

■一周热点 | What's Hot |

## 次新股批量涨停 热点轮番抢镜

本周沪深股指放量上涨。上证综指上涨3.49%，站上2100点；深证成指上涨3.51%，欲挑战8000点大关。两市量能急剧放大，交投人气十分活跃。

从盘面看，银行股走势强劲，力挺大盘。市场热点全面扩散，次新股、特斯拉概念、微信概念等概念板块轮番大涨。

证券时报记者 邓飞

### 次新股频繁掀涨停潮 晶方科技连板

自本轮新股发行重启后，次新股连续涨停的情况就频繁上演。本周一登陆上交所的晶方科技继上市首日以44%的涨停价收盘后，周二至周五

均以涨停报收，该股昨日报收于40.40元，已较19.16元的发行价暴涨1.11倍。

次新股的火爆拉升非常容易传染，近期，次新股阵营涨停潮已蔚然成风。昨日，次新股板块大涨6.84%，在行业涨幅榜上遥遥领先，除晶方科技外，还有汇金股份、我武生物、金轮股份等8股强势涨停，板块内超过6成个股涨幅逾5%。即便是在周四大盘

冲高回落的不利局面下，次新股当日仍有3股联手涨停。

从次新股板块本周涨停个股数量分布来看，周一15股，周二11股，周三16股，周四3股，周五9股，次新股涨停潮在A股已呈现燎原之势。

### 特斯拉概念爆发 金瑞科技大涨48.36%

马年A股什么概念最火，当属特斯拉。特斯拉效应迅速席卷A股，刺激新能源汽车产业链集体爆发。其中，龙头股金瑞科技继上周五涨停后，本周一至周四连续缩量一字板，周五盘中创出17.49元的反弹新高（前复权），离20.41元的历史新高不远，金瑞科技全周涨幅高达48.36%，在特斯拉概念中领跑。

金瑞科技因为给松下供应三元材料(NCA)前驱体从而切入特斯拉产业链，并带动A股的锂电池板块一马当先。本周，天齐锂业及比亚迪周涨幅均超过20%，锂电池板块个股普遍涨幅居前；新能源整车方面，万向钱潮、江淮汽车、一汽轿车等股周涨幅均突破

15%，同样表现不俗；合康变频、信质电机等涉足新能源汽车电机的个股周涨幅也在10%以上。

在特斯拉概念股火爆行情推动下，市场活跃资金也开始挖掘隐形概念股。有望通过群创光电间接向特斯拉提供车用面板组件的康得新后发制人，周涨幅达14.75%；而拥有NCA核心技术的众和股份本周周价齐升，周涨幅13.44%，周换手率暴增至23.32%。

### 微信概念人气旺 王府井周涨30.49%

微信红包引发的微信概念狂潮继续在A股肆虐。在旗舰店运行“微信购物”的王府井本周连续涨停，周涨幅高达30.49%。

越来越多的上市公司通过“傍上”微信从而实现股价暴涨。周五，刚在互动易平台表示将通过微信打造O2O平台的文峰股份强势涨停，O2O项目已在微信平台上市运行的搜于特同样以涨停报收。市场人士认为，微信平台带来的颠覆性营销模式，为不少传统产业公司转型创造可能，主营纺织服装的天山纺织就在筹划利用微信平台实现多渠道的销售。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指本周冲高回落，创出1559.77点的历史新高；周成交额2233亿元，也创出历史天量。从本周表现来看，创业板股涨多跌少，共有228股实现红盘，占比超过6成。

### 兴源过滤(300266)

评级:买入  
评级机构:国海证券

五水共治重拳出击，兴源过滤率先受益。2013年底浙江省第十三届委员会发布了“五水共治”重大决策：即治污水、防洪水、排涝水、保供水、抓节水，并明确提出，要以治水为突破口推进转型升级。

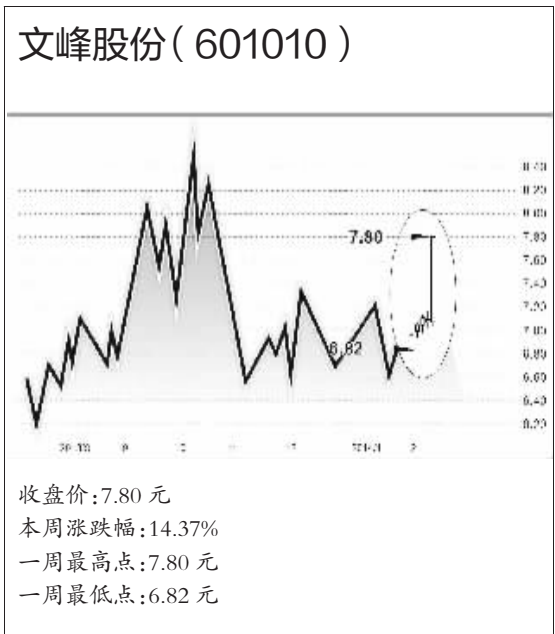
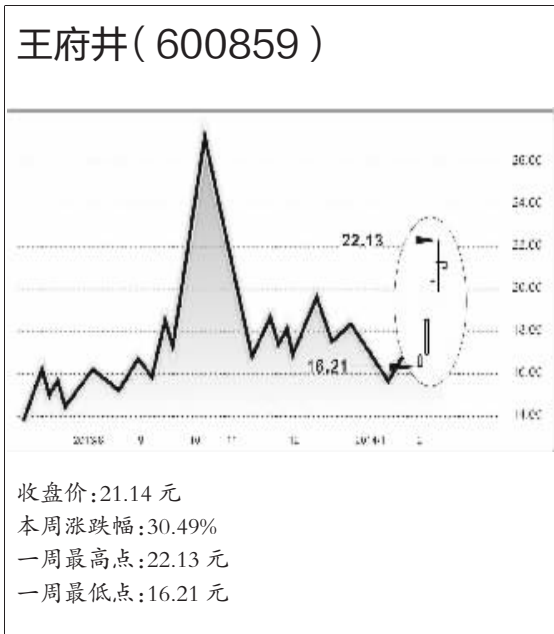
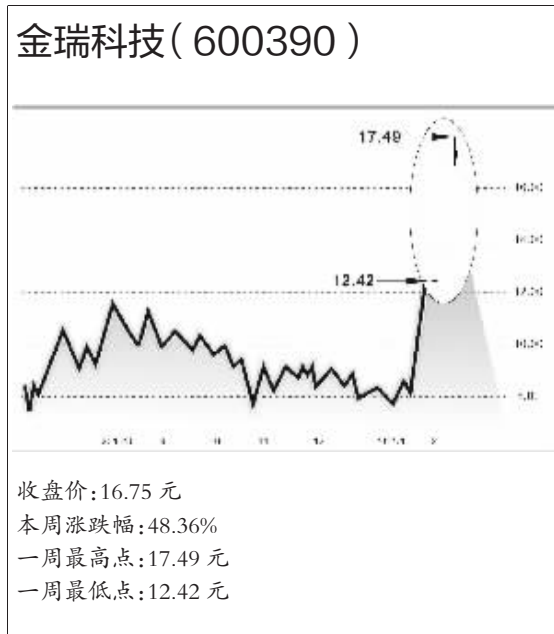
“五水共治”分五年进行，目标分“三步走”：今年确保全省跨行政区域河流交接断面水质年度考核全部合格，良好县(市、区)有所增加，实现四类水体稳步增加和劣五类水体稳步减少；三年即到2016年解决突出问题，明显见效；五年即到2018年基本解决问题，全面改观。我们分析，拥有污泥压滤及处理一体化技术及河道疏浚技术的兴源过滤将率先受益。

公司收购浙江疏浚进入水利疏浚领域。公司1月22日公告，发行股票收购浙江疏浚公司股份。浙江疏浚公司目前主营业务为水利疏浚工程和堤防工程，是我国水利疏浚领域的领先企业，在环保疏浚领域



优势较为突出。收购完成后，公司除了污泥处理一体化技术，还掌握了河道疏浚技术，成为国内河水治理领域当之无愧的龙头企业。

考虑到增发收购摊薄，假设2014年浙江疏浚有半年净利润并表，我们上调公司2013-2015年每股收益分别至0.22元、0.37元、0.67元。公司目前市值仅28亿元，鉴于公司所在行业迎来爆发期，公司业绩将大为改善，出现每股收益和市盈率双升的良好局面，我们上调公司评级至“买入”。



■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
000878	云南铜业	工业金属	0.1	-0.01	1100	2	1	51
600096	云天化	化学制品	0.347	0.194	78.87	4	45	71
601005	重庆钢铁	钢铁	-0.035	-0.1583	77.89	18	2	35
002019	鑫富药业	化学制药	0.35	0.2	75	40	100	57
002476	宝莫股份	化学制品	0.175	0.1	75	21	88	42
000758	中色股份	工业金属	0.27	0.19	42.11	33	6	30
000807	云铝股份	工业金属	0.095	0.07	35.71	21	7	52
002539	新都化工	化学制品	0.4473	0.34	31.56	39	48	94
000799	酒鬼酒	饮料制造	1.5333	1.1975	28.04	10	3	51
601600	中国铝业	工业金属	-0.049	-0.0632	22.47	22	24	58
600198	大唐电信	通信设备	0.41	0.335	22.39	32	94	73
002249	大洋电机	电机	0.4759	0.39	22.03	80	83	99
000415	渤海租赁	多元金融	0.8682	0.7169	21.1	55	85	94
300316	晶盛机电	电源设备	0.6067	0.505	20.14	36	84	31
600330	大通股份	金属非金属新材料	0.0925	0.077	20.13	40	90	98
002182	云海金属	金属非金属新材料	0.3533	0.295	19.76	40	48	49
000969	安泰科技	金属非金属新材料	0.2379	0.2009	18.42	7	41	49
000709	河北钢铁	钢铁	0.148	0.1267	16.81	33	8	60
002402	和而泰	电子制造	0.6065	0.52	16.63	70	86	94
601866	中海集团	航运	0.0678	0.0584	16.1	16	29	56
002679	福建金森	林业	0.37	0.32	15.63	75	48	45
002132	恒星科技	金属制品	0.1422	0.1237	14.96	13	59	74
000655	金岭矿业	其他采掘	0.7367	0.6425	14.66	56	3	76
000090	深天健	房地产开发	0.845	0.745	13.42	34	19	88
603123	翠微股份	一般零售	0.5303	0.4678	13.36	34	66	75
000960	锡业股份	稀有金属	0.294	0.2605	12.86	18	5	36
600816	安信信托	多元金融	0.6095	0.5421	12.43	81	61	49
300044	赛为智能	计算机应用	0.445	0.3967	12.18	20	21	45
002440	国士股份	化学制品	1.5539	1.3921	11.62	99	94	80
300318	博晖创新	医疗器械	0.4108	0.37	11.03	52	87	51
000831	五矿稀土	稀有金属	0.4275	0.3933	8.7	42	11	93
300096	易联众	计算机应用	0.5536	0.5095	8.66	56	94	77
600673	东阳光铝	工业金属	0.3222	0.2969	8.52	72	81	94
000537	广宇发展	房地产开发	0.77	0.712	8.15	76	26	97
300028	金亚科技	通信设备	0.2	0.1851	8.05	34	92	68
002330	得利斯	食品加工	0.205	0.19	7.89	29	49	46
300326	凯利泰	医疗器械	1.402	1.3056	7.38	95	83	93
002052	周洲电子	视听器材	0.379	0.3533	7.27	33	58	55
002580	圣阳股份	电源设备	0.6423	0.6	7.05	13	46	16
002161	远望谷	其他电子	0.3433	0.3225	6.45	23	23	47
600449	宁夏建材	水泥制造	0.62	0.5833	6.29	69	49	64
002093	国脉科技	通信设备	0.2067	0.195	6	20	47	89
600808	马钢股份	钢铁	0.0641	0.0605	5.95	31	12	30
002641	永高股份	其他建材	1.11	1.0491	5.8	57	71	58
000629	攀钢钒钛	其他采掘	0.2417	0.2286	5.73	49	5	47
300180	华峰超纤	塑料	0.8705	0.8251	5.5	63	64	85
000962	东方钽业	金属非金属新材料	0.25	0.2375	5.26	14	28	42
600183	生益科技	元件	0.34	0.3233	5.17	82	57	73
000401	冀东水泥	水泥制造	0.4607	0.4383	5.11	56	22	74
300263	隆华节能	通用机械	0.9938	0.9456	5.1	96	98	91

数据来源:今日投资 邓飞/制表

## 非金属材料: 新能源汽车启动长周期复兴

申银万国

申万有色中长期看好新能源汽车的发展。量产与推广，新能源汽车的发展应当是未来的大趋势，并将带动一大批相关产业的蓬勃发展。从过去到现在，新能源汽车行业先后在电池安全性、电池续航里程、充电桩建设、电池成本等领域取得技术的突破与进步。伴随行业的发展，从国家政策支持、政府购买、油耗标准、产品研发周期及产品自然选择等因素出发，新能源汽车的昨天、今天和明天的发展趋势是愈发快速的。根据产品周期和近期政府采购行为估算，新能源汽车产量爆发的最终时点或位于2015年前后。

我们预计纯电动和混合动力汽车到2020年产量年复合增速分别为40%和19%。考虑到近几年新能源汽车发展实际进度略慢于政府规划，因此我们采取相对保守预测。结合IHS Automotive预测，全球纯电动汽车产销量有望由2012年的13.5万辆增长至2020年的203.4万辆，而全球混合动力汽车产量有望由2012年的147.6万辆增长至2020年的581.6万辆，年复合增长率分别达40%和19%。

我们再次重申烧钱做铁磁是新能源与混合动力汽车驱动电机最佳选择。市场不断质疑稀土永磁同步电机在新能源汽车上的应用前景，因为市场高度关注的Tesla并未采用稀土永磁同步电机，而是采用了异步电机。但我们认为铁磁电机过去是未来依旧是新能源汽车的主流选择，包括日系电动车、宝马i3和i8在内的主流车型无一不采用这一永磁电机。这是因为Tesla采用异步感

应电机更多出于技术上的延续，而非异步电机比永磁同步电机先进；其次，一般而言永磁同步电机比异步电机节能约20%以上，令铁磁电机前景依旧广阔；最后，稀土永磁同步电机可实现异步电机难以实现的小体积与轻量化。

新能源汽车驱动以及经济复苏带来铁磁磁钢周期的复兴。在经历了2012年和2013年比较疲软的下游需求后，我们预计伴随全球发达经济体，特别是日本经济的复苏，将对铁磁磁钢需求形成一定修复，我们预计2014年铁磁磁钢的需求量将有望适度增长15%至12.6万吨。而2015年以后铁磁磁钢行业将极大受益于新能源汽车，特别是高性能铁磁磁钢将迎来爆发性增长，实现行业的复兴。

另一催化剂来自可能的春季补库行为。短期而言，我们认为传统意义上，春节之后，伴随开工的增加，企业消耗库存的水平势必会加快，这会带来补库需求。除了中三环因2013年三、四季度部分汽车订单的增加，原料库存水平有少量增加，宁波韵升与正海磁材等磁材类公司库存水平始终处于低位。

我们维持高性能铁磁磁钢行业“看好”评级，主推正海磁材、中三环、宁波韵升，关注稀土资源类个股(五矿稀土、厦门钨业、盛和资源、包钢稀土)。中长期来看，节能环保的大趋势下新能源汽车驱动高性能磁材发展的逻辑将不断得以强化，近期国内外电动车市场的向好变化引发市场对磁材材料的强烈关注和预期好转。我们主推稀土产业链中直接受益电动车需求的高性能铁磁磁钢生产企业(正海磁材、中三环、宁波韵升)，同时建议关注资源类个股。

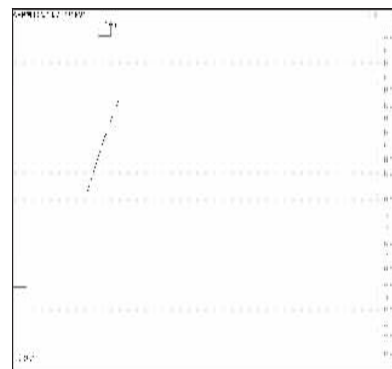
(邓飞 整理)

### 东方通(300379)

评级:增持  
评级机构:国泰君安

销售渠道扩张、国产软件推进和业务扩张助推公司未来成长。公司成长性有望来自三方面:1、中间件产品销售渠道的扩张。公司利用此次募集资金扩建营销服务平台，将拓展公司客户接触和服务渠道，提升整体销售能力。2、公司作为国内中间件厂商的优秀代表，有望借推进国产软件的东风提升市场份额。3、借助中间件产品积累的客户资源拓展公司业务领域，有望跨入市场空间更大的应用软件领域，实现经营业绩的持续增长。

作为国内中间件产品的领军者，东方通凭借在中间件领域积累的技术和产品经验，积极布局云业务，打造云计算PaaS平台，成为国产PaaS平台的重要发力者。东方通云平台TongAppLaud将支持Web应用和服务应用的开发，实现应用的快速部署，同时提供方便的管理功能。我们认为公司的云平台



有望在智慧城市、电子政务以及企业应用等众多应用场景得到应用。

我们预计2013-2015年公司净利润分别为4532万元、5476万元、6392万元，对应每股收益分别为0.88元、1.06元、1.24元。目前A股计算机软件公司2014年动态市盈率平均在41倍，考虑到公司所从事的业务契合技术发展方向且拥有较多技术积累，我们认为公司有望在云计算的技术潮流中获得持续发展，给予一定估值溢价，目标价53.3元，对应2014年动态市盈率50倍，增持”评级。

### GQY视讯(300076)

评级:增持  
评级机构:国泰君安

市场普遍质疑公司的大屏幕拼接业务在国内市场的竞争力和成长性。我们认为，公司在大屏幕拼接业务稳定增长的基础上，将逐步清理前景不好的业务，战略转型在即。2013年中国大屏幕拼接市场规模约达到64亿元，我们预计2014-2015年行业增速在15%以上。另外，值得关注的是公司持股的新世纪机器人公司产品市场前景广阔。

公司果断调整产业结构，力争最大程度发挥产业盈利能力。一方面，公司果断止损经营效益不佳的数字实验室系统投资，转让了持有的山东奇科威数字教学设备有限公司51%的股权；另一方面，公司以增资并购方式获得深圳市欣动态影像科技有限公司60%股权，介入安防产业。

高端自动化装备产品蓄势待发，未来拓展空间广阔。公司研制的创新产品——“i-ROBOT”系列产品是技术领先的代步机器人，具备智



能环保、时尚科技等特征。目前，其警用版本“T”系列和民用版本“i”系列均已上市，预计公司未来将在相应的领域积极拓展高端自动化装备市场。

我们首次覆盖并给予“增持”评级，目标价28.6元。我们预计公司2013-2015年每股收益分别为0.13元、0.48元、0.61元，由于公司正处于战略转型期，业绩将出现拐点，大屏幕拼接业务稳健增长，而高端自动化装备业务的发展潜力较大，我们给予公司2014年60倍市盈率，目标价28.6元，增持”评级。

(邓飞 整理)