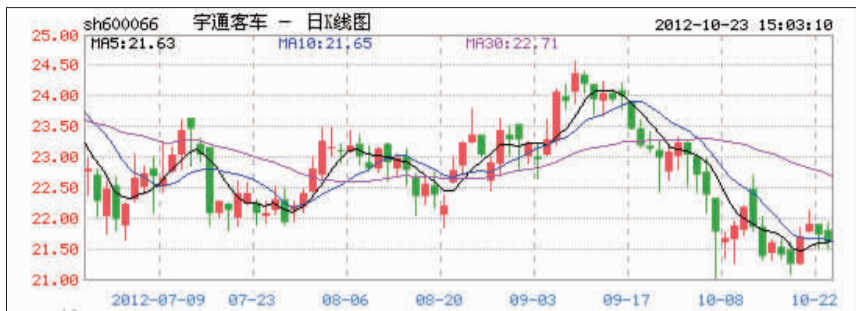


宇通客车 (600066)

盈利能力继续提升

推荐机构:光大证券

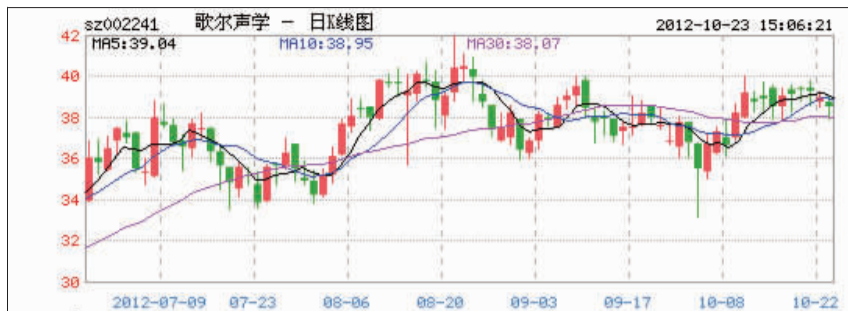


公司发布三季报,三季度净利润同比增长14.6%,略超此前预期。公司前三季度销售客车35697辆,同比增长12.5%,其中第三季度销售客车13979辆,同比增长4.7%。四季度是公司销量和盈利的传统旺季,预计全年销量达到5.2万~5.3万辆。公司略超预期的三季报有助于缓解市场对于公司9月销量下滑的担忧,暂时维持“增持”评级和6个月24元的目标价。

歌尔声学 (002241)

明年持续高成长可期

推荐机构:招商证券



公司Q3单季收入及净利润同比增长仅为约54%,低于中报增速,且单季毛利率下滑至25.6%,主要原因是苹果iPhone5配套EarPods耳机延后1个月至9月批量供应,且新品量产初期良率需爬坡所致,不过,公司Q3管理费用率下降1.7个百分点至6.3%,整体期间费用率下降2个百分点,规模效应得到一定体现。维持“强烈推荐”评级,上调目标价至45元。

铁汉生态 (300197)

订单充裕与回款保障 下半年增速加快

推荐机构:国泰君安

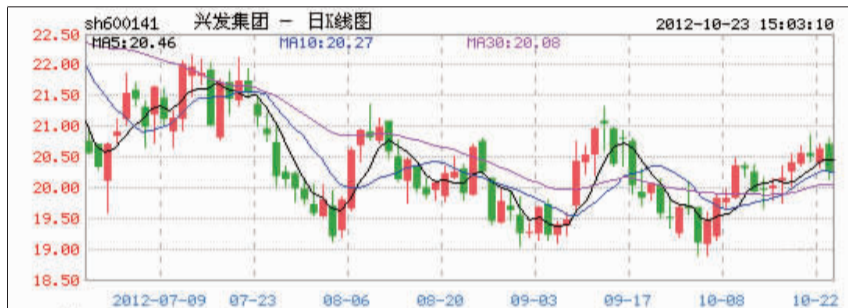


1-9月公司实现收入9.5亿元,同增35.1%,归属于上市公司净利润1.32亿元,同增51%,实现EPS为0.63元。其中3季度公司收入同增58.6%,净利润同增60.5%,实现EPS0.27元。受益订单获取提速以及BT项目收益,公司下半年业绩呈现加速增长态势。公司发展正处于高成长阶段,盈利能力维持良好,费用控制较为成功。谨慎增持,目标价37元。

兴发集团 (600141)

磷化公司注入 业务规模扩大

推荐机构:联讯证券



今年年中,公司取得了控股股东旗下的湖北宜昌磷化工工业集团有限公司全部股权,按照持股比例51%集团,公司新增权益储量和权益产量分别为3073万吨和105万吨。三季报显示,公司已经将磷化集团公司纳入报表,因为规模较去年同期扩大,这也是公司前三季度业绩增长的原因之一。维持“增持”评级。

报喜鸟 (002154)

淡季不淡 业绩增长情况良好

推荐机构:浙商证券

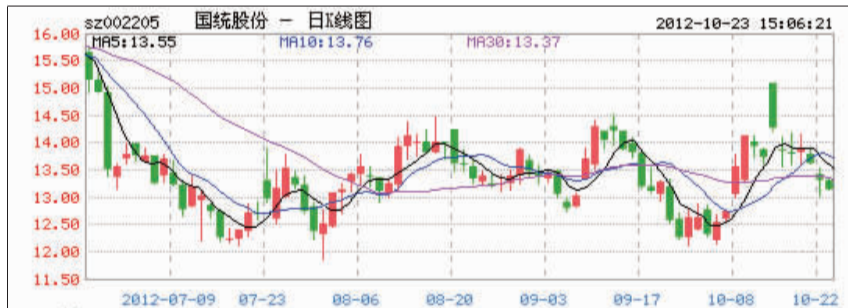


虽然Q3季是行业的淡季,但公司依然实现营收7.98亿元,净利2.15亿元,同比增长33.4%和37.4%,分别较Q2季度增幅要高出38%和8.6%,改善迹象明显。Q3季,母公司营收6.62亿元,净利2.25亿元,同比增长36.5%和38.6%,反映了品牌增长势头良好。公司基本面情况良好,当前估值仅12.6倍,修复空间较大,预计2012年、2013年业绩增速有望达到38.4%、31.7%。维持“买入”评级。

国统股份 (002205)

业绩实现反转 密集招标受益多

推荐机构:宏源证券



公司三季度毛利率环比大幅提升6.98个百分点至32.69%,同比也上升了3个百分点,受此影响,公司营业利润率环比大幅提升11.99个百分点,净利润扭亏为盈并实现单季度增长。随着近期大型全国性招标项目不断涌现,公司的全国布局战略将越来越体现出价值,这是公司区别于其他管道企业的核心竞争力。给予“买入”评级。

江苏通润 (002150)

营收总体平稳 净利润改善

推荐机构:长江证券



3季度公司实现营业收入6.43亿元,同比增长1.70%,营业成本5.04亿元,同比增长1.85%,实现归属于母公司所有者净利润0.35亿元,同比下降3.79%,实现EPS为0.14元。高低压开关柜新增产能继续释放,3季度营业收入总体持平,毛利率持平,净利润环比改善源于费用下降。进军新能源行业将进一步完善公司产品结构,为公司带来新的增长点。维持“推荐”评级。

锦富新材 (300128)

业绩超预期 看好公司小尺寸业务

推荐机构:广发证券



公司小尺寸移动终端产品发展势头良好,实现销售收入近2.3亿元,导光板制品实现销售收入1.6亿元,且工艺的改进提升了产品加工毛利率。公司未来液晶电视领域将依然面临较大的发展压力,而公司拓展的小尺寸业务将伴随着移动终端的渗透而快速发展,将成为公司成长主要驱动力。维持“买入”评级,并给予21元的目标价。