

■一周热点 | What's Hot |

稀土携页岩气腾飞 资金沉迷吃药喝酒

编者按：本周，沪深股指结束长达3个月的调整，双双企稳回升周线收阳。上证综指及深成指累计涨幅均不足2%，而中小板指及创业板指分别累计上涨4.57%及4.38%，小盘股走势明显较强。从盘面看，两市量能较上周显著放大，热点持续扩散，人气迅速恢复。本周热点人气主要集中在资源类品种及大消费板块。稀土与页岩气相继腾飞，周初稀土概念股集体飙升，周末则轮到页岩气概念股轮番上攻。本周中色股份、厦门钨业、天科股份等强势股区间涨幅均超过25%。 “吃药喝酒” 仍受市场资金青睐，仅周四食品饮料和医药生物板块就合计净流入29.15亿元。

证券时报记者 牛犇

稀土携页岩气腾飞

8月6日，工信部发布《稀土行业准入条件》，进一步提升了稀土行业的准入门槛。而福建省日前也出台稀土资源整合方案，厦门钨业明确成为福建稀土整合主体。受此提振，厦门钨业本周一强势涨停，并带动稀土板块个股集体飙升，中色股份、包钢稀土、

广晟有色等稀土龙头股大涨，当天稀土永磁板块以5.63%的整体涨幅傲视群雄。随后，中国稀土产品交易所也于8月8日在内蒙古包头市揭牌，第四届中国包头稀土产业论坛同时举行。稀土板块暖风频吹，相关受益个股顺势腾飞。不过，板块内部分化也尤为明显，具备整合预期的稀土龙头股走势明显较强。本周，中色股份及厦门钨业两大龙头股区间涨幅分别达到27.61%及

25.46%；天通股份及西藏发展区间涨幅均超过10%；另有鼎泰新材、太原刚玉等股区间涨幅逼近10%。

随着我国页岩气第二轮公开招标的日益临近，市场资金对于页岩气概念股的炒作也渐入佳境。本周四页岩气板块大涨4.23%，领跑两市行业涨幅榜。当天板块内个股全线上扬，天科股份、吉电股份封死涨停；富瑞特装及江钻股份涨幅超过5%；神开股份、广汇能源、通源石油等多只“ 渺气” 概念股涨幅超过3%。周五，页岩气概念股继续高歌猛进，板块整体涨幅居前。天科股份连续第二个交易日涨停，湖南发展涨幅也达到6.12%。综合来看，本周天科股份累计涨幅高达25.43%表现最好；湖南发展紧随其后大涨18.82%；富瑞特装及江钻股份累计涨幅分别达到15.11%及14.01%。

资金沉迷吃药喝酒

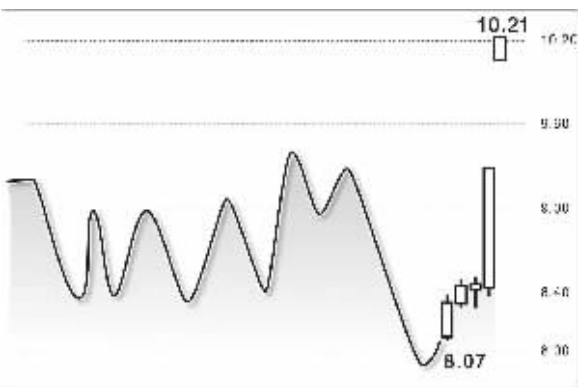
本周医药酿酒继续活跃，仍有市场资金沉迷于“ 吃药喝酒”。据证券时报网络数据部统计，本周四食品饮料和医药生物板块净流入资金大幅增加，分别

达到15.51亿元和13.64亿元，散户和机构均有明显的资金流入。

周四，酿酒板块上涨3.7%，涨幅居前。当天酒鬼酒强势涨停，沱牌舍得涨幅高达9.79%，水井坊、泸州老窖、青青稞酒等多只酿酒股涨幅超过5%。从资金流向看，当天酒鬼酒净流入3.5亿元，五粮液及贵州茅台也有2.74亿元及1.97亿元资金净流入。证券时报记者发现，酒鬼酒涨停当天创出11亿元的近两年成交天量，收盘后公布的该股龙虎榜数据显示，机构高位减仓，游资继续沉迷。一机构席位以9707万元的净卖出额占据该股卖出榜首位；而霸占该股买入榜首位的光大证券深圳金田路营业部，其高达12615万元的买入额也十分扎眼，显然仍有资金沉迷于“ 白酒不败” 的神话当中。

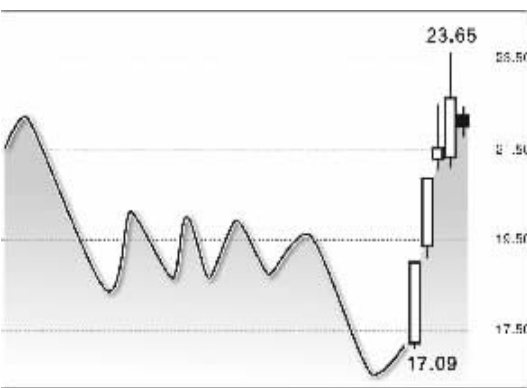
另外，医药生物板块本周再度活跃，医药股大面积上涨。本周，振东制药、青海明胶、中源协和等股区间涨幅均超过15%；康缘药业、四环生物、海正药业等股区间涨幅逾10%；另有太极集团、武汉健民、瑞康医药等股区间涨幅逼近10%。

天科股份 (600378)



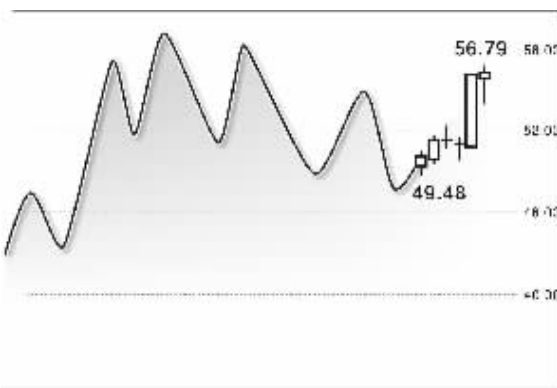
收盘价：10.21元
本周涨跌幅：25.43%
一周最高点：10.21元
一周最低点：8.07元

中色股份 (000758)



收盘价：22.00元
本周涨跌幅：27.61%
一周最高点：23.65元
一周最低点：17.09元

酒鬼酒 (000799)



收盘价：56.30元
本周涨跌幅：12.47%
一周最高点：56.79元
一周最低点：49.48元

■盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

股票代码	股票简称	所属行业	综合 T+1 年 EPS (当前)	综合 T+1 年 EPS (上周)	变动幅度 (标)	基本面得分	技术面得分	机构认同度	安全星级
600578	京能热电	电力	0.7617	0.5136	48.31	96	78	70	★★★★★
000531	穗恒运A	电力	1.0253	0.9388	9.21	80	86	69	★★★★★
600157	永泰能源	煤炭	0.685	0.6581	4.09	76	96	72	★★★★★
300228	富瑞特装	机械制造	0.8039	0.779	3.2	97	97	76	★★★★★
002456	欧菲光	电子设备与仪器	1.0351	1.0116	2.32	76	100	65	★★★★★
300016	北陆药业	制药	0.3845	0.3762	2.21	91	98	82	★★★★★
300039	上海凯宝	制药	0.9022	0.8836	2.11	97	99	69	★★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	0.5162	0.5063	1.96	99	96	85	★★★★★
300104	乐视网	互联网软件及服务	0.5645	0.5541	1.88	97	83	66	★★★★★
000982	中银绒业	纺织品种服饰	0.4718	0.4632	1.86	99	94	71	★★★★★
300072	三聚环保	化工品	0.4987	0.4908	1.61	94	100	70	★★★★★
000998	隆平高科	食品生产与加工	0.615	0.6065	1.4	82	95	89	★★★★★
300202	聚龙股份	电子设备与仪器	0.6183	0.6105	1.28	91	98	91	★★★★★
300275	梅安森	电子设备与仪器	1.102	1.0888	1.21	90	85	97	★★★★★
002236	大华股份	电子设备与仪器	1.0792	1.0679	1.06	99	98	66	★★★★★
002311	海大集团	食品生产与加工	0.6544	0.6484	0.93	91	92	77	★★★★★
601886	江河幕墙	建筑工程	0.9619	0.9532	0.91	85	92	88	★★★★★
600557	康缘药业	制药	0.5322	0.5274	0.91	48	100	94	★★★★★
300017	网宿科技	软件	0.54	0.5352	0.9	87	90	73	★★★★★
002223	鱼跃医疗	医疗设备与保健产品	0.5883	0.5832	0.87	85	98	63	★★★★★
600809	山西汾酒	饮料生产	1.5048	1.4927	0.81	90	81	67	★★★★★
600251	冠农股份	食品生产与加工	1.018	1.0099	0.8	86	95	54	★★★★★
002250	联化科技	化工品	0.7879	0.7817	0.79	94	91	85	★★★★★
002310	东方园林	建筑工程	2.5851	2.5674	0.69	95	99	80	★★★★★
002635	安洁科技	电子设备与仪器	1.3944	1.3863	0.58	95	82	89	★★★★★
002304	洋河股份	饮料生产	6.3017	6.2656	0.58	99	87	63	★★★★★
600085	同仁堂	制药	0.4247	0.4223	0.57	88	92	62	★★★★★
600763	通策医疗	保健服务	0.5888	0.5861	0.46	96	93	67	★★★★★
002065	东华软件	软件	0.8568	0.8532	0.42	98	82	79	★★★★★
000858	五粮液	饮料生产	2.3159	2.3069	0.39	94	88	89	★★★★★
600519	贵州茅台	饮料生产	13.2748	13.2236	0.39	100	90	77	★★★★★
002503	搜于特	纺织品种服饰	0.9125	0.909	0.39	92	97	82	★★★★★
002415	南康威视	计算机硬件与设备	1.0496	1.0458	0.36	98	97	68	★★★★★
600694	大商股份	零售	2.0012	1.994	0.36	85	99	95	★★★★★
600702	沱牌舍得	饮料生产	1.1267	1.1232	0.31	95	95	93	★★★★★
600436	片仔癀	制药	2.376	2.3695	0.27	95	98	79	★★★★★
000690	宝新能源	电力	0.2276	0.227	0.26	69	82	71	★★★★★
300024	机器人	机械制造	0.7492	0.7473	0.25	98	100	58	★★★★★
002567	唐人神	食品生产与加工	0.6262	0.6247	0.24	92	91	74	★★★★★
002140	东华科技	建筑工程	0.8623	0.8606	0.2	89	90	91	★★★★★
002230	科大讯飞	软件	0.5379	0.537	0.17	87	86	73	★★★★★
300177	中海达	软件	0.4197	0.419	0.17	81	95	79	★★★★★
300146	海臣保健	医疗设备与保健产品	1.513	1.5106	0.16	93	91	77	★★★★★
002447	壹桥苗业	食品生产与加工	1.131	1.1297	0.12	91	99	52	★★★★★
600637	百视通	互联网软件及服务	0.4727	0.4722	0.11	97	99	84	★★★★★
601117	中国化学	建筑工程	0.6262	0.6256	0.1	90	93	72	★★★★★
300195	长荣股份	机械制造	1.4712	1.4697	0.1	96	91	82	★★★★★
600559	老白干酒	饮料生产	0.8209	0.8202	0.09	92	96	66	★★★★★
300190	维尔利	商业服务	0.8177	0.817	0.09	85	83	77	★★★★★
002350	北京科锐	电力设备	0.5836	0.5831	0.09	89	97	62	★★★★★

数据来源：今日投资

电力行业：短期强于大盘

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内近百家主流研究机构4000余名分析师的盈利预测数据进行的统计，近期综合盈利预测(2012年)调高幅度居前的25只股票中，行业分布较为集中。其中，机械制造类股票4只，排在首位；食品生产与加工、金属与采矿类股票各为3只，尾随其后；电力、化工品、电子设备与仪器、家庭耐用消费品类股票均为2只；其余个股则分布在纺织品种服饰、建筑材料、建筑工程、电力设备、信息技术与服务、餐饮住宿与娱乐、汽车配件7个行业中。8月9日，国家统计局发布了7月的发电量数据，下面我们来具体点评一下电力行业。

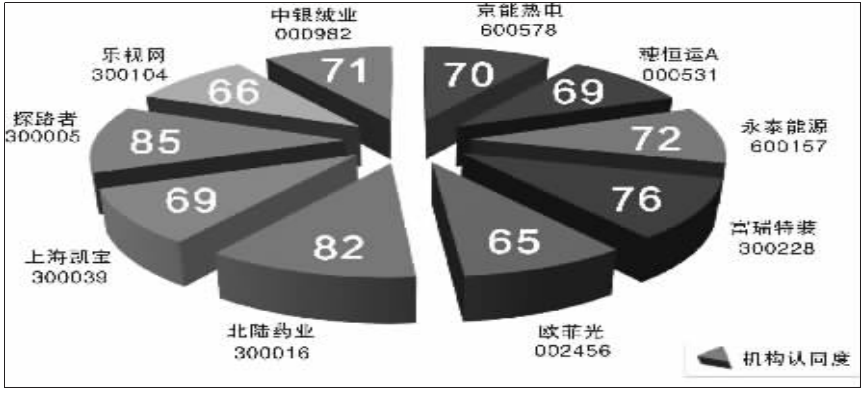
进入8月，在管理层多项提振投资者信心的举措下，“冰点”A股开始出现“解冻”迹象。自8月3日开始，上证综指连续5个交易日收红。在大盘带动下，电力行业本周均涨幅为3.43%，跑赢沪深300指数1.48个百分点。8月9日，国家统计局公布的统计数据 displays, 7月发电量4351亿千瓦时，同比增长2.1%。而6月份的发电量为3933.5亿千瓦时，也就是说，7月发电量环比增加了10.6%。

火电企业经营状况环比或有所好转。6月国内煤价开始大幅杀跌，但电

力企业边际收益空间仍旧不大，这主要来自于水泥、化肥，尤其是钢铁等行业的工业用电需求疲软使得火力发电量受到挤压。两者作用之下，煤价的下降并不能给发电企业带来更多盈利空间。7月份煤价维持低位，发电量上升，火电企业经营状况环比或有所好转”，分析人士目前如是表示。

水电企业持续受益。各地已经进入丰水期，水电发电量大幅增加。目前看来，水电在今年汛期保持较高发电量增速基本已成定局，变数不大。国泰君安观点认为，由于2011年低业绩基数数的原因，水电在2012年业绩同比增速将达到近年高点，其中三季度业绩增速将为全年高点。

8月份，招商证券建议重点关注受益于煤炭产能过剩的公司、对煤价敏感的公司和长期成长性好的公司。目前煤价低位波动库存仍较高，水电进入汛期，电力板块预计短期内将强于大盘。具体来看，火电：上调和下调电价的可能性都很小；煤价较月内低点小幅上升，由于库存仍高，未来将可能低位震荡；短期电量受制于宏观影响，但明显下降的可能性不大，稳增长政策效果显现后，电量增速将有所回升。水电：电价改革试点地区，水电电价有上调可能性；入汛河流来水良好，发电量维持高位；利率已下调0.56%，将带动水电企业的财务费用下降，后期利率仍可能下调。



排名靠前10只股票机构认同度比较

吴比较/制图

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

编者按：本周创业板量价齐升，指数涨幅4.38%，表现明显强于上证综指及深成指。创业板本周成交额554亿元，较上周的406亿元放大逾3成。从本周表现来看，创业板个股普遍上涨，板块内超过9成个股上涨，仅有苏大维格、三六五网、舒泰神等24只个股下跌。从涨幅居前个股来看，蓝英装备5个交易日4个涨停板，本周累计涨幅高达50.69%；九洲电气复牌后连续4个涨停，累计涨幅达46.51%；宜通世纪累计涨幅也达到24.75%；另有富瑞特装、科大智能、豫金刚石等22只个股累计涨幅超过10%。今年发行价格最高的创业板新股南大光电本周二上市首日大涨23.97%后便急转直下，该股昨日收盘报68.30元，较其首日收盘价81.82元已累计下跌16.52%。

蓝英装备 (300293)

评级：强烈推荐

评级机构：招商证券



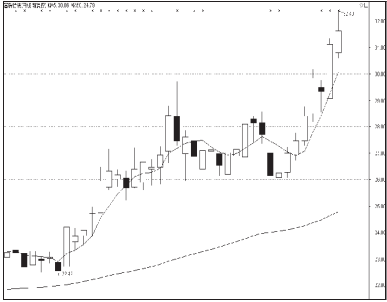
8月3日，公司公告与沈阳浑南新城管理委员会就沈阳浑南新城综合管廊系统一期接续及二期建设有关事宜签署了《浑南新城综合管廊系统一期接续及二期建设项目合作框架协议》，项目预计总投资10.75亿元，2013年6月底前交付运营，7月开始政府分三年等额支付项目投资进行项目回购。公司将作为该项目全过程总承包商，获得城市管道系统的工程建设与管理经验。

该项目实施将对公司2012-2013年业绩产生重大影响。该框架协议投资总额约10.75亿元，为公司2011年2.36亿元销售收入的4.6倍，预计项目将在“十二运”前即2013年6月底交付，项目交付并验收合格后，将确认相关营业收入。2012年即开始交付第一期，因此项目如期实施将对公司2012-2013年的经营业绩产生积极影响，第二期可能会到2014年建成，浑南区规划的管廊系统约

富瑞特装 (300228)

评级：谨慎推荐

评级机构：银河证券



公司LNG全产业链装备先发优势明显，液化装置等高壁垒、高附加值产品比重的提升，有助于公司巩固LNG装备龙头地位。

公司一季度业绩同比增长37.72%，二季度单季业绩增长83%，超出我们的预期。业绩增长主要来源于低温储运应用设备(收入占比81%)和换热设备(收入占比10%)的高速增长，业务收入规模分别同比增长58.49%和196.21%。

公司二季度末在手订单超过10亿元。我们估计公司2011年结转订单约4亿元，上半年确认收入5亿多，新接订单在11亿元以上，同比大幅增长。公司目前拥有10套天然气液化装置订单。如果按照4000万元的均价计算，液化装置占订单总量比例可能接近40%。LNG气瓶部分采用批量生产模式，其余订单主要是加气站、分离设备、低温设备等。液化装置技术壁垒、附加值相对较高，公司产品结构有望进一步优化。

豫金刚石 (300064)

评级：强烈推荐

评级机构：中投证券



7月初以来，受中期业绩低于预期影响(实际净利润增速5%-15%，市场普遍预期值30%)，公司股价深度调整，跌幅一度达到30%，随着大盘回暖，公司股价强劲反弹。我们认为，从公司业务扩张的风格和战略来看，未来成长空间巨大，目前时点的长期投资价值凸显。

公司为单晶后起之秀，步步为营抢占金刚石产业链制高点。公司经过上市以来的快速发展(近三年营收复合增速44%)，目前产能规模已经接近黄河旋风。作为后起之秀，公司的设备起点很高，因此合成成本显著低于同行(毛利率高于黄河旋风10个百分点左右)。

微粉是未来金刚石产业链的核心原料产品：1)机械、光伏光电、半导体、汽车、家电、建筑建材等领域的精密磨削均离不开微粉；2)金刚石的新兴应用，如手机屏幕保护层、开关触点、电子半导体散热涂层等所

40公里，目前合同只有27公里，未来可能还有工程订单。预计总包项目毛利率可以达到20%，影响公司2012年每股收益(EPS)约0.2元。

我们假设公司按期完成该项目，2012年确认3亿元，2013年确认4亿元，2014年确认3亿元，上调公司2012-2014年业绩预测为1.06元、1.34元、1.46元，2012年动态市盈率(PE)仅14倍，按原有业务20倍，新业务15倍，公司合理估值在20元左右。目前我国城市管网规划落后，内涝严重，公司进军城市智能化系统设计与建设领域，将打开公司发展空间，上调公司评级至“强烈推荐”。

受益于煤层气、页岩气等非常规天然气发展，我们看好公司天然气液化装置市场前景。预计下半年天然气液化装置开始贡献业绩。我们预计公司今年有望交付4-5套小型液化装置(5万方、10万方等；其中10万立方的每套价格在5000-6000万元)，预计可能增加公司销售收入1.6亿元以上。

我们看好公司以LNG气瓶、LNG加气站、天然气液化装置三大业务为核心的LNG全产业链装备综合竞争力，先发优势下的产品结构优化升级。上调公司2012-2014年EPS至0.78元、1.08元、1.42元，对应PE为38倍、28倍、21倍。

使用的均是微粉级别的产品。3)金刚石复合片、金刚石线锯的生产也是以微粉为原料。而单晶龙头与微粉企业合作是做大该业务的上佳之策。另一方面，公司依托微粉业务，未来可以灵活地向产业链下游拓展，如复合片等。可以说，公司未来发展选择非常灵活，面临的市场空间十分巨大。

根据最新情况，我们对公司盈利做了一定的修正。预计2012-2014年EPS分别为0.32元、0.40元、0.50元，2011-2014年复合增速30%，目前股价对应2012年20倍PE，维持“强烈推荐”评级。

(邓飞 整理)