■一周热点 | What's Hot

铁公基卷土重来 科技股热点扩散

本周沪深股指上演绝地反击，双双触底反弹。上证综指上涨3.92%，成功站上2100点；深证成指上涨6.07%，突破20日均线。从盘面看，两市量能大幅放大，市场人气活跃，热点全面扩散。受“稳增长”项目密集出台等利好刺激，水泥行业、钢铁行业、铁路基建全线井喷。周五，两市共有71只个股涨停，其中18只为水泥股。i-Phone5即将面世，科技股热点再度扩散，NFC概念接过3D打印概念炒作大旗逆市上扬，龙头股达华智能本周涨幅高达45.70%。

证券时报记者 邓飞

铁路基建钢铁水泥井喷

继今年5月份发改委集中审核一批交通基建项目后，近日，发改委再度密集批复总投资规模逾万亿元的基建项目。涉及“铁公基”（铁路、公路、机场、水利等重大基础设施建设）的投资潮卷土重来，因此受益的铁路基建、水泥行业、钢铁行业本周出现井喷走势。

9月5日，发改委公布批复总投资规模逾7000亿元的25个城轨规划和项目。受此利好提振，9月6日铁路基建板块大涨4.15%，领跑两市行业涨幅榜。当日，铁路基建股大面积上涨。太原重工、晋西车轴、特锐德及鼎汉技术4只个股涨停，晋亿实业及中铁二局分别上涨9.60%、8.49%，隧道股份及辉煌科技涨幅超过5%。

9月6日，发改委再次公布批复13个公路建设项目、10个市政类项目和7个港口、航道项目。受“稳增长”项目密集出台等利好刺激，昨日水泥行业、钢铁行业、铁路基建全线井喷。截至昨日收盘，水泥行业、钢铁行业、铁路基建分别上涨8.65%、5.21%、4.67%，涨幅居前。昨日，水泥股大面积涨停，福建水泥、江西水泥、海螺水泥等18只水泥股涨停，西水股份、博闻科技、巨龙管业、柘中建设等股涨幅均超过6%。铁路基建股昨日延续前一交易日的强劲走势，太原重工、晋西车轴、北方创业及鼎汉技术4只个股强势涨停。

科技股热点扩散 NFC概念遭热捧

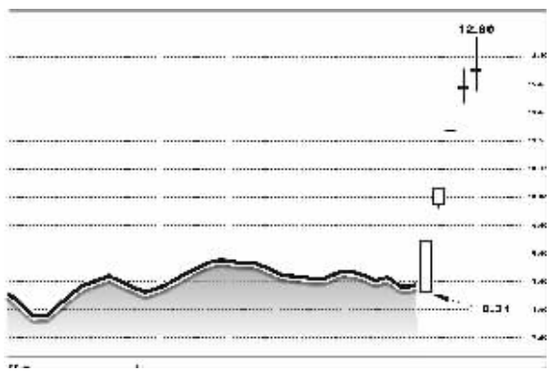
随着iPhone5发布的日益临近，外界对于苹果新产品技术革新的关注也逐渐升温。近日，有网站披露，称i-Phone5安装了NFC（近场通讯）芯片，将支持手机支付。苹果产品的最新应用“近场支付”再度让市场浮想联翩，NFC概念顺势接过3D打印概念炒作大旗逆市上扬。

在大盘低迷寻底的过程中，NFC概念领头羊达华智能连续3个涨停，成功激发市场资金对于此题材的追捧。随后，国民技术、中科金财、天喻信息等相关概念股跟随大涨，整个电子支付板块都被激活。本周四，金融IC卡更新换代的消息浮出水面，百亿“蛋糕”再度给芯片类上市公司注入活力。当日，天喻信息涨停，东信和平涨逾6%，同方国芯及恒宝股份等股涨幅超过3%。

受双重利好推动的达华智能周四继续大涨6.73%，并创出5.2亿元的1年多成交天量。盘后数据显示，中金公司上海淮海中路营业部当日大举买入2454万元，华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部等活跃游资蜂拥而至，市场炒作人气达到巅峰。

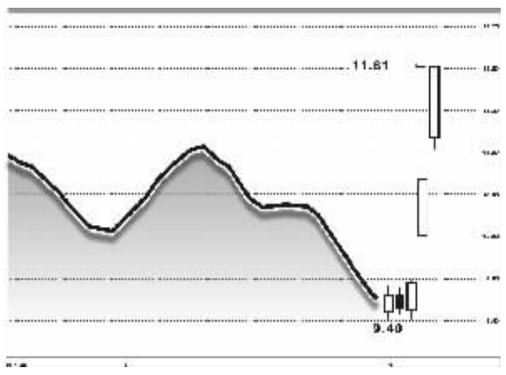
值得注意的是，本周电子信息、电子器件、电子支付3大科技板块分别上涨8.07%、8.07%、8.04%，科技股走势依然强劲。有分析人士指出，iPhone5有望于下周发布，市场对于苹果产业链及相关科技股的炒作，可能会一直持续到苹果新产品面世。

达华智能（002512）



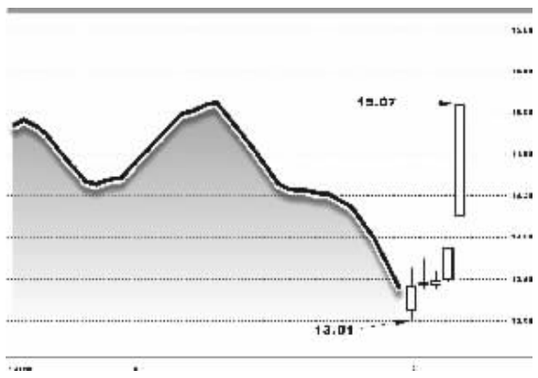
收盘价：12.21元
本周涨跌幅：45.70%
一周最高点：12.80元
一周最低点：8.31元

晋西车轴（600495）



收盘价：11.81元
本周涨跌幅：24.45%
一周最高点：11.81元
一周最低点：9.40元

海螺水泥（600585）



收盘价：15.07元
本周涨跌幅：15.92%
一周最高点：15.07元
一周最低点：13.01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EPSe（当前）	综合T+1年EPSe（上周）	变动幅度（%）	基本面得分	技术面得分	机构认同度	安全星级
000413	宝石A	电子设备与仪器	0.3987	0.3466	15.03	91	79	70	★★★★★
600694	大商股份	零售	2.553	2.4403	4.62	89	97	94	★★★★★
300119	瑞普生物	生物技术	0.769	0.7391	4.05	86	89	77	★★★★★
300349	金卡股份	电子设备与仪器	1.5985	1.5366	4.03	99	92	39	★★★★★
600552	方兴科技	建筑材料	1.2381	1.1955	3.56	83	94	82	★★★★★
002450	康得新	化工品	0.6807	0.6587	3.34	97	97	77	★★★★★
600479	千金药业	制药	0.4067	0.3949	2.99	91	95	89	★★★★★
002481	双塔食品	食品生产与加工	0.4937	0.4832	2.17	84	87	56	★★★★★
300188	美亚柏科	信息技术与服务	0.795	0.7785	2.12	76	99	69	★★★★★
300261	雅本化学	化工品	0.453	0.4441	2	80	94	86	★★★★★
002456	欧菲光	电子设备与仪器	1.1091	1.0873	2	94	98	87	★★★★★
300215	电科院	电力设备	0.7282	0.7152	1.82	97	100	88	★★★★★
300171	东富龙	医疗设备与保健产品	1.3553	1.3315	1.79	90	83	76	★★★★★
600527	江南高纤	化工品	0.3026	0.2976	1.68	91	94	65	★★★★★
300039	上海凯宝	制药	0.9198	0.9073	1.38	98	83	71	★★★★★
601139	深圳燃气	煤气与液化气	0.3391	0.3346	1.34	80	96	69	★★★★★
000998	隆平高科	食品生产与加工	0.6123	0.6046	1.27	73	90	85	★★★★★
300212	易华录	软件	0.7901	0.7808	1.19	94	97	58	★★★★★
300016	北陆药业	制药	0.3894	0.3849	1.17	92	94	73	★★★★★
300026	红日药业	制药	0.9555	0.9446	1.15	100	97	93	★★★★★
300229	拓尔思	软件	0.5057	0.5001	1.12	96	97	82	★★★★★
300244	迪安诊断	保健服务	0.6334	0.6264	1.12	92	93	86	★★★★★
600557	康缘药业	制药	0.5533	0.5474	1.08	86	99	89	★★★★★
300228	富瑞特装	机械制造	0.8057	0.7981	0.95	98	100	63	★★★★★
300273	和佳股份	医疗设备与保健产品	0.6158	0.6104	0.88	83	98	76	★★★★★
000671	阳光城	房地产	0.8506	0.8437	0.82	90	72	75	★★★★★
300241	瑞丰光电	电子设备与仪器	0.448	0.4447	0.74	71	91	84	★★★★★
601633	长城汽车	汽车制造	1.5421	1.5326	0.62	93	74	78	★★★★★
002358	森源电气	电力设备	0.5728	0.5695	0.58	92	91	66	★★★★★
300198	纳川股份	建筑材料	0.7511	0.7469	0.56	90	90	79	★★★★★
300110	华仁药业	制药	0.4894	0.4867	0.55	82	96	77	★★★★★
600315	上海家化	化妆品	1.1769	1.1707	0.53	96	91	85	★★★★★
002571	德力股份	容器与包装	0.5017	0.4992	0.5	83	89	76	★★★★★
002429	兆驰股份	家庭耐用消费品	0.8232	0.8196	0.44	97	96	90	★★★★★
300043	星辉车模	休闲设备及产品	0.6916	0.6887	0.42	89	94	83	★★★★★
300017	网宿科技	软件	0.5439	0.5417	0.41	88	99	82	★★★★★
300049	福瑞股份	制药	0.6396	0.6371	0.39	86	96	64	★★★★★
002507	涪陵榨菜	食品生产与加工	0.8032	0.8004	0.35	89	84	80	★★★★★
300187	永清环保	商业服务	0.6352	0.6331	0.33	95	91	61	★★★★★
002262	恩华药业	制药	0.6316	0.6296	0.32	91	91	71	★★★★★
300300	汉鼎股份	软件	0.9201	0.9172	0.32	90	100	82	★★★★★
300289	利德曼	制药	0.6472	0.6452	0.31	96	89	92	★★★★★
300027	华谊兄弟	媒体	0.5373	0.5358	0.28	91	96	85	★★★★★
600062	华润双鹤	制药	1.0577	1.055	0.26	83	96	92	★★★★★
300005	探路者	休闲设备及产品	0.5065	0.5053	0.24	92	79	78	★★★★★
600141	兴发集团	化工品	0.9264	0.9245	0.21	95	63	85	★★★★★
002508	老板电器	家庭耐用消费品	0.9348	0.9329	0.2	86	85	84	★★★★★
300104	乐视网	互联网软件及服务	0.5151	0.5142	0.18	92	66	78	★★★★★
600535	天士力	制药	1.431	1.4285	0.18	98	92	71	★★★★★
002398	建研集团	建筑原材料	0.9859	0.9841	0.18	87	97	87	★★★★★

数据来源：今日投资

化工行业：整体回暖

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，近期综合盈利预测调高幅度居前的25只股票中，化工品类个股录得6只排在首位，电子设备与仪器类个股有3只，制药、食品生产与加工、机械制造类个股均为2只，其余个股则分布在电力设备、林业与纸制品、房地产、零售、航天与国防等行业中。本周，我们来重点点评一下化工品行业。

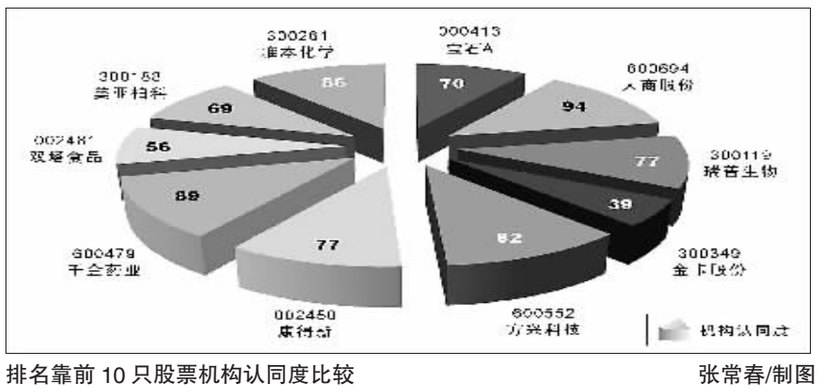
截至9月7日收盘，8月以来化工行业录得12.73%的均涨幅，排在行业前列。摆脱了上半年大部分化工产品价格的下降态势，8月以来，不少化工产品价格出现上升势头。在申万化工监测的98种主要化工产品价格中，8月价格平均涨跌幅为1%，其中环比上涨的品种占46%，持平的占20%，下跌的占33%。

去年年初也曾上演了一波化工产品涨价。在行业人士看来，当时价格上涨是受益于宏观形势的利好，下游需求的旺盛。而今年8月部分化工产品的涨价，除了原油价格上涨的带动，主要是因为供应的收紧，如领涨此番行情的聚氨酯原材料和草甘膦。

作为聚氨酯主要原料，MDI和TDI的控价基本在大厂商手中。今年上半年，不少企业都在集中检修。其中，万华宁波90万吨MDI装置在8月进行了停车检修，而NPU、上海联恒等也进行了装置停车。在TDI方面，行业集中度相当高的巴斯夫和拜耳都在今年上半年进行了不同程度的停车检修。“这在无形中造成了货源紧张的气氛，价格就被炒起来了。”有业内人士这样表示。

8月，草甘膦涨幅15%、上游原料甘氨酸涨幅10%。草甘膦的价格上涨与行业整合、环保力度加强、10%草甘膦母液的退出及其处理成本有关。同时，由于前几年的市场低迷，市场一直在消化前期库存，因此2011年的贸易商淡季储备不足。而今年以来，国内较大的工厂以执行长约合同货定单为主，对一些新增定单需求无法满足，有望带动市场价格走高。10月以后，出口订单将逐渐转入淡季，但草甘膦环保核查抑制了大量中小产能的复工，草甘膦供应紧张的形势或将持续。

总体来看，受油价上涨驱动，加上化工产品品种繁多、产业链复杂、需求多元的特点，使得主要化工品现状好于钢铁、有色、煤炭等行业，库存的下降和价格的上升也反映了化工市场整体回暖的趋势。华泰证券看好行业需求稳定增长的农化行业，推荐史丹利、辉隆股份、金正大；推荐长期供需良好的丁二烯（齐翔腾达）、丙烯产业链（海越股份、东华能源）；短期关注9-11月旺季补库存效应的化纤、聚氨酯行业。



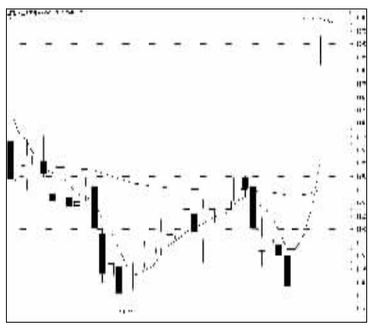
排名靠前10只股票机构认同度比较 张常春/制图

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews

本周创业板强势上涨，成功收复上周失地。创业板指周涨幅高达7.48%，跑赢同期深证成指6.07%的涨幅。创业板本周成交额649.9亿元，较上周的539.1亿元放大2成。从本周表现来看，创业板个股几乎全线上扬。周涨幅超过10%的创业板股达到99只，占比近3成；超过半数创业板股周涨幅跑赢同期创业板指涨幅；仅有金龙机电、同花顺、恒顺电气、苏大维格、华中数控、金卡股份、远方光电、凯利泰等8只创业板股下跌。从涨幅居前个股来看，铁路基建股及电子支付股走势强劲。高新兴周涨幅达到38.16%，天玑科技及四方达分别上涨33.66%及33.03%，鼎汉技术及开尔新材周涨幅超过30%，天喻信息及达刚路机周涨幅逾20%。

四方达（300179）

评级：增持
评级机构：湘财证券



公司主营业务稳步增长，上半年实现营业总收入5928.62万元，同比增加13.02%；实现营业利润1422.50万元，同比增加2.41%；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润1358.77万元，同比增加11.40%。公司实现每股收益0.20元，略超过我们的预期。公司营业收入增加，主要是由于公司积极拓展销售渠道，增加市场份额，订单增多。

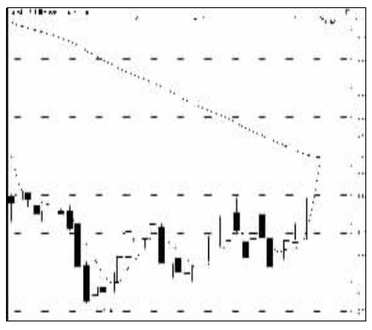
公司营业成本较去年同期增加了811.54万元，增幅28.20%：一方面随着营业收入增长，相应营业成本也增加；另一方面，公司新厂房和新设备的使用，导致折旧费同比增加了154.86万元。上半年，公司的管理费用同比增加了153.57万元，增幅为14.25%，主要原因为公司积极加大研究开发高端新产品的力度导致研发费用增加，报告期研发投入达535.14万元。

公司稳步推进募投项目建设，复合超硬材料高技术产业化项目建设进度已达93.13%，该项目已于2011年3月建成，公司将重点发展刀具用复合片和石油钻头用复合片。复合超硬材料制品项目建设进度已达67.25%，年底达到预定可使用状态，两者累计将实现效益1892.80万元。

我们预计2012-2014年公司实现营收分别是5.46亿元、7.02亿元和8.36亿元，实现归属母公司净利润分别是1.63亿元、2.18亿元和2.68亿元，预计实现每股收益分别是0.32元、0.51元和0.60元，维持“增持”评级。

开尔新材（300234）

评级：谨慎推荐
评级机构：长江证券



公司上半年净利润同比减少33%，主要原因是上半年城市轨道交通建设缓慢，立面装饰搪瓷材料供货结算周期放缓，量价齐跌所致。公司上半年立面装饰搪瓷业务营收同比减少48%，毛利率下降8个百分点。不过，6月以来立面装饰业务已随货币政策微调有所好转，预计下半年将环比改善。工业保护搪瓷材料业务受益于脱硫脱硝增长迅速，上半年工业保护搪瓷材料营收同比增加109%，毛利率提高5个百分点。

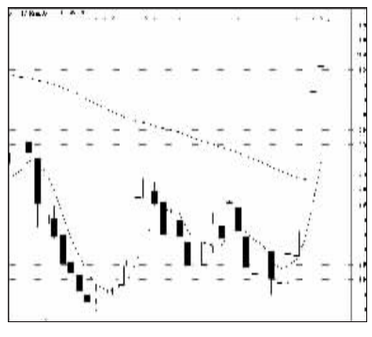
立面装饰搪瓷材料需求广阔，将随经济企稳复苏而回暖。立面装饰搪瓷钢板起步较晚，但其性能突出，已逐步被市场接受，未来使用率将进一步提升。预计未来10-20年间我国地铁新增运营里程将年均增长24%，带来300万平米的立面装饰搪瓷钢板需求。此外地下隧道通道建设的推进也将进一步扩大市场容量，未来发展空间巨大。公司在地铁搪瓷钢板内饰景观中累计市场占有率达60%，下半年15万平米的募投产能将得到释放，未来随着经济企稳复苏，下游项目加快建设，公司将充分享受行业发展机遇。

作为脱硫脱硝的关键配件，搪瓷波纹板发展空间很大。由于新入市场，公司份额仅为3%，超募5000吨搪瓷波纹板传热元件项目计划今年底投产，预计该业务将继续实现快速增长。

作为新型功能性搪瓷材料龙头企业，公司将充分享受行业发展机遇。由于上半年下游建设放缓，调整公司2012-2014年盈利预测为0.34元、0.52元和0.68元，对应PE分别为24倍、15倍和12倍，维持“谨慎推荐”评级。

天玑科技（300245）

评级：买入-A
评级机构：安信证券



2012年上半年公司实现营业收入12289.79万元，同比增长24.76%；实现净利润1807.66万元，同比下降28.96%，每股收益0.27元；二季度单季收入增长48.3%，净利润下降6.4%，符合预期。上半年营收的增长主要来自于业务规模的扩大和上海复深蓝的并表。

上半年公司综合毛利率43.51%，比去年同期下降16.09%，主要原因是人力成本和项目采购成本的上升。针对成本的大幅上升，公司采取各项措施严格控制成本：通过控制备品备件采购渠道，降低备品备件的采购价格和采购费用，以降低材料成本；改变劳动力来源和培训机制，以降低人员成本。我们预计下半年公司的毛利率有望企稳。

分行业看，上半年公司来源于金融和政府的收入分别同比上升了67.15%和56.71%，高于整体收入增速。收入构成的优化有利于公司抵御电信行业周期波动带来的风险。公司销售费用率和管理费用率基本保持稳定。上半年公司销售费用和管理费用同比增长23.60%和43.07%，但从费用率看，上半年公司销售费用率9.28%，比去年同期下降0.09%；管理费用率20.11%，比去年同期上升2.57%，基本保持稳定。

上海复深蓝主要提供软件技术咨询、行业解决方案、软件技术外包服务和软件测试服务，完成对上海复深蓝的收购使公司能提供更卓越的一站式服务，增加客户粘性，提升竞争力。上半年复深蓝贡献收入1003.82万元，占比8.17%。

我们下调公司2012年及2013年每股收益至0.47元及0.6元，给予公司2012年25倍PE，目标价11.75元，维持“买入-A”评级。

（邓飞 整理）