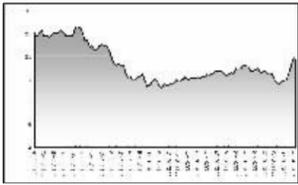


■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

以温州金融改革为主要做多动力引燃本轮反弹走势，深圳金融创新则引发深圳本地股炒作热情，相关概念板块呈现短线大幅暴涨走势。与温州概念有关的哈尔斯和金磊股份，在本周股价突然启动，连续四日放量上涨，可谓受益者。此外，行情也显示热点扩散的迹象，但暴涨的持续性很难得以延续，逢高出局应是上策，概念炒作可能接近尾声。金山开发在地产板块本周走强的同时大幅反弹，短期市场对地产预期出现一定变化，但总体调控趋势仍然未变，应警惕高位风险。

(恒泰证券 李向勇 执业编号: S0670611040035)

金磊股份 (002624)



公司主营业务为耐火材料制造与施工安装、建筑材料销售、进出口业

务等。2011年全年主营业务收入为42204.9万元，同比上涨15.64%，基本每股收益0.68元。受温州金融改革利好影响，浙江板块近期整体强势，同时进入建筑建材销售旺季，公司一季报预期良好。多重利好下，股价连续三天涨停。

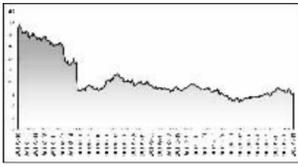
二级市场上，股价一举收复各条均线，并远离5日线，存在获利盘回吐调整压力，谨慎参与。

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

在市场呈现稳步反弹的背景下，本周弱势股的表现相对“较强”。青龙管业、辉丰股份两日大跌后低位横盘整理。ST海龙则结束连续下跌的走势，周五以涨停形成反弹走势。其中，青龙管业与辉丰股份均近期出现大宗交易，辉丰股份为持股5%以上股东的减持行为，而青龙管业截至周五仍无公告，但两公司股东减持对股价形成负面影响。ST海龙停牌半年但重大事项进展不利，引发股价复牌连续跌停，利空得到较充分地消化，形成技术反弹，但仍应谨慎对待。

(恒泰证券 李向勇 执业编号: S0670611040035)

青龙管业 (002457)



公司主要从事于研发、制造和销售供水、排水、其他用途压力管

道。是国内最大的供排水管道生产企业之一。是我国制管行业中产品种类和规格最齐全的管道制造企业。产品分为混凝土土管和塑料管两大类系列管。

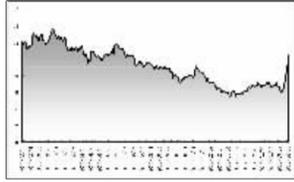
二级市场上，该股前期放量上攻，未能突破年线的阻力，随后震荡回落，本周一度触及跌停，目前无企稳迹象，建议投资者不要盲目介入。

■ 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
600280	南京中商	零售	1.4751	1.4158	4.1900	92.0000	95.0000	82.0000	★★★★★
300146	汤臣倍健	医疗设备与保健产品	1.5409	1.4804	4.0900	93.0000	93.0000	61.0000	★★★★★
002325	洪涛股份	建筑工程	0.9900	0.9529	3.8900	91.0000	86.0000	93.0000	★★★★★
600702	沱牌舍得	饮料生产	1.0202	0.9852	3.5500	98.0000	100.0000	84.0000	★★★★★
002507	游族网络	食品生产与加工	0.7439	0.7201	3.3100	92.0000	79.0000	69.0000	★★★★★
000049	德赛电池	电子设备与仪器	1.1492	1.1170	2.8800	98.0000	98.0000	64.0000	★★★★★
000826	桑德环境	商业服务	1.0187	0.9946	2.4200	99.0000	71.0000	99.0000	★★★★★
300005	探路者	休闲设备与产品	0.6395	0.6245	2.4000	100.0000	100.0000	84.0000	★★★★★
002410	广联达	软件	1.4942	1.4595	2.3800	96.0000	74.0000	87.0000	★★★★★
002236	大华股份	电子设备与仪器	2.0432	1.9990	2.2100	95.0000	96.0000	90.0000	★★★★★
300170	汉得信息	信息技术与服务	0.8395	0.8214	2.2000	90.0000	94.0000	87.0000	★★★★★
000430	ST张家界	餐饮住宿与娱乐	0.5822	0.5516	1.8800	92.0000	95.0000	83.0000	★★★★★
002029	七匹狼	纺织品和服饰	1.9063	1.8715	1.8600	95.0000	93.0000	100.0000	★★★★★
002450	康得新	化工品	0.7708	0.7574	1.7700	97.0000	97.0000	67.0000	★★★★★
002612	明安股份	纺织品和服饰	1.5414	1.5153	1.7200	80.0000	82.0000	97.0000	★★★★★
300058	蓝色光标	商业服务	1.1390	1.1203	1.6700	98.0000	97.0000	77.0000	★★★★★
000799	酒鬼酒	饮料生产	1.0609	1.0435	1.6700	99.0000	97.0000	77.0000	★★★★★
600256	广汇股份	房地产	0.8964	0.8820	1.6300	87.0000	90.0000	78.0000	★★★★★
300070	碧水源	自来水	1.7213	1.6939	1.6200	97.0000	80.0000	76.0000	★★★★★
002327	富安娜	纺织品和服饰	2.0562	2.0277	1.4100	90.0000	90.0000	92.0000	★★★★★
600967	北方创业	机械制造	0.9507	0.9379	1.3600	82.0000	97.0000	83.0000	★★★★★
002358	森源电气	电力设备	1.0546	1.0411	1.3000	98.0000	95.0000	82.0000	★★★★★
600887	伊利股份	食品生产与加工	1.3416	1.3246	1.2800	90.0000	95.0000	77.0000	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	11.5806	11.4368	1.2600	98.0000	95.0000	86.0000	★★★★★
002368	太原重工	信息技术与服务	0.8631	0.8533	1.1500	84.0000	91.0000	70.0000	★★★★★
600809	山西汾酒	饮料生产	2.8276	2.7963	1.1200	91.0000	59.0000	91.0000	★★★★★
002311	海大集团	食品生产与加工	0.7786	0.7700	1.1200	88.0000	99.0000	89.0000	★★★★★
600366	宁波韵升	金属与采矿	1.1916	1.1788	1.0900	94.0000	91.0000	81.0000	★★★★★
601933	永辉超市	零售	0.8947	0.8851	1.0800	97.0000	87.0000	88.0000	★★★★★
002375	亚厦股份	建筑工程	1.6861	1.6684	1.0600	97.0000	87.0000	69.0000	★★★★★
600594	益佰制药	制药	0.9153	0.9061	1.0200	97.0000	87.0000	82.0000	★★★★★
300202	聚龙股份	电子设备与仪器	1.2467	1.2351	0.9400	93.0000	97.0000	68.0000	★★★★★
002589	瑞康医药	食品销售	1.2745	1.2626	0.9400	85.0000	82.0000	89.0000	★★★★★
002344	海宁皮城	商业服务	1.2103	1.2009	0.7800	97.0000	98.0000	86.0000	★★★★★
300090	盛运股份	机械制造	0.4216	0.4186	0.7200	89.0000	99.0000	60.0000	★★★★★
002251	步步高	零售	1.2443	1.2361	0.6600	97.0000	84.0000	92.0000	★★★★★
002081	金螳螂	建筑工程	2.1538	2.1399	0.6500	96.0000	83.0000	64.0000	★★★★★
002220	天宝股份	食品生产与加工	1.0178	1.0113	0.6400	84.0000	93.0000	79.0000	★★★★★
300144	宋城股份	餐饮住宿与娱乐	0.7756	0.7711	0.5800	70.0000	88.0000	92.0000	★★★★★
002014	永新股份	容器与包装	1.0203	1.0147	0.5500	73.0000	94.0000	81.0000	★★★★★
300072	三聚环保	化工品	0.7434	0.7396	0.5100	91.0000	100.0000	61.0000	★★★★★
600559	老白干酒	饮料生产	1.0029	0.9982	0.4700	84.0000	96.0000	64.0000	★★★★★
000423	东阿阿胶	制药	1.7498	1.7420	0.4500	94.0000	79.0000	91.0000	★★★★★
002305	南国置业	房地产	0.4520	0.4500	0.4400	96.0000	99.0000	54.0000	★★★★★
002353	杰瑞股份	能源设备与服务	2.6475	2.6388	0.3300	97.0000	100.0000	87.0000	★★★★★
002154	报喜鸟	纺织品和服饰	0.8095	0.8073	0.2700	95.0000	74.0000	86.0000	★★★★★
002557	洽洽食品	食品生产与加工	1.0630	1.0603	0.2500	78.0000	100.0000	81.0000	★★★★★
300115	长信精密	电子设备与仪器	1.4496	1.4460	0.2500	93.0000	91.0000	100.0000	★★★★★
600395	盘江股份	煤炭	1.5933	1.5946	0.2400	89.0000	97.0000	85.0000	★★★★★
002033	丽江旅游	餐饮住宿与娱乐	0.8422	0.8404	0.2100	91.0000	89.0000	92.0000	★★★★★

数据来源: 今日投资

金山开发 (600679)

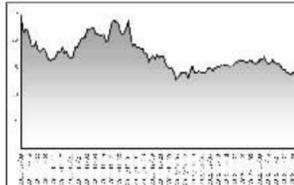


在温州及深圳金融改革的刺激下，涉及小额贷款及担保业务的金

山开发近期受到市场资金的追捧，本周多次现身龙虎榜，一周涨幅已达到50%。但考虑到近期上海国资委重组上海本地股的预期升温，在下周召开例会中或释放政策利好，所以作为上海老牌本地股来说受消息刺激短线再现强势是仍值得期待的。

二级市场上来看股价连续上涨，或将强势震荡，但震荡之后再释放行业利好，不排除股价震荡再度走强。建议震荡期间以观望为主。

哈尔斯 (002615)

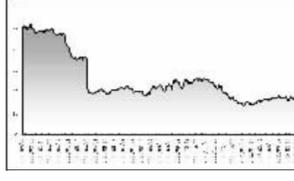


哈尔斯是国内不锈钢真空保温器皿的龙头企业之一，公司60%左右的收

入来自于与国际知名品牌的合作，市场潜在空间较大。借“涉贷概念”爆炒之时该股走势强劲，明显强于大盘，在短短一周的时间内其上涨幅度达30%左右，同时成交量环比明显放大，近三个交易日累计成交金额达34942万元，交易异常活跃。

二级市场上，该股在急速拉升后短期均线偏离，短期不排除有修复短期均线的可能，操作中短线不宜追涨。

辉丰股份 (002496)

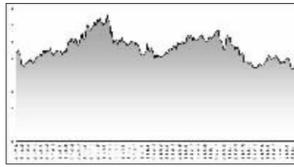


公司是国家农业部定点的农药生产企业，其产品畅销全国并远销世界各地。

2011年每股收益为0.4元，同比下降36.73%。近期大股东持续减持，2012年4月10日公司公告北京夏启九鼎投资中心减持股份790万股，继4月9日下跌后再收出大阴线，两天累计下跌12.7%。

二级市场上，该股在前期横盘整理后，连续大幅下探击穿前期平台下沿，前期低点附近支撑位较强，近期以小幅盘整为主，建议投资者观望。

ST海龙 (000677)



山东海龙股份有限公司是一家主营粘胶长丝、粘胶短丝、棉浆粕、帘帆

布和无纺织物的公司，其中短丝、棉浆粕、帘子布、帆布生产规模目前居国内首位。

二级市场上该股前期连续5个交易日缩量跌停，近日随股指上扬放量拉升。公司业绩预告显示，受宏观经济形势影响公司2012年第一季度出现较大亏损。建议投资者谨防公司业绩下行带来的风险。

房地产：强劲回暖 反弹可期

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，房地产板块以5家人入围占据榜首，汽车零部件、水运均录得3家人入围而并列第二，其它则分布在建筑工程、化工品、通讯设备等行业当中。近期大盘虽然走势沉闷，但地产板块却是大放异彩，本期我们将进行重点点评。

3月份楼市强劲回暖：成交量环比增51.2%。根据银河证券统计的数据，3月份跟踪的33个城市楼市成交量为17.78万套，环比升51.2%，同比涨36.0%，为2011年月平均成交量的120.1%，需求入市明显，楼市显著回暖！如果3月份的销售能持续的话，全年销量将增11%，楼市全年温和复苏。

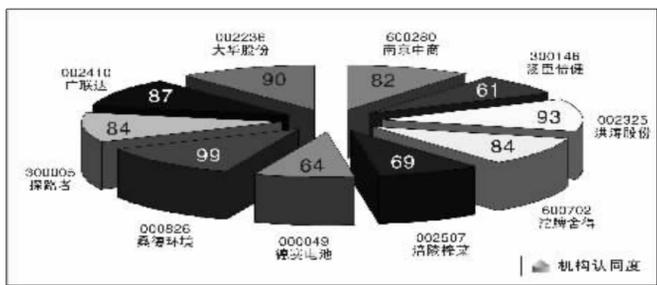
从近期中央及各部委的政策和领导讲话来看，坚持调控、抑制投资投机需求、支持首次置业的政策方向不会大会改变，楼市有望继续回暖；同时，在当前的政策背景下，那些泡沫小的、刚性需

求主导的区域更受益，楼市结构性复苏也将继续演绎。

宏观来看，通货膨胀率趋于下降，过于紧缩的货币政策得到修正，M2增速开始拐头往上，月度新增贷款也逐渐放大，流动性逐渐宽松。银河证券认为，M2增速一般略领先于行业销售表现，结合目前销售状况，楼市销售继续回暖，也与近期央行公布的未来一季购房意愿占比略有改善相符合。

在行业强劲回暖的大背景下，房地产板块的估值却正处于历史极低水平。招商证券表示，未来1-2年内，虽然行业调控政策不见得有所放松，但上市公司融资放松基本是大概率事件。随着公司业绩的上升以及股票估值的上升，未来房地产股票将温和走出底部。

展望房地产行业的未来前景，广发证券表示，4月和5月楼市走势将决定上半年楼市的总体走势，是否能够延续3月成交量放量走势存在不确定性。在抑制投资投机主基调不变的情况下，成交量的继续回升或维持主要依赖于刚性需求的持续释放，而这又依赖于支付能力是否持续改善(房价的继续调整和房贷优惠等)、预期的适当调整以及刚性需求的累积。

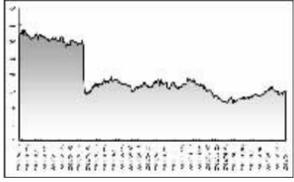


排名靠前10只股票机构认同度比较

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

钢研高纳 (300034)

总股本: 2.12 亿
流通股本: 9934 万
2012年一季度每股收益: 0.0924 元
限售股上市 2012年12月25日:
10633.84 万股



公司公布2012年一季度报显示，一季度营业收入为1.11亿，同比增长52.32%，归属于上市公司股东的净利润为1959万，同比增长42.87%，每股收益为0.09元。

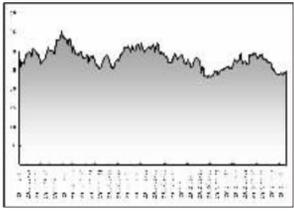
铸造高温合金领域，公司2012年一季度合同额和营业收入均有较大增长。公司已完成国内某型号无人机关键部件的研制工作，具有强大的技术优势和市场竞争潜力。变形高温合金领域合同额稳定，2011年签订合同额数较大，且多数处于执行期，其营业收入在2012年

持续增长。新型高温合金领域，2012年一季度签订合同总额稳定，2011年所签订的合同多数仍处于执行期。

我们预计公司2012年~2014年的每股收益分别为0.39元、0.48元、0.68元，对应动态市盈率分别为37.4倍、30.8倍和21.4倍，考虑到公司募投项目投产带来的业绩爆发性增长以及公司具备的多种热点概念，我们给予公司“买入”评级。

天玑科技 (300245)

总股本: 0.67 亿股
流通股本: 1700 万股
2011年每股收益: 0.94 元
限售股上市 (2012年7月19日):
1840.2 万股



2011年，公司实现营业收入2.24亿元，同比增长33%；营业利润5949万元，同比增长31%；净利润5346万元，同比增长22%，对应每股收益为0.80元；扣非净利润4760万元，同比增长21%。公司对电信行业的依赖明显改善。2011年来自金融、能源交通、其他行业的收入分别增长89%、50%、98%，分别占到整体营收的18%、12%、23%。而公司最主要的收入来源电信行业收入仅增长2%，收入占比从2010年的47%降至36%。公司客户总数达500余家。分业务来看，公司IT外包服务、IT专业服务的收入

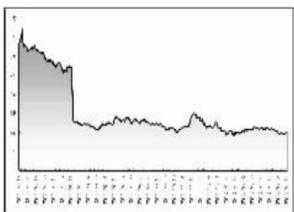
分别增长42%与43%，各占营收的9%，大幅高于公司主要收入来源IT支持与维护服务收入的增速11%，表明公司IT第三方服务能力的提

升。华东地区仍为公司主要收入来源，2011年其收入增长34%，占比维持在62%。由于软硬件销售毛利率的大幅下降，公司整体毛利率下降10个百分点至53%。销售与管理费用分别增长17%与13%，合计占营收比重下降4个百分点至24%。2011年末员工总数559人，相比年初增长43%。公司经营活动现金流净额下降11%，为2964万。2011年末应收账款达5249万元，相比年初增加65%。

我们预期公司2012年~2014年销售收入分别为2.87亿元、3.73亿元、4.82亿元；净利润分别为0.66亿元、0.82亿元、1.00亿元；对应每股收益分别为1.00元、1.23元、1.50元。

阳普医疗 (300030)

总股本: 14800 万股
流通股本: 8452.23 万股
2011年每股收益: 0.24 元
限售股上市 (2012年5月11日):
1300.00 万股



公司主要产品为第三代真空采血系统，并已成功研发、生产和销售微生物拭子、体外诊断试剂、压脉带、全自动真空采血管脱盖机、尿液采集装置、尿液检测系列产品等临床检验实验室与临床护理领域系列产品。

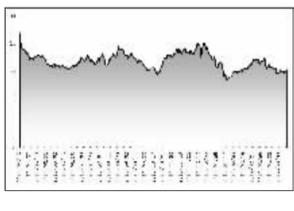
公司继续完善国内市场营销网络建设，主导产品真空采血管销售保持较快增长，同时，由于采血管已获得美国FDA认证，海外出口收入增长超过40%，公司产能不足。公司募投项目采血管项目2011年底投产，达产后新增产能3亿支/年，产能达

到4.2亿支/年；VBCN一次性使用静脉采血针项目也于2011年底投产，达产后产能增加2亿支/年，将解决公司产能不足的问题。

预计公司2012年~2013年每股收益分别为0.32元和0.47元，按最新收盘价计算，对应的动态市盈率分别为31倍和21倍。随着未来产能释放，预计公司业绩将逐渐向好，给予“增持”的投资评级。

聚光科技 (300203)

总股本: 44500 万股
流通股本: 4500 万股
2011年每股收益: 0.41 元
限售股上市 (2012年10月28日):
5161.28 万股



公司专注于高端分析检测仪器仪表领域技术的研发和应用，主营业务包括应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的软硬件系统。产品应用于环保、钢铁、石化、冶金等行业。近几年通过研发和收购的模式保持了较高的业绩增速，在国内仪器仪表领域已属大型企业。我们非常看好环境监测、工业过程监测、实验室仪器等细分领域未来的增长，特别是环境监测行业进入新的景气周期，公司作为环境监测领域的龙头，无论在技术、产品研发、渠道扩张等竞争优势

明显，具备与国际一流供应商竞争的能力。同时，公司通过并购进入实验室领域，确保了在这个细分领域的竞争能力。公司的运维服务也是公司作为本土公司对抗国际一流供应商的杀手级服务。

预测2012年~2014年公司业绩每股收益为0.56元、0.67元、0.76元，目前股价对应2012年市盈率为26倍，属正常估值，考虑到公司的行业龙头地位，给予“增持”评级。(平安证券)

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。