

■一周热点 | What's Hot |

煤飞色舞再现 次新股“朱日”狂奔

本周，沪深股指双双冲高回落。上证综指本周微涨0.12%，站稳2150点；深证成指本周上涨1.49%，周线三连阳。两市量能温和放大，交投人气继续回升。从盘面看，煤飞色舞再现，有效稳定大盘。3D打印、医疗器械、电器、酿酒等热点轮番表现，有效激发赚钱效应，结构性机会层出不穷。分板块看，稀土永磁板块大涨10.12%，领跑两市行业涨幅榜。稀土代表股广晟有色5个交易日中两度涨停，周涨幅高达31.91%。周五，长亮科技、明星电缆、东土科技等11只次新股集体涨停，上演末日狂奔。

证券时报记者 邓飞

煤飞色舞再现 广晟有色大涨31.91%

本周一，煤飞色舞再现，有效稳定大盘。当日，煤炭股全线收红，云煤能源涨停，阳泉铝业、潞安环能、盘江股份等多只煤炭股涨幅超过5%。有色股不遑多让，盛屯矿业涨停，洛阳钼业及银邦股份分别上涨5.35%及4.27%，江

西铜业、云铝股份、厦门钨业等多只有色股涨幅逾3%。

值得注意的是，在重组预期、货币环境放松、稀土价格止跌等因素的共同作用下，本周稀土永磁板块大涨10.12%，领跑两市行业涨幅榜。有消息称，稀土产业整合大幕即将拉开，手握稀土开采权的区域性龙头企业受到资金热捧。综合来看，本周稀土股全线上扬。广晟有色5个交易日，两度涨停，周涨幅高达31.91%，表现最

好；五矿发展以27.61%的周涨幅紧随其后；标杆股包钢稀土周涨幅也达到11.21%；另外，中科三环、科力远、太原刚玉等多只稀土股周涨幅超过10%。

12月20日，国家发改委发布《特殊和稀缺煤炭开发利用管理暂行规定》，从规定内容来看，今后我国将采取生产总量控制、规定较高回采率和限制利用范围等手段，对肥煤、焦煤、瘦煤和无烟煤等稀缺煤种实施保护性开发。受此影响，昨日煤炭股再度走强，四川圣达、昊华能源、宝泰隆等股盘中触及涨停。截至收盘，四川圣达涨停，昊华能源、宝泰隆分别上涨6.01%、4.70%。

次新股末日狂奔 11股周五集体涨停

2012年12月21日是玛雅人预言中的世界末日。有趣的是，在这个特殊的日子，今年以来持续低迷的次新股上演了一部末日狂奔的喜剧，让不少套牢的股民“哭笑不得”。

昨日，沪深两市共有16只非ST股涨停，其中有11只出自次新股板块。

今年8月才登陆创业板的长亮科技昨日率先涨停，明星电缆、鞍重股份、百洋股份、东土科技等4股迅速跟进涨停。午后，旋极信息、天银机电、邦讯技术、美盛文化、黄海机械、晶盛机电等6股也顺势封死涨停板。除了上述11只次新股涨停外，红旗连锁收盘大涨9.16%，新文化、德威新材、开元仪器等7股涨幅超过7%。次新股集体大涨，成为昨日盘面的最大亮点。

证券时报记者统计发现，昨日逆市涨停的次新股基本都是今年上市的中小板及创业板个股，均经历了上市后的大幅下挫，跌得多的股价腰斩，少的也下跌超过20%。其中，黄海机械从7月份最高的41.11元，一路下探至本月初最低的18.80元才止跌回升，最大跌幅超过50%。另外，晶盛机电、美盛文化、邦讯技术等股的最大跌幅也超过40%。只有东土科技是例外，该股以20.75元的发行价于9月27日登陆创业板，上市首日上涨6.02%报22.00元。随后，东土科技震荡上行，昨日涨停后，股价已跃升至32.12元，上市以来累计上涨逾50%。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

本周创业板震荡上行。创业板指周涨幅1.81%，突破10日均线压制。创业板本周成交额544.2亿元，较上周放大两成。从本周表现来看，创业板个股涨多跌少，共有276股实现红盘，占比达77.74%；星星科技、长城集团、新莱应材等70股下跌。从涨幅居前个股来看，联创节能、银河磁体、长亮科技周涨幅分别达29.66%、23.56%、22.91%；中际装备、新宁物流、达刚路机等10股周涨幅在15%~20%。

长荣股份 (300195)

评级：增持
评级机构：兴业证券

公司日前发布了2012年业绩预告公告，预计盈利1.66亿元~1.90亿元，同比增长5%~20%。

我们认为，随着四季度消费旺季来临，下游包装印刷行业产能需求增加，延迟提机等不利状况有所缓解，四季度公司业绩环比大幅改善。从长期来看，公司国外市场拓展将继续推进，同时通过不断创新，推出新产品助力公司业绩增长。

四季度公司业绩大幅改善。公司预计四季度单季度盈利3974.74万元至6344.85万元，同比增长20%~92%。四季度业绩同比增速环比回升的主要原因包括：1)国内下游需求改善。2)出口产品交付大幅增加。3)去年四季度基数较低。

产品创新是公司发展的长期推动力。目前公司主流产品技术性能已经达到国际先进水平，公司技术中心也已经被认定为国家级企业技术中心。检品机、卷筒纸烫金机已经开始对公司业绩产生较大贡献。



纸电池、喷码机等新产品储备充足，已经完成测试，正处于推广阶段，有望在未来两三年内贡献业绩。

我们小幅上调公司盈利预测，预计公司2012年~2014年每股收益分别为1.24元、1.51元和1.87元，分别同比增长9.5%、22.2%与24.1%，当前股价对应市盈率分别为16.8倍、13.7倍和11.1倍。我们认为，短期来看公司四季度恢复平稳增长带动全年业绩小幅上升，长期来看公司龙头地位稳固，产品不断创新，市场不断拓展，未来有望保持稳健发展，但传统烟草行业印后设备需求增速有限，综合考虑维持公司“增持”评级。

苏大维格 (300331)

评级：强烈推荐
评级机构：第一创业

公司的核心技术和核心竞争力主要在于：1、自制高端激光光刻设备，设备水平处于国内领先和国际先进水平，在微纳图形和结构制造领域具有核心竞争力。利用激光设备，运用LIGA电铸工艺制备纳米压印模具，采用卷对卷先进制程利于批量化生产。2、优质的产品是由先进的设备、完善的工艺共同保证的，公司在设备研发、制造方面的丰富经验为微纳光学制造技术规模化应用提供了有针对性的技术基础。新产品新技术的开发对关键设备研制提出了新的要求，使得公司具有从设备到工艺再到最终产品的全方位竞争优势。3、公司研发实力领先，董事长陈林森为我国微纳光学领军人物，两次获得国家科技进步二等奖，研发团队拥有多名博士及含光学、机械、电子、计算机、材料学等多学科专业人才共计约70人，团队稳定高效，战斗力不凡。我们认为，这些造就了苏大维格“创新驱动未来，小公司孕育大产业”的能量与潜力。

产业化方面，公司公共安全防伪材料通过新版驾驶证和行驶证的光学防伪方案设计与制造占据国内领先地位；同样，公司可大幅度快速制作的激光设备和卷对卷的纳米压印工艺，使得公司拥有大幅面的防伪光学包装材料制造能力，成为业界领先；此外，公司超薄导光膜已在诺基亚、中兴等最新智能手机得以应用，革命性创新的非ITO透明导电膜即将在蓬勃发展的触摸屏领域展开颠覆性应用。

在未来新型照明及显示业务和新型透明导电膜业务高速成长的驱动下，预计公司2012年~2014年营收增长分别为8%、38%和44%，净利润增长分别为3%、61%和55%。我们给予按公司2013年每股收益1.09元的30倍~35倍市盈率估值区间，公司合理股价在32.7元~38.2元。维持“强烈推荐”评级。



三五网 (300295)

评级：强烈推荐
评级机构：华创证券

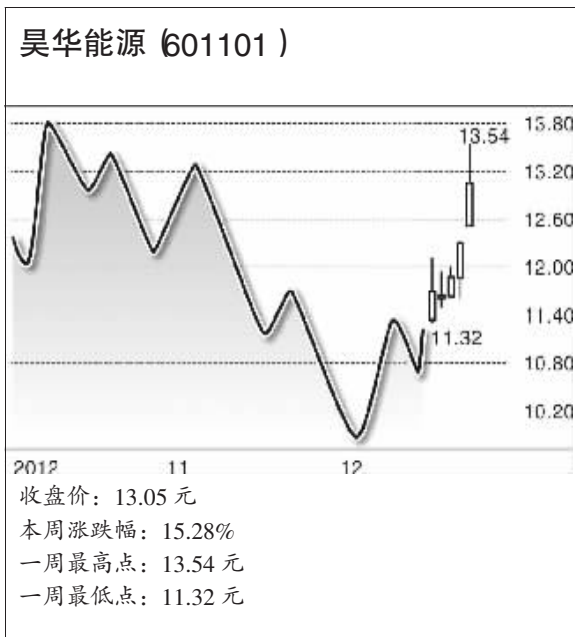
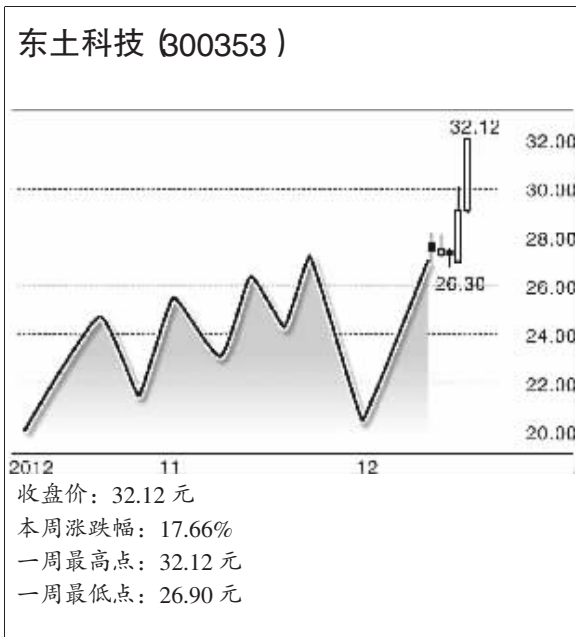
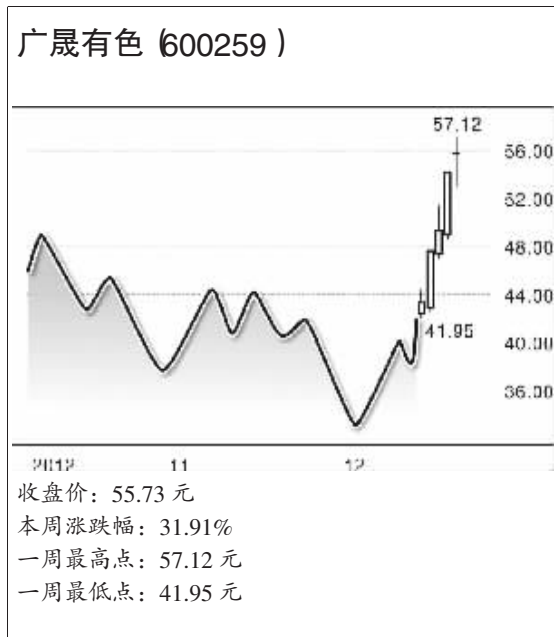
房地产广告线下转线上是大势所趋。中国2011年网络普及率达38%，而房地产线上广告占总体广告投放的比例仅17%左右。随着网络普及率的提升，网络广告受众人群进一步增长及房地产开发商对网络营销的认同感逐步加深，线下广告转线上广告的步伐会进一步加快。

房产类垂直网站地域性强，不易形成马太效应。由于房地地域性质强，在甲地获取的流量无法换取乙地的广告，因此房产类垂直网站在不同地域的站点之间竞争有很大可能会出现不同的结果；对房地产信息网站而言，先发优势只是其中一环，能否在扩张后深耕细作的认同感逐步加深，建议重点关注雏鹰农牧、隆平高科、大北农、圣农发展、壹桥渔业。

公司具备竞争实力。首先，公司的南京站和合肥站在当地房地产网络广告市场的占有率都达到第一，公司

管理层有成功运营网站的经验；其次，公司股东会对公司的业务形成有力支撑；最后，充足的现金是实现扩张的坚实基础。

我们判断未来房地产市场将处于一个僵持阶段，政策过紧或过松的可能性都不大，这对公司的业绩稳定增长比较有利。另一方面，公司在华商传媒的帮助下，新拓展城市有望带来新的增长点。我们预计公司2012年、2013年及2014年的每股收益分别是1.82元、2.47元、3.44元，对应市盈率分别是22倍、16倍及12倍，在可类比公司中估值较低，维持“强烈推荐”评级，目标价53元~55元。(邓飞/整理)



■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(%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度
000975	科学城	餐饮住宿与娱乐	0.3647	0.26	40.27	59	100	33
000063	中兴通讯	通讯设备	0.0826	0.06	37.67	10	24	78
600711	盛屯矿业	金属与采矿	0.1457	0.1162	25.39	71	93	50
002606	大连电瓷	电力设备	0.2088	0.1775	17.63	59	85	26
002299	圣农发展	食品生产与加工	0.3004	0.2594	15.81	40	41	63
002321	华英农业	食品生产与加工	0.2481	0.2149	15.45	7	54	32
601003	柳钢股份	钢铁	0.024	0.0211	13.74	5	58	39
002458	益生股份	食品生产与加工	0.3421	0.3009	13.69	19	14	47
600169	太原重工	机械制造	0.125	0.11	13.64	6	66	51
000885	中山公用	自来水	1.4	1.24	12.9	20	45	37
601113	华鲁恒升	化工品	0.2123	0.1885	12.63	27	22	16
002173	千足珍珠	食品生产与加工	0.26	0.2333	11.44	61	45	40
300038	梅泰诺	通讯设备	0.2827	0.2545	11.08	67	39	68
000935	四川双马	建筑材料	0.0775	0.07	10.71	22	52	33
601222	林洋电子	电子设备与仪器	0.83	0.7533	10.18	98	79	32
002693	双成药业	制药	0.7	0.64	9.38	85	1	15
002516	江苏通达	纺织品和服饰	0.52	0.4771	8.99	82	71	28
600876	洛阳玻璃	建筑材料	0.085	0.078	8.97	17	18	33
600543	奥美股份	食品生产与加工	0.185	0.17	8.82	19	9	37
000524	东方宾馆	餐饮住宿与娱乐	0.0975	0.09	8.33	61	33	21
601168	西部矿业	金属与采矿	0.2209	0.2045	8.02	17	41	36
601872	招商轮船	水运	0.0247	0.0229	7.86	13	49	39
000400	许继电气	电力设备	0.6456	0.601	7.42	88	65	98
600399	抚顺特钢	钢铁	0.084	0.0783	7.28	14	94	31
002316	键桥通讯	信息技术与服务	0.2215	0.207	7	85	64	36
002224	三力士	化工品	0.5	0.4675	6.95	91	66	31
300175	鹏源股份	食品生产与加工	0.2067	0.194	6.55	23	64	20
000979	中弘股份	房地产	0.79	0.745	6.04	94	53	43
002017	东信和平	通讯设备	0.2016	0.1906	5.77	66	18	44
600976	武汉健民	制药	0.5878	0.5562	5.68	58	49	63
300046	台基股份	半导体	0.7767	0.7361	5.52	25	25	45
002004	华邦制药	制药	0.8695	0.8254	5.34	96	84	55
002425	凯撒股份	纺织品和服饰	0.3408	0.3244	5.06	57	30	20
002544	杰赛科技	信息技术与服务	0.5628	0.5357	5.06	73	21	16
000910	大亚科技	林业与纸制品	0.1836	0.1748	5.03	40	41	67
002172	澳洋科技	化工品	0.1399	0.1333	4.95	33	7	41
600581	八一钢铁	钢铁	0.321	0.3069	4.59	36	49	61
600790	轻纺城	其它综合类	0.23	0.22	4.55	48	14	35
600485	中创信测	通讯设备	0.286	0.274	4.38	7	12	43
600497	驰宏锌矿	金属与采矿	0.2608	0.25	4.32	67	70	53
002417	三元达	通讯设备	0.2983	0.2861	4.26	61	40	22
000544	中原环保	自来水	0.51	0.49	4.08	62	37	11
000868	安凯客车	汽车制造	0.1742	0.1675	4	64	71	37
002411	九九久	制药	0.371	0.3573	3.83	69	51	38
601388	铂禧资源	金属与采矿	0.4484	0.4322	3.75	66	4	24
002509	天广消防	机械制造	0.6853	0.6609	3.69	92	92	80
002263	大东南	化工品	0.105	0.1013	3.65	25	52	41
002329	皇氏乳业	食品生产与加工	0.2298	0.2223	3.37	34	20	18
000807	云铝股份	金属与采矿	0.0405	0.0392	3.32	35	48	56
600825	新华传媒	媒体	0.1479	0.1432	3.28	10	7	20

数据来源：今日投资

农林牧渔：深耕细作 景气回升

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investtoday.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，食品生产与加工类个股录得5只稳居榜首，餐饮住宿与娱乐、电力设备、金属与采矿、钢铁、通讯设备类个股各有2只，其余个股则分布在制药、纺织和服饰、化工品、机械制造、电子设备与仪器等行业中。本周我们来详细点评一下食品生产与加工(农林牧渔)行业。

截至周五(12月21日)收盘，沪深300指数本周上涨0.68%，同期农林牧渔板块上涨0.70%，略跑赢大盘。板块内过半个股飘红，涨幅排在前五位分别为百洋股份(6.38%)、顺鑫农业(0.21%)、万向德农(0.16%)、大湖股份(7.96%)、农产品(6.50%)。跌幅最大的前五位分别是丰林集团(-8.81%)、正邦科技(-8.65%)、新希望(-6.71%)、通威股份(-5.47%)、香梨股份(-4.95%)。

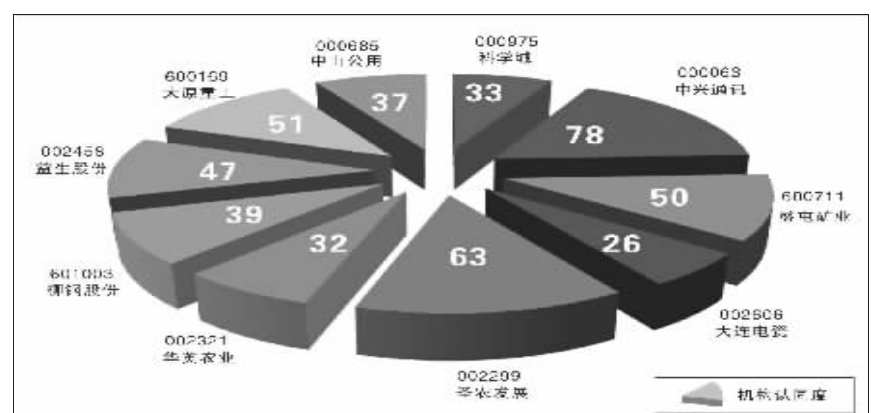
中央农村工作会议12月21日举行。鉴于此前中央一号文件已连续9年聚焦“三农”，专家普遍认为，如无意意外，2013年的中央一号文件仍将聚焦“三农”。具体而言，完善农业经营体制和农地征收管理将是关注重点。此前中

共中央政治局召开会议指出，要毫不放松抓好农业生产，落实和完善扶持政策，加大农业科技投入，鼓励发展新型农业生产经营模式。利好预期促使农业股受追捧，而政策预期在农村经济工作会议后将清晰起来。

受季节性需求和天气双重影响，农产品景气度提升。畜禽养殖、水产品稳居榜首，餐饮住宿与娱乐、电力设备、金属与采矿、钢铁、通讯设备类个股各有2只，其余个股则分布在制药、纺织和服饰、化工品、机械制造、电子设备与仪器等行业中。本周我们来详细点评一下食品生产与加工(农林牧渔)行业。

国海证券分析师孙霞表示，预计2013年农林牧渔行业的市盈率为17倍，板块估值相对沪深300的溢价率接近均值，溢价率是合理的。2013年农产品价格上涨及政策预期仍将伴随行业的发展。此外，子行业或迎来拐点，或继续保持稳定增长，行业整体基本面和盈利能力改善。

投资逻辑应以行业周期拐点和业绩增长为主线，再结合估值综合分析。在子行业选择上，首选明年将迎来行业拐点的畜禽养殖行业；其次，明年业绩稳定增长的饲料、种业、海参养殖行业也可以关注。结合行业周期性及淡旺季选择合适投资时点，建议重点关注雏鹰农牧、隆平高科、大北农、圣农发展、壹桥渔业。



排名靠前10只股票机构认同度比较

吴比较/制图