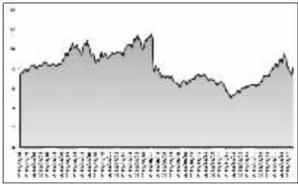


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

本周虽然只有两个交易日，但是由于假期管理层推出了大幅提高QFII额度等相关利好，市场终于迎来了期待已久的超跌反弹。前期快速回调的一些强势股反弹力度较大，如前期炒作的海西平潭区概念的中福实业，该股由于前期调整幅度较大，大盘反弹时，其力度亦较为明显。同样前期去“ST”概念的贤成矿业，节前该股强势快速回调，本周反弹力度亦比较明显。而沈阳机床在本周五起开始停牌，周四的涨停倒也可以理解。

(恒泰证券 王逸凡 执业编号: S0670611040067)

贤成矿业(600381)



2011年1月公司完成重大资产重组，业务彻底转型为煤炭行业，主营

矿产资源、火电资源的投资、开发等。股票简称变更为贤成矿业。公司2011年12月定向增资，募资15.5亿用于增资创新矿业，进一步增强资源储备，扩大产能。预计2011年将实现盈利。

二级市场上，随大盘回暖反弹，该股从底部走出了一波上扬行情，近期随大盘回落调整幅度也较深，在60线附近止跌企稳，后市看仍有反弹空间，操作上可继续持股。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

本周大盘在利好的支撑下迎来超跌反弹，个股普涨较为明显，但部分公司由于预告了一季报业绩下滑，股价表现较为疲弱。前期表现非常强势的高送转股赞宇科技，由于预告了一季度业绩下滑，股价连续回落；而前期由于披露了增发预案的ST宝利来，一季报业绩亦不理想，近期也出现了连续回调；不过连续跌停的ST海龙则是公司经营巨亏，基本面不理想导致，对于业绩有问题的公司，投资者短期应当保持警惕。

(恒泰证券 王逸凡 执业编号: S0670611040067)

ST宝利来(000008)



公司所属商业连锁概念，公司将以宝利来国际大酒店的发展模式为起点，

形成高端酒店领域的经营品牌。2012年3月19日公告，拟向大股东宝利来实业发行不超过7814.76万股购买宝利来投资100%股权。交易完成后，高端酒店的经营管理将成为公司的主营业务。

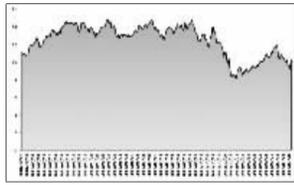
二级市场上，该股前期连续涨停，股价高位剧烈波动。基于公司基本面没有明显改变，而短线技术指标有继续回调的要求，短线建议投资者以观望为主。

■ 盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

股票代码	股票简称	所属行业	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
002350	北京科锐	电力设备	0.9173	0.8836	3.8100	88.0000	99.0000	85.0000	★★★★
000982	中银绒业	纺织业和服饰	0.4347	0.4256	2.1400	98.0000	100.0000	79.0000	★★★★
000970	中科三环	金属与采矿	1.6634	1.6319	1.9300	100.0000	91.0000	93.0000	★★★★
002358	森源电气	电力设备	1.0586	1.0396	1.8300	98.0000	97.0000	86.0000	★★★★
002051	中工国际	建筑工程	1.4733	1.4495	1.6400	84.0000	89.0000	82.0000	★★★★
600007	中国国贸	房地产	0.3337	0.3283	1.6400	67.0000	95.0000	79.0000	★★★★
000861	海印股份	金属与采矿	1.1212	1.1033	1.6200	94.0000	99.0000	67.0000	★★★★
600280	南京中商	零售	1.4158	1.3949	1.5000	92.0000	97.0000	78.0000	★★★★
600157	永泰能源	煤炭	1.3154	1.2984	1.3100	93.0000	85.0000	75.0000	★★★★
002157	正邦科技	食品生产与加工	0.5229	0.5165	1.2400	97.0000	91.0000	94.0000	★★★★
002081	金耀华	建筑工程	2.1371	2.1139	1.0000	96.0000	85.0000	72.0000	★★★★
300228	富瑞特装	机械制造	1.6050	1.5893	0.9900	93.0000	85.0000	85.0000	★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	0.6245	0.6185	0.9700	98.0000	100.0000	84.0000	★★★★
002385	大北农	食品生产与加工	1.7340	1.7175	0.9600	98.0000	97.0000	94.0000	★★★★
300043	星辉影视	休闲设备及产品	0.7345	0.7284	0.8400	70.0000	75.0000	96.0000	★★★★
002572	索菱	家庭耐用消费品	1.7663	1.7533	0.7400	88.0000	96.0000	68.0000	★★★★
002029	七匹狼	纺织业和服饰	1.8543	1.8407	0.7400	96.0000	95.0000	88.0000	★★★★
600386	北汽传媒	媒体	0.4828	0.4799	0.6000	92.0000	100.0000	66.0000	★★★★
002344	海宁皮草	商业服务	1.1942	1.1871	0.6000	97.0000	95.0000	93.0000	★★★★
000888	峨边山A	餐饮住宿与娱乐	0.7427	0.7383	0.6000	89.0000	98.0000	69.0000	★★★★
002167	东方锆业	金属与采矿	1.2601	1.2526	0.6000	87.0000	96.0000	87.0000	★★★★
002369	卓豪科技	通讯设备	0.8681	0.8633	0.5600	97.0000	70.0000	85.0000	★★★★
601566	九牧王	纺织业和服饰	1.1856	1.1815	0.3500	85.0000	84.0000	85.0000	★★★★
002415	海康威视	计算机硬件及设备	2.0429	2.0370	0.2900	92.0000	94.0000	62.0000	★★★★
600594	益佰制药	制药	0.9025	0.8999	0.2900	97.0000	92.0000	81.0000	★★★★
000876	新希望	食品生产与加工	1.7138	1.7094	0.2600	95.0000	67.0000	79.0000	★★★★
002251	步步高	零售	1.2451	1.2420	0.2500	97.0000	94.0000	92.0000	★★★★
600690	青岛海尔	家庭耐用消费品	1.2748	1.2717	0.2400	80.0000	85.0000	85.0000	★★★★
002146	荣盛发展	房地产	1.1017	1.0991	0.2400	96.0000	97.0000	90.0000	★★★★
002396	星网锐捷	通讯设备	0.6702	0.6688	0.2100	90.0000	92.0000	56.0000	★★★★
002353	杰瑞股份	能源设备与服务	2.6979	2.6925	0.2000	97.0000	94.0000	88.0000	★★★★
002037	久联发展	化工品	1.3909	1.3884	0.1800	96.0000	96.0000	99.0000	★★★★
002069	狮子鸟	食品生产与加工	1.1154	1.1137	0.1500	91.0000	73.0000	84.0000	★★★★
002311	海大集团	食品生产与加工	0.7663	0.7655	0.1000	88.0000	97.0000	85.0000	★★★★
300115	长盈精密	电子设备与仪器	1.4491	1.4478	0.0900	93.0000	98.0000	100.0000	★★★★
002430	杭氧股份	机械制造	1.1211	1.1201	0.0900	89.0000	94.0000	77.0000	★★★★
601888	中国国旅	餐饮住宿与娱乐	1.1080	1.1073	0.0600	83.0000	85.0000	80.0000	★★★★
600422	昆明制药	制药	0.5933	0.5932	0.0200	95.0000	97.0000	69.0000	★★★★
002304	洋河股份	饮料产品	6.9404	6.9403	0.0000	100.0000	97.0000	60.0000	★★★★
002348	高乐股份	休闲设备与服务	0.4800	0.4498	6.7100	72.0000	100.0000	31.0000	★★★★
002124	天邦股份	食品生产与加工	0.3508	0.3306	6.1100	78.0000	45.0000	61.0000	★★★★
600491	龙元建设	建筑工程	0.3450	0.3267	5.6000	78.0000	100.0000	52.0000	★★★★
600583	海油工程	能源设备与服务	0.1518	0.1460	3.9700	56.0000	81.0000	59.0000	★★★★
000750	国海证券	证券经纪	0.3146	0.3042	3.4200	87.0000	78.0000	61.0000	★★★★
002367	康力电梯	机械制造	0.5706	0.5525	3.2800	89.0000	87.0000	62.0000	★★★★
600060	海信电器	家庭耐用消费品	2.0322	1.9691	3.2000	77.0000	93.0000	88.0000	★★★★
002507	游族网络	食品生产与加工	0.7201	0.6990	3.0200	91.0000	79.0000	67.0000	★★★★
300072	三泰环保	化工品	0.7396	0.7197	2.7700	91.0000	99.0000	42.0000	★★★★
600106	重庆路桥	运输基础设施	0.3804	0.3702	2.7600	95.0000	97.0000	91.0000	★★★★
600682	南京新百	零售	0.4397	0.4282	2.6900	30.0000	85.0000	62.0000	★★★★

数据来源：今日投资

渤海租赁(000415)

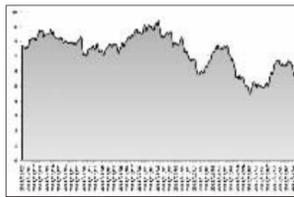


作为国内第一家借壳上市的租赁公司，渤海租赁取得了不错

的业绩，2011年净利润高增46%，每股收益0.431元。目前公司同时拥有3块租赁牌照，以及国内租赁行业处于高增长阶段，估值安全，股价接近于当时产业资本成本，预计未来盈利高增长。

从二级市场来看，上涨之后，该股于3月14日出现大幅调整，并进行了强洗盘，近期量能逐步放大，但是后期上涨的趋势逐步打开，建议短期关注。

中福实业(000592)

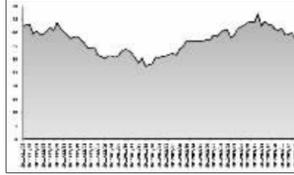


公司原来是一家从事工程总承包、二级房地产经营和工业生产资料等业务的上

市公司。因公司大股东定向增发新股收购福建省建瓯福人林业有限公司66.239%的股权并置出原有资产，公司的主业由此转变为造林营林、林产品加工与销售。

二级市场上，该股前期急速下挫，股价一度逼近前期低点，经过如此跌势，超跌反弹成为必然需求。建议投资者顺势而为，套牢投资者可以高抛低吸摊薄成本，其他投资者可以逢低博弈短线机会，但要保持谨慎。

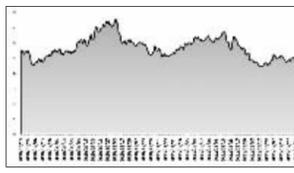
赞宇科技(002637)



公司是专业从事表面活性剂等精细化工产品研发、生产和销售科技型企

业。其主要产品有表面活性剂、油脂化学品、工业助剂等。是目前国内生产规模大、产品种类齐全、技术实力强的表面活性剂生产企业之一。公司销售网络强大，与多家知名洗涤用品、化妆品和个人护理用品的品牌企业建立了紧密的合作关系。二级市场上，该股创出新高当天就以放量长阴收盘，随后震荡下挫，近日遭遇跌停，目前仍无企稳迹象，建议投资者不要盲目介入。

ST海龙(000677)



公司是中国最大的粘胶短纤生产商。3月30日，停牌逾半年的股票复

牌，公司称，因债务负担较重，目前公司与中国恒天集团的重组事宜经潍坊市政府与恒天集团协商尚未取得实质性进展。同时资料显示，截至2011年三季度末，公司资产负债率高达93.33%，远超警戒线。加之因行业低迷成本居高等因素，预计2011年度亏损10.02亿元，每股亏损约1.16元。二级市场上复牌后连续3个一字跌停，建议投资者规避。

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

燃控科技(300152)

总股本：1.08亿
流通股本：6799万
2011年每股收益：0.66元
限售股上市(2013年12月29日)：4000万股



公司的秸秆气化业务目前处于战略性培育期，业务已在徐州市铜山区拥有成功的示范项目，今年一个1000户级别的秸秆气化项目在建设，明年可扩展到三个同样千户级别的气化项目，初始以供应核心设备为主，后逐渐参与运营。

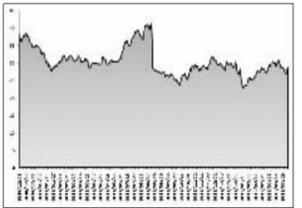
未来秸秆气化业务面临较好的政策环境。发改委数据显示，2010年秸秆综合利用率达到70.6%，到2015年达到80%，提高秸秆资源化程度、扩大综合利用企业规模，通过实施重点工程形成6000万吨的年生产能力，内容涉及多种秸秆利用方式，其中秸秆气化、固化成型也是重

要推动方向之一。公司通过设立的全资子公司大力开展秸秆气化业务，该项业务2012年可贡献部分投资收益。受益于政策的推动，未来公司在前期的示范项目基础上，随着生物质气化业务的逐渐扩大，单纯地卖设备、管道逐渐过渡到工程运营阶段。

维持“推荐”的评级。由于生物质气化业务总体占比较小，影响有限，维持之前的预测，预测公司2012年、2013年每股收益分别为1.02元和1.46元，维持公司长期“推荐”评级。

蓝色光标(300058)

总股本：1.8亿
流通股本：9136万
2011年每股收益：0.67元
限售股上市(2013年2月26日)：6864.19万股



蓝色光标是我国本土市场最大的公关公司，公司近5年公关业务的复合增速为38.9%，2011年公司营收规模首次超过10亿元，全年实现营收12.66亿元，增速高达155.4%。

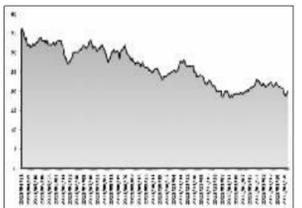
上市之前公司主营为公共关系服务，上市后通过外延并购，形成了包括广告、公关服务在内的整合营销集团架构；公司公关业务采取集团统一控制多品牌独立运营体系，内生高增长可期，公司外延并购的广告、数字营销等业务将呈现快速发展态势；我们预计2012年公司广告业务将达到10.76亿元，同比增长168%，占比将达到48.8%，2013年广告将取代

公关成为公司第一大业务。

我们预测2012年公司可实现营收22.08亿元，同比增长74.4%，其中我们保守预测公司已有的公关业务将实现11.32亿元的营收规模，增速降低到31.1%，公司外延并购的广告业务将实现168%的高增长，营收规模达到10.76亿元，若考虑增发股份收购今久广告的影响，2012年公司实现每股收益为1.18元，当前股价对应的市盈率为24.37倍；我们首次覆盖公司，给予“买入”评级，目标价为41.3元。

理邦仪器(300206)

总股本：1亿股
流通股本：2500万股
2011年每股收益：0.65元
限售股上市(2012年4月21日)：1718.61万



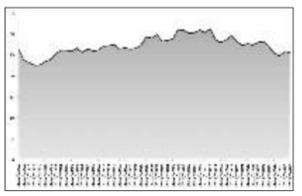
公司所处领域市场空间巨大，如国内企业迈瑞2011年收入8.8亿美金，行业天花板很高；公司产品

和渠道较好，拥有2000多家国内经销商和1000多家国际经销商，覆盖120多个国家和地区。中长期制约公司高速发展的瓶颈还是在产品和研发，目前研发人员超过300人，公司已经确定稳步提高研发人员素质的长期战略目标。研发持续高投入、股权激励以及借助外脑(如POCT产品是从美国引进的人才主导)等都会促进公司研发能力持续改善，中长期向上趋势相对比较明

确；储备新产品2012年有望逐步发力。插件式监护仪2011年8月取得CE认证，预计2012年中期完成FDA注册及国内注册；彩超项目已启动CE认证工作，预计2012年上半年完成CE认证，国内在注册临床阶段；POCT产品预计2012年第四季度完成CE认证，预计2013年初完成国内注册。我们预测公司2012-2014年每股收益分别为0.81元、1.06元、1.43元。

国瓷材料(300285)

总股本：6240万股
流通股本：1248万股
2011年每股收益：0.94元
限售股上市(2012年4月13日)：312.00万股



公司是继日本堺化学之后全球第二家成功运用水热工艺批量生产纳米钛酸钡粉体的厂家，中国规模最大的批量生产并对外销售MLCC配方粉的厂家。公司应用水热法批量生产高纯度、纳米级钛酸钡的研发成果填补了国内空白，改变了我国在高端钛酸钡及配方粉领域长期以来严重依赖进口的现状。公司3月29日发布

2012-2014年按发行后总股本折算后每股收益分别为1.10元、1.62元、2.11元，目前股价对应于2012年-2014年市盈率分别为23倍、16倍、12倍左右，考虑到公司增长的确定性，给予公司“推荐”评级。

(平安证券)

电力设备：业绩增长具备确定性

今日投资

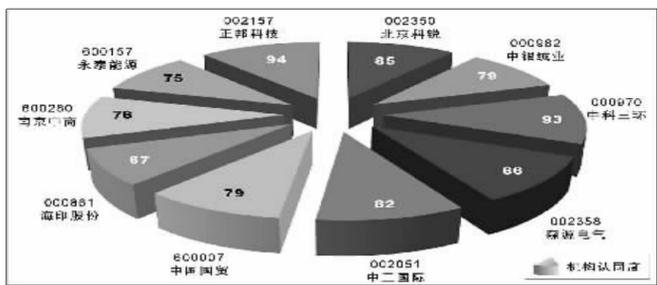
根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内近百家主流研究机构4000余名分析师的盈利预测数据进行的统计，上周综合盈利预测(2011年)调高幅度居前的25只股票中，电力设备板块以6家人入围一枝独秀，零售以3家人入围名列第二，餐饮住宿与娱乐、化工品、机械制造、水运等均录得两人入围而并列第三，其它则分布在房地产、纺织业和服饰、建筑工程等行业当中。

统计数据显示，一季度的电力设备板块走势并不亮眼，在24个一级子行业中排名第21位，远远跑输大盘。但就是这样一行行业，为何本周却大受市场追捧呢？一切缘于该行业近期的一系列利好政策，确保其未来增长具备确定性。

据知情人士透露，能源主管部门目前正在汇总各省市的农村电网改造升级十二五规划，争取能够在2012年上半年形成国家级规划并推出。除电网大手笔改造外，水电投资亦有超预期。发改委日前核准了大渡河、金沙江流域5个

大中型水电项目，项目累计装机达580万千瓦，预计累计年发电量将达247.63亿千瓦时。与此同时，特高压与智能电网方面亦迎来喜讯。首先，特高压势在必行，2012年有望大跨步。根据国网的规划，特高压在2012年的审核进度会明显好于去年，四条交流和三条直流线路的核准若能如期通过，将直接利好相关板块上市公司。其次，智能电网方面将带来确定性增长。智能电网是我国“十二五”期间的重点建设项目，根据规划，2012年我国智能电网的投入将达到3000亿元，智能电网将在今明两年进入高速发展期。

虽然一季度跑输大盘，但在众多利好消息刺激下，电力设备板块的未来绝对不是梦。展望该板块后市的表现，方正证券表示，电力设备板块整体景气度仍能维持，我们特别看好即将迈入景气周期的水电以及分布式能源设备如余热锅炉、燃气轮机等等。一次设备行业景气反转仍取决于特高压等大型投资项目是否符合预期；而二次设备2012年将继续保持景气，变电、配电、用电的自动化升级改造将持续深化，尤其是配网2012年保持大幅增长已成定局。



排名靠前10只股票机构认同度比较

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。