

一周热点 | What's Hot |

南沙页岩气逞强 券商携稀土搅局

编者按：本周，沪深股指震荡下行。上证综指下跌2.49%，险守2100点；深成指下跌3.84%，再创调整新低。中小板指及创业板指分别下跌3.82%及2.96%。从盘面看，两市量能较上周明显萎缩，市场热点匮乏，人气再度涣散。在没有明显扭转阴跌趋势之前，市场人气难有较大改善。本周热点人气主要集中在招标在即的页岩气概念及政策推动的南沙新区概念，春晖股份、广州浪奇、宝莫股份等新面孔陆续登场。南沙概念代表股春晖股份及页岩气后起之秀宝莫股份本周累计涨幅均超过20%。而券商股及稀土股跌幅居前，拖累大盘指数。

证券时报记者 牛犇

南沙页岩气逞强

广州市发改委副主任曾进泽日前表示，《广州南沙新区发展规划》已完成编制阶段各项工作，即将上报国务院审批。受此影响，南沙概念股本周四集体走强。当日，广州浪奇、春晖股份涨停，智光电气、广船国际涨幅超过6%，珠江啤酒、东凌粮油等与南沙概

念相关的广州本地股以红盘报收。有分析指出，广州南沙新区规划编制完成直接受益的南沙上市公司为东凌粮油；在南沙设有基地的公司包括广船国际、中远航运；向南沙搬迁的公司为广州浪奇、珠江啤酒；而其他南沙概念股为粤水电、粤高速A、广弘控股、广州药业、白云山A。

而广船国际的强势表现，也带动造船股亢奋，船舶制造板块周四大涨2.27%。广船国际与舜天船舶早盘大

幅拉升，带动造船股全线上扬。截至当日收盘，广船国际、舜天船舶放量大涨6.10%、3.93%；亚星锚链、中船股份涨幅均超过2%；中国船舶、上海佳豪、太阳鸟等股也出现不同程度上涨。

页岩气概念本周二暴涨6.47%一骑绝尘，并带动石油行业当日大涨4.09%。周二，页岩气概念股大面积涨停，天科股份、山东墨龙、蓝科高新、神开股份、吉电股份、恒泰艾普、宝莫股份等7只“涉气”股涨停，另有江钻股份、辽宁成大等涨幅超过8%。石油行业当日跟随大涨，惠博普涨停，海默科技、潜能恒信、准油股份等多只石油股涨幅超过5%。

从本周走势来看，页岩气成为两市仅有的翻红板块之一。上周表现强势的天科股份本周再度上涨9.21%，宝莫股份后来居上本周大涨21.14%，山东墨龙、蓝科高新、神开股份周涨幅从4%至7%不等，江钻股份、富瑞特装等“涉气”股则出现强势整理的情况。

金融携稀土搅局

本周一沪指大跌1.51%，券商股重

挫成为罪魁祸首。受传闻影响，当日券商股龙头中信证券开盘后便一路震荡走低，午后更是加速下行直奔跌停。其余券商股亦跟风重挫，导致当日券商板块大跌7.62%，位居行业跌幅榜首位，并拖累沪指大幅下挫。截至当日收盘，光大证券下跌9.30%，中信证券下跌9.10%，海通证券下跌8.62%，西南证券下跌9.55%。另外，国元证券、华泰证券、东吴证券等券商股跌幅均超过8%。从本周走势来看，券商股自周一大跌后元气大伤，不少券商股随后仍阴跌不断。中信证券虽第一时间澄清传闻，但成交量迅速萎缩，短期内难有较大起色。

稀土永磁板块本周跌幅居前，“涉稀”股走势差强人意。稀土龙头股包钢稀土重心继续下移，本周累计下跌6.53%，周成交额不足周一半。上周领涨的厦门钨业冲高回落，周跌幅达到9.51%。中色股份在20元至22元区间强势整理，周跌幅5.86%。另外，西藏发展、天通股份、银河磁体等股周跌幅超过6%，稀土概念股继续价值回归。

创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

编者按：本周创业板弱势整理，创业板指周跌幅达2.96%，表现略好于深成指。创业板本周成交额421亿元，较上周的554亿元萎缩24%。从本周表现来看，创业板个股普遍下跌，板块内上涨个股不足2成，仅有和晶科技、新宙邦、雷曼光电等60只个股收红。从涨幅居前个股来看，和晶科技5个交易日3个涨停板，本周累计涨幅28.77%；万顺股份周四涨停后，周五再度放量大涨7.62%，周涨幅达16.14%；另有朗玛信息、和顺电气、聚龙股份、银邦股份等4只个股周涨幅超过8%。跌幅榜方面，佐力药业、信维通信、蓝英装备、开山股份、晶盛机电等5只个股周跌幅超过10%。周跌幅逾5%的创业板个股达到73只，占比超过2成。本周五上市的创业板新股泰格医药收盘上涨32%，报收50元。

新宙邦 (300037)

评级: 增持
评级机构: 国海证券

8月13日，公司发布2012年半年报。营业收入3.17亿元，较去年同期增长1.41%；营业利润6738.59万元，较去年同期下降2.52%；归属于上市公司股东的净利润5968.43万元，较去年同期增长0.38%。实现每股收益0.35元。

锂离子电池化学品是公司上半年利润增长的主要来源：公司锂离子电池电解液产品在2011年相继取得日本SONY、松下等一批国际高端客户的合格供应商确认后，上半年海外市场又取得重大突破，通过了韩国三星的认证并实现了批量交货，为报告期锂离子电池业务快速增长打下了坚实基础。

2012年上半年锂离子电池化学品业务实现营业收入1.16亿元，同比增长74.62%，同时毛利率提升4.12个百分点。锂离子电池化学品增收增利成为公司上半年利润增长的主要来源。

万顺股份 (300057)

评级: 增持
评级机构: 国泰君安

公司为复合纸与转移纸行业龙头，下游主要为烟包印刷企业。随着公司业务不断拓展，公司目前已经形成了中高档包装材料、铝箔、导电膜三驾马车并驾齐驱、协同发展的局面。

转移纸业务稳定增长。随着河南万顺已于今年4月投产，公司南北并行的战略布局已经完成，为进入销售薄弱的北方奠定了基础。新研发成功的玻璃卡纸将改善产品结构，与红云红河的合作进一步深化，公司传统的转移纸和复合纸业务有望稳定成长。

铝箔业务增厚未来盈利。公司以现金7.5亿元收购江苏中基75%股权，并承诺未来三年净利润不低于1.07亿元、1.35亿元、1.47亿元。江苏中基产品为包装用高精度双零铝箔，国内需求增速较快。按照承诺铝箔业务在2012年~2014年分别增厚每股收益0.20元、0.32元、0.35元。

ITO导电膜关键看订单与良品

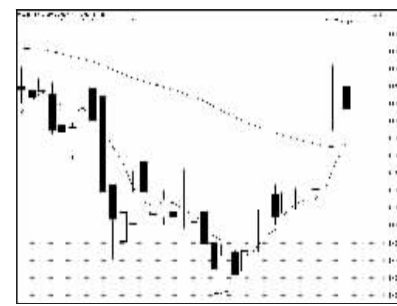
三诺生物 (300298)

评级: 推荐
评级机构: 平安证券

三诺生物发布了2012年半年报。公司2012年上半年实现收入1.64亿元，同比增长67.56%；实现归属于母公司净利润0.60亿元，同比增长60.87%；实现每股收益0.68元。

仪器销售略超预期，拉动血糖试条高速增长。公司上半年血糖测试仪收入2949万元，月均销量超过10万台，略超我们的预期。2012年上半年仪器收入仅占公司总收入的18.2%，通过仪器销售数量的高速增长，存量仪器每年消耗的高毛利试条数量增加，公司整体毛利率同比上升0.7个百分点至68.8%。2012年上半年血糖试条收入1.32亿元，同比增长75%左右，达到2.7亿元。

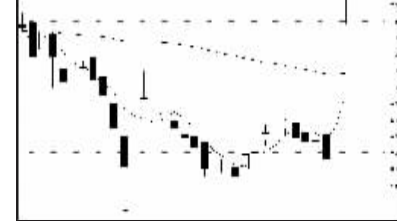
出口收入符合预期，预计全年将达到5500万元。公司上半年确认出口收入3212万元，绝大部分为去年底延迟确认收入。按照规律，公司每年的出口订单合同于二、三季度之间



公司募投项目稳步推进，产能瓶颈得以解决。惠州大亚湾募投项目经过2年多时间建设已于今年6月正式试产运行，试产效果良好，生产装置运行稳定，内部营运管理逐步走上正轨，产能瓶颈彻底得到有效解决。南通超募资金投资项目已在5月份开始全面进行基建施工，各项工作进展顺利。惠州二期工程项目因国土部门提出的河道改造问题，尚未进行土地交付，二期项目尚未正式启动。

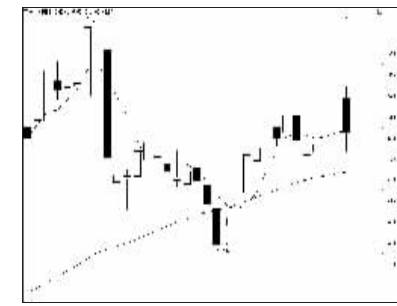
万顺股份 (300057)

评级: 增持
评级机构: 国泰君安



率。公司ITO导电膜目前已进入试样生产阶段，其设计产能为100万平方米/年。ITO导电膜处于触摸屏产业链的中游环节，目前主要依靠进口。随着下游触屏类消费电子的持续升温，将带动上游导电膜需求增长，一旦公司获取订单并以较高良品率进行量产之后，进口替代的先天优势将显现。虽然关于触屏技术发展仍有争议，但薄膜由于其成本优势仍会在中低端市场得到青睐，未来中低端市场也将保持快速扩张的趋势，公司可能具有较大的扩产空间。

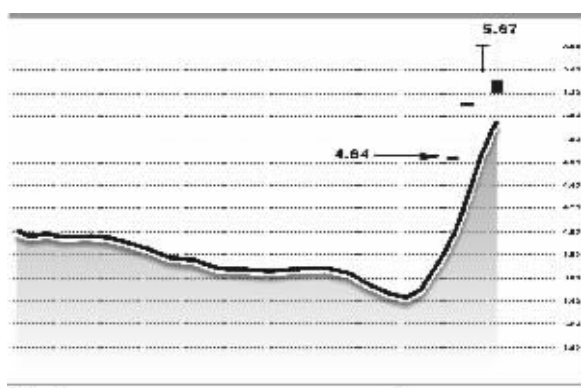
我们预计公司2012年、2013年每股收益为0.41元、0.58元，给予“增持”评级。



签订，2012年5月公司签订了今年的出口订单，金额为3700万元，收入确认方式为验货后付款。由于签订时间较早，预计大部分将于2012年确认收入，全年出口收入达到5500万元，占公司总收入的比例超过15%，同比增长超过120%。

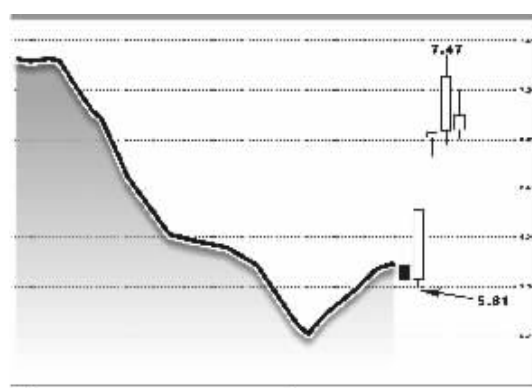
我们维持对公司2012年的每股收益预测为1.47元，上调2013、2014年的盈利预测至2.06元、2.66元。我们看好行业巨大的市场空间和公司的长期发展潜力，三诺仪器耗材的销售模式将确保公司的高速增长，维持“推荐”评级。

春晖股份 (000976)



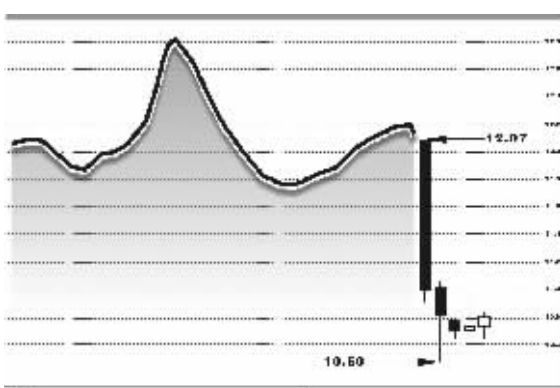
收盘价: 5.21元
本周涨跌幅: 23.46%
一周最高点: 5.67元
一周最低点: 4.64元

宝莫股份 (002476)



收盘价: 6.99元
本周涨跌幅: 21.14%
一周最高点: 7.47元
一周最低点: 5.61元

中信证券 (600030)



收盘价: 10.80元
本周涨跌幅: -10.67%
一周最高点: 12.07元
一周最低点: 10.50元

盈利预测调高股票一览 | Profit Forecast |

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 所属行业, 综合T+1年EPS, 综合T+1年EPS(当前), 变动幅度(%), 基本面得分, 技术面得分, 机构认同度, 安全星级

数据来源: 今日投资

零售行业: 闪烁投资价值

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，上周综合盈利预测(2012年)调高幅度居前的25只股票中，行业分布比较分散。其中，零售行业个股录得3只，排在首位；电子设备与仪器、食品生产与加工、信息技术与服务类股票均为2只；其余个股则分布在通讯设备、软件、汽车零部件、水运、电力、金属与采矿、纺织业与服饰等行业中。本周我们来重点点评一下零售行业。

目前来看，零售板块依旧低迷，截至周五收盘，零售类个股本周多数录得跌幅。上涨的前五只股票为大商股份、汉商集团、三江购物、兰州民百、工大首创，涨幅分别为9.08%、6.36%、4.93%、4.63%、1.86%。跌幅前五的股票为南京中商、大东方、华东医药、秋林集团、新华都，跌幅分别为8.32%、7.77%、7.56%、7.16%、7.08%。

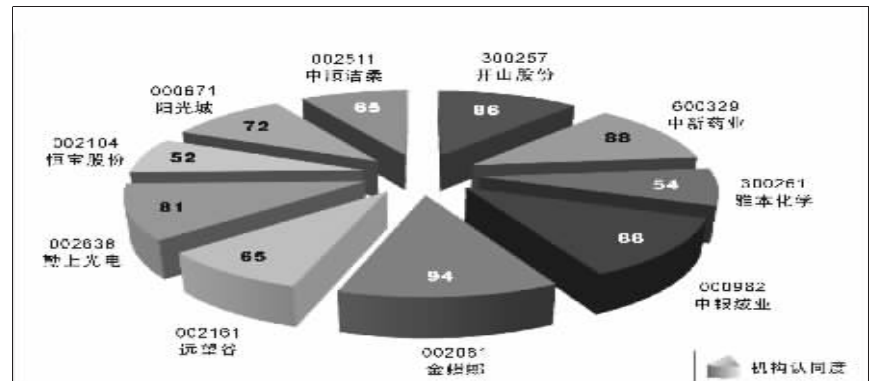
受部分地区的暴雨天气导致客流量大幅下滑、去年同期的高基数效应以及传统淡季等因素影响，7月份国内重点大型零售企业销售增速创新低。根据中华全国商业信息网站发布的7月份重点零售企业数据显示：7月份百家、千家重点零售企业零售额分别同比上升

7.44%、7.8%，创年内除2月份的最低增速。

虽然国内零售行业增长显著放缓，但势头已企稳，第二季度的数据较首季度相对好转。中信建投的观点认为，目前零售板块基本面最差预期已完全反映，行业动态估值和相对大盘溢价率处于近四年平均水平以下，且明显低于2010年、2011年同期水平，估值继续向下空间较小。展望未来，今年四季度至明年一季度，国内零售板块将成为投资热点。

从资本增持方面来看，统计数据显示，今年以来产业资本在二级市场大幅增持零售股，这一增持行为在7月份达到高潮，踏入8月以来仍然持续。可见，尽管今年以来零售板块走势低迷，但其稳定的现金流和低估的资产价值，正成为产业资本所偏好。政策上，商务部在今年1月已重申扩大消费增长的重要性，并提出“十二五”期间的消费零售销售总额的平均年增长率目标为15%，可视作为行业中长线增长的信心保证。

投资建议方面，中金公司表示可适当关注2012年四季度至2013年一季度投资时点，建议精选个股。投资标的方面可关注：1)中西部和东北地区领军零售商，如大商股份、友好集团、合肥百货、重庆百货、鄂武商；2)东部沿海经典高档零售商，如友谊股份；3)泛零售公司(商品城)，如海宁皮城。



排名靠前10只股票机构认同度比较

张常春/制图