

# 启源装备： 将在节能环保市场大显身手

## 每周金股

**启源装备(300140):**高毛利率产品销量与毛利率双降导致综合毛利率下降6.36个百分点至30.73。其中,剪切设备毛利率同比减少3.55个百分点;变压器组件毛利率同比增长1.57个百分点;新增业务电磁专用设备毛利率为-25.31%。我们认为公司综合毛利率下降的主要原因是高毛利率的剪切设备销售收入与毛利率同降,而毛利率下降的主要原因是原材料钢材价格上涨。

使用超募资金扩大片式散热器产能及购买土地。公司拟使用超募资金4950万扩大片式散热器产能1万吨,项目建设期为1年。达产后每年可实现收入1亿元,利润1200万元。拟在西安经济技术开发区泾渭新区工业园花费约4500万元购置发展用地用于高端节能环保新能源装备及片式散



热器制造基地。

拟进军节能环保高端装备制造市场。节能环保行业是国家十二五期间积极支持行业,而公司大股东中国节能环保集团公司是国资委下属的唯一一家节能环保公司。我们认为,公司有望凭借自身在装备制造行业内的技术优势和大股东中国节能环保集团公司的支持,能够在节能环保高端装备制造行业大显身手。 **天相投资**

## 跑马场

### 山西证券:经营稳健 成长性好

**山西证券(002500):**从半年报数据看,手续费及佣金净收入4.17亿元,收入贡献度高达76.72%,利息净收入1.31亿元,收入贡献度为24.16%,公司地缘优势突出,经营稳健,成长性好。 **中信建投**



### 新亚制程:电子制程行业领跑者

**新亚制程(002388):**公司是电子制程行业的领跑者。随着电子行业的高速发展,公司从电子工具专营店转型为电子制程系统解决方案服务商,通过提供电子制程工艺解决方案,实现相关电子制程产品的销售,将来公司的工艺解决方案可能单独收费,这会成为公司未来盈利增长点。 **东方证券**



## 潜力股

### 江苏神通:冶金阀门回暖 核电产能助力

**江苏神通(002438):**上半年,公司传统冶金阀门业务实现营业收入1.03亿元,同比增长28.7%,这也是自2009年以来,公司冶金阀门业务首次由负增长转为正增长。在受日本福岛核事故影响,我国核电行业未来发展前景暂时不甚明朗的情况下,传统业务的增长能够为公司业绩保持平稳提供有力支撑。虽然冶金阀门业务营业收入同比大幅提升,但受成本影响毛利率水平相比上年同期下降了5.1个百分点。预计未来公司冶金阀门业务将重新焕发活力。

募投产能达产助力公司核电阀门业务:核电阀门业务作为公司重要的新业务,上半年,实现营业收入5413万元,同比微降0.2%,毛利率48.21%,相比上年同期



提高了28个百分点。去年公司募投项目主要投向核电阀门产能扩张,相关项目已陆续进入达产期,另外公司目前核电阀门在手订单充沛,能够很好的满足新增产能的生产需求,对公司业绩形成贡献。 **中邮证券**

## 潜力股

### 荣信股份:行业龙头 增长延续

**荣信股份(002123):**是国内电力电子装置研制与应用的龙头企业,公司专注于大功率电力电子设备的设计和制造,在雄厚的技术支持下不断拓展自己的业务领域。我们认为,公司在丰富的产品线的支撑下,稳定增长将继续延续。

公司未来的主要关注点在于:1)大功率变频器、轻型直流输电工程等产品潜在市场空间广阔,竞争者寥寥,静待业绩爆发式增长;2)光伏、风电和有源滤波等产品蓄势待发,共同支撑公司业绩增长3)海外市场成为公司战略方向,未来目标销售收入占公司50%。 **中投证券**



我们预测公司11-13年EPS为0.75、1.07、1.51元,作为行业的龙头企业,在行业成长的过程中将大幅受益,我们给予公司强烈推荐的投资评级,未来6-12月的目标价格为30元,相当于2011年40倍PE。

## 寻找那些改变生活方式的企业

在工银瑞信基金权益投资部总监曹冠业看来,未来3年绝大投资机会都不会偏离新能源设备制造与运营、改善人类生活品质与体验的消费服务、新材料研发和运用、新一代信息技术这四大方向。

正在发行的工银瑞信主题策略基金的

拟任基金经理曹冠业指出,该基金除了围绕上述四个主题外,还将关注事件驱动型机会,这五大投资主体各个权重将根据内外环境因素的影响进行分配。余下资产则分至新一代信息技术和特殊机会。

# 湿疣、疱疹不留根!

**专家研究证明:**尖锐湿疣,生殖器疱疹等(HPV、HSV)病毒不进血液,一般口服药经肠胃吸收很难抵达患处,疗效甚微。激光、冷冻、微波很难将迅速裂变的疣根清除干净,还容易使疣体根扩散,以前一个根变两个或多个以上,如果祛毒根没有针对性除净,那么你所用的一切药物都是徒劳无功,复发是肯定的。

**鬼臼毒素软膏**高纯度的单方制剂,它可抑制人乳头瘤病毒HPV感染所致疣状增



【适应症】用于治疗尖锐湿疣  
**国家中药保护品种 甲类医保产品**

殖的上皮细胞分裂和增生,使之发生坏死脱落,在清除疣体表面的同时,更能渗透皮下组织,将潜伏的病毒杀死,防止HPV病毒DNA再次复制。**鬼臼毒素软膏**被国家药品监督管理部门检验批准为:治疗尖锐湿疣的**国药准字H20066683**国家甲类医保产品。使用本品15分钟起效,3-7天疣体脱落,一次性治好不易复发。  
**咨询电话:0551-3188882【市内免费送货】**  
**地址:养生大药房(长江中路418号三孝口天桥路西300米)**

### 潞安环能:整合与资产注入并进

**潞安环能(601699):**2011年公司进行了管理层的换届工作,对资产注入工作影响较大,目前换届工作已经圆满结束,公司将重新加快推进资产注入工作。预计集团司马、郭庄矿将在2012年内注入公司,共计可贡献产能约500万吨。

我们看好喷吹煤为公司带来的盈利增长空间、整合矿井产能释放以及强烈的资产注入预期,为公司带来的未来高成长性,我们预计2011-2013年EPS分别为1.62元、1.96元和2.47元,对应动态PE 183.1倍、151.1倍和120.2倍,维持公司“买入”评级。 **方正证券**



国元证券

GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线:2627033  
[www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

徽商期货 如期而获

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话:4008878707  
网址:www.hsqh.net  
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行

BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行