

【一周热点 | What's Hot】

# 乌龙指搅乱市场 题材股集体雪崩

本周沪深股指宽幅震荡。上证综指上涨 0.79%，失守 2200 点；深证成指微涨 0.27%，将回探 8000 点。两市量能小幅放大，交投人气依然活跃。

周五光大证券乌龙指事件搅乱 A 股市场，多只超级权重股盘中瞬间涨停，一度带领大盘大幅飙升。权重股井喷，让市场游离资金对风格切换的预期增强，资金加速流出题材股，创业板指再度大跌。

证券时报记者 邓飞

## 光大“乌龙指”权重股集体盘中涨停

昨日，中国石油、中国石化、工商

银行等超级权重股盘中瞬间涨停，并刺激上证综指一度飙升逾 5%。

从盘面看，昨日 11 点 05 分，权重占比较大的指标股，如中国石油、中国石化、工商银行、招商银行、农业银行等全部直线飙升，并瞬间触及涨停。受此刺激，包括民生银行、中国平安、中

信证券等金融类权重股也集体在一分钟内暴涨。随后，这些权重股突然失去支撑又瞬间大幅回落，但在大批跟风盘的推动下，中午收盘前这些权重股还是保持了惯性上冲的态势。

不过，随着光大证券乌龙指事件浮出水面，权重股的集体躁动开始回归理性。下午开盘后，银行、券商、地产等权重股逐级回落。截至昨日收盘，包括招商银行、中信证券、万科 A 等指标股均由红转绿，中国石油、中国石化、工商银行等也基本微涨收盘。

## 风格突然切换 题材股大面积雪崩

昨日，互联网、网络游戏、4G 概念、安防服务、绿色照明等概念板块跌幅居前。北纬通信、生意宝、东方国信等前期强势股纷纷跌停。仅创业板就有 75 股跌幅超过 5%，中小板跌幅逾 5% 的个股数量亦达到 83 只。

实际上，自从本周一“煤飞色舞”再现，引领大盘上攻后，市场就对风格转换存有望。综合全周来看，煤炭、保险、银行等权重板块涨幅居前，表明周期股重获资金青睐。而苹果概念、稀

土永磁、3D 打印等概念板块跌幅居前，尤其是周五概念股大面积雪崩，预示资金正加速从小盘股撤离。

## 电商双雄连续大涨 上海钢联再创新高

电商概念当属本周热点龙头，电商领头羊上海钢联连续大涨，电商新宠物产中拓亦连续涨停。

主要提供钢铁电子商务服务的上海钢联周一强势涨停，再度启动主升浪。该股周三突破 27.70 元的前高后越涨越快，并一举在周五盘中创出 34.46 元的历史新高（前复权）。综合来看，上海钢联本周大涨 38.65%，排名两市个股周涨幅榜次席。从公开信息来看，该股吸引了多家机构高位追涨，五矿证券深圳金田路营业部、申银万国上海陆家嘴环路营业部等多家活跃游资营业部前仆后继。

物产中拓作为电商概念新宠，本周被活跃资金一路追捧。该股本周三涨停后，周四缩量一字板，周五收盘再度大涨 9.78%，成交额亦突破 2 亿元。物产中拓周涨幅高达 38.09%，紧随上海钢联之后，位居两市个股周涨幅榜第三。

【创业板点兵 | GEM Stock Reviews】

### 创业板本周震荡下行：指数周跌幅 3.45%，跌破 5 日均线；成交额较上周小幅萎缩，为 1172 亿元。个股方面，共有 244 只不同程度下跌，占比近七成。上海钢联、新开普、华灿光电等涨幅居前。

## 朗玛信息 (300288)

评级: 买入  
评级机构: 宏源证券

公司收购“蓝港在线”失败，手游扩张暂遇阻，但公司对手游行业大布局的意图彰显。公司公告，计划通过非公开增发和现金方式收购“蓝港在线”，因对标的资产的交易价格、交易结构和交易方案存在一定分歧，最后双方终止谈判。我们认为，此次接洽“蓝港在线”可视为公司对手游领域的高度重视。

公司上半年利润同比下降，低于预期。公司上半年收入为 0.83 亿元，同比增长 15.6%；归属母公司净利润为 0.34 亿元，同比下降 9%。经营现金流量净额为 0.16 亿元，同比下降 30%。对对碰业务二季度增速放缓，截至二季度，对对碰会员达 269 万人，比去年底增长 8.5%；同时 Phone+ 推广费用大增，公司销售费用率上升了 5 个百分点，导致净利润数据不容乐观。

公司已申报移动转售牌照相关材料，我们预计 8 月底有望公布首批名单。公司的移动互联网战略与



巨头形成差异化，具备创新能力。移动转售牌照对公司较为重要，对 Phone+、对对碰等通信及社交业务可提升更好的用户体验。面临通信与互联网、电视传媒与互联网媒体的跨界市场，公司正全面布局 Phone+、朗视传媒与爱碰、视频秀、手机游戏、移动通信转售等业务。

长期看好公司高管团队，仍维持“买入”评级。鉴于对对碰业务全年收入增速的重新考量，我们下调公司盈利预测。若由于公司中报不达预期股价出现调整，则将现难得的投资机会。

## 新都 (300130)

评级: 增持  
评级机构: 山西证券

行业整体快速发展，终端需求持续旺盛。上半年，国内电子支付终端设备市场保持着快速的发展势头。根据 TechNavio 报告显示，全球 POS 软件市场总值将在 2013 年达到 33.77 亿美元，在 2009 年至 2013 年期间预计年均复合增长率将达到 9.7%，POS 硬件市场总值在 2013 年达到 178.43 亿美元，在 2009 年至 2013 年期间预计年均复合增长率达 9.4%，远高于全球经济增长速度。

毛利率继续下滑，拖累公司业绩。上半年，公司销售毛利率 35.88%，较上年同期下降 11.47 个百分点。主要受 2013 年电子支付终端设备的采购政策影响，导致设备采购价格下降幅度较大，公司的毛利率短期内受到较大的挤压。同时，公司拓展商业银行业务和第三方支付服务市场也使各项费用大幅提高，最终导致公司营收大幅提高而净利润下滑。

## 汇川技术 (300124)

评级: 买入  
评级机构: 东方证券

公司出资 1200 万元收购南京睿瞻 60% 股权，进入潜力较大的工业视觉系统新市场。南京睿瞻核心研发团队源自南京大学视觉领域专家、教授团队，从事物联网、智能视频分析、工业视觉控制等相关系统研发已有较长时间，公司竞争能力强，且近期其工业视觉产品在锂电池行业的应用已通过样机测试已经成功。

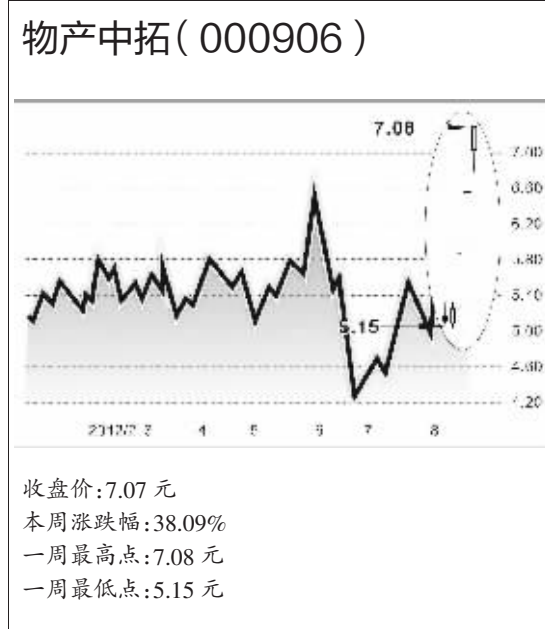
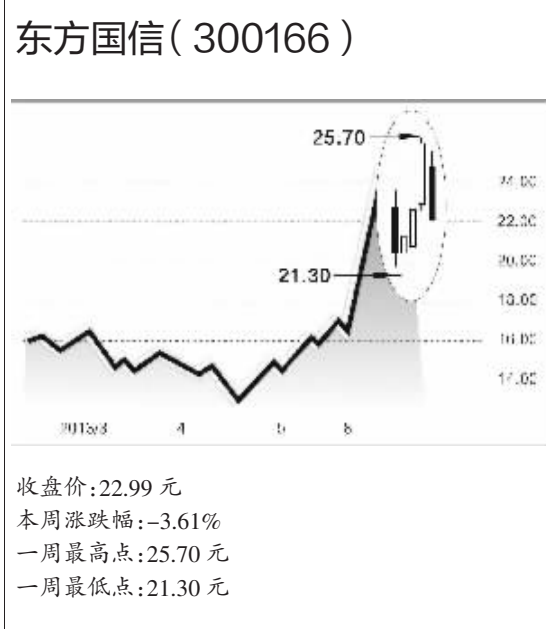
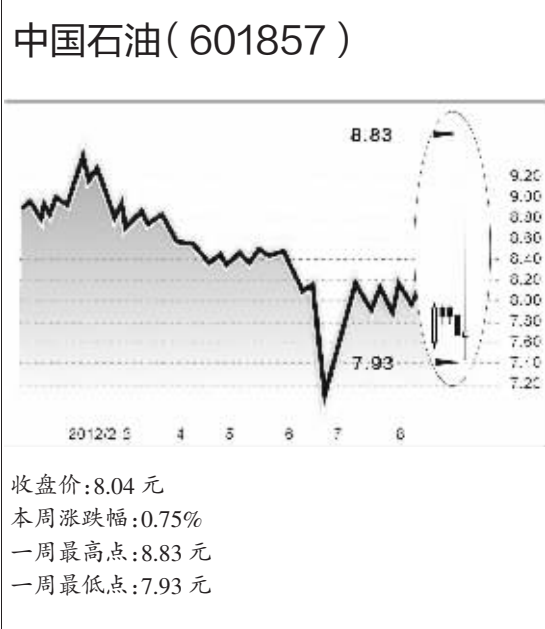
检测全线布局，助力汇川成为工控自动化解决方案提供商。其次，工业视觉系统与汇川技术现有的产品有着相同的客户群体，包括陶瓷、药材、食品等，南京睿瞻优势在产品研发，而汇川在这些行业有很强的客户积累，产品和市场的结合将带来很大的协同效应。

预计公司 2013 年~2015 年每股收益分别为 1.25 元、1.67 元、2.20 元，参考可比公司估值，给予公司 2013 年 40 倍市盈率估值，目标价 50.00 元，维持“买入”评级。 (邓飞 整理)



下游拓展初见成效，客户结构得以优化。公司已逐步摆脱单一大客户风险，随着第三方收单服务机构的增加，越来越多的第三方收单服务机构成为公司客户。

公司是以金融 POS 机为主的电子支付受理终端设备生产、研发、销售和租赁的厂商，伴随着国内电子支付行业的快速发展，公司也将保持高速增长。考虑到公司客户结构已逐步得到优化，且下游电子支付服务市场也使各项费用大幅提高，最终导致公司营收大幅提高而净利润下滑。



【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
002423	中原文峰	普通机械	0.0641	0.0074	766.22	13	5	72
300167	迪威视讯	计算机应用	0.3787	0.2894	30.86	4	54	99
300135	宝利国际	石油加工	0.2305	0.19	21.32	69	73	47
600428	中远航运	航运	0.026	0.0218	19.27	16	4	83
600409	三友化工	化学原料	0.2431	0.2079	16.93	84	89	60
002016	世荣兆业	房地产开发	0.49	0.4235	15.7	99	55	73
600231	凌钢股份	钢铁	0.1876	0.164	14.39	66	8	75
002568	百川股份	食品加工	0.5934	0.5409	9.71	67	47	59
600307	西南药业	医药	0.1243	0.1133	9.71	41	4	83
600259	广晟有色	有色金属冶炼与加工	0.18	0.165	9.09	38	2	56
002192	路翔股份	石油加工	0.06	0.055	9.09	44	36	34
002182	云海金属	金属非金属新材料	0.1825	0.1675	8.96	45	46	46
600392	盛和资源	煤炭开采	0.38	0.35	8.57	49	45	19
600835	上海机电	专用设备	0.8455	0.7807	8.3	77	98	89
300084	海默科技	采购服务	0.1361	0.126	8.02	51	28	76
300324	旋极信息	计算机应用	0.71	0.665	6.77	39	79	98
600739	辽宁成大	证券	0.74	0.695	6.47	45	58	79
603993	洛阳钼业	有色金属冶炼与加工	0.2167	0.2039	6.28	28	14	24
002594	比亚迪	汽车整车	0.475	0.4483	5.96	39	70	46
000732	泰禾集团	房地产开发	0.7238	0.6836	5.88	93	98	41
000938	紫光股份	计算机应用	0.9042	0.8541	5.87	82	94	41
002202	金风科技	电气设备	0.1949	0.1843	5.75	45	47	89
600187	国中水务	水务	0.2108	0.2	5.4	69	68	100
300205	天喻信息	通信设备	0.4275	0.4062	5.24	83	71	98
601001	大同矿业	煤炭开采	0.0791	0.0755	4.77	12	44	25
600170	上海建工	建筑装饰	0.7442	0.7117	4.57	67	24	93
002278	神开股份	专用设备	0.2461	0.2354	4.55	38	58	49
300045	华力创通	计算机应用	0.3397	0.3255	4.36	12	23	57
002234	民和股份	畜禽养殖	0.064	0.0614	4.23	4	82	50
002458	益生股份	畜禽养殖	0.1243	0.1193	4.19	13	61	26
600761	安徽合力	专用设备	0.8295	0.7974	4.03	84	57	99
600586	金富科技	建筑材料	0.104	0.1	4	27	48	96
002494	辉丰股份	化学制品	0.6975	0.6712	3.92	72	97	99
300200	高盟新材	化工新材料	0.35	0.3375	3.7	37	47	57
300075	数字政通	计算机应用	0.9194	0.8872	3.63	86	96	71
600808	马钢股份	钢铁	-0.0951	-0.0986	3.55	7	1	28
002309	中航科技	电气设备	0.6884	0.6752	3.44	29	86	74
002191	劲嘉股份	包装印刷	0.824	0.7973	3.35	57	85	76
000878	云南铜业	有色金属冶炼与加工	0.1159	0.1122	3.3	8	1	39
300164	通宇石油	采购服务	0.4513	0.4372	3.23	11	82	99
002035	华测软件	白色家电	0.8532	0.827	3.17	94	97	92
600497	德化窑业	有色金属冶炼与加工	0.3034	0.2941	3.16	80	8	97
002434	万里扬	汽车零部件	0.3651	0.3543	3.05	60	64	76
002701	奥盛金	金属制品	1.7716	1.7191	3.05	93	73	85
000915	山大华特	化学制药	0.9105	0.8836	3.04	99	100	68
000100	TCL集团	视听器材	0.233	0.2264	2.92	94	27	95
300036	超图软件	计算机应用	0.3739	0.3633	2.92	21	59	54
600356	恒丰纸业	造纸	0.456	0.4433	2.86	31	26	73
002271	东方雨虹	建筑材料	0.8001	0.7785	2.77	94	97	100
000581	威孚高科	汽车零部件	1.1695	1.1382	2.75	71	45	88

数据来源: 今日投资 邓飞/制表

# 计算机应用行业：信息消费发展进入加速期

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investoday.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 (2013 年) 有 321 家公司被调高，其中，88 家计算机应用行业上市公司中有 19 家调高。近日，促进信息消费正式文件下发，板块有望全面受益。本期我们将将重点点评计算机应用行业。

8 月 14 日，国务院印发《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》。《意见》指出，到 2015 年，使信息消费规模超过 3.2 万亿元，年均增长 20% 以上，带动相关行业新增产出超过 1.2 万亿元；基于互联网的新型信息消费规模达到 2.4 万亿元，年均增长 30% 以上。

美国、日本的人均信息消费支出分别为 3400 美元和 2400 美元，我国仅为 190 美元，由此可见，信息消费在我国还具有很大的发展空间。工信部部长苗圩指出：信息消费每增加 100 亿元，将带动国内经济增长 338 亿元。相比 GDP 国内生产总值 7% 的增速，《意见》对信息消费 20% 的增速要求进一步显示了政府将信息消费培养成为继住房、汽车之后，拉动我国经济增长的新突破口的坚定决心。

光大证券认为，该意见的发布将对信息消费行业的发展起到非常明显的加速作用，而信息消费的发展将推动信息化在社会经济各领域的全方位渗透，并加速行业自身的技术与模

式升级，因此将对计算机板块整体产生长远而深刻的影响，其中产生的大量的新技术、新需求以及新模式也意味着丰富的投资机会。最值得关注的领域包括智慧城市、移动互联网服务与电子商务创新等领域。

国海证券坚定看好智慧城市建设和未来三年的投资机会，他们认为城市精细化管理理念所引出的智慧城市符合国家现阶段发展的目标，不仅解决了产业结构升级的问题，同时政府的信息消费也起到了增加国内投资和带动个人信息消费的目的。

另一重大事件是腾讯发布微信 5.0 iOS 版下载，同时 Android 版也开放测试。微信 5.0 继承了微信产品一直以来注重社交、私密性和用户体验的特点，同时在传感器及其应用 (O2O)、支付、游戏等方面均进行了颠覆性的创新，必将重塑移动互联网生态环境。国海证券看好微信作为超级 APP 在整个移动互联网生态环境中越来越居于主导地位，未来甚至有可能与 OS 成为人们使用移动终端的核心。

在投资策略上，宏源证券建议重视信息消费，推荐三大产业链机会。随着国家对于信息消费重视程度不断加大，互联网金融、电子商务及智慧城市将是下一阶段投资的重点。阿里产业链，进行支付、小贷、销售、供应链金融、消费金融全业务变现。腾讯产业链，通过微信 5.0 实现 O2O 线上线下一体化，产品体系覆盖用户全部生活需求。棱镜门事件加速了我国信息化建设去 IOE 趋势，为智慧城市建设提供了新思路。