

一周热点 | What's Hot

自贸土改互联网金融股流行讲故事

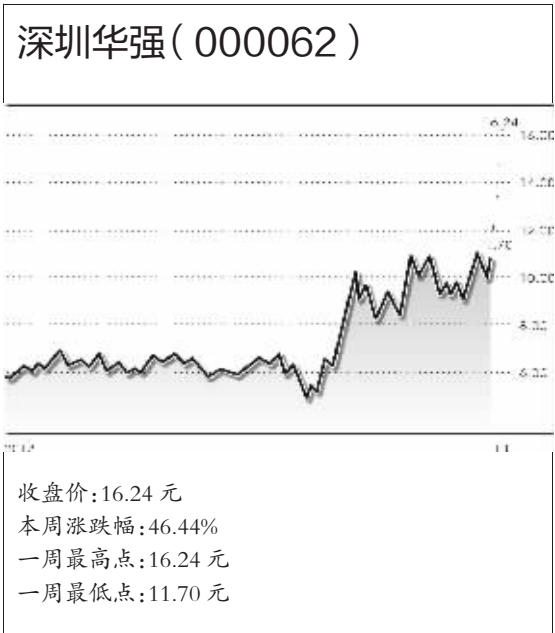
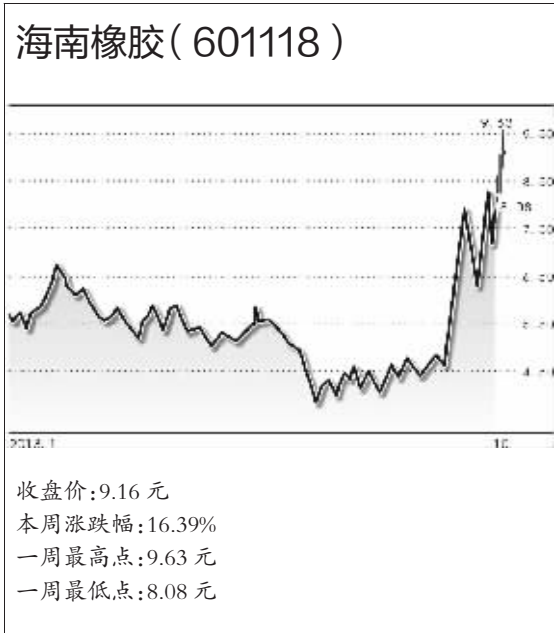
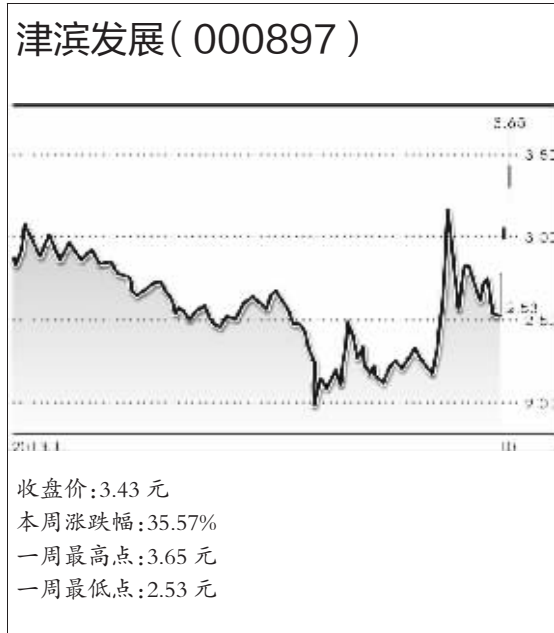
本周沪深股指震荡上行。上证综指上涨 2.46%，重新夺回 2200 点；深证成指上涨 2.62%，突破均线压制。两市量能保持充沛，交投人气较为活跃。

从盘面看，金融地产等权重板块走势稳健，有效稳定大盘。市场热点层出不穷，讲故事风气盛行。

证券时报记者 邓飞

自贸区内部轮动 涨停潮已成常态

本周，自贸区概念依然火爆。从天津到厦门，再回到上海，自贸区概念炒作内部轮动特点较为明显，涨停潮已逐渐成为常态。



厦门空港、厦门港务等多只厦门本地股涨停。但好景不长，上述大涨的厦门本地股次日就集体冲高回落，游资短炒迹象十分明显。

10月11日，自贸区概念炒作终于重回起点，上海自贸概念股接力涨停潮。受上海国资改革方案及上海自贸区金融方案细则将于近期出炉的双重利好刺激，昨日共有锦江投资、新世界、陆家嘴等 20 只上海本地股集体涨停，外高桥、上海医药、浦东建设等股亦纷纷大涨。

机构游资齐捧 土改概念股猛吸金

与自贸区概念同属改革主题的土地流转概念，近期也受到活跃资金的疯狂追捧。从国庆节前最后一个交易日的大面积涨停到节后的强者恒强，土地流转概念龙头股吸引了机构及游资前仆后继，短期赚钱效应被充分激发。

海南、福建、温州等多个地方纷纷试水农地流转的消息刺激土地流转概念股活跃。9月30日，海南橡胶、北大荒、亚盛集团等多股涨停；节后，相关概念股继续大幅上行，10月9日，海

南橡胶、北大荒、亚盛集团等股再度携手涨停。

从同期交易所公布的龙虎榜数据来看，机构携游资大手笔买入海南橡胶及亚盛集团。其中，3家机构席位3个交易日合计买入亚盛集团 2.41 亿元，华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部同期也买入该股 7476.88 万元。

互联网金融浪潮来袭 多股连续涨停

阿里巴巴入主天弘基金的消息一经公布，多只互联网金融股开启连板之路。

消息公布当日，内蒙君正、金证股份一字板涨停，苏宁云商、东方财富、同花顺等个股涨幅也超过 5%。昨日，内蒙君正、金证股份收出第 2 个一字板涨停，上海钢联、同花顺、苏宁云商等互联网金融概念股则出现不同程度下跌。

需要提及的是，拟在深圳前海投资设立电子商务交易所的深圳华强，自 9 月 30 日涨停以来，至今已五连板，当属互联网金融概念板块近期翘楚。昨日，该股高开震荡后，于中午收盘前再度封死涨停，收盘报 16.24 元，周涨幅高达 46.44%。

创业板点兵 | GEM Stock Reviews

创业板指本周冲高回落，创出 1423.96 点的历史新高。创业板指周涨幅 0.88%，周成交额 1262 亿元，继续保持较高水平。从本周表现来看，创业板股涨多跌少，共有 241 股实现红盘，占比 67.88%。

中颖电子 (300327)

评级: 增持
评级机构: 湘财证券

公司是中国内地重要的 MCU 企业。公司产品以微控制器 (MCU: Micro Control Unit 俗称单片机) 为主，通过在内地多年发展，在中低阶应用中已经成为行业的龙头之一，在小家电等多个市场有较高占有率。2013 年上半年开始家电行业复苏与锂电池业务快速增长帮助公司业绩走出谷底。

三星退出低阶 MCU 市场，利好中颖。三星电子今年出售其 4 位和 8 位微控制器 (MCU) 业务。其中包括近 80 款产品、库存、知识产权以及 4 位和 8 位业务相关的其他资产。这也意味着三星退出中国内地中低端 MCU 市场。由于其在内地主要出售低阶 4 位和 8 位微控制器 (MCU) 业务，三星的退出对中颖电子以及台系 MCU 企业构成直接利好。

锂电市场快速突破。中颖电子



在内地通过提供整体方案的形式与模组厂商的合作，成功打破了 TI 对这个市场的垄断，已经间接获得联想等大客户，近几年都将呈现快速增长。预计公司今年相关营收将超过 3000 万元。综合来看，公司近 1-2 年依靠家电和锂电的增长业绩将获得稳步提升，2-5 年以后随着新产品的逐步成熟，有望获得加速增长。预计公司 2013 年至 2015 年每股收益分别为 0.24 元、0.32 元、0.49 元，对应市盈率 42 倍、25 倍、16 倍。给予“增持”评级。

恒泰艾普 (300157)

评级: 推荐
评级机构: 中金公司

公司继续延伸产业链，增强一体化服务能力。公司通过本次收购，新增了钻井、固井和完井相关的油田化学剂业务，以及油气产业链信息技术服务，进一步拓宽了油田服务产业链，与原有业务共享市场等资源，形成合力。

子公司原有业绩承诺的上调幅度有待观察。西油联合和博达瑞恒原来对上市公司承诺，2014 年的净利润分别不低于 4230 万元和 3700 万元人民币。本次收购成都欧美科和中盈安信 51% 的股权，按照业绩承诺，对公司 2014 年的净利润增厚 3300 万元左右。考虑收购的资金成本，以及西油联合和博达瑞恒的管理层需要对收购资产进行管理、业务合作，以及市场开拓等工作，子公司原有业绩承诺是否上调，以及上调幅度仍待后续观察。

业务整合和持续收购是关键。公司收购资产不断增多以后，能否尽快进行业务整合，发挥协同效应



是关键。另外，公司计划发行 6 亿元人民币的公司债，管理层仍需不断通过收购的方式，进行产业链延伸，才能抵消利息费用的增加。

由于本次收购后续进展、盈利增厚幅度、公司债券发行进度等仍不确定，我们暂时维持公司 2013 年及 2014 年每股 0.42 元和 0.57 元的盈利预测，目前股价分别对应 50 倍和 37 倍的市盈率。预计公司将持续推进“加粗、加长、加宽”的战略，通过外延式并购的方式，增强一体化服务能力。管理层战略清晰，执行能力较强，维持“推荐”评级。

万邦达 (300055)

评级: 增持
评级机构: 兴业证券

公司 2013 年前三季度业绩大幅预增，源于在手订单逐渐确认收入。我们按照预告业绩取中位数进行估算，万邦达前三季度实现归属于母公司净利润 1.03 亿元，同比增长 62.55%。其中三季度单季实现归属母公司净利润 0.38 亿元，同比增长 59.40%，依然延续了上半年的高增长。主要是公司榆林能源甲醇醋酸深加工一期和神华宁煤甲醇制烯烃两个 EPC 项目工程逐渐深入，按工程进度确认收入，带动公司三季度整体业绩高速增长。按照我们对公司今年归属母公司净利润 1.45 亿元的预测，四季度仅需实现 0.43 亿元净利润，较去年同期增幅仅为 19%，今年全年业绩大概率超预期。

重大订单只是开始，政策利好带来业绩拐点。此次公司中标 3.89 亿元陕西煤化工神木天元的中温煤焦油轻质化废水处理项目，占 2012 年总营收的 66.96%，再次印证了我们



的前期观点。我们认为判断政策利好，把握政策方向是关键；近期出台的环保政策明显转向，更加偏重于前端环境治理，对于能源结构转变的强调更甚于从前，煤制气、煤制油项目得到政策支持，因此煤化工审批前期开闸是必然。

预计 2013-2015 年公司每股收益为 0.63 元、0.75 元、0.92 元，对应市盈率为 57 倍、48 倍和 39 倍。我们认为今年订单变现带动公司业绩高速增长，未来受益煤化工政策放开，将迎来业绩拐点，因此维持“增持”评级。

(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 EPSe (当前)	综合 T+1 年 EPSe (上调)	变动幅度 (%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度
601919	*ST 德棉	服装	0.0217	0.0083	161.45	2	21	53
300065	海兰信	计算机设备	0	-0.01	100	15	62	26
600257	大通股份	渔业	0.5311	0.2804	89.41	88	60	37
300051	三五互联	计算机应用	0.35	0.1922	82.1	29	70	29
002067	顺兴纸业	造纸	0.06	0.04	50	23	20	26
002163	中航三鑫	建筑材料	0.06	0.04	50	13	19	26
002075	沙钢股份	钢铁	0.0413	0.0335	23.28	9	78	26
000713	丰乐种业	种植业	0.31	0.2525	22.77	17	6	66
300094	国联水产	渔业	0.19	0.1557	22.03	45	97	39
002066	瑞泰科技	建筑材料	0.29	0.24	20.83	16	29	26
300282	汇冠股份	电子制造	0.32	0.2749	16.41	14	69	26
600683	京投银泰	房地产开发	0.25	0.215	16.28	65	55	26
600449	宁夏建材	建筑材料	0.4473	0.3871	15.55	82	30	50
000589	黔轮胎 A	橡胶	0.4475	0.3883	15.25	68	50	46
600470	六国化工	化学制品	0.2	0.175	14.29	7	8	29
600598	北大荒	种植业	0.29	0.2567	12.97	2	97	56
002010	传化股份	化学制品	0.675	0.6	12.5	49	80	96
002548	金新农	饲料	0.5267	0.4688	12.35	20	41	28
600182	S 佳通	橡胶	0.6986	0.6257	11.65	94	71	44
600097	开创国际	渔业	0.7229	0.6486	11.46	36	11	72
601636	旗滨集团	建筑材料	0.4787	0.4329	10.58	94	38	47
000563	陕国投 A	多元金融	0.3299	0.2989	10.37	91	78	26
000608	阳光股份	房地产开发	0.2669	0.2425	10.06	28	20	85
000951	中国重汽	汽车整车	0.6091	0.5541	9.93	74	66	82
600636	三爱富	化学制品	0.3951	0.36	9.75	44	13	75
002182	云海金属	金属非金属新材料	0.2	0.1825	9.59	47	6	59
300096	易联众	计算机应用	0.4797	0.4386	9.37	32	99	74
000503	海虹控股	网络服务	0.0423	0.0389	9.02	54	85	80
600881	亚泰集团	建筑材料	0.346	0.3175	8.98	41	9	69
000043	中航地产	房地产开发	0.9264	0.8511	8.85	59	30	38
300097	晋云股份	普通机械	0.19	0.175	8.57	72	68	26
002343	永发股份	塑料	0.3876	0.3576	8.39	70	39	58
000600	建投能源	电力	0.4917	0.4543	8.23	74	41	50
000703	恒逸石化	化学纤维	0.4133	0.3822	8.14	38	16	59
002039	鹏源电力	电力	0.93	0.86	8.14	67	8	53
002126	银轮股份	汽车零部件	0.2438	0.2263	7.73	52	50	26
300304	云铝电气	汽车零部件	1.17	1.09	7.34	61	50	53
002266	浙富股份	电气设备	0.1563	0.1458	7.2	30	92	53
000016	深康佳 A	视听器材	0.0988	0.0923	7.04	49	47	26
600688	上海石化	石油化工	0.1871	0.1752	6.79	43	6	43
000911	南宁糖业	农产品加工	0.245	0.23	6.52	2	20	47
601137	博威合金	有色金属冶炼与加工	0.5025	0.4723	6.39	22	40	33
000401	冀东水泥	建筑材料	0.3458	0.3263	5.98	22	4	76
300182	捷成股份	计算机应用	0.9685	0.9162	5.71	77	90	94
600318	巢东股份	建筑材料	0.6268	0.5944	5.45	65	19	74
300282	巴安水务	环保工程及服务	0.2324	0.2204	5.44	89	48	31
002224	三力士	橡胶	0.4112	0.3903	5.35	92	95	79
000715	中兴商业	零售	0.395	0.375	5.33	61	81	26
000012	南玻 A	建筑材料	0.4459	0.4238	5.21	74	49	81
000540	中天城投	房地产开发	0.6995	0.6654	5.12	98	62	70

数据来源: 今日投资 邓飞/制表