

■一周热点 | What's Hot |

煤飞色舞再现 可穿戴点石成金

本周沪深股指震荡上行。上证综指上涨1.12%，站稳2050点；深证成指上涨2.32%，收复8000点。两市量能小幅放大，交投人气明显回升。

从盘面看，在相关期货品种大幅上涨提振下，煤炭、有色等资源股表现较好，有效稳定大盘。可穿戴概念炒作之风盛行，柔性电路、传感器、语音耳机、智能控制器等多个细分领域吸引市场活跃资金掘金。

证券时报记者 邓飞

周五煤飞色舞 稀土永磁一马当先

本周五，有色及煤炭板块涨幅居

前，A股又见煤飞色舞。稀土股及黄金股表现突出。

本周，国内期货市场的铜、橡胶、焦炭等品种大幅上扬，对A股相关个股提振明显。昨日A股盘中一度急挫，但煤炭及有色股走势稳健，力挺大盘午后企稳回升。截至昨日收盘，煤炭

股全线上扬，美锦能源大涨7.50%，神火股份、潞安环能、盘江股份等7股涨幅逾3%。有色股更为犀利，常铝股份、荣华实业、包钢稀土等6股涨停，西部资源、恒邦股份、赤峰黄金等9股涨幅逾5%。

值得注意的是，受八部门联合打击稀土业违法行为消息影响，本周四，稀土永磁股盘中曾大幅上涨。昨日，稀土永磁股再度飙升，除包钢稀土涨停外，五矿稀土大涨9.25%，中科三环、厦门钨业、中色股份等多股涨幅超过5%。

黄金股走势亦可圈可点。荣华实业昨日午后直线涨停，刺激黄金股井喷。恒邦股份、辰州矿业、赤峰黄金等多只黄金股收盘上涨逾5%。

可穿戴热点扩散 上海新阳三连板

A股市场上，可穿戴概念的火爆日甚一日。市场人士认为，柔性电路、传感器、语音耳机、智能控制器等细分领域是可穿戴产业链上的“金矿”。实际上，整个7月，A股市场已经围绕中京电子、丹邦科技、北京君正等可穿戴概念股掀起一轮自下而上的疯狂炒

作，不少概念股月涨幅超过30%。

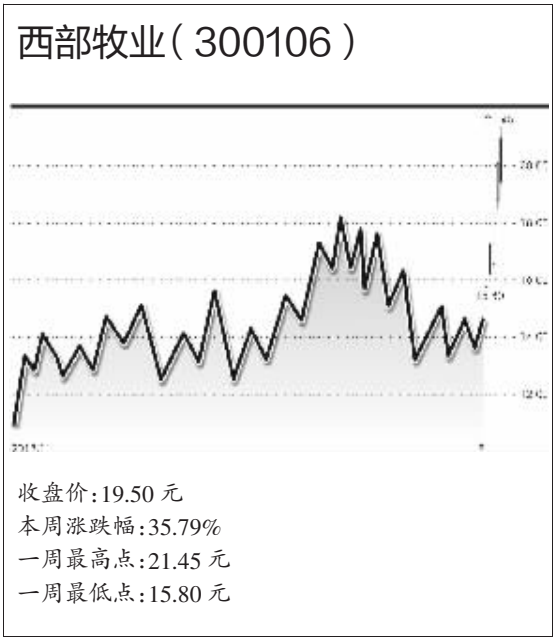
本周三，上海新阳借TSV技术切入可穿戴产业链上游的消息一经证实，该股开盘后不久即高调封死涨停，而这也宣告该股踏上疯狂之旅。本周三至周五，上海新阳连续三连板，震惊市场。昨日，该股尾盘封住涨停，报收于20.94元的历史新高，单日换手率高达52.73%。

可穿戴炒作之风还吹向了液态金属。有消息称，苹果正在研制的可穿戴设备iWatch可能会使用液态金属材料。受此影响，云海金属插上腾飞的翅膀，周四及周五两度涨停。

洋奶粉涉毒事件发酵 西部牧业大涨35.79%

曾风光无限的洋奶粉再度爆出涉毒事件，为国内乳业股提供了炒作契机。本周一，西部牧业、新疆天宏、新希望等3只乳业股涨停，皇氏乳业、三元股份、伊利股份分别上涨7.32%、4.75%、3.06%。

综合本周来看，来自新疆地区的西部牧业及新疆天宏这两只乳业股新贵走势最强，周涨幅分别达到35.79%及17.22%，其中西部牧业本周5个交易日三度涨停。



■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 e (当前)	综合 T + 1 年 EPS e (上周)	变动幅度 (%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度
000959	首钢股份	钢铁	0.0625	-0.0167	474.25	18	2	49
600782	新钢股份	钢铁	0.025	-0.0468	153.42	18	2	45
600022	山东钢铁	钢铁	0.01	-0.0625	116	17	4	47
002006	精功科技	电气设备	0.1025	0.058	76.72	5	18	69
000807	云铝股份	有色金属冶炼与加工	0.0943	0.0574	64.29	25	1	59
002505	大康牧业	畜禽养殖	0.1798	0.1115	61.26	18	93	82
600282	南钢股份	钢铁	0.0654	0.0463	41.25	14	2	35
600331	宏达股份	有色金属冶炼与加工	0.12	0.085	41.18	0	6	66
600595	中孚实业	有色金属冶炼与加工	0.125	0.09	38.89	17	2	67
601005	重庆钢铁	钢铁	-0.2475	-0.362	31.63	18	37	85
002483	润邦股份	专用设备	0.4381	0.3359	30.43	49	69	91
600732	上海新梅	房地产开发	0.1	0.0778	28.53	7	61	38
000761	本钢板材	钢铁	0.3267	0.255	28.12	12	3	46
000932	华菱钢铁	钢铁	-0.114	-0.1569	27.34	10	14	49
600231	凌钢股份	钢铁	0.164	0.1306	25.57	62	2	67
000709	河北钢铁	钢铁	0.08	0.065	23.08	8	6	51
600586	金晶科技	建筑材料	0.1183	0.0967	22.34	26	33	89
000960	锡业股份	有色金属冶炼与加工	0.3529	0.2933	20.32	18	3	95
002163	中航三鑫	建筑材料	0.04	0.0333	20.12	14	66	43
600824	盐民集团	零售	0.25	0.2083	20.02	70	53	75
000975	银泰资源	有色金属冶炼与加工	0.5814	0.4807	16.79	44	9	66
300111	向日葵	电气设备	0.1049	0.09	16.56	33	85	25
600010	包钢股份	钢铁	0.106	0.0914	15.97	35	1	96
000901	航天科技	仪器仪表	0.26	0.225	15.56	37	81	82
002060	粤水电	建筑装饰	0.115	0.1	15	54	29	51
300185	通裕重工	普通机械	0.335	0.2967	12.91	13	10	91
000878	云南铜业	有色金属冶炼与加工	0.1122	0.0994	12.88	8	1	43
002084	海鸥卫浴	家用轻工	0.175	0.1561	12.11	38	22	54
300161	华中数控	普通机械	0.235	0.21	11.9	2	44	36
600828	成发集团	零售	0.3836	0.343	11.84	62	38	49
600569	贵研铜业	钢铁	-0.62	-0.7033	11.84	2	3	15
002167	东方钨业	有色金属冶炼与加工	0.3305	0.2992	10.46	11	15	100
000655	金岭矿业	其他采掘	0.67	0.6067	10.43	32	6	49
601003	柳钢股份	钢铁	0.145	0.1314	10.35	71	3	72
601866	中海集运	航运	0.0172	0.0156	10.26	80	8	70
002192	路桥股份	石油化工	0.055	0.05	10	49	39	35
002581	万昌科技	化学制品	0.935	0.85	10	75	49	72
600832	东方明珠	传媒	0.236	0.215	9.77	61	59	45
000429	粤高速 A	高速公路	0.2	0.1833	9.11	12	13	64
600882	华城矿业	其他采掘	0.69	0.635	8.66	54	4	89
600459	贵研铜业	有色金属冶炼与加工	0.3335	0.3077	8.38	67	61	96
002110	三钢闽光	钢铁	0.2284	0.2108	8.35	29	19	76
600581	八一钢铁	钢铁	0.3861	0.3571	8.12	56	9	85
002597	金禾实业	化学制品	0.54	0.5001	7.98	45	69	17
600425	青松建化	建筑材料	0.15	0.139	7.91	10	0	72
600778	友好集团	零售	1.1569	1.0731	7.81	99	60	70
600117	西宁特钢	钢铁	0.2233	0.2073	7.72	53	11	40
601999	出版传媒	传媒	0.21	0.195	7.69	19	76	41
002349	精伦制药	中药	0.2987	0.2775	7.64	47	95	43
000793	华闻传媒	传媒	0.3175	0.295	7.63	86	95	82

数据来源:今日投资 邓飞/制表

房地产行业：融资若开闸 板块有望重估

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2013年)有473家公司被调高，其中，141家房地产行业上市公司中有16家调高。近日，房地产融资计划涉及面超越市场预期。本期我们将重点点评房地产行业。

市场对于8月1日新湖中宝公布的再融资计划多解读为棚户区改造的特例。而本次多家公司的融资计划用途涉及面更广，冠城大通可转债的募集资金用途主要为南京万盛世纪新城项目，项目包括63.7万平方米的住宅及6.4万平方米的商业项目。宋都股份非公开发行的募集资金用途主要为南京南郡国际花园项目以及杭州东郡国际三期项目，两项目均为住宅开发。如融资计划获核准，则意味涉房融资的全面开放。

从7月份以来，市场对于房地产行业的重组再融资事件不断进行挖掘，尽管管理层仍多次表态其口径并未有变化，但从上市公司公告和社会舆情来看，再融资和重组事宜渐行渐近。从新湖中宝定增投向旧城改造，到宋都股份定增投向普通住宅，再到招商地产发行股份购买资产和金科股份停牌等一系列上市公司公告来看，房地产行业再融资投向多样化，不再局限于之前舆论关注的棚户区改造等，新增了普通住宅投向和发行股份购买资产等。当然，这仍需要证监会的

态度。银河证券表示，随着市场化调控推进，融资重组有序有条件的放行是行业发展的大趋势。

兴业证券也认为：1 新湖中宝并非孤例，预计更多企业将积极开发融资渠道；涉房再融资放开的节奏或将超越市场预期；2 事件的意义是板块性的，市场将逐渐对涉房再融资形成一致预期，引发房地产行业的重估；3 如涉房再融资全面开放，受益最多的是行业龙头，如高财务杠杆企业及股东背景强且拥有优质资源的企业。

8月5日，发改委主任徐绍史在报告中指出下半年工作重点包括“促进房地产市场平稳健康发展”，具体内容包括“坚持房地产调控各项政策的推进力度，加快普通商品住房开工建设，支持居民家庭首套自住购房需求”。可以发现，近期调控政策稍有松动的迹象，对于棚户区、保障型、普通型首套自住需求给予大力支持，房地产未来的发展更是以平稳为主，而调控房价或者促房价“合理回归”等不再是重点。

从中期来看，银河证券仍维持地产板块“谨慎推荐”的观点。但就短期而言，比如一个月的时间，倾向于认为：在目前政策处于一个相对的真空中，房地产上市公司融资重组公告等，则提高了市场对房地产板块的关注度；同时，短期的风格切换，也有利于低估值的房地产板块。因此，房地产板块在未来一个月或有明显的超额收益。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板本周冲高回落。创业板指周跌幅1.37%，仍未能占领1200点高地。创业板本周成交额与上周基本持平，为1245亿元。从本周表现来看，创业板个股涨少跌多，共有151股上涨，占比42.53%。安诺其、西部牧业、东方国信等股涨幅居前。

东方国信 (300166)

评级:买入

评级机构:光大证券

公司并购北科亿力与科瑞明，切入冶金与金融BI市场。我们认为，通过并购北科亿力与科瑞明，一方面可以帮助东方国信实现在电信行业以外市场的拓展，有效切入工业以及金融行业BI市场；另一方面，并购也是加速公司发展的一种重要方式，按照北科亿力与科瑞明的业绩承诺，2013年~2015年将实现2100万元、2600万元和3200万元的净利润，预计将占公司当年整体利润的18.6%、17.2%和15.9%，将形成有效增厚。

公司技术优势明显，未来将不断向更多行业进行拓展。公司在国内BI应用最具代表性的电信行业占据着优势地位，与中国联通、中国电信及中国移动等企业建立了长期良好的合作关系，我们认为，公司在数据模型、数据清洗、挖掘模型等众多技术领域有着较为明显的优势，但是商业智能应用往往



要和各个行业的经验与知识进行结合才能获得好的效果，因此我们预计公司未来将很有可能走上持续并购整合之路，将自身产品与应用向更多的领域进行拓展。

在不考虑此次并购情况下，我们预计公司2013年~2015年每股收益分别为0.74元、1.01元和1.36元，而如果考虑收购，备考业绩将分别达到0.80元、1.07元、1.43元，我们认为此次收购无论是在业绩增厚还是在业务协同上都有明显效果，上调评级至“买入”，目标价25.90元。

捷成股份 (300182)

评级:买入

评级机构:宏源证券

公司签订江西广电10亿大单，提供整体解决方案。此次签订预算约为10亿元的江西有线高清电视和网络双向化改造项目，帮助江西广电实现将有线电视网改造成为数字化、宽带化、智能化的综合多媒体业务网络。此次项目有效期为5年，为公司未来业绩稳定增长提供有力支持。公司作为主要技术服务和系统集成商，凭借丰富的行业经验为江西广电网络提供整体解决方案和实施建设。

省市级市场突破，公司未来高增长可期。随着公司并购整合等动作的进行和对内部资源的消化，提供一站式服务的能力不断提升，同时营销网点也全面发力。借助过去为央视等客户行业龙头提供良好服务的标杆效应，公司面对的省市级市场逐步打开，此次中标江西项目进一步验证了公司地方项目承接能力得到认可，未来增长空间进一步打开。

建新股份 (300107)

评级:增持

评级机构:中信建投

环保从严监管常态化，公司受益对手产能关停。公司所处的间氨基产业以硝基苯为基础原料，生产过程复杂，副产大量废水，属于高污染行业。今年以来，中央和地方政府加大华北地下水污染整治，大量小化企不得不关停装置，间氨基相关产品供需逆转，产品价格开始上涨，从年初以来价格上涨幅度20%~30%，行业重新进入景气周期。环保高压监管将转为常态化，未来行业的间氨基小产能将逐步退出，公司有望成为行业寡头，掌握行业定价重要话语权。

公司新增产能逐步释放，产量品质双提高。间氨基苯酚，ODB，氨基苯磺产品仍处于市场开拓阶段。间氨基苯酚行业竞争激烈，经过一次行业产能出清，盈利水平才会复苏。ODB产品属于高端精细化工产品，下游用户需要经历较长时间的



试用验证才能完全接受公司的产品。氨基苯磺需求仍处于开发期，大规模放量仍待市场成长。

目前行业供给端开始收缩，但受到国内宏观经济疲软影响，产品需求增长较慢，公司正处于盈利反转初期。随着行业其他小产能的彻底关停，经济复苏带动需求增长，公司业绩将迎来爆发性增长。预计公司2013年~2014年每股收益分别为0.35元、0.5元、0.7元，增持”评级。

(邓飞 整理)