

一周热点 | What's Hot

ST股趁“火”打劫 3D打印土改概念分化

本周，沪深股指冲高回落。上证综指周跌幅1.11%，失守2300点；深证成指周跌幅0.80%，逼近60日均线。两市量能小幅萎缩，交投人气有所下降。从盘面看，金融、地产等权重板块屡有护盘动作，ST板块、3D打印、土改概念表现较为抢眼，资金围猎热点的战线开始收缩。ST板块以3.58%的整体涨幅领跑两市行业涨幅榜，ST股涨停潮再现，ST雷伊B及*ST铤电本周均是5连板。3D打印及土改概念相关个股走势分化，中航重机、深圳惠程强者恒强，深赤湾A及广聚能源周涨幅分别达30.53%及25.98%。

证券时报记者 邓飞

ST股趁“火”打劫 涨停潮再现

借助大盘连续攀升的势头，活跃多年的ST股也趁“火”打劫。近期，多只ST股加速上涨，涨停潮再现。本周ST板块更是以3.58%的整体涨幅领跑两市行业涨幅榜。

本周一，两市AB股共有近30只ST股强势涨停，一举点燃市场资金的追捧热情。综合来看，本周ST板块内超8成个股实现红盘，仅有ST天目、ST传媒、ST皇台等20股不同程度下跌。周涨幅超过10%的ST股多达12只，占比逾1成。周涨幅在5%-10%区间的ST股达到24只。ST雷伊B及*ST铤电本周均是5连板，表现最为强势。另外，ST

迈亚、ST南江B、*ST石岷、ST泰复、*ST四环、*ST西轴等股本周均有多次涨停。

不得不提的是，本轮反弹以来已数次涨停的ST泰复及*ST天成本周终于停下连续涨停步伐，周五双双跌停。但回过头来看，ST泰复及*ST天成自去年12月4日至今，区间涨幅分别高达146.85%及181.60%，令人咋舌。目前，ST泰复及*ST天成的股价分别高达20.76元及27.09元，足以让不少主板上市公司汗颜。

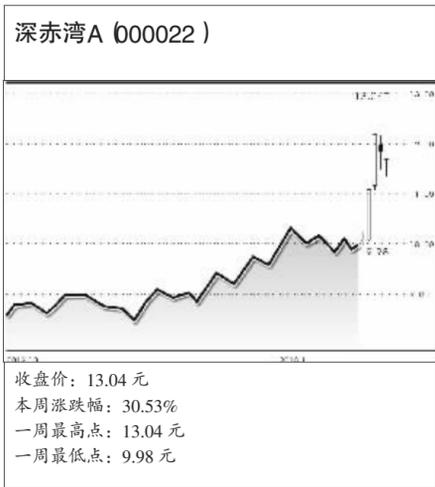
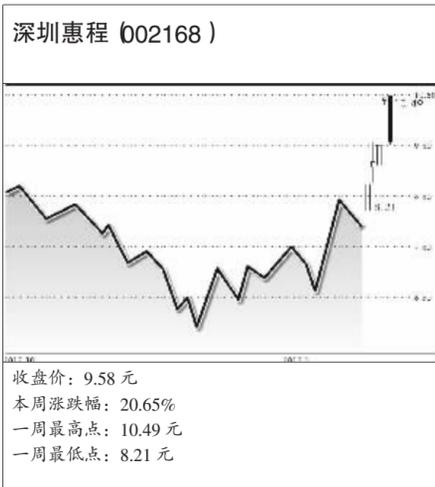
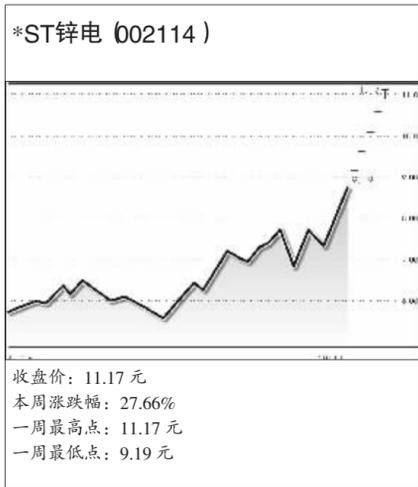
有分析认为，由于去年沪深交易所新的股票上市规则放宽了摘帽条件，预计今年摘帽股将为数众多。

3D打印土改概念分化

大盘冲高回落，市场人气遭受打击，资金围猎热点的战线也开始收缩。最为显著的就是近期活跃的3D打印及土改概念相关个股走势分化，活跃资金集中火力猛拉龙头股，强者恒强的格局十分明显。

3D打印板块上周涨势如潮，龙头股中航重机四度涨停，上周五板块内更有多达10余个股批量涨停。不过，本周3D打印概念股迅速分化，具备生产能力的绝对龙头中航重机被市场资金集中火力，本周前四个交易日再度大幅攀升，股价一度见到16元的阶段性高点。虽然昨日中航重机不堪重负，收盘下挫8.13%，但周涨幅仍达23.81%。有意凭借材料优势进军航空航天3D打印市场的深圳惠程后发制人，本周两度涨停，累计上涨达20.65%。

受到市场关注深圳土改的影响，本周，深赤湾A、广聚能源、沙河股份、中集集团等股表现抢眼。综合来看，深赤湾A及广聚能源周涨幅分别达30.53%及25.98%，两个股本周均有3次涨停。沙河股份及中集集团均是先涨后跌，周涨幅分别为12.22%及7.56%。近期多家深圳本地上市公司出现股价异动，深赤湾、沙河股份、广聚能源等股相继发布澄清公告。分析人士提醒，游资短炒手法凶悍，普通投资者不要盲目追涨。



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
000911	南宁糖业	食品生产与加工	0.485	0.2733	77.46	2	10	90
002302	西部建设	建筑产品	1.3403	0.7815	71.5	58	76	94
600812	华北制药	制药	0.1467	0.095	54.42	50	86	99
300121	烟台华泰	化工品	0.81	0.5428	49.23	32	30	90
600595	中孚实业	金属与采矿	0.1025	0.07	46.43	10	8	60
600593	大连圣亚	餐饮住宿与娱乐	0.3678	0.2553	44.07	74	59	73
000558	莱茵置业	房地产	0.38	0.2694	41.05	34	19	61
600737	中航电子	食品生产与加工	0.198	0.1503	31.74	16	35	89
002472	双环传动	机械制造	0.65	0.5	30	24	49	73
000906	物产中拓	工业品贸易与销售	0.2387	0.1862	28.2	17	3	95
300131	英唐智控	电子设备与仪器	0.68	0.5502	23.59	71	81	84
000807	云铝股份	金属与采矿	0.1511	0.1223	23.55	35	7	67
000610	西安旅游	餐饮住宿与娱乐	0.33	0.2686	22.86	21	17	83
600119	长江投资	航空运营与快递	0.1398	0.1148	21.78	60	16	74
600235	民丰特纸	林业与纸制品	0.1831	0.1508	21.42	7	94	55
000966	长源电力	电力公用事业	0.5292	0.44	20.27	63	100	69
000045	深纺织A	纺织品和服饰	0.2521	0.21	20.05	10	96	37
000409	ST泰复	钢铁	1.097	0.9236	18.77	51	93	91
600331	宏达股份	金属与采矿	0.068	0.058	17.24	28	20	50
002413	常发股份	机械制造	0.805	0.6933	16.11	8	36	53
300205	天喻信息	电子设备与仪器	0.422	0.367	14.99	66	64	70
000893	东凌粮油	食品生产与加工	0.995	0.8664	14.84	64	60	85
002219	独一味	制药	0.3633	0.3165	14.79	76	49	56
300202	聚龙股份	电子设备与仪器	1.0196	0.892	14.3	92	98	98
002031	巨轮股份	机械制造	0.5361	0.4731	13.32	78	69	80
600268	国电南自	电力设备	0.2345	0.2077	12.9	26	11	94
300054	鼎龙股份	化工品	0.9325	0.8391	11.13	62	98	98
002185	华天科技	半导体	0.3167	0.2855	10.93	73	60	81
601866	中集集团	水运	0.082	0.074	10.81	50	53	84
002473	圣莱达	家庭耐用消费品	0.1967	0.1786	10.13	24	42	37
000046	泛海建设	房地产	0.18	0.165	9.09	53	86	99
600308	华泰股份	林业与纸制品	0.1217	0.112	8.66	33	32	75
002645	华宏科技	机械制造	0.6575	0.6067	8.37	23	39	87
00168	西部矿业	金属与采矿	0.255	0.2359	8.1	18	25	36
000552	靖远煤电	煤炭与消费用燃料	0.8644	0.8	8.05	27	77	36
300342	天银机电	机械制造	0.9954	0.9235	7.79	90	74	79
300246	宝莱特	医疗设备与保健产品	0.624	0.58	7.59	83	81	95
600184	光电股份	金属与采矿	0.6676	0.6233	7.11	31	99	84
000811	烟台冰轮	机械制造	0.57	0.5328	6.98	56	56	65
000667	名流置业	房地产	0.1985	0.1856	6.95	26	37	87
600087	*ST长油	水运	-0.0905	-0.0972	6.89	13	4	62
000661	长春高新	制药	2.3658	2.215	6.81	99	96	99
002406	远东传动	汽车零部件	0.695	0.652	6.6	28	28	22
000404	华意压缩	机械制造	0.4282	0.4041	5.96	91	85	98
000863	三鼎股份	房地产	0.6356	0.6011	5.74	40	79	41
601901	方正证券	资本市场	0.1212	0.1151	5.3	57	92	51
002012	凯恩股份	林业与纸制品	0.3925	0.373	5.23	33	68	87
300215	电科控股	电力设备	1.0518	1.0004	5.14	98	96	83
300008	上海佳豪	商业和专业服务	0.4425	0.421	5.11	36	28	89
300017	网宿科技	软件	0.8008	0.7623	5.05	76	96	63

数据来源: 今日投资

餐饮娱乐:一季度补涨概率大

今日投资

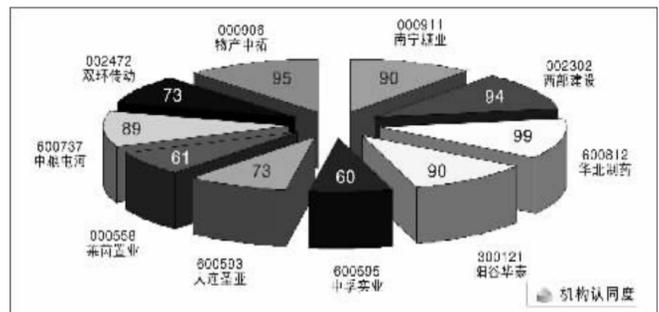
根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.com.cn)对国内近百家主流研究机构4000余名分析师的盈利预测数据进行的统计,上周综合盈利预测(2013年)调高幅度居前的25只股票中,行业分布较为分散,食品生产与加工、机械制造、电子设备与仪器、金属与采矿各有3家人入围居首位;制药和餐饮住宿与娱乐各有2只入选。国家旅游局局长表示,《国民旅游休闲纲要》和《旅游法》今年将推出,本期我们将重点点评餐饮住宿与娱乐业。

近一个月来,餐饮住宿与娱乐业上涨10.36%,餐饮住宿与娱乐业整体跑赢沪深300指数0.43个百分点,在62个行业中涨跌幅排名第33位。三特索道领涨板块。消息称,国家旅游局将在2013年全面贯彻落实《国民旅游休闲纲要》,推动有条件的地方制定鼓励居民旅游休闲消费的政策措施。2012年年初,由国家旅游局牵头拟定的《国民旅游休闲纲要(征求意见稿)》已经下发至各省旅游局征求意见。另外,预计《旅游法》今年有望审议通过,这标志着中国旅游业将迈上一个新的台阶。

统计数据显示,每年一季度旅游板块大概率跑赢大盘。根据统计,2002-2012年,旅游板块在1月份大概率跑赢大盘(7次跑赢,4次跑输)。2012

年9-12月,旅游板块在季节性行情规律以及市场投资风格偏好双重因素叠加影响下大幅跑输大盘。从历史经验来看,每次旅游板块大幅调整后都将迎来一波强势行情。随着宏观经济逐渐企稳,旅游行业有望重回快速增长轨道。国信证券认为,旅游板块长期增长的稳定性以及短期的充分调整使得今年的布局机会日益显现。在春节黄金周、两会、政策利好等多重因素刺激下,建议把握2013年一季度的大概率补涨行情。

在经济增速下行的背景下,东方证券倾向于在增长相对稳定,抗风险能力较强的子行业中挑选投资品种。(1)自驾游短途游升温,大城市能够为周边景区提供较为稳定的客源,前景最为看好。(2)麦肯锡报告显示,中国奢侈品市场增速远高于其他国家,到2015年市场规模有望达到3700-3800亿元人民币。目前一半以上的奢侈品消费发生在海外,若免税业能将这些消费能力引回国内,则发展空间较大。(3)2011年餐饮业的零售额超过2万亿元,年复合增速近20%,在收入增长和生活节奏加快的背景下,外出就餐需求增加。大众餐饮有着良好的群众基础,当前市场集中度偏低,品牌餐饮仍有大有可为。(4)经济型酒店相对星级酒店有明显的价格优势,高端消费下沉将补充对经济型酒店的需求,行业抵御风险能力较强。



排名靠前10只股票机构认同度比较

翟超/制图

创业板点兵 | GEM Stock Reviews

本周创业板震荡下行。创业板指周跌幅3.12%，回撤5日均线。创业板本周成交额750.7亿元，较上周的千亿水平大幅萎缩。从本周表现来看，创业板个股九跌一涨，仅有三维丝、铁汉生态、赛为智能等45股实现红盘，占比12%；多达304股不同程度下跌，占比接近9成。从涨幅居前个股来看，星河生物连续4次涨停，周涨幅高达48.74%；汉鼎股份周涨幅21.18%；华谊嘉信、戴维医疗、天源迪科、万顺股份、网宿科技、长荣股份等6股周涨幅超过10%。

戴维医疗 (300314)

评级: 买入
评级机构: 东方证券

公司日前发布2012年度业绩预告公告,预计实现净利润7286-8095万元,同比增长35%-50%,同时公司披露利润分配及资本公积金转增股本预案,拟每10股派发现金股利3.5元并以资本公积金每10股转增10股。

国内业务推动收入增长。我们预计公司全年收入增速维持在20%-25%左右,其中国内业务成为增长主力,预计同比增长接近40%。随着近年来国家加大对县级妇幼保健机构的投入力度,以及县级医院建设陆续进入设备采购期,我们认为婴幼儿保育设备市场将有2-3年25%-30%的快速增长期,公司作为行业的国内企业龙头,有望持续受益。

高档替代低档,带动毛利率提升。我们预计全年近一半的产品销量来自于更新换代需求,其中高档产品替代低档成为越来越多医院的选择,今年前三季度公司毛利率水平为57.11%,同比上升2.03个百分点。

万顺股份 (300057)

评级: 买入
评级机构: 光大证券

公司日前发布公告称,与深圳骏达光电签订ITO膜供货合同。此次签订的合同金额为1.07亿,供货时间为2013年1-12月,这是公司继与欧菲光签订供货合同之后,再度在ITO膜领域斩获大单。

市场此前一直对公司在ITO膜领域的实力存在怀疑,同时亦担忧对一家大型下游供货企业ITO业务存在巨大的经营性风险以及议价能力丧失。我们认为此次与另一家下游触摸屏领域颇具实力的企业签订ITO膜大额供货协议将打消市场的种种疑虑,尤其是公司在2012年已向骏达光电供货370万,而此次供货量级发生巨大提升,应当可以表明客户在试用之后对公司的产品持满意态度,公司在向电子行业跨界发展中迈出了坚实步伐。根据供货协议的金额,我们估算此次ITO膜供货量大致在30-32万平方米,合同将为公司2013年贡献3000万左右的净利润,折合每股收益为0.07元。公司在2012年末对现有ITO膜生产线进行技改,目前已技改完毕,技改完成后ITO膜的生产能力有望

汉鼎股份 (300300)

评级: 增持
评级机构: 西南证券

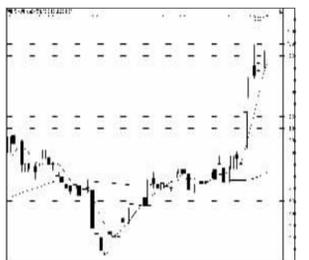
公司2012年度业绩预告显示,2012年全年归属于上市公司股东的净利润为5499万元-6546万元,同比增长5%-25%。我们认为,上年同期开发商收回房屋给予了公司多721万元,扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润同比增长23%-49%。

项目收入确认延期,当期收入受影响。工程项目按完工进度确认收入,收入确认时间会影响账目计入存货或应收账款,而这会直接影响当期收入。与同属智能建筑板块的达实智能比较,汉鼎股份应收账款和存货分别增长了41.35%和152.38%,达实智能为88.35%和26.31%,达实智能更多地将账目计入了应收账款项目,所以业绩预报告部分项目收入未在2012年底前完成确认,这部分收入将计入2013年的营业收入。公司积极开拓省外及海外市场,



预计全年毛利率水平同比继续上升。2009-2011年,公司婴幼儿保温箱、辐射保暖台和黄疸治疗设备三大核心品类的销售均价和毛利率水平持续提高,未来随着中高档产品销量占比的进一步提升,整体销售均价和毛利率水平仍将进一步提高。

根据预增公告,我们略微调整2012-2014年公司每股收益预测分别为1.00元、1.35元和1.61元(原预测分别为1.05元、1.35元、1.61元),估值切换至2013年参照可比公司给予27倍市盈率,对应目标价36.50元,维持公司“买入”评级。



从50万平米提升至100万平米。公司ITO膜二期项目预计将在2013年9月开始投产,我们初步估计二期项目将在2013年贡献大致50万平米的产能。考虑一期技改之后,设备方面需要磨合,实际运作效率可能短期无法达到设计能力,但保守估计2013年公司的ITO膜生产能力应能达到100万平米。

我们预计2012-2013年公司的每股收益为0.30元和0.59元,2013年ITO膜、转移纸和铝箔业务分别贡献每股收益为0.17元、0.16元和0.26元,分别给予30倍、15倍和13倍市盈率,对应目标价为10.75元,维持“买入”评级。



产业链也延伸至安防、暖通领域。主营智能建筑行业未持续高景气度背景下,我们依然看好公司长期发展,公司2013年收入弹性很大,一旦下游客户资金面好转,公司手持数亿的订单将转化为收入,预计业绩增长可达50%-100%。鉴于部分项目收入延期到2013年确认,且2012年尚有部分政府补助未发放,虽公司面临行业风险,但其处理方式非常稳健,我们给予公司“增持”评级,预计公司2012-2014年的每股收益分别为0.67元、1.01元和1.46元,对应市盈率为38.7倍、25.7倍和17.8倍。

(邓飞 整理)