金鹰股份 (600232)

■强势股点评 Strong Stock Reviews ト

本周央行态度及总理讲话表明,未来通胀走势不容乐 观,6日央行宣布年内第三次加息。近期区域规划密集亮 相,掀起 A 股热炒行情。舟山群岛新区是国务院批准的首 个以海洋经济为主题的国家战略新区。唯一注册于舟山的上 市公司金鹰股份很有可能成为海洋经济发展的融资平台。ST 国祥 26 个交易日累计涨幅达 67.74%,面对前途未卜的重组 谨慎为好。碳酸锂涨价消息促使天齐锂业连续涨停,公司停 牌核查原因,复牌之时也许是风险释放之际。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

亚麻原料种植、加工基地,公司在新

疆亚麻种植面积已达到20万亩以上。

原料控制战略使金鹰股份形成从亚麻

种植基地到亚麻纺成品的完整产业链,

并形成自己独特的行业盈利模式。种

植基地的扩大,从而使得亚麻纱产量

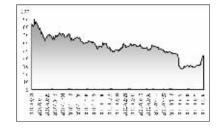
涨后有整理需求。预计经过短期整理

后,股价仍有上升空间,可适当关注。

二级市场观察, 该股近期连续大

大为增加,发展前景广阔。

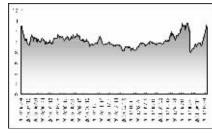
天齐锂业 (002466)



公司是全国规模最大的锂产品 生产企业、全球最大的矿石提锂企 业,稳居国内碳酸锂行业龙头地位。公司 掌握了直接用矿石提取电池级碳酸锂核心 技术,促使生产成本降低。公司近日公告, 与上海航天工业总公司签署 《推进动力锂 离子电池产业发展战略合作协议书》,进一 步延伸公司锂产业链,以提升竞争力。

受碳酸锂联手提价及国内对新能源汽 车鼓励发展消息刺激,该股率先上扬,连 续涨停。技术上乖离率较大,有回调风 险,建议投资者短期逢高出局为宜。

ST国祥 (600340)



公司原主营大型中央空调及工业空 调,有着40年的生产制造经验。目前

华夏幸福拟入主,公司主业将转型为房 地产开发销售和区域开发。

二级市场方面,该股由 *ST 国祥变 更为 ST 国祥。由于公司 6 月 1 日实施 资本公积转增,普遍认为是导致该股大 幅上涨的主要推手。其实,从 K 线走 势来看, 该股不断创出新高。本周五, 该股开盘后,呈现高开低走态势。由于 短期涨幅较高,午盘被封死跌停。短线 波动幅度巨大,建议投资者观望为宜。

天舟文化 (300148)

影视内容的整合营销解决方案。

总股本: 9750 万股 流通股本: 2470 万股 2011年一季度每股收益: 0.04元 限售股上市 (2011年12月15日): 925.60 万股

■创业板点兵 I GEM Stock Reviews I

华策影视 (300133)

2011年一季度每股收益: 0.23元

限售股上市 (2011年10月26日):

作、发行,兼有广告代理、电影制作

有限公司原股东股权及增资相结合的方

式获得该标的公司55%的股权。佳韵社

主要从事数字娱乐发行业务, 面对电

视、手机等多媒体终端, 提供全产品线

及二三线城市的影院投资等业务。

公司主要从事电视剧策划、制

通过受让西安佳韵社数字娱乐发行

总股本: 1.1296 亿股

流通股本: 2259 万股

240.42 万股

公司主要从事青少年读物的策 划、制作和发行,是湖南省内规模最 大的民营图书企业,是全国18家获 得总发行资质的民营企业之一。公司 主营业务包括三大类: 教辅类、英语 学习类和少儿类。目前公司主要产品 已经形成6个系列,打造红魔英语、 原创新童话等知名图书品牌。

公司6月30日公布,公司同河 北出版集团共同组建北京北舟文化传 媒有限公司。北舟主要从事全国市场 的教育类图书推广和一般图书出版营 销。北舟的成立使公司切入教材市 华策影视近日收到杭州市上城区 财政局拨付的财政资助资金。截至 2011年6月24日,公司收到财政资 助资金奖励共1500余万元。公司收 到以上财政资金,将对公司 2011 年 损益产生一定影响,预计公司半年报 有预增,建议投资者重点关注。

.sssaassagjgbuu**us**saa

场,业绩贡献将从2012年起逐步体 现。对于公司区域扩张而言,本次合 作的时机十分有利。今年教育部将全 面启动义务教育阶段教材修订送审工 作, 明年将开始中小学教材的新一轮 选用。这一轮的新课标送审、选用, 为公司扩大市场份额和盈利空间提供 了良机。考虑公司主业的高成长性以 及未来与出版集团进一步战略合作的 极大可能,结合 A 股传媒板块整体 估值水平,给予增持"评级。

■弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

县、昭苏县、奇台县、阿克苏等5个

ST狮头 (600539)

公司在新疆拥有伊犁市、巩留

沪综指本周在年线附近展开震荡,市场热点局限于消息 影响板块并且转换极快,股指后市仍有反复。中国服装暂停 与龙川金矿重组事宜,复牌连续跌停。回首重组预期下股价 上涨和二股东持续减持,让投资者有被忽悠的感觉。ST 狮 头股价过山车走势,同样出现了股价与股东减持齐飞的情 况,但愿与中建材重组题材不要再次成为高价减持的工具。 弃地产奔矿产的鼎立股份消息兑现后步入盘整。公司未来也 许很丰满,但现实很骨感,靠出售地产股权来增加收益又能 维持几何?

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

种水泥生产基地,公司产品在国内中

西部地区声誉很高,在山西省起着主

导整个水泥市场的龙头作用。二级市

场,前期公司股价连续涨停后,突遭

停产搬迁,开盘被 ST,之后连续跌

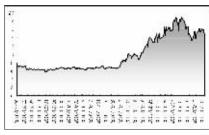
停。本周受主生产线搬迁停产和重组

无实质进展的影响, 股价跌跌不休。

鉴于股价尚未企稳,及公司基本面无

法确定,建议投资者不要盲目介入。

鼎立股份 (600614)



公司是上海一家以医药及房地产开 发为主营业务的上市公司。受国家对房

地产行业调控的加强,公司房地产业务 面临一定压力,致使净利润下滑。同时 公司为规避行业政策风险,转让部分房 地产业务, 收购鑫宝矿业51%的股权, 进军稀土矿业领域。

二级市场上,公司未出现重大事 项公告,股价本周跌幅约8.7%,弱势 明显。本次下跌疑似技术性回调,后 市有望在半年线附近企稳,建议投资 者谨慎关注。

中国服装 (000902)



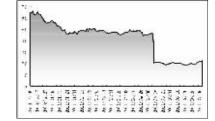
公司7月5日发布公告称,因相 关沟通论证工作无法在规定时间内完 成,龙川金矿决定中止重组,并于6

日复牌。综合多方面信息,公司短期内 不再存在重大事项。但是公司历来不缺 乏重组传闻,其中包括新增生物农业、 资产置换、集团资产注入等,因而不排 除在未来5个月至1年内再次进行重组 的可能性。二级市场上,该股复牌后连 续下跌至前期启动位, 跌势暂缓。8日 公司召开股东大会,如无利好刺激,可

宋城股份 (300144)

总股本: 3.70 亿 流通股本: 9240 万 2011年一季度每股收益: 0.16元 限售股上市 (2011年12月9日): 6006 万股

公司主营业务是主题公园和旅游 文化演艺的投资、开发和经营,主要 业务板块包括了文化类主题公园宋城 景区 核心产品为旅游文化演艺节目 (宋城千古情》) 和游乐类主题公园杭 州乐园。宋城股份是我国最早进入主 题公园与旅游文化演艺行业的公司之 一。经过多年的发展,已形成了带有 鲜明创新特性的 "生题公园+旅游文 化演艺"业务模式,并成功打造出 '宋城"品牌。短期来看,宋城股份 受益于内源式盈利增长,包括景区扩 容、客流量稳定增加、园内提价、杭 州乐园的《吴越千古情》上演、产品 线的增加即动漫馆开张; 从中长期来 看,公司利用其特色优势,在全国各



司盈利能力。

2011年7月1日,公司发布公 告,在山东省泰安旅游经济开发区设 立全资子公司,建设泰山演艺项目。 该项目成为公司异地复制第一单,将 立即投入建设并在2012年7月运营。 我们认为,泰山 2010 年游客达到 700万人次,而京沪高铁的开通将进 一步增加游客数量。

综合分析, 我们预期公司 2011 年 至 2013 年的每股收益为 0.60 元、0.91 元、1.2元。作为主题公园和旅游文化 演艺子行业龙头, 我们认为, 该股股价 并未反映出公司收入弹性和利润增长能 力,给予公司 强烈推荐"评级。

■盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast | -

公司是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

				/空人 m. 1	/空人 m. 1					
BE 765 / 15-777	DIT THE AME TAN	企同在 .11.	收盘价	综合 T+1	综合 T+1	变动幅度	基本面得	技术面得	机构认同	☆ A 日 / 研
股票代码	股票简称	所属行业	元)	年 EPSe	年 EPSe	(%)	分	分	度	安全星级
600626	-==	/k== []	10.0000	当前)	(上周)	11 2200	05 0000	01 0000	76,0000	
600636	三爱富	化工品 化工品	40.8000	1.8124	1.6281	11.3200	95.0000	81.0000	76.0000	****
600160	巨化股份		34.8700	1.7365	1.5608	11.2600	99.0000	99.0000	73.0000	****
000006 601699	深振业 A	房地产	5.9800	0.6618	0.5966 1.8147	10.9300	83.0000	90.0000	75.0000	****
	潞安环能 江西水泥	建筑原材料	34.3400	2.0053		10.5000	89.0000		86.0000	****
000789	中环股份	半导体	18.9800 22.8000	1.2170	1.1514	5.7000	98.0000	100.0000	84.0000	****
601002	晋亿实业	建筑材料	19.1700	0.6570	0.6247	5.1700	77.0000 95.0000	98.0000 92.0000	53.0000 55.0000	****
600208	新湖中宝	房地产	5.5100	0.3906	0.3722	4.9400	88.0000	95.0000	84.0000	****
000208	东方钽业	金属与采矿	26.6000	0.5358	0.5722	4.3200	83.0000	89.0000	92.0000	****
002160	常铝股份	金属与采矿	16.5200	0.4349	0.4192	3.7500	73.0000	96.0000	48.0000	****
002006	精功科技	机械制造	61.5000	2.5500	2.4619	3.5800	99.0000	86.0000	76.0000	****
600063	皖维高新	化工品	12.8900	0.4460	0.4314	3.3800	80.0000	84.0000	51.0000	****
002098	浔兴股份	纺织品和服饰	14.5000	0.4992	0.4839	3.1600	78.0000	99.0000	73.0000	****
002098	山东海化	化工品	10.7200	0.6000	0.4400	36.3600	19.0000	97.0000	74.0000	****
600802	福建水泥	建筑原材料	12.5600	0.4766	0.3850	23.7900	59.0000	91.0000	52.0000	****
002226	江南化工	化工品	27.2000	0.4700	0.5565	15.5800	63.0000	62.0000	74.0000	****
002220	紫鑫药业	制药	21.8200	0.5625	0.4969	13.2000	92.0000	96.0000	41.0000	****
002118	大港股份	其它综合类	12.7200	0.5520	0.4910	12.4200	76.0000	80.0000	58.0000	****
600185	格力地产	房地产	8.7300	0.7013	0.6423	9.1900	13.0000	100.0000	73.0000	****
002167	东方锆业	金属与采矿	40.8000	0.5403	0.5021	7.6100	93.0000	86.0000	39.0000	****
002283	天润曲轴	汽车零配件	14.9800	0.6780	0.6313	7.4000	88.0000	82.0000	60.0000	****
600893	航空动力	航天与国防	18.6400	0.2852	0.2698	5.7100	48.0000	75.0000	88.0000	****
600387	海越股份	石油与天然气	13.9500	0.5379	0.5093	5.6200	47.0000	86.0000	70.0000	****
600967	北方创业	机械制造	19.9000	0.5221	0.4982	4.8000	45.0000	92.0000	71.0000	****
600259	广晟有色	金属与采矿	75.9700	0.4262	0.4082	4.4100	95.0000	71.0000	68.0000	****
002157	正邦科技	食品生产与加工	11.0600	0.3310	0.3180	4.0900	55.0000	91.0000	69.0000	****
600688	S上石化	石油与天然气	8.8000	0.4243	0.3137	35.2600	50.0000	63.0000	73.0000	***
600071	凤凰光学	休闲设备及产品	11.2100	0.4200	0.3488	20.4100	22.0000	63.0000	50.0000	***
600784	鲁银投资	金属与采矿	17.4500	0.9300	0.7767	19.7400	99.0000	88.0000	32.0000	***
600299	*ST 新材	化工品	13.2400	0.4722	0.4218	11.9500	60.0000	83.0000	57.0000	***
000563	陝国投 A	综合金融服务	11.1000	0.2828	0.2528	11.8700	81.0000	72.0000	53.0000	***
002013	中航精机	汽车零配件	22.2200	0.5810	0.5329	9.0300	32.0000	39.0000	83.0000	***
000415	ST汇通	建筑工程	13.8800	1.9278	1.7988	7.1700	18.0000	89.0000	55.0000	***
600507	方大特钢	金属与采矿	6.4800	0.3867	0.3617	6.9100	75.0000	72.0000	54.0000	***
600723	西单商场	零售	13.0100	0.4281	0.4011	6.7300	50.0000	36.0000	65.0000	***
002231	奥维通信	通讯设备	12.5800	0.4017	0.3771	6.5200	79.0000	27.0000	48.0000	***
300074	华平股份	信息技术与服务	29.3900	0.6750	0.6367	6.0200	48.0000	92.0000	43.0000	***
600236	桂冠电力	电力	5.7900	0.3084	0.2911	5.9400	38.0000	78.0000	86.0000	***
600770	综艺股份	其它综合类	21.5600	0.9100	0.8600	5.8100	76.0000	40.0000	50.0000	***
300039	上海凯宝	制药	26.6000	0.8100	0.7658	5.7700	93.0000	39.0000	62.0000	***
000598	兴蓉投资	自来水	18.8100	0.8134	0.7697	5.6800	33.0000	41.0000	75.0000	***
000721	西安饮食	餐饮住宿与娱乐	10.3600	0.2548	0.2415	5.5100	78.0000	42.0000	51.0000	***
002326	永太科技	化工品	27.7900	0.6726	0.6449	4.3000	71.0000	15.0000	85.0000	***
600495	晋西车轴	机械制造	16.9600	0.2160	0.2073	4.2000	57.0000	81.0000	47.0000	***
002588	史丹利	化工品	33.1100	1.4626	1.4064	4.0000	98.0000	86.0000	13.0000	***
002253	川大智胜	软件	41.0100	0.8500	0.8182	3.8900	71.0000	40.0000	60.0000	***
002234	民和股份	食品生产与加工	27.3000	0.7966	0.7706	3.3700	67.0000	88.0000	68.0000	***
000667	名流置业	房地产	3.0600	0.2126	0.2057	3.3500	55.0000	66.0000	43.0000	***
000889	渤海物流	零售	9.6400	0.2375	0.2300	3.2600	54.0000	39.0000	69.0000	***
600030	中信证券	证券经纪	13.3400	0.7914	0.7668	3.2100	61.0000	97.0000	71.0000	***

数据来源:今日投资

化工品: 旺季在即 增长可期

逢高减仓。

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 测调高幅度居前的25只股票中,化工 品行业以6家入围而雄居榜首之位。数 据显示, 化工品行业早在上期便曾以 4 家人围而稳坐状元交椅。连续两期蝉联 榜首的壮举,正透露出化工品行业一统 江湖的霸主气势,但无情的事实却是近 期化工品价格正出现下跌趋势,这该如 何解读?

中投证券表示, 6 月份我们关注的 101个化工品种, 有 27 个价格上涨, 22 个品种价格持平,52个品种价格出现 下跌。整体来看,虽然化工品价格涨少 跌多,但我们认为,目前的情况和3月 的情况相反, 化工品行业的盈利能力保 持相对平稳。3月份化工产品价格在成 本推动下较快上涨,但是价差缩小,企 业盈利有下滑的趋势。目前来看, 化工 品价格跌多涨少,但是价差保持相对平 稳,企业盈利趋势相对稳定。虽然下游 需求仍处于低谷,但是最悲观的时候也 许快要过去。

齐鲁证券表示,下半年维持化工行 业上游回暖、中游景气的判断。预计下

000962 东方钽业

601002 晋亿实业

600308 新湖中宝

002160 常铝股份

84

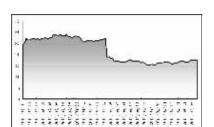
半年国际油价回归理性与大宗商品价格 回落,国内输入型通胀影响减弱。下半 年,化工产品成本压力较上半年略有缓 解,支撑价格上涨的动力将主要来自于 需求端的改善。目前化工品库存仍需时 间消化,预计三季度末将步入新一轮的 补库存周期,届时需求端将重现增长。 下半年投资策略:建议沿着高油价与保 障房对于化工产品的需求主线寻找相应 投资机会。

光大证券则明确指出, 化工品即将 进入旺季,中报超预期行情开始。其投 资思路是:油价震荡,化工品价格涨跌 互见。随着旺季即将到来,预期化工品 价格将普遍回暖。再加上现阶段大盘企 稳,个股活跃,自下而上机会较多的化 工股正在被市场关注,获得短期超额收 益的概率在提高。短期市场情况来看, 中期业绩超预期是关键,其建议的策略 是现价买入低估值的优质白马化工股。 另外, 可积极参与交易型的投资机会。

中投证券亦表示相同的观点,并指 出7月可从以下方面寻找机会:一是近 期价格上涨、中报超预期的品种,建议 关注尿素龙头华鲁恒升、湖北宜化;二 是盈利增长确定的白马股,建议关注烟 台万华; 三是有技术突破可能的高成长 股,关注康得新;四是供需偏紧、价格 可能快速反弹的品种, 关注滨化股份。

(IT) 咨询服务公司之一,在高端 ERP实施咨询领域具有较高的知名 度和影响力。相对于行业应用软件大 多受行业规模的先天限制不同,公司 整体市场非常广阔。 公司主要竞争优势有:首先,非 客户在选择 ERP 实施服务商的过程

中,实施服务商是否有曾为同行业内



有的人口红利正在逐步消失, ERP 实 施项目将成为绝大部分企业提高效率 的第一选择方案;第三,股权激励。 公司对核心技术员工实施股权激励, 考核目标为35%的利润增长率;第 四,政策支持。公司被审核认定为 2010年度国家规划布局内重点软件企 业。随着今年所得税减免的落实,预 计对公司净利润有5%左右的正效应。 我们预计, 今年下半年关于软件企业 营业税减免落实政策将正式出台,根 据我们的财务模型进行估算,营业税

股收益预测为 0.61 元、0.94 元和 1.28元,推荐 买入"。 (平安证券)

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

汉得信息 (300170)

总股本: 1.62 亿股 流通股本: 4200 万股 2011年一季度每股收益: 0.14元 限售股上市 (2012年2月1日): 5932.43 万股

地复制其成功模式,将有效地提升公

公司主要致力于为企业提供高端 企业资源计划 (ERP) 实施服务。公 司已成长为国内人员规模最大、服务 范围最广、客户群体最多的信息技术

常丰富的 ERP 软件实施经验。企业 企业提供实施服务的成功案例是十分 重要的考核因素。公司在行业内知名 度和影响力优势明显; 其次, 巨大的 市场潜力。伴随着民工荒、老龄化等 人口问题的出现,中国制造业原本拥

减免对公司净利影响比例约为 15.7%。 我们对公司 2011 年至 2013 年每

002129 中环股份 000789 江西水泥 ● 机构认同度 价的证券没有利害关系。 排名靠前 10 只股票机构认同度比较

000000 深振业/

600160 巨化股份

601699 踏安环能