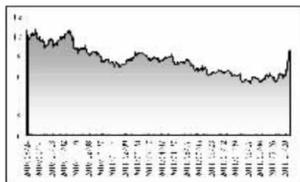


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

欧元区首脑终就希腊债务减记、扩大欧洲金融稳定工具、银行注资以及加强金融监管等一揽子方案达成一致，同意将欧洲金融稳定工具的规模放大到1万亿欧元。借欧美东风，A股延续涨势。在推动文化产业成为国民经济支柱产业的刺激下，文化产业股本周领涨大盘。中体产业本周连续飙升，成为游资炒作对象，需谨防回落风险。出版龙头中文传媒稳步上扬，作为文化产业优质企业，其受到资金关注。拥有文化产业、国际板等多重概念的陕西金叶本周放量飙升。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

中体产业 (600158)



公司是国家体育总局控股的唯一一家上市企业，具有丰富的业内运作

经验和雄厚的资金支持，近年来在体育赛事的运作上有较大发展。公司主要收入来自于房地产，但因为政策调控，业绩并不尽如人意。公司2011年中报显示，每股收益仅0.03元。

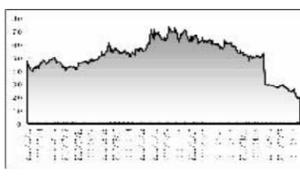
二级市场，在文化产业政策利好的推动下，该股本周放量拉升，游资炒作迹象明显。但该股短线已呈调整态势，投资者不宜追高，如有获利，应果断出局。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

国务院决定在部分地区和行业开展增值税制度改革试点，逐步将目前征收营业税的行业改为征收增值税，增值税制度改革试点标志着结构性减税拉开序幕。此举旨在降低第三产业税负，以利其更好发展。大立科技三季度业绩下滑超出市场预期，引发投资者对其后市担忧，股价随之下跌。辉煌科技复牌，在资产整合低于预期、停牌间曝光高管涉嫌内幕交易等因素的作用下，该股连续跌停。深陷欺诈门的紫鑫药业本周开盘，光辉不再，股价上演悲情重挫。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040050)

辉煌科技 (002296)



公司是一家专注于交通及行车指挥自动化领域，集科研、生产、经营

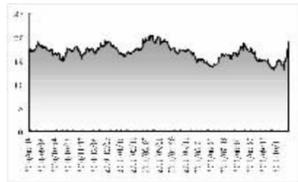
为一体的股份制高新技术企业。二级市场，该股复牌后出现大跌，一部分原因是因为事故后，很多高铁概念股票都有较大幅度的下滑，出现补跌行情；另一方面，辉煌科技由重组改为收购国铁路阳部分股权，可能不为投资者所接受。该股近期资金出逃迹象明显，尚未出现企稳的迹象，投资者观望为宜。

■ 盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

股票代码	股票名称	所属行业	收盘价(元)	综合T+1年EPS(前)	综合T+1年EPS(上)	变动幅度(%)	基本得分	技术得分	机构认同度	安全星级
000703	恒逸石化	化工品	41.900	4.1510	3.6424	13.9600	98.0000	90.0000	68.0000	★★★★
002477	雏鹰农牧	食品生产与加工	28.7800	1.3334	1.2300	8.4100	98.0000	98.0000	78.0000	★★★★
300133	华策影视	媒体	51.8000	1.3995	1.3150	6.4300	77.0000	99.0000	75.0000	★★★★
300146	汤臣倍健	医疗设备与保险产品	78.6300	1.6386	1.5679	4.5100	88.0000	100.0000	80.0000	★★★★
300058	蓝色光标	商业服务	28.4600	0.6997	0.6777	3.2500	97.0000	98.0000	83.0000	★★★★
000970	中科三环	金属与采矿	23.2500	0.9424	0.9214	2.2800	97.0000	72.0000	70.0000	★★★★
300115	长盈精密	电子设备与仪器	34.8200	0.9058	0.8940	1.3200	98.0000	98.0000	95.0000	★★★★
002029	七匹狼	纺织品与服饰	38.3500	1.3886	1.3708	1.3000	97.0000	96.0000	98.0000	★★★★
000026	飞亚达A	纺织品与服饰	16.4000	0.4491	0.4434	1.2900	85.0000	97.0000	73.0000	★★★★
300160	秀强股份	建筑材料	30.1700	1.1499	1.1358	1.2400	88.0000	98.0000	78.0000	★★★★
000001	深发展A	银行	16.7500	1.9552	1.9326	1.1700	94.0000	89.0000	76.0000	★★★★
600697	欧亚集团	零售	26.8000	1.0384	1.0275	1.0600	90.0000	80.0000	94.0000	★★★★
300104	乐视网	互联网软件及服务	26.7200	0.5675	0.5620	0.9800	96.0000	92.0000	91.0000	★★★★
002241	歌尔声学	电子设备与仪器	24.7300	0.7123	0.7062	0.8600	98.0000	94.0000	84.0000	★★★★
601666	平煤股份	煤炭	13.5900	0.9545	0.9169	0.8300	73.0000	89.0000	59.0000	★★★★
002298	鑫龙电器	电力设备	14.4400	0.4379	0.4344	0.8100	95.0000	97.0000	80.0000	★★★★
600887	伊府股份	食品生产与加工	20.1200	0.8608	0.8550	0.6800	92.0000	96.0000	83.0000	★★★★
002014	永新股份	容器与包装	14.6200	0.8301	0.8250	0.6200	80.0000	88.0000	93.0000	★★★★
600199	金种子酒	饮料生产	18.2000	0.6639	0.6604	0.5300	94.0000	90.0000	94.0000	★★★★
002233	塔牌集团	建筑材料	12.1900	0.7109	0.7072	0.5200	96.0000	91.0000	60.0000	★★★★
002385	天北农	食品生产与加工	36.1700	1.2467	1.2412	0.4400	96.0000	94.0000	67.0000	★★★★
002051	中工国际	建筑工程	26.6000	1.1464	1.1418	0.4000	75.0000	92.0000	81.0000	★★★★
601933	永辉超市	零售	30.9500	0.6423	0.6398	0.3900	78.0000	100.0000	83.0000	★★★★
002389	南卫科技	电子设备与仪器	24.9000	0.6863	0.6838	0.3700	98.0000	94.0000	64.0000	★★★★
002375	亚厦股份	建筑工程	32.3600	1.1539	1.1502	0.3200	96.0000	82.0000	72.0000	★★★★
002231	奥维通信	通讯设备	13.3000	0.3883	0.3871	0.3100	95.0000	95.0000	55.0000	★★★★
000799	酒鬼酒	饮料生产	21.2600	0.4005	0.3993	0.3000	75.0000	94.0000	73.0000	★★★★
002081	金螳螂	建筑工程	39.6700	1.4770	1.4733	0.2500	100.0000	80.0000	92.0000	★★★★
600315	上海家化	化妆品	33.6000	0.9270	0.9250	0.2200	90.0000	82.0000	73.0000	★★★★
002475	立讯精密	电子设备与仪器	38.2000	1.1405	1.1383	0.1900	99.0000	98.0000	64.0000	★★★★
002313	日海通讯	通讯设备	44.1000	1.5510	1.5485	0.1600	97.0000	94.0000	61.0000	★★★★
002262	思华药业	制药	19.2000	0.4624	0.4617	0.1500	89.0000	83.0000	87.0000	★★★★
002055	博瑞电子	电子设备与仪器	19.8900	0.6036	0.6031	0.0800	85.0000	90.0000	89.0000	★★★★
002310	东方园林	建筑工程	98.4600	3.3250	3.3222	0.0800	99.0000	95.0000	61.0000	★★★★
000998	隆平高科	食品生产与加工	30.9800	0.5024	0.5020	0.0800	67.0000	97.0000	92.0000	★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	17.7500	0.3535	0.3533	0.0600	99.0000	98.0000	77.0000	★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	201.8600	7.6977	7.6934	0.0600	98.0000	95.0000	98.0000	★★★★
601117	中国化学	建筑工程	7.6400	0.4730	0.4728	0.0400	84.0000	95.0000	68.0000	★★★★
600588	用友软件	软件	22.5000	0.6972	0.6970	0.0300	91.0000	91.0000	96.0000	★★★★
002503	搜于特	纺织品与服饰	35.8200	0.9726	0.9724	0.0200	76.0000	88.0000	85.0000	★★★★
002431	棕榈园林	林业与纸制品	31.3700	0.8570	0.8568	0.0200	96.0000	87.0000	80.0000	★★★★
002304	洋河股份	饮料生产	144.5000	4.2724	4.2716	0.0200	100.0000	95.0000	68.0000	★★★★
600600	青岛啤酒	饮料生产	34.2200	1.3798	1.3797	0.0100	78.0000	96.0000	80.0000	★★★★
002096	神华集团	化工品	36.5000	1.2300	1.0298	19.4000	56.0000	94.0000	63.0000	★★★★
000623	吉林敖东	制药	28.0400	2.0054	1.7404	15.2300	83.0000	94.0000	70.0000	★★★★
002044	江苏三友	纺织品与服饰	12.1900	0.1950	0.1700	14.7100	84.0000	90.0000	49.0000	★★★★
002549	凯美特气	商业服务	27.5100	0.6961	0.6211	12.0800	86.0000	87.0000	47.0000	★★★★
002181	粤传媒	商业服务	12.4700	0.5223	0.4800	8.8100	25.0000	100.0000	64.0000	★★★★
002012	凯恩股份	林业与纸制品	13.7800	0.6466	0.6000	7.7700	88.0000	72.0000	53.0000	★★★★
300014	亿纬锂能	电子设备与仪器	15.6700	0.4388	0.4102	6.9700	84.0000	87.0000	75.0000	★★★★

数据来源：今日投资

中文传媒 (600373)



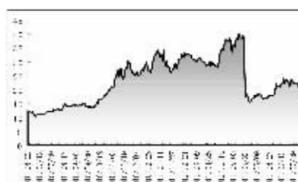
公司是具有多媒介全产业链的传媒集团，并成为目前江西省文化

陕西金叶 (000812)



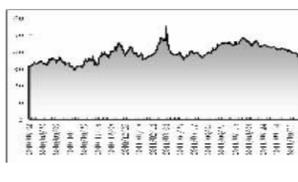
公司是我国西部印刷包装行业的龙头企业，主营业务为烟标等高档包装

紫鑫药业 (002118)



公司是一家集科研、开发、生产、销售、药用动植物物种养殖为一体的高科

大立科技 (002214)



公司是国内领先的红外热像仪生产商，是国内较早从事红外热像仪研

发、生产的企业，是国内规模最大、综合实力最强的民用红外热像仪生产厂商之一，国内市场占有率超过20%。由于2011年1至9月经营业绩下降影响，预计2011年归属于上市公司股东的净利润与上年同期下降幅度为20%至50%。目前看，该股下跌趋势没有改变。最近的反弹只能定义为技术反抽，并没有改变下降趋势，建议谨慎参与。

发、生产的企业，是国内规模最大、综合实力最强的民用红外热像仪生产厂商之一，国内市场占有率超过20%。由于2011年1至9月经营业绩下降影响，预计2011年归属于上市公司股东的净利润与上年同期下降幅度为20%至50%。目前看，该股下跌趋势没有改变。最近的反弹只能定义为技术反抽，并没有改变下降趋势，建议谨慎参与。

发、生产的企业，是国内规模最大、综合实力最强的民用红外热像仪生产厂商之一，国内市场占有率超过20%。由于2011年1至9月经营业绩下降影响，预计2011年归属于上市公司股东的净利润与上年同期下降幅度为20%至50%。目前看，该股下跌趋势没有改变。最近的反弹只能定义为技术反抽，并没有改变下降趋势，建议谨慎参与。

发、生产的企业，是国内规模最大、综合实力最强的民用红外热像仪生产厂商之一，国内市场占有率超过20%。由于2011年1至9月经营业绩下降影响，预计2011年归属于上市公司股东的净利润与上年同期下降幅度为20%至50%。目前看，该股下跌趋势没有改变。最近的反弹只能定义为技术反抽，并没有改变下降趋势，建议谨慎参与。

发、生产的企业，是国内规模最大、综合实力最强的民用红外热像仪生产厂商之一，国内市场占有率超过20%。由于2011年1至9月经营业绩下降影响，预计2011年归属于上市公司股东的净利润与上年同期下降幅度为20%至50%。目前看，该股下跌趋势没有改变。最近的反弹只能定义为技术反抽，并没有改变下降趋势，建议谨慎参与。

食品板块：防御性品种彰显安全本色

今日投资

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统计，上周综合盈利预测2011年)调高幅度居前的25只股票中，化工品继续以5家人入围蝉联冠军，其余食品生产与加工、房地产、电力、商业服务等均录得2家人入围平分秋色。

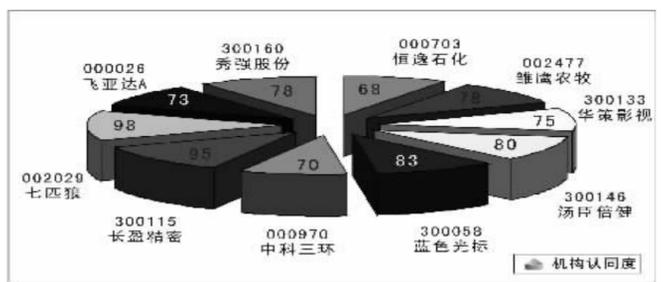
统计数据显示，2010年以及2011年以来，食品饮料板块涨幅排名一直位于前列，凸显出弱势环境下板块较好的收益能力。2011年初至今，A股市场整体下调了13.68%，而同期食品饮料板块涨幅为0.53%，并跑赢沪深300，是整个A股市场表现最为强劲的板块。对此，德邦证券认为，主要是食品饮料行业攻守兼备的特性导致。根据历史经验，作为防御性的品种，食品饮料股在宏观经济存在不确定性的时点上，通常能够获得较好的相对收益。

食品板块的防御性在弱市中发挥得淋漓尽致。那么，随着近期大盘强劲反弹，其能否继续大放异彩呢？这就需要

看其业绩增长有否保障。数据显示，近期原材料期货价格大幅跳水，现货价格涨跌互现，食品饮料企业成本压力趋缓。爱建证券表示，总体看，2011年第四季度，国际和国内粮食价格预计为稳中有降走势，有利于降低食品生产企业成本压力。

成本下降已经得到保证，那么产销方面又如何呢？产量方面，受国内成品糖进口量大幅增加影响，今年9月，成品糖产量同比增加204.46%；白酒行业继续保持高景气态势，月度产量同比增加29.32%；啤酒行业产量增速最低，仅为1.98%。效益方面，食品饮料行业主营业务收入、利润增长率分别为34.33%、38.06%。种种迹象显示，食品饮料行业维持高增长态势。

由此看来，食品板块短中期均值得看好。在扩大内需和保障民生背景下，食品行业大有作为。我国要维持经济持续增长，大力刺激消费是必然之举。食品饮料行业是重要的消费行业，预计在政策的强力刺激下，第四季度我国城乡居民食品消费支出将继续增长。对此，德邦证券认为，食品板块是A股中业绩最稳、增长最好的板块之一。



排名靠前10只股票机构认同度比较

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

碧水源 (300070)

总股本：3.23亿股
流通股本：1.19亿股
今年前三季度每股收益：0.25元
限售股上市(2012年4月21日)：6037.90万股

随着国家对节能减排的重视，公司对外业务的拓展，以及膜技术应用的推广，推动了公司业务规模的扩大。

公司目前公布了三季报，实现收入大幅增长主要是得益于合并收入大幅增加。但是因为该公司从事市政业务，拖累公司当季毛利率同比下滑。加之各项费用率的增长，公司归属母公司利润增长近30%。考虑到公司项目建设结算在

机器人 (300024)

总股本：2.98亿股
流通股本：2.04亿股
今年前三季度每股收益：0.27元
限售股上市(2012年10月30日)：8796.12万股

公司主打的三大业务板块分别为工业机器人、自动化成套装备以及物流与仓储自动化成套装备，收入占比各占30%左右。前三季度，公司三大板块应用领域进一步扩大，实现全面快速增长。从订单情况来看，工业机器人新签订单同比增长30%左右，自动化成套装备产品合同更是增长迅猛，较去年全年合同额增长100%。物流与仓储自动化成套装备合同额同比增长62%，订单饱满，我们认为公司未来仍具有良好支撑和持续性。

鸿利光电 (300219)

总股本：1.23亿股
流通股本：3100万股
今年前三季每股收益：0.48元
限售股上市(2012年5月18日)：909.44万股

公司作为国内领先的白光(LED)封装企业，所生产的LED器件产品已成功应用于北京奥运会开幕式“星光”、奥运五环、“太空人”等节目。经过几年的快速发展，公司现已成为国内最具竞争力的LED封装企业之一。

公司目前公布了前三季度业绩，净利润增速低于营收增速主要原因之一是高新技术企业所得税优惠在今年年初结束。

今年6月底，公司已提交高新技术企业复审材料，目前正处于公示后核准期。我们认为，以公司的技

华测检测 (300012)

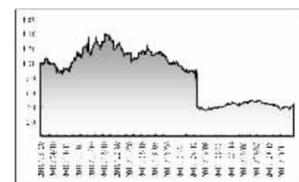
总股本：1.84亿股
流通股本：5453万股
今年前三季每股收益：0.34元
限售股上市(2012年10月30日)：1.28亿股

公司业绩低于预期，主要由于假期效应及管理费用上升。公司三季度管理费用同比上涨近2倍，占营业收入比重同比提升10%，达到22%，主要源于加大研发投入及人员工资上涨。

与此同时，由于“十一”长假因素，导致公司营业收入低于预期500万左右。如果不考虑此部分意外影响，则单季度净利润增速应在30%。考虑到四季度是公司业务传统旺季，且人员已经复工，因此三季度低于预期的500万营收应在四季度得到恢复。

第三方检测行业海内外发展环境仍然良好，公司未来仍面临巨大机遇。从海外看，欧盟近期发布草案修订REACH法规附件XVII，新增富马酸二甲酯(DMF)的限制要求。加拿大政府日前宣布下一阶段化学药品管

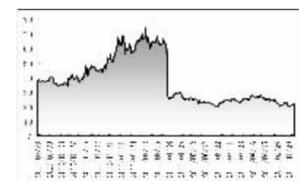
本版作者声明：在本人所知的范围内，本人所属机构以及财产上的利益关系人与本人所评价的证券没有利害关系。



四季度比较集中，其预计全年实现净利润同比增长50%-100%的目标仍有可能实现。

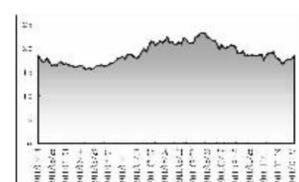
但需要提醒注意的是，由于各地财政根根紧张，对其项目结算进度及现金流将会产生一定的风险，暂时仍维持2011至2012年每股收益1.1元、1.6元，目标价格区间44元至48元，并给予“增持”评级。

机器人 (300024)



好支撑和持续性。预计公司2011至2013年每股收益分别为0.51元、0.71元和0.97元，对应的动态市盈率分别为42倍、30倍和22倍。考虑公司技术优势明显，下游市场空间较大且刚刚起步，竞争者有限。预计公司未来业绩高速增长具备较好的持续性，有利于化解暂时的估值压力，给予公司“持有”评级。

鸿利光电 (300219)

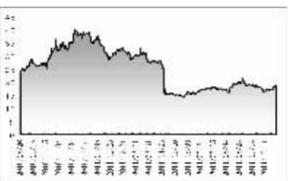


术实力和国家的政策导向来说，公司再次被认定为高新技术企业是大概率事件。

公司作为国内白光LED器件龙头，是LED照明的最直接受益对象之一。从公司的战略来看，从封装向应用延伸，在这两个环节将形成良性互动，提升竞争力且降低风险。

最近，公司在应用环节的实现主体莱帝亚照明(全资子公司)获评2011年中国照明电器最具竞争力品牌”，建议投资者“增持”。

华测检测 (300012)



理计划，进一步提高九大类500多种物质的评估。国际电子技术委员会(IEC)全会在墨尔本召开，讨论新版的IEC 62321 CDV，预备新增有害物质检测方案。从国内看，电子信息产品国推自愿性检测认证(中国ROHS)法规政策框架已进入最后完善阶段。国内、国外政策环境变化均表明，目前第三方检测行业仍处于需求快速扩张期，未来行业仍有快速发展机遇。

考虑到公司本年度仍将面临人工成本压力以及海外经济环境不佳的负面影响，预计公司2011至2013年每股收益为0.46元、0.66元、0.88元，对应2012年市盈率为28倍，维持公司“推荐”评级。

(平安证券)