



■ 强势股点评 | Strong Stock Reviews |

本周五，国家统计局公布了2月重要经济数据，其中CPI同比上涨3.2%，较上月大幅回落，缓解市场通胀预期。而反映工业生产者出厂价格指数的PPI同比持平，环比小幅回升0.1%，显示工业生产活动有触底迹象，工业生产正可能经历去库存的最后一阶段。受PPI环比回升影响，原材料板块中的化工化纤板块本周表现较好。其中，化纤板块的澳洋科技一度两个涨停板，美利纸业则因资产重组事宜复牌连续上涨，资产重组依旧是市场长期以来资金追逐的热点。军工概念板块本周受到消息面刺激，表现亦抢眼，西仪股份只是粘上了军工概念，整周涨幅亦较大。

恒泰证券 王逸凡 执业编号：S0670611040067

澳洋科技 (002172)



公司是粘胶短纤生产企业，主营业务为粘胶短纤、棉浆粕的生产销售，

■ 弱势股点评 | Weak Stock Reviews |

本周大盘走势虽然前低后高，呈现探底回升之势，但总体仍处于震荡技术性调整阶段。板块轮动、个股结构性表现较为明显。一些前期横盘的股票表现出补涨机会，而前期一些相对强势的个股则表现出回调蓄势的态势。不过，总体调整幅度不大。航天信息本周放量回调，不排除是部分机构借势减仓造成的。而前期表现较好的华阳科技则是受到重组未获证监会批准的打击，股价应声调整。联化科技本周小幅放量回调，亦有可能是机构小幅调仓造成的波动，但公司依然保持一个稳健的业绩成长。

恒泰证券 王逸凡 执业编号：S0670611040067

航天信息 (600271)



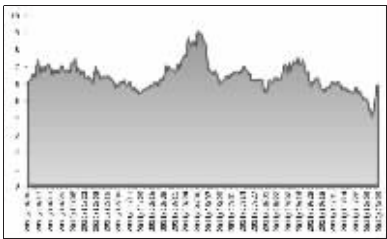
公司主业包括防伪税控系统、IC卡、系统集成业务等，涉及税务、公

■ 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EPSe(当前)	综合T+1年EPSe(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
300146	汤臣倍健	医疗设备与保健产品	1.4293	1.2909	10.7200	94.0000	99.0000	69.0000	★★★★
600559	老白干酒	饮料生产	0.8543	0.7796	9.5800	85.0000	78.0000	80.0000	★★★★
600702	华神集团	饮料生产	0.8821	0.8292	6.3800	98.0000	92.0000	97.0000	★★★★
300096	易联众	软件	0.6319	0.6038	4.6500	95.0000	88.0000	70.0000	★★★★
600157	永泰能源	石油与天然气	1.2475	1.2050	3.5300	65.0000	100.0000	98.0000	★★★★
300202	聚龙股份	电子设备与仪器	1.2109	1.1709	3.4300	88.0000	87.0000	75.0000	★★★★
600067	冠城大通	电力设备	1.2957	1.2604	2.8000	100.0000	100.0000	80.0000	★★★★
002327	富安娜	纺织品和服饰	2.1456	2.0915	2.5900	94.0000	73.0000	85.0000	★★★★
600386	北巴传媒	媒体	0.4646	0.4536	2.4300	81.0000	89.0000	84.0000	★★★★
000982	中银绒业	纺织品和服饰	0.4284	0.4185	2.3700	98.0000	98.0000	70.0000	★★★★
002450	康得新	化工品	1.0805	1.0561	2.3100	97.0000	85.0000	76.0000	★★★★
600403	大有能源	煤炭	2.1184	2.0714	2.2700	88.0000	76.0000	82.0000	★★★★
002157	正邦科技	食品生产与加工	0.4840	0.4741	2.0900	97.0000	89.0000	87.0000	★★★★
300183	东软载波	信息技术与服务	2.6145	2.5706	1.7100	98.0000	90.0000	64.0000	★★★★
000861	海印股份	金属与采矿	1.1123	1.0948	1.6000	96.0000	79.0000	64.0000	★★★★
600887	伊利股份	食品生产与加工	1.3019	1.2814	1.6000	92.0000	93.0000	78.0000	★★★★
002477	雏鹰农牧	食品生产与加工	1.7406	1.7139	1.5600	99.0000	95.0000	78.0000	★★★★
300104	乐视网	互联网软件及服务	0.9114	0.8975	1.5500	96.0000	80.0000	82.0000	★★★★
002458	益生股份	食品生产与加工	1.7050	1.6794	1.5200	99.0000	94.0000	86.0000	★★★★
601717	郑煤机	机械制造	2.1568	2.1253	1.4800	88.0000	95.0000	73.0000	★★★★
600967	北方创业	机械制造	0.9253	0.9128	1.3700	82.0000	94.0000	91.0000	★★★★
000799	酒鬼酒	饮料生产	0.9595	0.9480	1.2100	99.0000	99.0000	78.0000	★★★★
000002	万科A	房地产	1.1223	1.1103	1.0800	88.0000	95.0000	81.0000	★★★★
000888	峨边山A	餐饮住宿与娱乐	0.7293	0.7222	0.9800	90.0000	94.0000	85.0000	★★★★
002146	荣盛发展	房地产	1.0614	1.0527	0.8300	96.0000	99.0000	81.0000	★★★★
000961	中南建设	房地产	1.2169	1.2079	0.7500	88.0000	100.0000	67.0000	★★★★
000596	古井贡酒	饮料生产	4.0065	3.9826	0.6000	97.0000	93.0000	74.0000	★★★★
600199	金种子酒	饮料生产	1.0083	1.0033	0.5000	89.0000	97.0000	74.0000	★★★★
002503	搜于特	纺织品和服饰	1.5433	1.5357	0.4900	75.0000	87.0000	81.0000	★★★★
300212	易华录	软件	1.4710	1.4641	0.4700	74.0000	99.0000	72.0000	★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	0.6102	0.6075	0.4400	98.0000	91.0000	93.0000	★★★★
600395	盘江股份	煤炭	1.9505	1.9424	0.4200	91.0000	75.0000	78.0000	★★★★
002304	洋河股份	饮料生产	6.9095	6.8821	0.4000	100.0000	82.0000	66.0000	★★★★
300204	舒神神	制药	2.0757	2.0681	0.3700	91.0000	94.0000	58.0000	★★★★
300166	拓尔思	信息技术与服务	1.0880	1.0845	0.3200	87.0000	93.0000	69.0000	★★★★
002375	亚夏股份	建筑工程	1.6666	1.6616	0.3000	98.0000	87.0000	78.0000	★★★★
300070	碧水源	自来水	1.7156	1.7117	0.2300	83.0000	80.0000	77.0000	★★★★
002167	东方锆业	金属与采矿	1.1988	1.1963	0.2100	87.0000	75.0000	80.0000	★★★★
002396	星网锐捷	通讯设备	0.6591	0.6580	0.1700	88.0000	99.0000	74.0000	★★★★
300059	东方财富	互联网软件及服务	0.6893	0.6883	0.1500	85.0000	92.0000	65.0000	★★★★
002369	卓翼科技	通讯设备	0.8462	0.8450	0.1400	97.0000	69.0000	85.0000	★★★★
000826	桑德环境	商业服务	0.9884	0.9872	0.1200	91.0000	89.0000	68.0000	★★★★
300228	富瑞特装	机械制造	1.5792	1.5775	0.1100	94.0000	95.0000	81.0000	★★★★
000430	ST张家界	餐饮住宿与娱乐	0.3490	0.3486	0.1100	68.0000	84.0000	87.0000	★★★★
300226	上海钢联	互联网软件及服务	1.2841	1.2829	0.0900	89.0000	90.0000	53.0000	★★★★
600422	昆明制药	制药	0.5927	0.5922	0.0800	96.0000	78.0000	73.0000	★★★★
002358	森源电气	电力设备	1.0348	1.0345	0.0300	98.0000	94.0000	91.0000	★★★★
600690	青岛海尔	家庭耐用消费品	1.2777	1.2773	0.0300	81.0000	99.0000	79.0000	★★★★
000651	格力电器	家庭耐用消费品	2.2019	2.2017	0.0100	82.0000	94.0000	81.0000	★★★★
002029	七匹狼	纺织品和服饰	1.8547	1.8546	0.0100	96.0000	79.0000	85.0000	★★★★

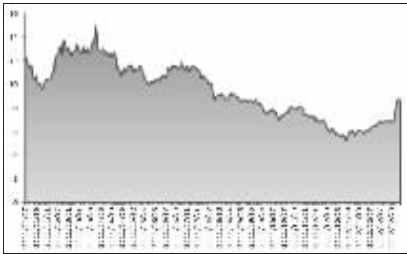
数据来源：今日投资

美利纸业 (000815)



公司主营中高档文化用纸及板纸的生产、经营和销售。公司是西

西仪股份 (002265)



公司主营汽车发动机连杆、其他工业产品、机床零部件及其他机械产品的

联化科技 (002250)



公司主要从事各类精细化学品的研究、开发和产业化生产。产品主要包括

华阳科技 (600532)



公司主营业务为农药及化工原料的生产、销售，火力发电及电力销售

食品饮料：表现仍然值得期待

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，行业分布相对均匀；化工品、机械制造、食品饮料(包括2家食品生产与加工、1家饮料生产)均录得3家入围而同列首位；其它如纺织品和服饰、建筑材料、金属与采矿等亦榜上有名。

从1月21日到3月5日，食品饮料行业一改去年的弱势，上涨了12.18%并大幅跑赢整体市场。从各子行业表现来看，除了肉制品之外，其他三级子行业均有不同程度上涨。是什么原因使得食品饮料行业在短短数月间成功上演了“咸鱼翻身”的好戏呢？

首先，这应归功于行业景气的转暖。统计数据显示，消费者信心指数、满意指数和预期指数的低点出现在2011年的11月份，之后呈现出逐月反弹的趋势。2012年2月，这三项指标分别为103.9、95.8和109.3，均连续2个月反弹。其中，消费者满意指数仍然

排名靠前10只股票机构认同度比较

■ 创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

龙源技术(300105)

总股本：15840 万股
流通股本：3960 万股
2011 年每股收益：1.1 元
限售股上市 (2013 年 8 月 21 日)：11880.00 万股



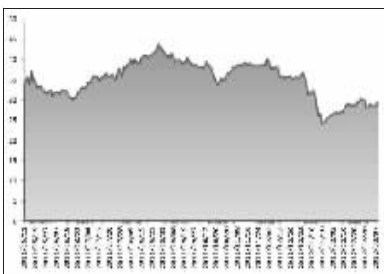
公司主要产品为等离子体点火设备、微油点火设备，主要用于电站煤粉锅炉的点火及低负荷稳燃。

公司把握了脱硝市场爆发式增长的机遇，不断开拓新业务，拓展低氮燃烧系统产品；此外，公司进一步加大了余热回收利用等新技术的应用推广力度，推动此项业务从无到有发展，形成了新的利润增长点。预计这两块业务在2012年和2013年将得到爆发式的增长。

同时，公司的锅炉余热利用产品、等离子产品和低氮燃烧产品收入分别达2.97亿元、2.6亿元和

千山药机(300216)

总股本：6700 万股
流通股本：1700 万股
2011 年每股收益：0.86 元
限售股上市 (2012 年 5 月 11 日)：1250 万股

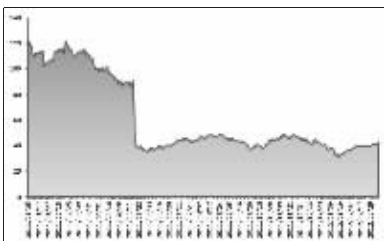


2011年，公司净利润增速低于收入增速的主要原因是公司延长了部分长期合作、信誉良好客户的信用额度和回款期限，导致公司计提了952.6万元资产减值损失。公司于2011年12月30日收到国家战略新兴产业项目补助资金540万元，影响2011年每股收益0.07元。扣除这一影响，业绩完全符合我们的预期。

公司使用超募资金与上海远东制药机械有限公司成立合资公司，上海远东将把小水针和冻干机业务全部转入新设合资公司。另外，公司拟与加拿大ACIC公司成立合资公司，在美国进行制药设备组装生产业务，出口欧美市场。我们预计两

碧水源 (300070)

总股本：3.234 亿股
流通股本：1.1903 亿股
2011 年每股收益：1.07 元
限售股上市 (2012 年 4 月 21 日)：6037.9 万股



由于国家节能减排政策日益严格，水治理标准提升以及国家出台专门的“水专项”计划，使得膜技术的认可度和使用范围越来越广，同时对高品质再生水的刚性需求使得膜技术与产品的应用氛围扩大。公司上市后，核心竞争力得到提升，在行业的地位和影响力逐渐扩大。

我们认为：公司未来三年高增长较为确定。受益于“十二五”规划，国家进一步实施污染总量控制，其中化学需氧量削减总量8%，氨氮削减总量10%。同时，新建污水处理厂和对已建污水处理厂进行提标升级改造，MBR工程在污水处理厂

钢研高纳 (300034)

总股本：2.12 亿股
流通股本：9934 万股
2011 年每股收益：0.304 元
限售股上市 (2012 年 6 月 17 日)：630 万股
2012 年 12 月 25 日)：10634.8 万股



公司从事的业务属于高温合金材料及制品行业，产品为制造航空航天发动机热端部件的关键材料。产品涵盖铸造高温合金、变形高温合金和新型高温合金三大细分领域，具有生产国内80%以上牌号的高温合金的技术和能力，是我国高温合金领域技术水平最为先进、生产种类最为齐全的企业之一。

2011年公司营业收入同比增长14.76%；净利润同比增长38.63%。营收的增长和净利润的增长主要归功于新产品的开发成功以及新签合同。目前公司已经开发出的航天发动机精

铸件、汽轮机叶片防护片、ODS合金等产品，在国内均无同类产品，独家拥有自主知识产权。同时公司还拥有大量的专有技术，使公司产品能够应用于航空航天发动机、地面燃机、发电机组等动力装置的核心部件。

预计公司2012年-2013年实现营收分别是4.58亿元、6.07亿元，实现净利润分别是0.81亿元、1.15亿元，预计2012年-2013年实现每股收益分别是0.38元、0.54元，维持“买入”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。