# :维工程:大额订单保障高速增长

## 每周金股

三维工程 (002469) 公司 2011 年实现营业收入258亿元,同比 增长44.39%,实现归属于上市公 司股东的净利润6874万元,同增 32.67%。其中工程总承包收入大 幅增长66.81%,新签工程总承包 合同10.4亿元,占增长幅度的重

公司在石化硫磺回收装置领 域具有先发技术优势,设计行业 内国内第一台硫磺回收装置,并

在非硫磺回收领域具有较强实 力。公司在保持传统石化、煤化 工硫磺回收业务的基础上,不断 拓展其他炼油化工装置、油气储 运等石化项目,非硫磺回收业务 收入占比达36.38%。

公司总承包合同额大幅增加, 运营规模迅速扩大,7.8亿的中化泉 州1200万吨/年炼油项目、38万吨/ 年硫磺回收项目预计2013年完 成。炼油化工和煤化工的合同金额 都较大,公司在总承包业务的突破 确立了硫磺回收装置行业的领先地 位,确保了未来几年的高速增长。

# 

公司目前体量较小,壁垒高, 石化行业受国际形势影响需求旺 盛,大规模的项目和超过10亿的 在手订单确保公司收入利润高速 增长。我们预测 2012~2014年 EPS为1.22、1.77、2.36元,给予增 持评级,目标价36元。国泰君安

## 热门股

# `字发展**:可售资源充足**

广宇发展(000537):2012 年公 司可售资源充足,主要包括鲁能 新城5街区、12街区、领秀城3# 地块一期,可售面积预计在30万 平方米以上即使按照8000元/平 方米的售价,推货量将达到24亿 元以上。同时,公司2012年业绩 保障性高。根据项目进展计划, 鲁能星城5街区2011年12月竣 工,12 街区 1、2、3 号楼 2012 年 11 月竣工,领秀城项目2012年竣



工。因此.公司在售的两大主力 楼盘均能为2012年贡献业绩。

### :资产价值高 跑马场

## 永泰和海科建项目支撑长期发展

该两项目合计占冠城大通 (600067)土地储备的40%,土地成 本低廉(永泰项目楼面地价150 元/平方米,海科建项目收购价 1850元/平方米),均位于具有较 大发展潜力地区(福州海西、北京 海淀),对公司3年后的长期持续 稳定发展注入强心剂。

## 短期业绩稳定增长有保障

未来三年公司业绩锁定性

强,北京太阳星城B、C区预售房 款达30亿元(2011年期中),将是 2011~2012年利润主要贡献者,从 2013年开始外埠项目将接替成为 主力贡献力量。公司 2011~2013 年业绩复合增长率18%,增长稳

## 资产价值高,负债率偏低

公司主要项目位于北京、深 圳等一线城市的核心区域,资产 增值空间大。公司平均土地成本

占售价比率16%,处于行业中低 端。公司负债率较低,目前土地 款已全部付清,资金压力不大。

中金公司

# 潜力股 天马精化:动态市盈率低

天马精化(002453):公司 2011 年受环保、经济不景气等因素影 响业绩低于我们的预期,经重新计 算,2011~2013年全面摊薄EPS为 0.66元、1.14元和1.84元,相应动态 市盈率分别为27.45、15.82、9.83倍, 维持"强烈推荐"评级。 民生证券



# 平面媒体一网打5 总发行量安徽第-

告征订:0551-2649617 2833012 2612696 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

自有资金 利息低 放款快

13083055058 18656563122

大炒股15675518969

客户经理10名 管理精英5名 祁主任 13865518451

要求熟练使用方正飞腾软件、严等、待遇面议

联系人:孟经理

人员:5名,要求女性,待遇面议代表:10名,待遇:底薪110元·提成:奖励·其他福利人员:10名,待遇:底薪1300元·提成:奖励·其他福利

地址:合肥市花园街4号科技大厦

18955113644

**兑现**13965075767

**兑现**火。车

为中小企业和个人提供贷款及融资服务公司网站:WWW,AHLBTZ,com 地址:寿春路55号规龄大厦5模设通津南大汀对面) 信贷投资品

# 商标注册驰名商标,专利申请5831206

100万公司6000元

注册代帐增资13003001688 专办房产贷款垫资借款 无抵押信用贷款

大额融资、垫资18326012088 **兑现垫还**包河滨湖1534551190

注册增资代帐医疗器械 4467656

●语文一线高级教师传中高考做题技巧13083061566 初高中革语数学一对一教师专辅13856917892早

上门家教 13155105260 ● 聘足疗按摩技师2000元以上1396504888 一线在职教师辅语数、理化、英

地址:马鞍山路与望江路交口绿地广场 电话:347 地址:长江路与淠河路交口国购对面 电话:519729 环路与新蚌埠路交口电话:211522 地址:北二 地址:锦绣年华社区西门口电话:382009

聘空调安装工、维修工若干名

-层(含一楼独立门面进 出)面积约1500m²,位于合肥马鞍山 路中段(合工大东门对面)现对外招租。

BRT 公 交 车 站 对 面 ) 1200m²对外招租。(无实力

转万达旁月纯利万元以上快餐店159551920 巴 证 转 让 13075507793 **全言** 火车站对面营业中宾馆 800m²,28 间包厢转让 **车专**18255134593 主管、区域服务专员,25岁以上,高中以 上学历,男女均可 13013072495张课长

旅馆转让 十里庙营业中旅馆,四证齐:

某宾馆有3000m²餐饮招租。电话:13965141159 3000m : 1396514115 : 1396514115

旺铺转让

1、淮河路步行街东段2、长江路银泰百货旁

元一名城利港小区门口,营业中两层220m°超市,客源稳,因有发展现对外转让18019987646

# 地址:合肥市徽州大道691号

本公司现有以下房产对外进行公开出售,地理位置优越,欢迎单位和个人前来咨询洽谈 设计用途 房屋地址 租赁情况 面积(m²) 淮河路254号一、 商业服务 淮河路商业街五号地 块综合楼四层 2580 已租 商业服务 1-4层:商业 办公 小2楼:仓储 宿州路197号 2717.51+568.6=3286.11 已租 绿都商城 F 区 第 3 层 已和 1009 商业服务 安庆路安东2号楼1幢603室

阜南路与蒙城路交叉口,润安大厦裙楼第四层营业用房总面 积约5000m2(多部电梯直达)。全国连锁阿里巴巴量贩式 KTV旗舰店和知名足浴、棋牌西餐企业已入驻装修,开业在 即,尚余1000m²(可分割),现诚招特色餐饮休闲等项目。

层 1800m<sup>2</sup> 洒店 136

**不且**用于仓储、物流。18855 包河工业区有3000m2厂

出租,有附楼办公住宿。

**包教包会 15055181949**