

一周热点 | What's Hot

马年开门红 热点齐爆棚

马年首个交易日,A股如期实现开门红。上证综指上涨0.56%,收于2044.50点;深证成指上涨0.58%,收于7616.57点。两市量能有效放大,交投人气明显回升。

从盘面看,传媒娱乐、锂电池、蓝宝石、绿色照明、电子支付、博彩概念等热点全面爆发,个股演绎十分精彩。

证券时报记者 邓飞

传媒娱乐炙手可热 中文传媒等4股涨停

有媒体报道,马年春节档,电影市场呈现井喷之势,从初一到初六,全国电影市场6天票房超过12亿元。这一数字已大大超过去年春节档7天超过

7亿元的史上最高纪录,国民在文化及娱乐方面的消费呈现几何式增长。受此影响,节后首个交易日,传媒娱乐板块集体走强,板块指数大涨4.78%,位居行业涨幅榜前列。其中,中文传媒、吉视传媒、大地传媒、出版传媒等4股涨停,时代出版、广电网络、华数传媒等11股涨幅超过5%。上海证券认为,随着居民娱乐性消费支出的不断增长,成本相对较低廉

的娱乐消费将获得大幅增长,传媒行业将享受行业增长带来的红利。加上业内并购重组事件贯穿全年,事件性机会增多。因此,在未来十二个月内,他们维持传媒行业“增持”评级。

锂电池持续高烧 金瑞科技等4股涨停

特斯拉引领的电动车革命将锂电池产业推向巅峰。2013年获得特斯拉大订单的日本松下电器日前公布的财报超出市场预期,松下电器2月5日盘中一度大涨22%,创近40年单日最大涨幅。此前,身为松下锂电池正极材料前驱体、电解液产品供应商的金瑞科技、新宙邦曾引领A股特斯拉概念炒作,节后首个交易日,上述两个个股再度一马当先,率领锂电池板块爆发。截至昨日收盘,锂电池板块大涨3.66%,板块内涨幅逾5%的个股多达10余只。其中,金瑞科技、江苏国泰、西藏矿业、振华科技等4股强势涨停,新宙邦及天齐锂业分别大涨9.84%及9.63%。有机构认为,虽然特斯拉产业链

上尚无国内A股上市公司直接供货,但随着锂电池市场的整体扩大和传导,国内相关锂电池材料公司能够间接受益。

蓝宝石传闻不断 切割概念横空出世

科技网站9to5Mac消息称,苹果正准备在蓝宝石玻璃屏幕的量产上展开大规模投资。更有消息传出,苹果还与Meyer Burger签订了协议,大规模采购后者的钻石切割工具(可用于处理蓝宝石之类的超硬度材料),并将在2014年交付。受此消息刺激,蓝宝石切割概念横空出世,A股涉及激光切割及钻石切割的相关个股昨日集体爆发。截至昨日收盘,高科技强势涨停,四方达、大族激光、黄河旋风分别大涨5.42%、4.48%、3.34%。需要提及的是,蓝宝石概念股昨日也同步走强。由于近期苹果与蓝宝石之间的传闻不断,导致A股市场的蓝宝石概念股走势明显强于大盘。1月中旬以来,露笑科技及天通股份的股价已累计上涨四成左右,东晶电子、晶盛机电等股也累计上涨超过两成。

创业板点兵 | GEM Stock Reviews

创业板指昨日再创历史新高,收盘报1532.69点,涨幅2.45%;成交额341.6亿元,继续保持较高水平。从个股表现来看,创业板股昨日普遍上扬,共有325股实现红盘,仅有易联众、华谊兄弟等19股下跌。

中航电测(300114)

评级:买入
评级机构:国海证券

公司通过资产收购切入航空核心领域,收购标的净利润与公司相当,将大幅增厚业绩,估值业绩双提升。2013年公司收购汉一零一,公司主营业务结构也从5%军品转化到50%军品,估值业绩双提升,公司与汉一零一在技术、业务和市场等方面具有很强的互补性,未来协同作用将凸显。

公司核心产品传感器未来十年进入稳定提价周期,且受益物联网发展将迎来高速增长。公司是世界第三大称重传感器公司,公司传感器产品凭借品质和认证齐全、性价比高等多方面优势将在竞争中脱颖而出,预计未来5年业绩增速在20%以上。

公司依托传感器核心技术向行业下游延伸,构建完整产业链,打造世界级电测龙头。公司于2011年、2012年分别收购上海耀华、石家庄华燕等公司,积极向传感器下游领域延伸。拥有完整产业链是国际龙头传感器企业的最典型特征,公司也将下游的车用检测设备作为重要战略布局方向以延伸产业链,收购的石家庄华燕是国内机动车检测行业的龙头企业。

双龙股份(300108)

评级:增持-A
评级机构:安信证券

公司业绩符合预期:公司2013年实现营业收入1.64亿元,较上年同期增长3.07%,归属于母公司的净利润2716万元,较上年同期下降9.77%,每股收益为0.20元,符合我们的预期。

江西子公司开始贡献业绩:超募资金项目江西万载3万吨白炭黑项目于2012年投产,2013年实现收入3655万元,净利润233万元。目前开工率仍然不高,江西万载生产的白炭黑主要处于低端系列,毛利率显著低于吉林工厂。但是具有靠近客户和靠近原料的优势,未来随着开工率的提升,盈利有望不断改善。

绿色轮胎规范将出台,公司下游客户确定:由中国橡胶工业协会组织制定的《绿色轮胎技术规范》完成征求意见稿,预计2014年一季度正式发布。中国将推行绿色轮胎标签(非强制性轮胎分级)制度,绿色

晶盛机电(300316)

评级:推荐
评级机构:东吴证券

智能手机有望成为崛起最快的新兴应用领域:根据Yole的预测,到2018年智能手机盖板将为蓝宝石带来13-26亿美元的市场需求。目前,蓝宝石盖板仅应用于少部分高端奢侈手机,但蓝宝石价格的下降以及触摸屏的大规模应用,刺激了生产商采用蓝宝石手机盖板的极大兴趣。智能手机摄像头的蓝光片是蓝宝石在智能手机上的另一个应用,目前应用于苹果、三星智能手机上。Home键采用蓝宝石将带来蓝宝石更大的需求增量,Home键的面积是摄像头的4到5倍,以2012年苹果手机销量1.3亿台估算,预计对蓝宝石的需求为1500万片2英寸蓝宝石基板。

可穿戴设备引发蓝宝石需求无限遐想:自去年Google Glass发布以来,移动可穿戴设备成为市场焦点,可穿戴设备成为未来移动设备主流只是时间问题。目前市场上普遍传言



头传感器企业的最典型特征,公司也将下游的车用检测设备作为重要战略布局方向以延伸产业链,收购的石家庄华燕是国内机动车检测行业的龙头企业。

预计公司2013-2015年的每股收益(2014-2015年为摊薄后)分别为0.32元、0.51元、0.67元,对应市盈率为50倍、31倍、23倍,明显低于军工行业电子类公司及军工行业平均估值,2014年目标价格30元,目前股价调整充分,考虑到公司2014年并表后带来的高成长性、公司未来重大资产注入预期等因素,给予“买入”评级。



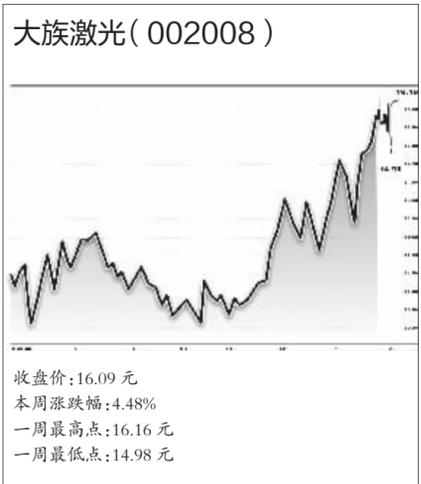
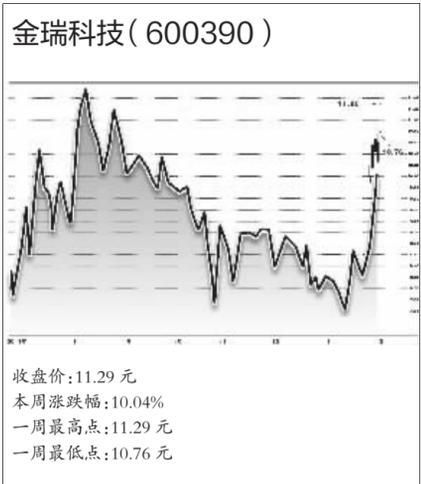
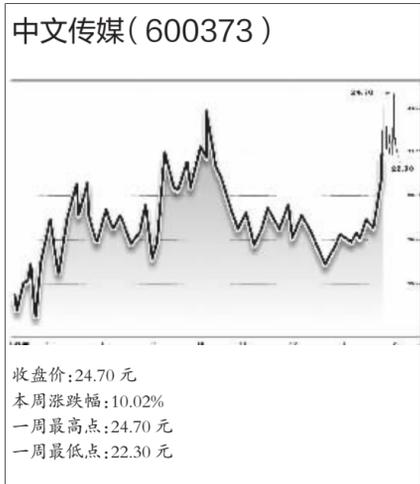
轮胎的产业化大潮正在形成。公司在2013年参与四川橡胶增资扩股,四川橡胶在建新增年产700万条高性能绿色环保乘用车半钢子午胎技改项目,四川橡胶承诺生产料(白炭黑)用量的80%以上由公司供应。

我们预计公司2014-2016年的收入增速分别为23.6%、27.3%、42.3%,每股收益分别为0.27元、0.37元和0.55元。受益于全球绿色轮胎的推广趋势,维持公司“增持-A”的投资评级,6个月目标价为8元,相当于2014年30倍的动态市盈率。



苹果iWatch将采用蓝宝石玻璃做OGS触控盖板,这将成为蓝宝石在可穿戴设备上应用的重大突破。

公司高起点进入蓝宝石行业,打开新的增长空间:公司规划建设年产2500万mm蓝宝石晶棒及120万片LED用蓝宝石晶片产能。蓝宝石晶棒项目规模超过目前全球最大产能,晶片以4"、6"为主,符合晶片向大尺寸发展的趋势。公司设备自产、拉晶工艺领先、能源价格低,成本优势非常明显,有望成为蓝宝石材料行业的一匹黑马。(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 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
002192	路翔股份	石油化工	0.0429	-0.0049	975.51	8	27	94
600330	大通股份	金属非金属新材料	0.077	0.0302	154.97	39	94	99
600255	鑫科材料	工业金属	0.0436	0.02	118	26	74	93
000735	罗牛山	畜禽养殖	0.2	0.115	73.91	17	67	41
600816	安信信托	多元金融	0.5421	0.3176	70.69	77	70	48
300169	天晟新材	塑料制品	0.2684	0.194	38.35	18	92	38
002502	赣锋股份	家用轻工	0.4804	0.35	37.26	25	95	58
002214	天立科技	其他电子	0.2918	0.22	32.64	45	71	59
600283	钱江水利	水务	0.2075	0.1596	30.01	19	42	39
600311	荣华实业	黄金	0.01	0.0077	29.87	10	21	71
600782	新钢股份	钢铁	0.1034	0.0816	26.72	19	3	75
002195	海隆软件	计算机应用	0.7333	0.5843	25.5	25	99	38
601005	重庆钢铁	钢铁	-0.1583	-0.1975	19.85	18	4	21
601866	中海集运	航运	0.0565	0.0474	19.2	16	37	78
600548	深高速	高速公路	0.4438	0.3724	19.17	62	81	84
002092	中泰化学	化学原料	0.46	0.3876	18.68	71	20	44
002182	云海金属	金属非金属新材料	0.256	0.2191	16.84	40	59	49
000807	云铝股份	工业金属	0.07	0.06	16.67	21	5	52
600790	轻纺城	商业物业经营	0.5135	0.4453	15.32	97	20	93
300065	海兰信	计算机设备	0.2195	0.191	14.92	56	92	91
002169	紫光电气	电气自动化设备	0.2544	0.2215	14.85	46	88	91
600117	西宁特钢	钢铁	0.3126	0.2747	13.8	22	4	85
300302	同有科技	计算机设备	0.7575	0.6662	13.7	45	71	45
000679	大连友谊	商业物业经营	0.73	0.6479	12.67	60	23	72
000719	大地传媒	文化传媒	0.5258	0.4698	11.92	99	60	34
000090	深天健	房地产开发	0.745	0.6667	11.74	33	21	86
000960	锡业股份	稀有金属	0.2605	0.2333	11.66	17	7	33
600661	中南锌业	综合	0.3567	0.3225	10.6	14	100	39
000422	湖北宜化	化学制品	0.7053	0.638	10.55	43	8	85
002090	金智科技	电气自动化设备	0.5046	0.4584	10.08	90	98	99
300103	达瑞智能	专用设备	0.4831	0.44	9.8	91	56	48
000969	安泰科技	金属非金属新材料	0.1887	0.1721	9.65	13	16	66
300139	福晶科技	半导体	1.3702	1.2541	9.26	36	48	48
600222	山东钢铁	钢铁	0.04	0.0367	8.99	23	15	75
000519	江南红箭	通用机械	0.61	0.56	8.93	18	57	36
300017	网宿科技	通信设备	1.9743	1.8132	8.88	97	99	95
002233	塔牌集团	水泥制造	0.5218	0.48	8.71	85	29	81
601003	柳钢股份	钢铁	0.1896	0.1753	8.16	47	11	28
600581	八一钢铁	钢铁	0.3825	0.3631	8.1	51	5	67
002221	东华能源	石油化工	0.508	0.4717	7.7	62	6	80
600648	外高桥	园区开发	0.8943	0.8317	7.53	87	96	26
002641	永高股份	其他建材	1.0491	0.9771	7.37	62	69	86
300056	三丰线业	环保工程及服务	0.6038	0.5625	7.34	86	78	84
002445	中南重工	金属制品	0.34	0.3168	7.32	63	77	93
002443	金洲管道	钢铁	0.4419	0.4119	7.28	40	49	54
600688	上海石化	石油化工	0.2351	0.2195	7.11	60	12	85
002106	莱宝高科	光学光电子	0.6157	0.578	6.52	44	22	45
002336	人人乐	一般零售	0.1533	0.144	6.46	37	43	27
300110	华仁药业	化学制药	0.4272	0.4014	6.43	78	59	84
300099	无极卡	专用设备	0.67	0.6299	6.37	51	63	52

数据来源:今日投资 邓飞/制表

传媒行业: 移动游戏仍是2014年投资重点

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(2014年)有480家公司被调高,其中31家传媒行业上市公司中有12家调高。本期我们将重点点评传媒行业。

日前,国务院总理李克强召开国务院常务会议,会议确定了推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展政策的五大措施。上海证券认为,措施的重点在于政府加大创意、设计等版权的保护,引导创意、设计类小微企业发展的产业环境,发展产业集聚的孵化基地,加强政府的采购力度,同时引导文化产业基金的投资。文化素材、创意的汇集与繁荣,势必带动创意相关产业的繁荣,主要体现在相关产业的品牌建立与价值提升,最显著的就是玩具产业、工艺品、家具、服装等行业。

回顾2013年,传媒行业基本面良好,上市公司兼并收购动作频频,造就了整个传媒板块的大牛市。上市公司收购驱动力在于:1)需求向好,收购兼并可以迅速提升公司规模,加快行业布局;2)收购主体超募严重,账上有大量冗余现金;3)新股发行(IPO)暂停,使得待上市公司面临较大的资金压力,PE/VC资金也有退出的需求。随着IPO开闸,收购方配套融资难度增加等主观因素的限制,上市公司进行大规模并购的难度有所加大。东方证券认为,2014年传媒产业,一方面上市公司通过并购进一步完善企业布局

之外,另一方面也要考察上市公司能否努力完善内功,整合前期的并购,打造全产业链的公司布局。因此,2013年看收购,2014年看整合。

今年一月份,以彩票和手游行业为代表的移动互联网的发展和变化是带动传媒板块整体走强的动力,但多属于个股行情,分化较为明显。海通证券认为这一局面还将延续,由于年报预增等原因,传媒板块在确定性方面得到市场认可,使板块自身不存在自发的内生性的强烈调整的动力,那么估值虽高,但仍可维持并没有理由刺破。第一步的目标可能会在2015年30倍动态市盈率水平。在高估值的情况下,市场将乐于选择热点领域以及具备估值优势并确定性高的白马,从而维持分化的局面。他们认为系统性风险仍然来自于新股发行以及和周期板块的跷跷板效应。

从全年情况看,中信建投认为移动游戏仍是2014年投资重点,移动游戏有比较明显的二八效应,出色的游戏常常能占据大量流水和利润,而品质差的游戏常常在公测阶段就被拿下,因此,移动游戏是目前移动互联网行业的一块人人都想啃的大蛋糕,但要真正实现成功,恐怕除了自身深厚的游戏开发及运营经验,收购与合作仍是2014年的重点。

在策略选择上,渤海证券认为传媒行业2013年业绩较好,但是全年涨幅较大,预计2014年行业整体难以复制去年的辉煌,但是电影、手游、智能电视、移动视频、互联网彩票等子行业仍然值得关注,看好行业中长期的投资价值,建议关注调整后市场布局空间大、业绩稳健增长的个股,维持行业整体的“中性”评级。