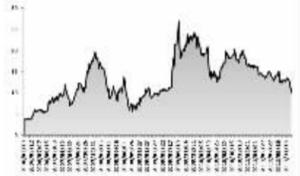


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

新年伊始，在投资者翘首企盼春节行情之际，大盘却以阴线开门。尽管银行股的靓丽业绩预报让市场一度反弹，但最终因绝大多数板块持续下跌，沪深两市双双创新低。熊猫烟花刊登收购股权的议案公告，此次收购又正值春节来临之际，股价迎来“开门红”行情。中化岩土作为强夯业务龙头，受益《建材工业“十二五”发展规划》，节后股价连续拉升。兴民钢圈将于1月18号披露年报，价低高送转概念，逆市受资金追捧连续涨停，预示年报炒作再次拉开序幕。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043)

熊猫烟花 (600599)



公司主营烟花鞭炮的出口、内销及燃放服务，在行业中处领先地位。

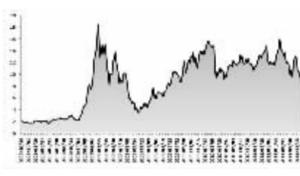
公司近年通过收购，调整营销策略等，燃放业务大幅提升。同时借助一些大型庆典活动，提升了公司品牌效应和知名度。每年春节都是烟花爆竹的销售旺季，而近日公司公告收购浙江江安烟花爆竹公司，为公司提升业绩带来预期。二级市场上，该股节后迎来开门红，走势强于大盘。从技术面看，前期经过大幅下跌后，底部有所抬高，后市还有上涨空间，但追涨仍需谨慎。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

全国金融工作会议1月6日至7日在北京召开，金融工作会议作为金融业的“风向标”，被市场寄予了较高的期望。“利率市场化、汇率自由化、人民币国际化”，是市场普遍较为关注的议题。金利科技傍上苹果概念之后，股价急速上扬，但收购宇瀚光电不亚于业务转型，前途莫测，疯狂过后上演跳水走势。蓝帆股份发布增发股份购买资产预案，弱势增发投资者不买账，股价遭遇连续三个跌停。南通科技每10股转增10股，除权后弱势难改，后市仍需谨慎。

(恒泰证券 杜晓珀 执业编号 S0670611040043)

南通科技 (600862)



公司主营信息电子、数控机床等高科技产品、草地机械等新技术产

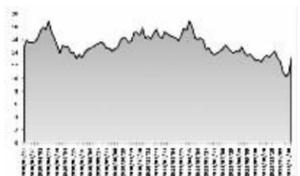
品以及软件和网络技术的开发、生产、销售的技术服务。公司刊登2011年中期资本公积金实施每10股转增10股公告，除权导致股价摊薄下跌近50%。且新增无限售股份于1月6日上市流通，加大了市场供给，带动了股价下行。二级市场上，趋势指标显示该股目前处于下跌趋势中。短期股价呈现弱势，关注交易性机会。

■ 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(%)	基本得分	技术得分	机构认同度	安全星级
300182	捷成股份	软件	38.6200	1.5529	1.3892	11.7800	89.0000	99.0000	75.0000	★★★★★
002369	卓翼科技	通讯设备	15.6600	0.8970	0.8497	5.5700	98.0000	92.0000	89.0000	★★★★★
000876	新希望	食品生产与加工	16.0200	1.5255	1.4739	3.5000	96.0000	72.0000	90.0000	★★★★★
002450	康得新	化工品	22.3700	0.8823	0.8536	3.3600	97.0000	97.0000	96.0000	★★★★★
300070	碧水源	自来水	38.9000	1.7115	1.6785	1.9700	84.0000	98.0000	68.0000	★★★★★
002298	金龙电器	电力设备	12.7700	0.7289	0.7208	1.1200	95.0000	93.0000	93.0000	★★★★★
300133	华谊影视	媒体	33.5500	1.2104	1.1997	0.8900	77.0000	99.0000	78.0000	★★★★★
600546	山煤国际	煤炭	22.5800	1.9997	1.9842	0.7800	99.0000	84.0000	96.0000	★★★★★
300146	汤臣倍健	医疗设备与保健产品	77.5700	2.6647	2.6512	0.5100	88.0000	100.0000	80.0000	★★★★★
300020	银江股份	软件	11.2700	0.6031	0.6001	0.5000	90.0000	91.0000	89.0000	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	185.2700	10.8333	10.7940	0.3600	99.0000	92.0000	79.0000	★★★★★
600763	森源电气	保健服务	19.9400	0.6411	0.6368	0.3600	83.0000	93.0000	83.0000	★★★★★
002400	省广股份	媒体	23.5000	0.9375	0.9342	0.3500	85.0000	99.0000	90.0000	★★★★★
600123	兰花科创	煤炭	37.5300	3.8178	3.8053	0.3300	95.0000	93.0000	100.0000	★★★★★
000799	酒鬼酒	饮料生产	22.1000	0.7090	0.7067	0.3300	95.0000	93.0000	90.0000	★★★★★
600406	国电南瑞	软件	32.0500	1.2671	1.2637	0.2700	89.0000	97.0000	85.0000	★★★★★
300170	汉得信息	信息技术与服务	17.3400	0.8522	0.8502	0.2400	93.0000	98.0000	70.0000	★★★★★
000963	华东医药	食品产品销售	25.6000	1.1866	1.1841	0.2100	82.0000	94.0000	92.0000	★★★★★
002447	壹桥药业	食品生产与加工	29.0000	1.0803	1.0781	0.2000	74.0000	96.0000	76.0000	★★★★★
000430	ST张家界	餐饮住宿与娱乐	9.3700	0.3396	0.3390	0.1800	64.0000	99.0000	88.0000	★★★★★
002358	森源电气	电力设备	19.6200	0.9448	0.9432	0.1700	96.0000	97.0000	88.0000	★★★★★
000596	古井贡酒	饮料生产	79.3100	3.9338	3.9283	0.1400	98.0000	90.0000	68.0000	★★★★★
002157	正邦科技	食品生产与加工	9.1100	0.4835	0.4830	0.1000	98.0000	80.0000	71.0000	★★★★★
002081	金螳螂	建筑工程	34.7300	2.1341	2.1319	0.1000	97.0000	86.0000	66.0000	★★★★★
002094	登海种业	食品生产与加工	28.2800	1.0145	1.0141	0.0400	76.0000	99.0000	89.0000	★★★★★
002398	建研集团	建筑材料	15.7300	1.1317	1.1315	0.0200	92.0000	85.0000	76.0000	★★★★★
002293	罗家家纺	纺织品与服饰	75.0000	3.6382	3.6373	0.0200	95.0000	86.0000	84.0000	★★★★★
002033	丽江旅游	餐饮住宿与娱乐	19.0200	0.8143	0.8141	0.0200	85.0000	90.0000	70.0000	★★★★★
300048	合康变频	电力设备	16.1700	0.8515	0.8514	0.0100	86.0000	81.0000	81.0000	★★★★★
002353	杰瑞股份	能源设备与服务	69.5000	2.7142	2.7141	0.0000	95.0000	98.0000	87.0000	★★★★★
600816	安信信托	综合金融服务	13.8600	2.3146	1.6927	36.7400	91.0000	45.0000	65.0000	★★★★★
002389	南洋科技	电子设备与仪器	24.2300	1.3659	1.1873	15.0400	98.0000	87.0000	40.0000	★★★★★
300045	华力创通	软件	21.5700	0.8083	0.7423	8.8900	75.0000	100.0000	49.0000	★★★★★
002367	康力电梯	机械制造	13.8000	0.8125	0.7786	4.3500	84.0000	88.0000	46.0000	★★★★★
002191	劲嘉股份	商业服务	9.2500	0.7607	0.7400	2.8000	71.0000	97.0000	61.0000	★★★★★
600312	平高电气	电力设备	8.3400	0.2356	0.2298	2.5200	60.0000	79.0000	79.0000	★★★★★
002253	川大智胜	软件	23.0500	1.0491	1.0266	2.1900	93.0000	38.0000	52.0000	★★★★★
000970	中科三环	金属与采矿	20.1300	1.5331	1.5101	1.5200	100.0000	69.0000	79.0000	★★★★★
000861	海印股份	金属与采矿	13.6400	1.0862	1.0703	1.4900	97.0000	58.0000	61.0000	★★★★★
002635	安富科技	电子设备与仪器	28.8000	1.0683	1.0546	1.3000	96.0000	78.0000	48.0000	★★★★★
000422	湖北宜化	化工品	16.9600	1.9151	1.8938	1.1200	99.0000	93.0000	70.0000	★★★★★
600340	华夏幸福	房地产	16.0500	2.9092	2.8858	0.8100	99.0000	98.0000	51.0000	★★★★★
600366	宁波韵升	金属与采矿	14.5000	1.0352	1.0286	0.6400	95.0000	71.0000	70.0000	★★★★★
300144	宋城股份	餐饮住宿与娱乐	23.6400	0.7972	0.7925	0.5900	38.0000	100.0000	91.0000	★★★★★
002266	浙富股份	电力设备	16.3000	0.8297	0.8248	0.5900	72.0000	78.0000	89.0000	★★★★★
600266	北京城建	房地产	11.6900	1.6695	1.6598	0.5800	61.0000	85.0000	83.0000	★★★★★
601000	唐山港	运输基础设施	6.2300	0.5963	0.5932	0.5200	70.0000	79.0000	67.0000	★★★★★
300188	美亚光电	信息技术与服务	35.2600	1.5778	1.5700	0.5000	84.0000	81.0000	65.0000	★★★★★
002086	东方海洋	食品生产与加工	12.3900	0.6528	0.6496	0.4900	60.0000	69.0000	92.0000	★★★★★
002603	以岭药业	制药	37.2600	1.3515	1.3451	0.4800	80.0000	98.0000	60.0000	★★★★★

数据来源：今日投资

兴民钢圈 (002355)

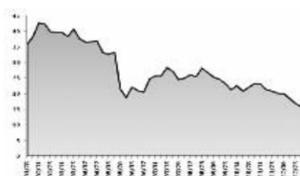


公司主营汽车钢制车轮的研发、制造和销售，主要产品包括无内胎

钢制车轮、工程机械钢制车轮等。2011年公司三季报披露，预计2011年度归属于上市公司股东的净利润比上年同期预计增长20%至50%。在经济不景气的背景下，能保持20%以上的业绩增速在A股当中可谓凤毛麟角。

二级市场，由于公司将在节前披露年报，给予投资者较大的高送转预期，本周逆市上扬。以公司目前的成长性和股本规模，未来股价仍有上升空间。

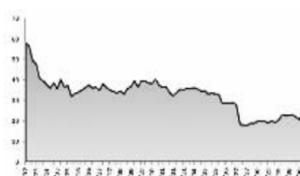
中化岩土 (002542)



公司为国内石油石化建设项目、国家石油战略储备基地等大型建设项目提

供强夯地基处理服务。公司是国内高能级强夯市场的开拓者，同时也是国内唯一能从事15000kN.m以上超高能级强夯地基工程业务的公司，是该市场的完全垄断者。公司的高能级强夯机属于高新技术专用设备，具有较高的技术垄断性。二级市场上，该股前期长时间处于下跌趋势。在创出新低后，周四强势上攻涨停收盘，周五低开后稳步上扬。短线操作者谨慎观望，中线可适量参与。

蓝帆股份 (002382)

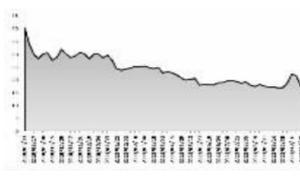


公司主要从事一次性医疗级和非

医疗级PVC手套的研发、生产和销售，是世界上医疗级PVC手套持续稳定生产制造商少数企业之一。停牌两个月之后推出资产重组方案，将从单一的PVC手套生产业务延伸到主要原材料增塑剂及其上游丁二烯的生产领域。

二级市场上，由于公司业绩持续表现不佳，复牌后连续4个交易日跌停。而且，塑料化工行业整体不景气，投资者不应盲目介入。

金利科技 (002464)



公司主营业务为各类铭板、薄膜开关、传统塑料件和IMD产品等表面

材料的生产与销售。受重组消息影响，复牌后股价连续涨停。由于重组进展缓慢，加上公司产品结构变化和部分下游客户下调市场需求预期影响，预计2011年全年业绩下降0-30%。获利资金出逃引发恐慌性抛盘，近日股价呈现连续下跌走势。二级市场上，该股均线呈空头排列。股价放量下跌且无止跌迹象，短期以观望为主。

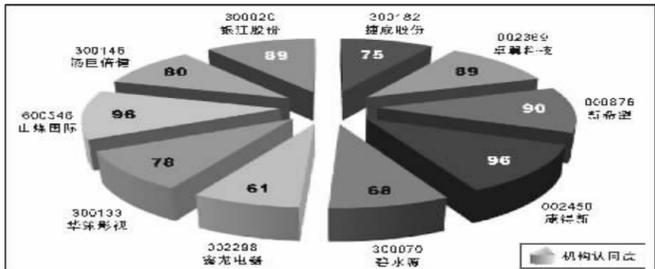
电子设备与仪器：走在复苏的大道上

今日投资

根据今日投资 (www.investoday.com.cn) 《在线分析师》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，电子设备与仪器、金属与采矿两大“豪门”均录得5家人入围而并列榜首之位，综合金融服务以3家人入围紧随其后，其余则分散在软件、电力设备、商业服务、通讯设备等行业当中。

最新的统计数据显示，2011年11月份，规模以上工业增加值同比实际增长12.4%，比10月份回落0.8%。1至11月份，规模以上工业增加值同比增长14.0%，比1至10月份回落0.1%。

从国内电子信息产业2011年前10个月的固定资产投资状况来看，2012年电子元器件行业增长升温的可能性很大。国内电子元、器件行业分别完成投资1296和1837亿元，同比增长58.2%和46.5%，二个领域投资占全行业的43%。电子元器件行业新开工项目明显增多，项目数增长超过60%，显示出产业界对未来市场前景看好。因为半导体器件(包括集成电路及分立器件)的



排名靠前10只股票机构认同度比较

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

长盈精密 (300115)

总股本：1.72亿股
流通股本：6071万股
2011年前三季度每股收益：0.7元
限售股上市(2012年12月23日)：900.00万股



公司主营业务产品是电磁屏蔽件、精密连接器和外观件。受手机智能化推动，复合电磁屏蔽件、精密连接器和外观件的需求大幅增加。在公司主要客户三星、中兴和华为在智能手机的成功促使了公司的快速成长。2011年，三星智能手机销量迅速上升，第三季度全球销量排行第一。

公司板对板BTB连接器样品已经开发成功，高端连接器的量产将有

力提升产品毛利率。展望金属结构件的前景，无论是手机，还是平板电脑以及未来的Ultrabook，边框或者外壳有着明显的金属化趋势，中高端智能手机、平板电脑以及未来Ultrabook的流行，大大拓展了公司的成长空间。基于公司业绩的良好表现和未来发展空间，给予“增持”评级。

智飞生物 (300122)

总股本：4.00亿股
流通股本：6790万股
2011年前三季度每股收益：0.32元
限售股上市(2013年9月28日)：24840万股



公司所属行业为生物制品行业，主营业务为疫苗、生物制品的研发、生产和销售，为国内民营疫苗行业中龙头企业。由于新版GMP的颁布实施，使疫苗停批3至5个月。原料供应商的变化，原料替换等原因导致部分疫苗暂停生产，致使公司前三季度业绩有所下滑。

考虑到公司Hb进入审批最后环节，且营销网络具有核心竞争力，已形成规模效应和品牌效应。国外国内

双代理，产品线丰富等因素影响，公司业绩上升值得期待。我们预测公司2011至2013年每股收益分别为0.50、0.66、0.92元，市盈率分别为52、40、28倍。鉴于公司在2012至2013年度多个新产品上市，以及和默沙东的深入合作，我们给予公司“增持”投资评级。

梅安森 (300275)

总股本：5867万股
流通股本：1177万股
2011年前三季度每股收益：0.84元
限售股上市(2012年2月2日)：290万股



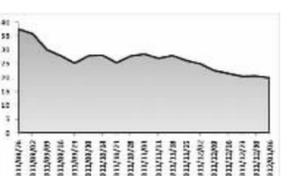
受益于煤矿安监市场高景气，公司高速发展态势必将延续。公司营收规模位居行业前三，其四大产品在政策强推动下销量增长迅猛，2010年业绩增速达67%。在煤矿安监市场迎来前所未有的高景气背景下，公司依托强大的研发能力，以及营销模式转型，其高速发展的态势仍可延续。

从存量市场来看，新增煤炭产能、零部件及成套系统更新带动公司四大产品年均市场容量可达40亿元；而从增量市场来看，煤矿整合、煤层气开发等因素带动的年均市场规模超过10亿元。此外，2011年9月“六大系统建设规范”发布后，非煤矿山市场已悄然启动，但需求集中爆发期预计在2012年~2013年。8000座非煤地下矿山形成市场容量可达40亿

元，规模堪比煤矿。新产品有望成为新的增长点，营销模式转型推动市场份额提升。公司技术实力突出，新产品和在研项目储备丰富，煤瓦斯突出实时监测、井下通讯等新产品未来两年均可能实现放量，从而成为新的业绩增长点。此外，公司通过营销模式转型，以及上市后市品牌效应提升，销售能力明显增强，市场份额势必逐步扩大，未来两年有望成长为与行业龙头比肩的行业领先企业。我们预计公司2011年、2012年每股收益分别为1.02元、1.46元，目前股价对应2011年、2012年市盈率分别为32.68倍、22.89倍，维持“推荐”评级。

精锻科技 (300258)

总股本：1亿股
流通股本：2500万股
2011年前三季度每股收益：0.80元
限售股上市(2012年8月26日)：1593.75万股



公司是一家拥有自主知识产权、掌握先进的齿轮模具设计开发与制造核心技术，采用冷温热精密锻造成形技术专业化制造汽车齿轮的企业，主要产品为汽车差速器半轴齿轮和行齿轮、汽车变速器结合齿齿轮，目前已经获得了国内外一流整车厂商或其动力总成供应商的高度认可，进入了GKN、MAGANA、大众集团等公司的全球配套供货体系。公司同时也是国内唯一一家同时配套大众、通用、福特和丰田等跨国车企的精锻齿轮企业，在下游客户中拥有非常高的认可度，盈利能力强，成长性良好。

近几年，随着在大众、通用系零部件供应商体系中的认可度不断提高，公司已经进入为这些跨国巨头在国际市场上大批量供应差速器齿轮的阶段，出口销售额呈快速增长的态势。此外，全球三大独立自动变速器生产厂商爱信、采埃孚、捷特科以及大众、日产等跨国整车企业已经或者计划在中国设立自动变速箱或动力总成工厂，这将会直接导致国内自动变速器用精锻齿轮的新增需求爆发式增长，预计公司将从中显著受益。

公司今后三年结合齿齿轮业务大幅增长的可能性很大，预计盈利结构也将继续得到优化。公司在不断扩大现有业务销售规模的同时，正在有计划地增加汽车变速器的核心部件、动力输入和输出轴业务的投资力度，努力向变速器部件总成供应商的角色转换。我们预计，公司未来三年营业收入复合增长率为31.8%，净利润复合增长率也有望达到30.7%，预测2011年至2013年每股收益为0.92元、1.20元和1.63元。鉴于公司未来良好的成长性，参考可比公司2012年的平均估值水平，给予公司2012年22倍市盈率的估值水平，对应目标价26.40元，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价的证券没有利害关系。