制造	29.7	1.0277	1.0275	0.02	78	95	55	★★★★★
600549	厦门钨业	金属与采矿	39.77	1.0137	1.0135	0.02	58	81	86	★★★★★
600157	永泰能源	石油与天然气	16.16	0.7514	0.6185	21.49	41	87	73	★★★★★
002346	拓中建设	建筑材料	20.66	0.71	0.63	12.7	58	99	18	★★★★★
600723	西单商场	零售	11.89	0.3515	0.3133	12.19	49	55	75	★★★★★
000666	经纬纺机	机械制造	12.3	0.9186	0.8215	11.82	81	81	62	★★★★★
300169	天晟新材	化工品	28.8	0.7086	0.6395	10.81	63	96	60	★★★★★
600637	广信信息	家庭耐用消费品	11.89	0.3276	0.2987	9.68	41	98	64	★★★★★
600056	中国医药	食品药品销售	23.59	1.1351	1.0588	7.21	60	98	79	★★★★★
002197	证通电子	电子设备与仪器	20.94	0.49	0.46	6.52	94	91	18	★★★★★
600497	德盛新材	金属与采矿	19.93	0.5729	0.5409	5.92	49	89	62	★★★★★

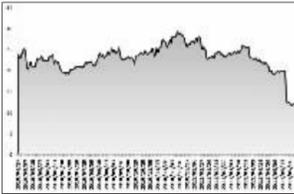
数据来源：今日投资

中化岩土 (002542)



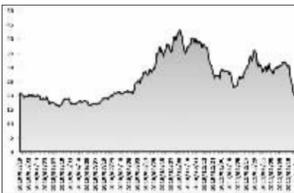
公司是从事地基与基础工程、岩土工程勘察的专业化企业，是节

川润股份 (002272)



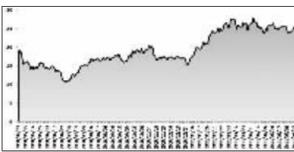
公司是我国润滑液压设备领域领先企业，国内市场上占有率达到40%，

大元股份 (600146)



公司主要从事塑料板材、碳纤维制品和苹果酸及防老剂的生产和销售。公

科力远 (600478)



公司主营连续化带状泡沫镍(电池材料)及系列产品的研制、开发、生产、销售。公司自主开发的高强度

地、节能、绿色环保的强夯地基处理技术的领导企业。公司拥有各类大中型专业施工机械设备，是一家具有强夯工艺自主创新 and 专用设备研发能力的高新技术企业。公司是我国强夯地基处理行业技术革新的引领者、行业标准的制定者和高能级强夯市场的开拓者，在行业中处于领先地位。该公司近期获7000万元桩基合同，合同的履行对公司2011年度业务收入和净利润有一定的影响。

且风能润滑液压设备成为国内第一家进入风电润滑液压设备市场的公司，“川润”商标被认定为四川省著名商标。公司于6月23日发布公告，终止收购陕西大唐新能电力30%股权及对其增资。

二级市场上，该股在发布公告后，股价不跌反涨，不排除主力资金反向操作的可能。但此次收购失败不影响公司未来发展，如果业绩能够保持稳定增长，后市回调后仍可继续关注。

司控股的中宝碳纤维公司是国内三大碳纤维巨头之一，拥有产能为300万平方米碳纤维预浸料生产线。公司3月30日公告，终止定向增发收购阿拉善左旗珠拉黄金开发有限责任公司100%股权，给公司转型黄金上市公司增大了不确定性。

二级市场上，受“金矿门”利空消息影响，公司近期股价跌停。鉴于公司未来发展不确定性，建议投资者不要盲目介入。

超强结合力型泡沫镍已被国家计委列入“国家高技术产业化示范工程”。公司开发新型绿色电池基板材料，并以电动车用电池材料市场为突破口。

二级市场上，自2011年以来股价大幅上涨。今年二季度以来，该股维持大箱体运行。近日受股指连续下跌和一季度亏损等多重因素影响，股价破位下行，建议投资者保持谨慎。

零售业：多头行情将继续演绎

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，行业分布非常分散。其中，零售、化工品、汽车零配件、商业服务各有二家入选，其余分布于水运、通讯设备、建筑原材料等行业。本期我们选择零售行业进行点评。

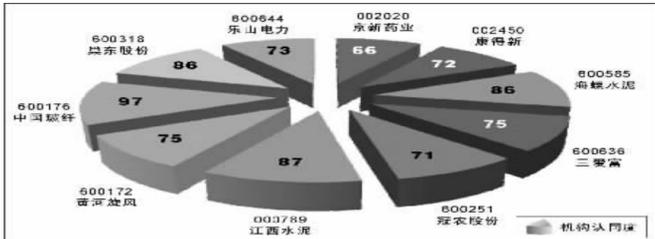
国家统计局发布数据显示，今年1至5月，我国社会消费品零售总额71268亿元，同比增长16.6%。其中，5月社会消费品零售总额为14697亿元，同比增长16.9%，比4月回落0.2%。总体来看，增速比较平稳。

东北证券认为，数据印证了行业运行相对平稳这一事实。从目前发展环境看，零售行业处于政策驱动、温和通胀、消费升级和城市化进程的有利发展时期；另一方面，也面临经济增速放缓、成本上升、电子商务冲击等负面因素。而在相对有利的环境下，受益正面因素明显，受累负面因素有限的公司更加值得关注。因此，投资者在策略选择上应趋利避害，具体操作上可从以下三方面考虑：首先，地处中西部的上

市公司可以充分享受产业转移过程带来的经济发展红利，且城市化进程空间较大；其次，百货子行业，尤其是拥有较大比例自有物业的百货类公司在租金成本方面更具优势，人力成本方面则更多考验公司的内部机制和管理水平；第三，对于行业内其他不利因素来说，成长模式好，有业绩释放动力的公司具备较强的抗干扰能力。

近日商务部传出我国将进一步降低进口关税，包括部分中高档商品的关税，下调最大降幅15%，化妆品烟酒或先行。针对中高档商品的降税，直接的效果将会是奢侈品消费回归国内。光大证券认为，奢侈品降税是未来的大趋势，有利于高端百货、甚至整体百货业态的业绩提升。未来该文件一旦正式推出，至少将有利于广州友谊、鄂武商、友阿股份、中兴商业及友好集团等拥有高端百货门店的百货公司估值及业绩提升。

国信证券进一步指出，消费者物价指数(CPI)高位运行，将一定程度上延长通胀周期。零售行业在维持销售需求稳定增长的前提下，通胀将促使单价的提升。对于行业内对上游产业较强势的公司而言，将增厚其当期利润。此外，伴随着消费升级，富裕级的享受型消费逐渐体现，全民品牌意识觉醒，中国高端奢侈品消费超千亿已成必然。

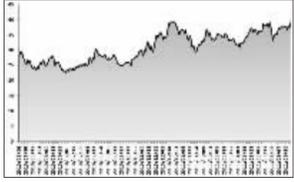


排名靠前10只股票机构认同度比较

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

莱美药业 (300006)

总股本：9150万股
流通股本：4590万股
2011年一季报每股收益：0.22元
限售股上市(2012年10月30日)：3687.26万股

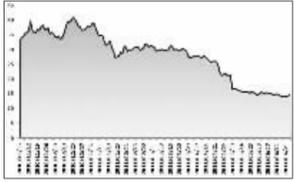


公司是以研发、生产和销售新药为主的科技型医药企业，拥有“重庆莱美药业技术中心”、“莱美-四川大学联合实验室”两个研发平台。

在新药的设计、筛选、临床前研究、临床研究等方面，公司系统完整，自成一统。公司拥有近20个新药证书、近50个新药注册批件。质子泵抑制剂是目前治疗消化性溃疡最

先河环保 (300137)

总股本：1.56亿股
流通股本：3900万股
2011年一季报每股收益：0.04元
限售股上市(2011年11月5日)：4709.25万股



公司是专业从事高端环境在线监测仪器仪表研发、生产和销售的高新技术企业。公司致力于高端环境监测仪器的自主研发和生产，着重解决环境污染的快速监测、自动监测、在线监测等重大技术问题，同时可根据客户要求提供环境监测设施运营服务。主要客户包括各地环境监测、水资源管理、水环境监测企业。

公司发布2011年一季报，实现归属母公司净利润452万元，较上年同期增长414%。公司净利润的大幅增长主要因为，一季度公司收到

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

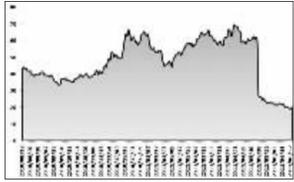


公司主营业务是有机硅室温胶及制胶专用生产设备的研发生产、制造、销售。公司作为国内有机硅室温胶行业龙头，技术积累深厚，创新能力突出，服务、渠道建设和管理也较为独到，公司已经拥有覆盖硅基新材料基础聚合物、填料、助剂、配方和生产工艺的核心技术体系，并参与多部国家和行业标准的制定，技术优势突出，在电力环保胶、汽车灯胶和建筑幕墙用胶领域的市场占有率分别居第一、第一和第三位。

2011年6月，公司投资6.5亿元建设五万吨/年有机硅密封胶及配套项目，形成整体生产园区，作为公司未来十年生产基地。其中首期投资

乐视网 (300104)

总股本：2.2亿股
流通股本：5500万股
2011年一季报每股收益：0.29元
限售股上市(2011年8月12日)：4266.90万股



公司主营业务从事互联网视频及手机电视等网络视频技术的研究、开发和应用，主要经营网络视频基础服务和视频平台增值服务业务。公司是中国领先的视频领域跨平台服务提供商，中国最大的影视剧互联网发行门户及中国领先的3G手机电视门户。

公司于2011年6月18日发布公告，对北京易联伟达科技有限公司进行增资。公司此次收购的易联伟达，其主要是从事iPhone/iPad等大型平台手机视频应用软件开发的业务。公司此次收购，也是进一步弥补其移动终端技术研发的不足，扩大移动终端的市场份额，从而为公司下一步移动终端的付费和三屏合一的大战略服务。

一季度公司收入增速超预期，最主要的影响因素是热播剧独家版权的持续高增长。目前，内容的独特性和

及时性已经成为视频行业新的竞争点。今年一季度，《宫》、《借枪》等热播剧与卫视同步播出，更是成为各大视频网站的必争之处。70%的热播剧独家版权已被公司提前购得，从去年四季度开始，版权分销收入就取得超过300%的跨越式增长，成为公司的核心增长引擎。

根据公司对未来移动终端的布局，以及当前业绩的增长速度，我们预测公司2011年、2012年和2013年的每股收益分别为0.49、0.78和1.23元，对应市盈率分别为40、26和16倍，处于传媒行业的中高位，但我们仍然对网络视频行业持有乐观的态度，维持对公司长期“推荐”(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。