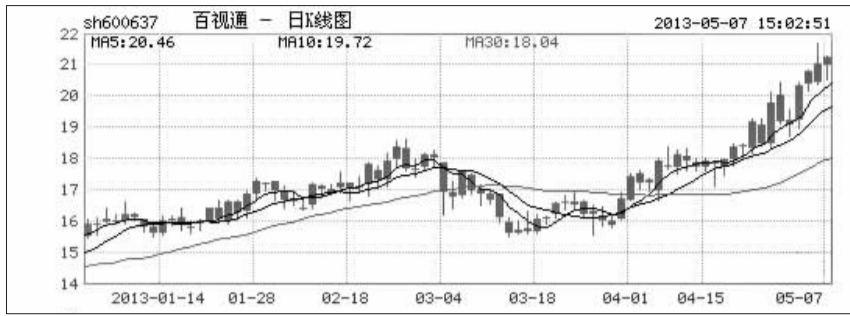


百视通 (600637)

### 业绩高速增长 期待新媒体业务拓展

推荐机构: 德邦证券

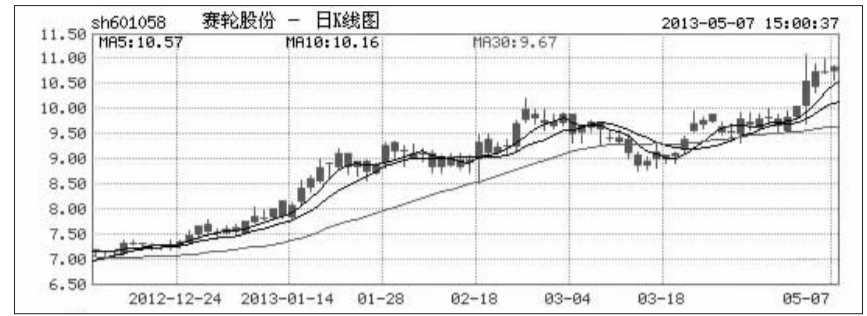


公司营业收入继去年高速增长后,一季度再次增长38.35%,净利润增长30.58%,高于市场预期。公司已经整合了IPTV、手机电视、智能电视、电视支付、增值业务、智能广告等子系统为“云电视”平台,可以同步对接多个网络,初步实现公司新媒体业务的集约化运营,看好互联网电视机顶盒的后续热卖以及相关的广告收入。给予“增持”评级。

赛轮股份 (601058)

### 增发方案 收购整合进程有条不紊

推荐机构: 东兴证券

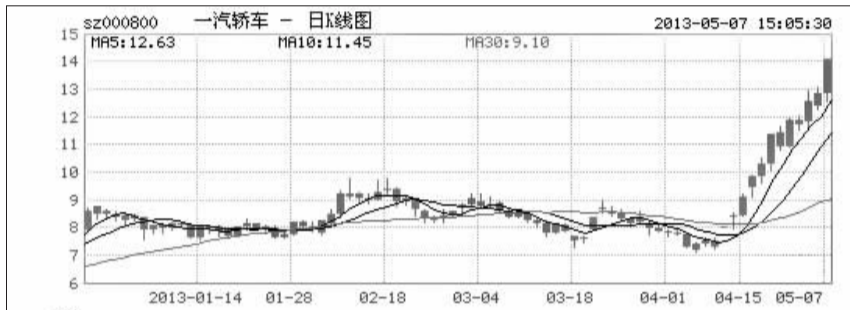


目前国内轮胎行业正处于整合洗牌的关键阶段,如果能借助资本市场的力量做大做强,赛轮股份有望在3年内跻身国内轮胎行业第一集团。公司1季度业绩超预期,且已经公布的增发方案有利于公司降低资产负债率,扩大生产规模,金宇实业良好的盈利能力也将保证增发后公司业绩不会被摊薄,因此继续看好赛轮股份。给予“强烈推荐”评级。

一汽轿车 (000800)

### 国产轿车迎来快速发展的有利时机

推荐机构: 华泰证券

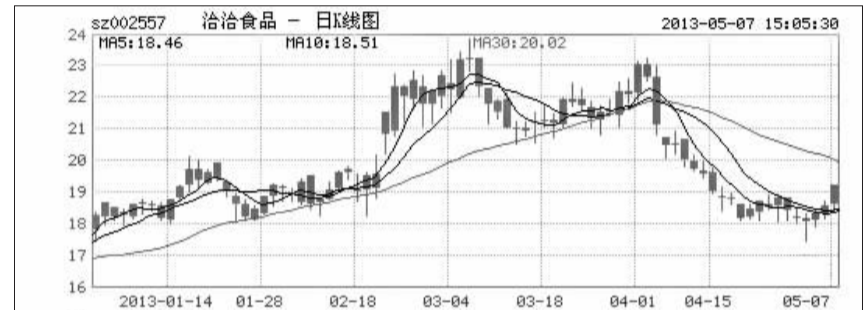


公司的核心投资逻辑在于:1)公务车采购政策逐渐清晰的背景下,一汽轿车作为最为受益的公司,未来业绩弹性空间足够大;2)今明两年有竞争力的新产品陆续投放市场以及零部件成本下降带来的业绩持续反转;3)政策强力扶持和企业长期耕耘的结合,红旗轿车有可能成长为国内首款重量级的自主品牌豪华车型。给予公司“买入”评级。

洽洽食品 (002557)

### 休闲食品龙头 再一次整装出发

推荐机构: 招商证券



公司重新梳理品牌线,初步确立以洽洽为炒货类品牌定位,多个小产品做到细分市场第一;“喀吱脆”定位不再囿于薯片范畴,而是作为脆小食的主导品牌,原薯片更名薯脆,开发多种口味,并在喀吱脆下面继续开发蔬菜类、水果类等多种脆小食;公司计划在夏季再推出饮料类(吸吮式果冻),丰富产品线。维持“审慎推荐-A”投资评级。

方正证券 (601901)

### 并购不断 欲做大做强

推荐机构: 国金证券

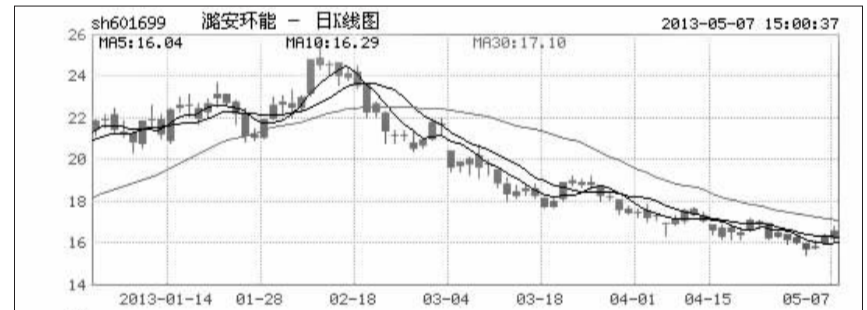


公司收购方正东亚信托仍未落幕,再发公告筹划收购北京中期期货,彰显做大做强综合金融的决心。目前正处于期货行业由底部向上发展初期,证券公司布局期货业务,收购期货公司成本不高,符合资本市场发展大趋势。北京中期期货资质优良,网点布局与方正期货形成互补,若收购成功,将显著提升公司竞争力。给予公司“增持”评级。

潞安环能 (601699)

### 未来成长确定 布局时机已到

推荐机构: 华创证券



公司煤价跌幅6.5%低于西煤(12.8%)、兖煤(14.9%)、永泰(8%)等公司,公司喷吹煤优势进一步体现。目前公司喷吹煤价920元左右,已经和2012年均价持平。考虑公司动力煤合同价提升14—29元,公司2013年均价不会下降,甚至会略微上涨。公司未来两年依靠整合矿产资源可以实现持续增长,成长性良好。维持公司“强烈推荐”评级。

长安汽车 (000625)

### 如期进入高速增长轨道

推荐机构: 中信建投

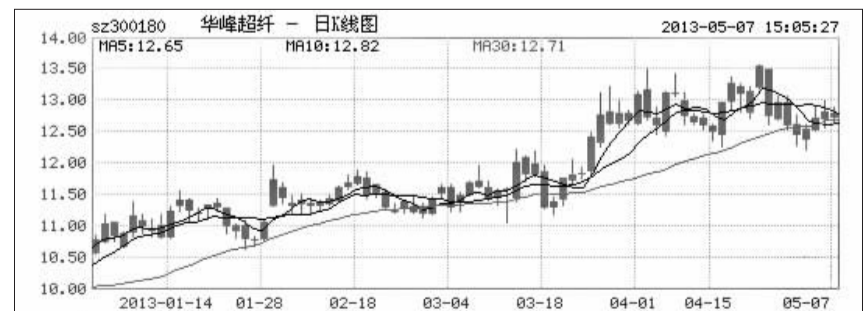


2012年,受售价较高的欧诺、逸动新车上市推动,公司自主业务营收增长11%、毛利率提升3.6个百分点到18.4%,推动自主业务大幅减亏。福特翼虎、翼搏上市已获得良好反馈及初步销售业绩,将与新福克斯增量一起推动公司今年业绩高速增长。鉴于公司中长期业绩仍有超预期空间,及A股市场对高速增长品种的偏好,维持“买入”评级。

华峰超纤 (300180)

### 募投资项目投产将提升业绩

推荐机构: 长城证券



公司发布业绩预告,预计2013年一季度净利润同比增长50%—80%。公司募集资金定岛产品项目预计今年完工投产,在工艺上采用国际领先的LDPE/PA6为原料的定岛复合纺丝技术、甲苯抽出法。成本领先于传统碱减量法,另可以最大限度利用现有设备,只需少量添加新设备。若工业化生产完全打通,将进一步提升盈利水平。维持公司“强烈推荐”评级。