

东华科技 (002140)

有望受益于煤化工发展及产业链优势

推荐机构: 东北证券

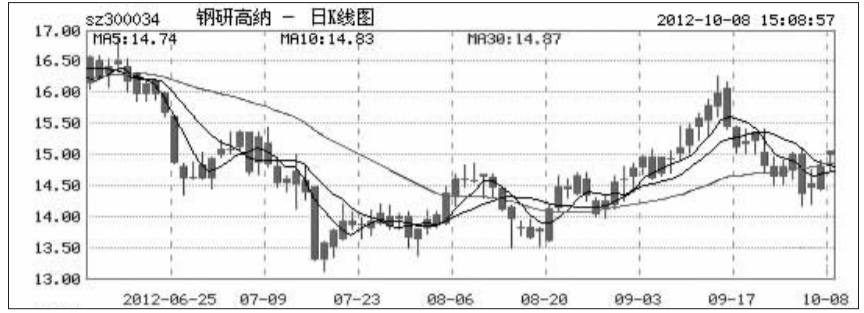


东华科技作为实力雄厚的化学工程设计咨询、工程总承包企业,资产较轻,人力资源调整迅速,且能够把握新技术、新工艺、新需求所带来利润增长点,平滑了老业务下降带来的负面影响,经营保持相对稳健。公司有望受益于煤化工发展及上下游产业位置优势,预计2012-2014年EPS分别为0.78、1.06、1.54元,对应PE分别为29.81、21.92、15.13倍,首次给予“推荐”评级。

钢研高纳 (300034)

股权激励有望使公司业绩实现稳定增长

推荐机构: 东方证券



公司计划授予激励对象股票期权总额度不超过公司总股本的10%,在10年有效期内分次授予,每次授予间隔时间约为三年。行权条件为三年行权期净资产收益率分别不低于8%、9%和10%、净利润增长率均不低于18%。进行股权激励,调动高管积极性,有望使公司业绩实现稳定增长。预计公司2012-2014年EPS分别为0.40、0.52、0.68元,给予目标价18.00元,维持“增持”评级。

广田股份 (002482)

再度执行收购实现内外装饰产业链延伸

推荐机构: 国泰君安

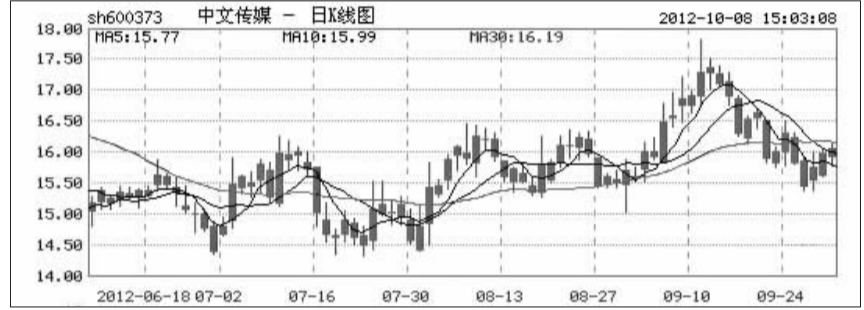


广田股份收购深圳方特装饰工程有限公司持有方特装饰51%的股权,依旧采取业绩承诺协议,未来三年半实现扣非净利润1.05亿元,转让款中2800万元6个月内二级市场购买公司股票,且在业绩承诺期内不减持上述股票。这次收购实现跨领域发展及内外装饰产业链的延伸。预计2012-2013年EPS为0.73和1.04元,维持目标价22元,维持“增持”评级。

中文传媒 (600373)

融资成功后将实现公司转型

推荐机构: 中信证券



中文传媒定增方案获正式批复,融资成功后将通过丰富业态和向物流领域进军来实现公司的转型。物流产业是公司产业战略规划的重要组成部分和十二五期间的重点发展产业。目前公司已获得江西省物流公共信息平台 and 全国新华书店物流协作网的承建权。暂维持公司2012-2014年EPS分别为1.05、1.34、1.62元,对应PE分别为15、12、10倍,目标价25元,维持“买入”评级。

三安光电 (600703)

良品率和设备利用率提升有望提升营收增长动能

推荐机构: 东方证券

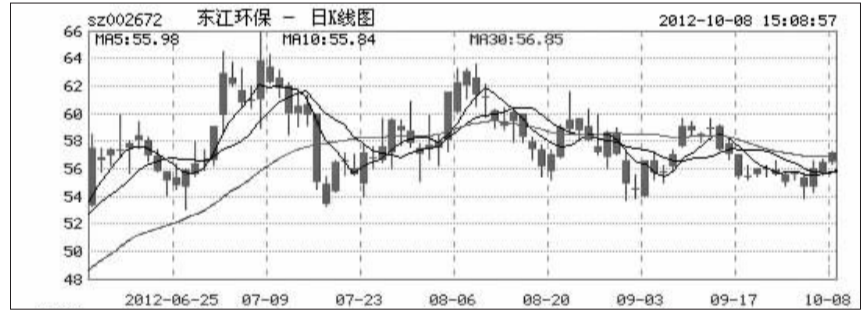


公司通过再融资及政府补贴方式增加资本及固定资产,已达到规模效应,目前公司MOCVD设备达140余台,数量方面步入国际前列。三安光电产业链整合+技术+规模优势稳固国内龙头地,其良品率提升、设备利用率提升及设备数量增加有望提升公司营收增长动能。预计2012-2014年每股收益分别为0.74、0.97、1.12元,给予目标价20.72元,首次给予“买入”评级。

东江环保 (002672)

储备项目充足业绩确定性高

推荐机构: 民生证券



东江环保储备项目充足,盈利模式清晰,业绩增长确定性高。公司积极发展资源化产品深加工和新产品的开发,有效提升盈利水平。公司现有资源化产品的毛利率为35%左右,中长期将呈上升趋势,同时公司广涉废物处理各领域,具有良好的主题性投资潜力。预计公司2012-2014年EPS分别为1.91、2.52、3.05元,对应市盈率分别为29、22、18倍,首次给予公司“谨慎推荐”评级。

麦捷科技 (300319)

优化产品结构提升盈利能力

推荐机构: 东北证券

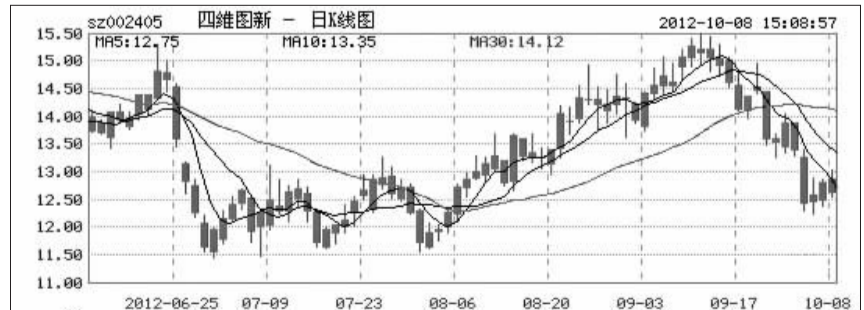


麦捷科技技术优势显著,多项技术在国内同行业中处于领先地位且已进入多家国内外知名厂商供应链,客户资源丰富。公司大幅提升产能,优化产品结构,提升盈利能力。预测公司2012-2014年EPS分别为0.69、0.89、0.98元,对应PE分别为23.69、18.35和16.68倍,首次给予“谨慎推荐”评级。

四维图新 (002405)

新客户及新业务将带动业绩恢复增长

推荐机构: 信达证券



新客户、新业务将带动四维图新业绩恢复增长。公司四季度开始向宝马供货,2013年车载导航业务将快速增长,公司动态交通信息服务在市场中处于领先地位,有望持续高速增长,诺基亚新产品和WIN8上市也使公司来自诺基亚收入下降速度减缓。预计公司2012、2013年EPS分别为0.46、0.59元,对应PE分别为27、21倍,给予“增持”评级。