

■一周热点 | What's Hot |

## “第一夫人”概念受捧 三沙喜迎暖流

本周沪深股指震荡回落。上证综指下跌3.94%，创出2228.81点的近期调整新低；深证成指下跌4.86%，失守9000点。两市量能未见明显萎缩，交投人气保持活跃。从盘面看，受利空打击的金融股本周大面积下跌，导致大盘连续下挫。权重板块相对低迷，概念股仍受活跃资金青睐。大杨创世成“第一夫人”概念龙头，本周暴涨46.20%。

证券时报记者 邓飞

### “第一夫人”概念受捧 大杨创世暴涨46.20%

本周，“第一夫人”概念随着习

近平主席夫妇出访细节的曝光而不断走热。大杨创世、朗姿股份、千足珍珠等股相继脱颖而出，其中大杨创世

暴涨46.20%。主营高端服饰定制的大杨创世及朗姿股份周一双双强势涨停，成功拉开“第一夫人”概念炒作序幕。次

日，大杨创世继续涨停，朗姿股份上涨2.8%，“第一夫人”概念出现分化。综合全周来看，大杨创世三连板后继续大幅上扬，周涨幅高达46.20%；朗姿股份冲高回落，周涨幅仅为9.36%。

记者统计上述两只概念股周初的龙虎榜数据发现，游资抛弃朗姿股份，转而集中火力主攻大杨创世。西藏同信上海东方路营业部、华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部、银河证券宁波翠柏路营业部等知名游资均参与了此轮“第一夫人”概念炒作。而朗姿股份周一及周二接连遭受多家机构的连续减持，这也可能是游资转战大杨创世的原因之一。

两市唯一的珍珠行业上市公司千足珍珠也搭上了“第一夫人”概念炒作的顺风车。自本周三开始，千足珍珠量价齐升，连续逆市大涨，该股周五尾盘封死涨停，单日换手率亦飙升至18.67%。千足珍珠周涨幅达16.17%，表现不遑多让。北京首证认为，在第一夫人效应刺激下，该股后市有望保持活跃继续反弹。

### 三沙喜迎暖流 海岛建设大涨37.56%

三沙概念无疑是本周大盘调整中为数不多的亮丽风景线。海岛建设、海南瑞泽、罗顿发展等股表现可圈可点。

据悉，海南省住建厅即将发布《海南省新型城镇化发展战略规划》。相关利好接踵而至，大大提升了市场活跃资金对三沙概念的炒作意愿。本周一，罗顿发展率先涨停，吹响进攻号角；周三，海岛建设及海南瑞泽双双涨停，刺激三沙概念全面爆发。

综合本周来看，海岛建设后发制人，5个交易日两度涨停，周涨幅高达37.56%，表现最好；罗顿发展创出13.37元的近三年新高，周涨幅达22.91%；海南瑞泽周三涨停后，周五再度大涨3.97%，周涨幅达13.35%。另外，海峡股份、罗牛山、海德股份等三沙概念股本周均逆市翻红。

认证资料为“睿维分析师”的刘思山在《证券时报》财苑社区发表观点认为，三沙概念以其美好的愿景、丰富的想象空间得到了机构资金的青睐，市场普遍认同，其未来行情值得期待。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板本周缩量震荡。创业板指周跌幅1.76%，失守5日均线。创业板本周成交额较上周萎缩1成，仅534.1亿元。从本周表现来看，创业板个股普遍下跌，共有290股不同程度下跌，占比逾8成。仅有新宙邦、森远股份等56股实现红盘。

### 新宙邦(300037)

评级:买入(上调)  
评级机构:申银万国



公司产品主要有锂电池电解液和电容器化学品两大系列。其中，电容器化学品包括铝电解、固态高分子和超级电容器三种化学品。除了锂电池电解液公司市场份额全国第二以外，其他都是第一。

我们判断，2013年公司锂电池电解液将继续高速增长，原因是公司已经进入三星供货渠道并逐渐放量，公司仍在积极开拓日韩客户，产能也将在3600吨的基础上再扩5000吨；电容器电解液也将恢复性增长，其中铝电解电容器化学品受益于电子行业的复苏，固态高分子电容器化学品受益于固态高分子对普通电容器的替代，超级电容器电解液由于超级电容器卓越的性能将向汽车启动及可再生能源实现快速渗透。

核心假设:1、我们预测公司2012-2014年电解液销量分别为

4000吨、5600吨、7600吨，价格分别为6.4万元/吨、6.1万元/吨、6万元/吨(不含税)；2、2012-2014年铝电容器化学品销量25500吨、30600吨、36720吨，价格分别为1.2万元/吨、1.3万元/吨、1.3万元/吨。

我们预计新宙邦2013-2015年每股收益为1.01元、1.19元、1.49元，对应市盈率为20倍、17倍、14倍。鉴于公司锂电池电解液高增长，铝电容器化学品复苏，固态高分子、超级电容器前景广阔，我们给予“买入”评级。

### 森远股份(300210)

评级:增持-A  
评级机构:安信证券

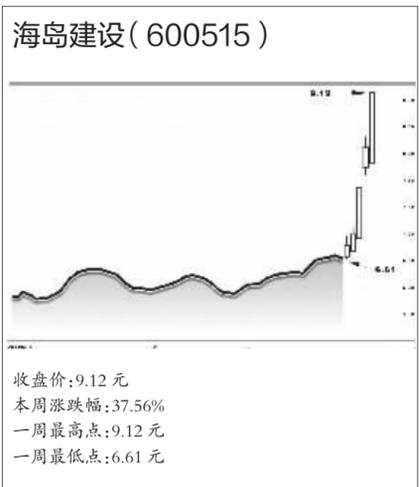
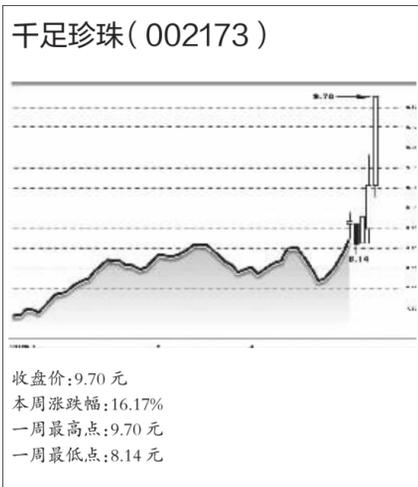
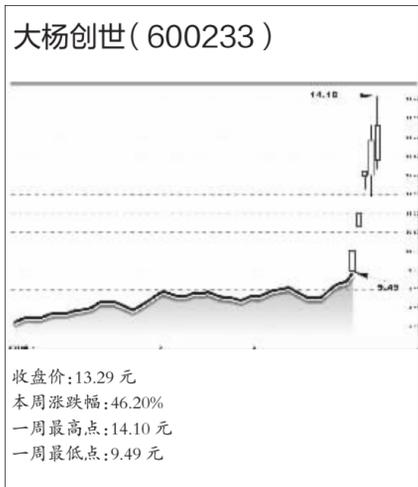


传统主业保持快速增长，并购吉工增厚业绩。公司两大传统业务路面除雪和清洁设备及预防性养护设备销售保持较快增长，销售收入分别增长29.5%、26.8%。今年公司销售就地热再生机组2台，销量同比持平但单价有小幅上涨，导致大型再生设备实现收入3.78亿元，同比增长了11%。我们认为2013年再生设备市场推广力度加大，有助于公司保持30%以上的增长。年内公司收购吉工100%股权，新增沥青拌合设备收入4247万元。

政策驱动再生设备市场发展，公司再生设备业务实现快速增长。2012年9月交通部要求全国路网再生循环目标由40%提高至50%，并制定了相关政策支持。公司也适时地调整了产品生产结构，加大生产周期较长的大型沥青路面再生设备和预防性养护设备的预产，我们预计2013年公司就地热再生机组

销售5台左右，同比去年有望实现翻倍增长，预计业务收入增长130%。

随着我国公路里程快速增加，公路将进入全面养护的黄金时代，新型公路养护设备在国内尚处于快速推广期，我们看好公司未来的发展潜力。预计2013年至2015年公司营业收入增速分别为66.9%、20.8%、17.3%，净利润增速分别为48.4%、25.1%、20.1%，未来三年复合增速31%，我们维持“增持-A”的投资评级，给予公司6个月目标价23.5元，相当于2013年25倍动态市盈率。



■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
600096	云天化	化工品	0.1525	0.055	177.27	6	38	49
601919	ST 蓝帆	水泥	0.0048	-0.1017	104.72	26	27	29
002059	云南旅游	房地产	0.2262	0.1222	85.11	80	40	39
002064	华峰超纤	化工品	0.3109	0.205	51.66	59	78	61
002553	尚德节能	化工品	0.5119	0.35	46.26	95	84	74
600485	中创信测	通讯设备	0.575	0.4325	32.95	5	46	100
002442	龙星化工	化工品	0.18	0.14	28.57	22	14	24
600401	海润光伏	电力设备	0.2537	0.2023	25.41	49	53	58
300032	金龙机电	电力设备	1.1825	0.98	20.66	36	94	96
002016	世荣兆业	房地产	0.455	0.38	19.74	98	65	53
002302	西部建设	建筑产品	1.6785	1.4086	19.16	78	96	96
300103	达刚路机	汽车制造	0.4966	0.4169	19.12	37	47	50
300343	联创节能	化工品	2.4	2.025	18.52	79	73	31
002594	比亚迪	汽车制造	0.4151	0.3543	17.16	7	78	52
002466	天齐锂业	化工品	0.7539	0.6478	16.38	24	54	87
000050	深天马 A	电子设备与仪器	0.3247	0.2815	15.35	32	94	85
600354	敦煌种业	食品生产与加工	0.1083	0.094	15.21	28	8	62
002156	通富微电	电子设备与仪器	0.22	0.1925	14.29	31	31	77
600889	南京化纤	化工品	0.4533	0.3967	14.27	21	78	72
000868	安凯客车	汽车制造	0.23	0.2025	13.58	78	59	79
600387	海越股份	石油与天然气	0.39	0.3439	13.41	19	69	99
002051	中工国际	建筑工程	1.5567	1.3832	12.54	99	1	98
600824	益民集团	零售	0.27	0.24	12.5	73	54	59
300214	日科化学	化工品	0.8567	0.7629	12.3	81	16	94
002604	龙力生物	食品生产与加工	0.6033	0.5402	11.68	22	74	80
002060	粤水电	建筑工程	0.24	0.215	11.63	41	41	43
600401	冀东水泥	建筑原材料	0.6088	0.5446	11.42	31	53	63
600973	宝胜股份	电力设备	0.81	0.73	10.96	50	59	66
300333	兆日科技	电子设备与仪器	1.17	1.0552	10.88	44	3	63
000739	普洛股份	制药	0.6638	0.6004	10.56	51	97	88
000521	美菱电器	家用电器消费品	0.287	0.2601	10.34	71	74	98
002290	禾盛新材	金属与采矿	0.4157	0.3768	10.32	12	45	77
002524	方正特钢	钢铁	0.2222	0.2017	10.16	65	90	39
600121	郑州煤电	煤炭与消费用燃料	0.3405	0.3093	10.09	76	51	66
601601	中国太保	保险	0.8918	0.8103	10.06	56	9	81
300044	赛为智能	软件	0.2518	0.2288	10.05	80	38	100
000572	海马汽车	汽车制造	0.1825	0.166	9.94	10	69	65
601216	内蒙君正	化工品	0.4933	0.4525	9.02	53	55	63
600027	华电国际	电力公用事业	0.3262	0.2993	8.99	32	80	89
600825	新华传媒	媒体	0.1775	0.1633	8.7	11	2	27
600596	新安股份	化工品	0.5364	0.4937	8.65	48	96	74
600219	南山铝业	金属与采矿	0.4864	0.4482	8.52	14	26	56
600688	S 上石化	石油与天然气	0.1964	0.1814	8.27	11	84	91
002168	深圳惠程	电力设备	0.2033	0.188	8.14	30	68	95
300028	金亚科技	通讯设备	0.2317	0.2145	8.02	43	37	73
000608	阳光股份	房地产	0.3425	0.318	7.7	27	45	81
600555	露申药业	专卖店零售	0.6926	0.6433	7.68	56	97	93
600737	中航电子	食品生产与加工	0.2363	0.2201	7.36	4	13	93
000016	深康佳 A	家用电器消费品	0.1265	0.1179	7.29	46	33	50
002574	明珠珠宝	纺织品和服饰	0.5658	0.5282	7.12	26	14	27

数据来源:今日投资

## 汽车制造: 一季度业绩超预期

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investtoday.com.cn)对国内近百名主流研究机构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 Q13 年 1 周高幅度居前的 25 只股票中，行业分布较为集中，化工品有 8 只入围位居首位；汽车制造有 1 只入选，电力设备、电子设备与仪器、食品生产与加工、房地产各入围 2 只；其余则分布在建筑产品、建筑工程、零售、水运、通讯设备等行业当中。汽车行业受到一季报良好预期的影响，其走势强于大盘。本期我们将重点点评汽车制造行业。

2013年1-2月，全国累计销售汽车338.91万辆，较上年同期增长14.72%，而上年同期为负增长(-5.96%)，可以看出需求较去年同期大幅改善。其中，乘用车累计销售283.74万辆，同比增长19.53%，上年同期为负增长(-4.37%)，需求改善明显；商用车累计销售55.17万辆，同比下降4.97%，降幅较上年同期有所收窄。

从业绩情况看，预计一季度汽车制造板块的业绩会超出市场的普遍预期。一季报将在4月份逐步公布，因此3月底4月初将是汽车股缺乏催化剂的一段时间。同时，按照市场预期4-5月，两会之后各地方将逐渐开工，投资和消费将企稳回升，也将有利于汽车销量及大盘的上涨。

从2013年全年来看，在经历了2011年和2012年两年下滑之后，在产能投放和销量目标制定方面，合资

品牌表现得相对保守，自主品牌相对乐观，行业整体趋于理性。国都证券判断2013年供需格局基本稳定，行业价格再次爆发的可能性不大，价格稳定有利于行业整体盈利水平的好转。

近期值得关注的是 3.15 国际消费者权益日“前后，汽车质量问题被频繁曝光。安信证券认为，强势外资品牌受负面影响相对较小，弱势外资品牌及自主品牌受负面影响相对较大。奔驰、宝马、奥迪等豪华车品牌代表汽车制造的最高水准，即使遭受“质量门”，对其负面影响也不会太大。大众、通用等强势外资品牌，代表着普通用车的最先进技术和最好制造质量，“质量门”对其负面冲击是短时的，中长期来看，其在中国的强势崛起和激进扩张不会受此影响。自主品牌汽车，因其规模相对较小，技术开发及生产制造工艺相对落后，质量问题暴露的概率远大于外资品牌，抗冲击能力远小于外资强势品牌。

国都证券的投资建议是：乘用车和客车微乐观，重卡中性。他们认为，从行业回暖的确定性角度来讲，乘用车要好于客车及重卡。乘用车行业各个关键指标相互匹配，行业运营环境改善无疑。客车方面主要驱动力依靠公交车和校车，相对来说亦比较确定。重卡3月份的销售数据非常关键，将定调全年走势。

乘用车把握结构性机会:1)SUV 行业未来几年持续高速增长，推荐长城汽车;2)日系份额下滑，美德韩系受益，推荐悦达投资;3)推荐业绩确定，估值具备明显优势的上汽集团。重卡方面推荐技术具备垄断优势，业绩随国 IV 起舞的威孚高科。

### 硕贝德(300322)

评级:谨慎推荐  
评级机构:民生证券



公司2012年实现营业收入3.65亿元，增长45.89%，归属于上市公司股东净利润0.42亿元，增长15.71%，每股收益0.46元，符合市场预期。

公司预计2013年一季度归属于母公司净利润416-499万元，同比下滑40%-50%，主要因为:1)公司在2012年下半年购买了大量设备，设备折旧费用同比大幅上升;2)新产品、新技术的开发费用相比上年同期大幅增长，新增LDS工艺天线及配套注塑件的生产研发费用等，但效益目前还未体现;3)市场竞争加剧，公司产品毛利率相比同期有所下滑。今年一季度国产智能手机销售情况较好，加上公司新产品有望放量，二季度可能将是公司业绩的拐点。

智能手机2013年仍将有超过25%的增长，特别是三星和国产智能手机出货量有望超越行业增速，对于天线的需求增加，并且FPC、

LDS 天线渗透率在提高，未来 NFC 天线也有望成为高端手机标配，天线行业量价齐升。公司已经成为三星、中兴、TCL 等厂商的供应商，具备很强的天线设计能力，加上公司具备快速响应的优势，我们预计在三星、联想、戴尔等客户中的份额有望继续提高，加上新产品的放量，今年业绩有望取得高速增长。我们预计2013-2015年公司每股收益为0.68元、0.94元、1.25元，对应市盈率为38倍、27倍、21倍，维持“谨慎推荐”评级。(邓飞整理)