

强势股点评 | Strong Stock Review |

本周两市股指震荡反弹,周四更是大阳线突破20日均线,但沪指2650点附近压力不容小觑。有关“十二五”期间央企在新疆投资将超1万亿元的言论,使新疆板块整体走强,新疆城建连拉阳线。中石油未来10年在新疆投资超3000亿元的消息,使主营新疆地区石油技术服务的准油股份闻声而起。虽然此消息为中长期利好,但两家公司业绩不支持股价短线大幅走高。通达股份是钢芯铝绞线龙头,公告中标国家电网采购后连续涨停,但有机构投资者借利好减仓。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

通达股份(002560)



公司专业研发、生产和销售钢芯铝绞线,制造技术全国领先,大截

面、高性能导线设计生产技术处于世界领先地位。其生产的钢芯铝绞线被广泛应用于国家重点工程,稳居行业前列。

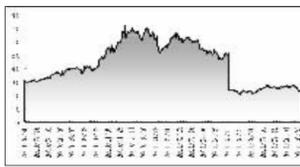
二级市场上,公司近期连续发布公告称中报同比大增,及其产品钢芯铝绞线中标国家电网采购项目。受此消息刺激,股价连续上行,但短期有回调风险。建议投资者短线可逢高减持,中线继续关注。

弱势股点评 | Weak Stock Review |

欧债危机缓解及对伯南克周五讲话涉及第三轮量化宽松(QE3)的预期使欧美股市走稳,同时A股市场筑底也不会一蹴而就。ST百科公告重组获证监会审核通过,重组题材兑现有资金借利好出局。中恒集团因与山东步长重大业务磋商而停牌,半年报显示其医药收入与步长集团销售协议相差甚远。市场流传此协议极有可能更改或取消,应该不是空穴来风,短线回避风险为好。兴森科技业绩基本符合市场预期,但大股东减持不利于稳定投资者信心。

恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050

兴森科技(002436)



公司是国内最大的专业印制电路板生产企业,主导产品为印制电路板

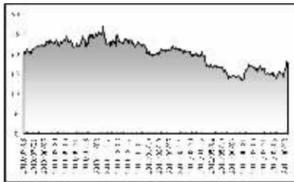
(PCB)样板和小批量板。公司快速交货能力及单月生产订单数等指标已处于国际先进水平。二级市场上,该股在前期相对高位震荡整理后,未能有效突破箱体,随即大幅下挫。伴随中报净利润同比增长四成,股价获得一定支撑,但反弹的成交量和幅度都相对较小,面临前期箱体和均线的压制,后市并不乐观。

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(上周), 变动幅度(倍), 基本面得分, 技术面得分, 机构认同度, 安全星级

数据来源:今日投资

准油股份(002207)

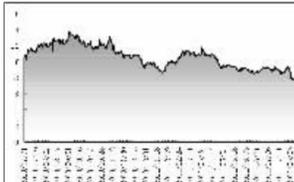


公司主营业务为石油技术服务、建安工程和运输服务。作为新疆地

区唯一一家能够提供油田动态监测的公司,具有极强的区域垄断优势。半年报显示,该股上半年业绩亏损,净利润为-537.3万元,基本每股收益为-0.05元。目前,公司仍在申请新疆库拜地区煤层气的勘探权。受此消息影响,股价出现放量上涨。

二级市场上,该股经过快速上涨之后进入震荡。由于缺乏业绩支撑,应以谨慎为主。

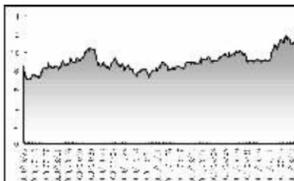
新疆城建(600545)



公司具有国家市政公用工程施工、房屋建筑工程施工、建筑装饰、水

利水电工程施工等10余项资质。目前公司业务主要涉及市政领域、房地产开发、自来水供应、新型建筑材料等方面。在产业援疆政策力度加大背景下,“十二五”期间31家央企计划在新疆投资9916亿元。二级市场上,该股近期出现两个跳空缺口的放量上涨。但由于大盘影响,“十二五”规划投资信息未能充分发挥预期空间,操作上建议可积极逢低关注。

ST百科(600077)

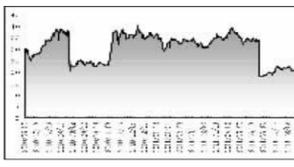


公司公告称,公司重大资产置换及发行股份购买资产8月19日获证监会

并购重组委有条件通过,公司股票于8月22日复牌。至此,宋都集团成功借壳,成为2011年第二批获批准上市浙江房地产资产的公司。宋都集团是一家有25年房地产开发经验的中国百强房企之一。

二级市场上,股价在复牌后高开走低,有利好兑现抛盘涌出。近期该股在多条均线下方缩量盘整,短期关注量能,无量则可逢高减持。

中恒集团(600252)



公司是全国中药业利润百强企业,控股的梧州制药集团拥有近50年的发

展底蕴和产业基础,拥有中华跌打丸、妇炎净、血栓通冻干粉针剂等一系列名牌产品。二级市场上,受山东步长医药销售有限公司无法如期履约以及双方合同可能取消的传闻影响,遭到机构大笔抛出,股价放量跌停。从半年报数据看,山东步长的履约能力远低于市场预期,业绩的高增长成为幻想。目前股价仍处高位,不宜介入。

今日投资: 金属采矿业长期上涨趋势明显

证券时报记者 文雨

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,金属与采矿业以6家人围而一统江湖。近期,有色金属价格持续下跌,尤其是黄金价格更在冲高受挫后,创下近3年最大跌幅。

回顾本轮基本金属价格走势,主要是两个因素推动上涨:一是流动性泛滥带来的金属价格上涨;二是实体经济复苏带来的需求增长预期。我们可以将这两点看成金融属性与工业属性的结合,这就很好解释了为什么今年以来铜价表现突出。其一,铜的金融属性是基本金属中最强的;其二,铜的供给确实比较紧张。总体来说,还是金融属性的推动更为强烈一些。

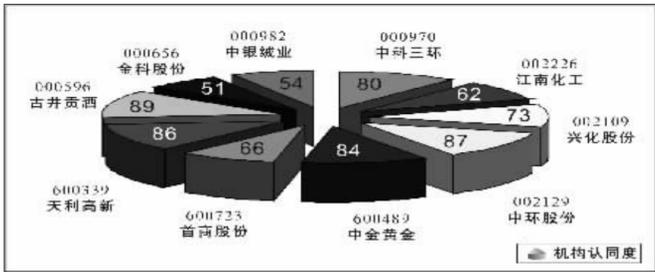
对此,有分析师认为,目前市场关注的焦点仍是欧债危机的进展与美国经济复苏进程。在较长的一段时期来看,一旦对经济增长的担忧情绪释放,在新兴经济体金属需求依然强劲,及供应方

面存在持续制约的情况下,金属价格长期向上趋势仍然明显。

子行业方面,黄金无疑是近期的焦点。24日纽约金暴跌5.6%,创3年最大跌幅。在经过连续3个交易日的急挫之后,国际金价的牛市是否会就此终结?中国黄金行业协会副会长、秘书长张炳南认为,美元贬值、大宗商品上扬、全球投资黄金热情高涨,以及全球信用链的崩塌以及全球货币体系的重建,成为黄金高涨的因素。只要影响黄金的五大因素不转向,黄金牛市就不会结束。他认为,截至目前,这五大因素还没有出现转向的迹象。

也有分析师指出,6月底以来,黄金价格从1480美元/盎司涨到目前1880美元/盎司,并且直奔2000美元/盎司而去。中长期而言,第三轮量化宽松(QE3)推出异议声较此前下降很多,仍然重申强烈看好黄金行业的观点。

铝行业方面,有分析师指出,上海交易所铝库存大幅下降,显示下游需求旺盛。从需求结构看,下游需求的复苏主要受益于保障房大面积开工建设。在需求复苏的情况下,上游供给大幅上升的可能性较小,电解铝价格上涨有望持续。

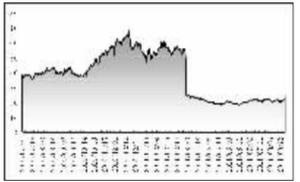


排名靠前10只股票机构认同度比较

创业板点兵 | GEM Stock Review |

合康变频(300048)

总股本:2.46亿股 流通股本:7793万股 2011年上半年度每股收益:0.21元 限售股上市(2011年11月30日):612.80万股



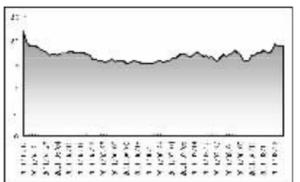
公司是国内高压变频器行业前三名,主要产品为通用高压变频器和高性能高压变频器两大系列。通用高压变频器通过调节电机转速实现节能,广泛应用于风机、泵类传动控制。

公司2011年上半年综合毛利率为39.23%,同比增加3.62%。随着公司与国电南自、晋煤集团金鼎公司合作,将进一步优化公司产业链结

构,提高产品质量。我们预测,公司2011年至2012年全面摊薄每股收益为0.64元、0.94元。公司目前在手订单充足,在高压变频领域不断推进产品高端化,同时通过中低压变频器和防爆变频器不断延伸产品线,发展战略清晰,维持“买入”投资评级。

聚光科技(300203)

总股本:4.45亿股 流通股本:4500万股 2011年上半年度每股收益:0.09元 限售股上市(2012年10月28日):5161.28万股



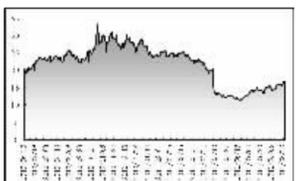
公司是我国仪器仪表领域技术实力雄厚、能够自主开发国内外技术领先产品的少数公司之一。

由于仪器仪表行业具有整体集中度不高、细分行业集中度相对较高的特征,公司在保持原有工业过程分析细分市场的优势的同时,通过收购方式快速进入石化、食品与医药以及大气监测等细分领域,并取得良好效果,如目前在大气监测领域已取得领先优势。公司目前还有3亿元左右的超募资金,为公司进一步收购提供可

能。公司短期的规划是在5年内保持40%的年均增长幅度。其中,20%依赖公司现有产品的稳定增长,20%依赖收购等方式快速扩张。就我们对公司的判断,公司保持40%的增长难度并不大。我们预计,公司业绩在未来3年年均复合增速在30%以上,2011年至2013年的每股收益分别为0.52元、0.70元和0.89元,维持“增持”评级。

银江股份(300020)

总股本:2.4亿股 流通股本:1.33亿股 2011年上半年度每股收益:0.12元 限售股上市(2011年10月30日):225.00万股



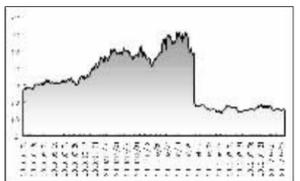
公司智慧医疗业务大幅增长,智慧城市业务异军突起。分业务来看,智能交通和智慧医疗业务同比分别增长16.44%和208.47%。智慧医疗业务大幅增长,主要是报告期内公司并购了北京四海通达和浙大健康,丰富了公司的智慧医疗业务。智慧城市业务是公司2010年下半年新增业务,上半年实现收入4918万元,与2010年全年该业务收入基本持平。智慧建筑业务收入同比下降17.4%,主要是公司进行战略调整,舍弃一些低毛利率的项目以保证盈利水平。总体来看,由于公司研发力度的逐步加大,技术水平稳步提升,各项业务的毛利率均有不同程度的提升。

形成了五大营销中心,并形成了全国性的销售和服务体系,在智能交通领域,公司分别成立了7家全资子公司、参股2家公司,在智慧医疗、智慧城市、云计算和物联网等领域,公司也控股多家子公司,众多子公司和参股公司的设立,为公司全国性开拓业务奠定了较好基础,使公司技术实力增强,业务领域进一步拓展。公司全国性布局和围绕智能化的跨领域拓展已经取得明显成效,大项目中标日益增多,为全年快速增长奠定基础。

我们预计未来公司将保持快速增长态势,预测2011年和2012年每股收益分别为0.42元和0.67元,给予2012年30倍市盈率,提高目标价格至20元,给予“买入”评级。

金通灵(300091)

总股本:2.09亿股 流通股本:9408万股 2011年上半年度每股收益:0.23元 限售股上市(2013年6月25日):10200.00万股



公司在巩固原有大型工业风机、高压离心鼓风机等成熟产品生产和销售的基础上,坚持自主研发,并不断拓宽技术合作渠道,努力向流体机械更高端领域发展。公司与美国合作研制的小型离心空气压缩机经反复运转试验和性能测试,各项性能指标均达到国际领先水平,其中JE9000系列已于6月份成功下线。小型离心空气压缩机产品具有较大的进口替代空间。成功推广后,有望成为公司新的利润增长点。

合同能源管理业务开辟公司新的成长空间。公司全资子公司金通灵节能专注于基础工业领域中的电机拖动系统节能改造业务,以合同能源管理为主要盈利模式,并与宝钢节能展开全面的战略合作。金通灵节能已入选第三批节能服务公司备案名单,以后

我们预计,公司2011年至2013年每股收益分别为0.48元、0.69元和0.93元。公司产能瓶颈已经消除,并且新产品研发进展顺利,业务领域不断拓宽,未来成长空间广阔,维持“增持”评级。

本版作者声明:在本人所知道的范围内,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。

(平安证券)