

■一周热点 | What's Hot |

市场热点扩散 两会主题逞强

本周沪深股指缩量企稳。上证综指上涨0.08%，险守2050点；深证成指下跌0.51%，在7300点附近获得支撑。两市量能小幅萎缩，交投人气有所下降。

从盘面看，金融地产等权重股轮番护盘，力挺大盘企稳。权重搭台个股唱戏，两会主题反复活跃，市场热点逐渐扩散。

证券时报记者 邓飞

充电桩人气爆棚 上海普天暴涨53.09%

上海普天继上周开启连板之路后，本周再度迎来4连板。该股昨日盘中创出21.37元的历史新高（前复权），本周累计上涨53.09%。上海普天

短期内股价翻倍，赚了市场眼球，也带动活跃资金疯狂涌入充电桩板块。昨日，充电桩板块均涨幅3.64%，领跑行业涨幅榜。动力源强势涨停，万马电缆大涨9.75%，中恒电气、南洋股份、奥特迅等涨幅逾4%。综合全周来看，除上海普天暴涨外，万马电缆及中恒电气分别上涨21.61%及11.15%，动力源、南洋股份等股周涨幅逼近10%。

目前北京、天津和上海三地均明确提出了充电站（桩）建设计划，业内普遍预计，为配合新能源汽车推广，直辖市建设充电站（桩）有望形成示范效应。2014年，充电桩作为新能源汽车产业链的重要下游支柱行业，其产销有望出现倍增效应。

液流电池风潮起 同济科技周涨32.37%

在3月4日开幕的日内瓦车展上，现代起亚正式发布了FCEV概念新车Intrado（HED-9）。据悉，FCEV是利用车上搭载的氢燃料与空气中的氧气发生化学作用生成能源的未来型环保汽车。由于目前主要发达经济体普遍对氢能源汽车推广予以大力支持，市场人士预计，2014年将有更多氢燃料电池企业跨越盈利门槛，该行业正在加速其商业化进程，有望在2015-2017年后实现爆发。

受此刺激，近一个月时间，与液流电池相关的美股都实现了翻倍，资本市场对液流电池的热情前所未有地高

涨。这股液流电池炒作旋风也迅速传导至A股市场，继本周三长城电工、华昌化工、同济科技等涨停后，上述液流电池概念股周五再度联袂大涨。从全周涨幅来看，同济科技大涨32.37%，该股昨日强势涨停，创出9.57元的历史新高（前复权）；长城电工上涨20.77%，昨日盘中创出9.98元的近3年新高。

民营医院逞强 金陵药业上涨21.36%

2014年以来，政府对于民营医院扶持政策持续加码，旨在加快社会办医的步伐。全国两会召开，关于医疗体制改革等民生话题也成为市场关注的焦点。在医改预期升温以及复星医药等企业加快医院收购步伐的影响下，民营医院股近期获得资金的青睐。

上周，金陵药业、爱尔眼科、开元投资等民营医院概念股逆势上扬，提前预热了两会主题炒作。本周，进入两会行情窗口，民营医院概念股继续逞强，金陵药业周涨幅21.36%，表现最好；通策医疗、诚志股份、开元投资等周涨幅均超过12%。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指本周高位震荡，周涨幅1.79%；周成交额1511亿元，较上周萎缩逾2成。从本周表现来看，创业板股涨多跌少，共有233股实现红盘，占比超过6成；坚瑞消防、新国都、通光线缆等涨幅居前。

立思辰(300010)

评级:买入
评级机构:海通证券



公司原有信息安全业务主要是为军工企业和军队提供安全打印和安全复印等文档安全解决方案。本次收购的汇金科技是国内排名靠前的中间件厂商，而中间件是基础软件重要组成部分，是去IOE化浪潮中的核心受益领域。通过本次收购，公司将变身信息安全，特别是软件国产化主题的重要标的。同时，本次收购体现一定协同效应：立思辰向客户提供的管理解决方案在输出环节与输入环节更具优势。而汇金科技自主研发的IDP系列中间件产品在企业级数据流转方面处于领先地位。因此，通过本次并购，公司可以为客户提供效率更高、更全面的企业管理解决方案。

信息安全和教育信息化业务两翼齐飞，公司有望获得高估值。公司从2012年底开始进行战略转型，从文档管理外包为主的公司，重点向信息安全和教育信息化两个领域渗透。国家安全委员会成立提升信息安全行业景气度，同时也使得A股信息安

全板块估值大幅提升。通过收购汇金科技，公司有望分享信息安全行业发展机遇，估值向信息安全公司靠近。

考虑此次并购，我们预测公司2014-2016年备考每股收益分别为0.40元、0.51元和0.67元。经过2012年战略调整，通过教育信息化和军工安全等业务的顺利推进以及外延并购，公司业务基础更加扎实，成长逻辑趋于清晰。目前A股市场对于教育信息化和信息安全主题个股平均估值在2014年50倍左右。因此，我们给予公司6个月目标价为20元，对应约2014年50倍市盈率，调高评级至“买入”。

坚瑞消防(300116)

评级:增持
评级机构:国海证券



公司通过并购达明科技向下游消防工程领域扩张。公司拟以每股6.54元定增+现金，作价4.2亿元，收购达明科技全部股权，另拟以5.89元底价配套募资1.4亿元。达明科技是湖北省消防工程领域的龙头企业，具有消防设施工程设计专项甲级、消防设施工程专业承包壹级等资质。公司并购达明科技以后，能够弥补自身在工程领域内资质的不足，增强在消防工程领域内的项目承接能力。

并购后，公司将与达明科技形成较强的协同效应，达明科技将大幅提升公司现有业务规模和盈利水平。公司的产品主要是气体灭火装置和消防火灾报警系统，而达明科技从事消防工程业务，需要购买消防产品后为客户进行系统集成、安装及调试，因此，双方形成上下游的产业链关系。在并购后，公司不仅可

通过达明科技扩大消防产品的销量，还可以利用达明科技这个工程渠道进行产品推广，增加市场影响力。

本次收购完成后，公司将从消防产品制造商转型为综合消防系统和建筑智能化系统的整体解决方案提供商。需注意的是，目前国内消防工程项目普遍回款周期较长，行业内公司现金流压力较大。我们预计公司2013-2015年每股收益分别为0.03元、0.10元、0.24元，对应市盈率为215倍、67倍、28倍，首次给予“增持”评级。

阳谷华泰(300121)

评级:推荐
评级机构:平安证券

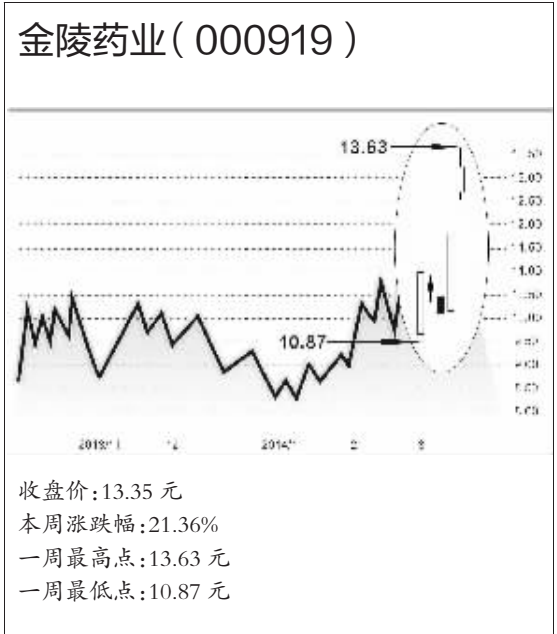
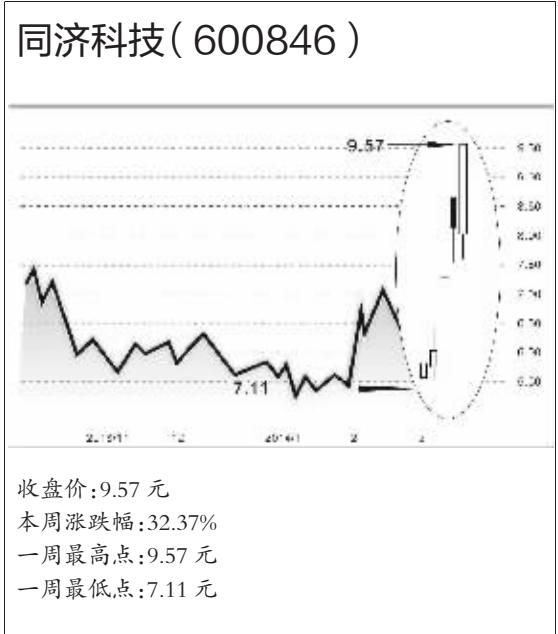
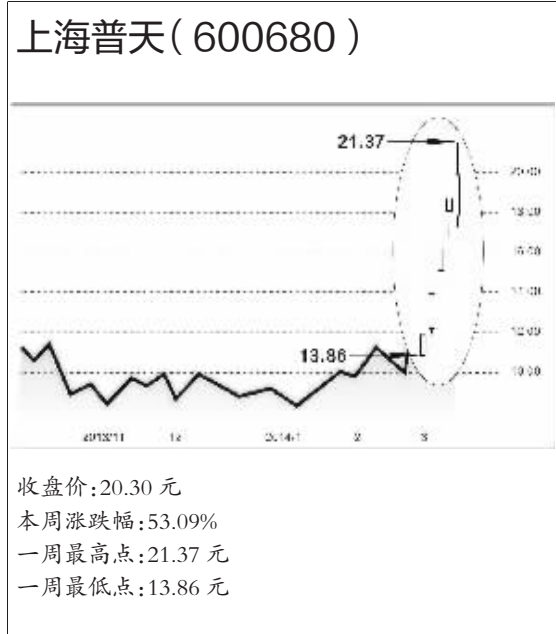


阳谷华泰为我国唯一专注橡胶助剂上市企业，平台优势显著。阳谷华泰现有主要产品是橡胶防焦剂CTP，促进剂NS、CBS，目前公司已是全球最大的橡胶防焦剂CTP生产商，同时紧跟下游产品升级不断推出新的助剂品种，其中微晶石蜡、胶母粒、不溶性硫磺等业务市场拓展良好。公司作为国内唯一一家橡胶助剂上市公司，凭借过硬的产品质量以及良好品牌效应，与国内外著名轮胎企业建立了稳固的合作关系，有效保障了公司长期成长。目前受益环保趋势及行业处于又一轮的整合期，公司作为橡胶助剂的龙头企业，将有望再次迎来良好发展机遇。

微晶石蜡推广顺利，将成为公司2013年、2014年业绩增长亮点。2012年我国子午线轮胎达4.6亿条，橡胶防护蜡的需求量约在6万吨左右，随着未来子午线新增产能

的投产，预计未来三年内我国橡胶防护蜡的需求增速仍将保持在15%以上。公司自2013年初微晶石蜡投产，得到下游广大客户的认可，上半年实现销售收入2041万元，产品毛利率高达35%，预计随着产品的推广和下游客户采购力度加大，微晶石蜡将成为未来公司业绩增长重要来源。

预计公司2013-2015年全面摊薄每股收益分别为0.14元、0.42元和0.62元，目前新投产产品进展顺利，我们认为公司未来的发展空间广阔，维持“推荐”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		变动幅度	基本面得分	技术面得分	机构认同度
			EPS(当前)	EPS(上周)				
600290	华仪电气	电源设备	0.252	0.02	1160	27	23	100
002373	联信永益	计算机应用	1.7219	0.45	282.64	8	99	36
601919	*ST 远洋	航运	0.0097	-0.0083	216.87	43	93	48
000807	云铝股份	工业金属	0.18	0.095	89.47	27	51	52
002446	盛路通信	通信设备	0.19	0.12	58.33	28	6	42
600255	鑫科材料	工业金属	0.0671	0.0436	53.9	78	99	91
300008	上海佳豪	船舶制造	0.225	0.15	50	42	28	85
600096	云天化	化学制品	0.5	0.347	44.09	5	39	75
000697	炼石有色	稀有金属	0.2016	0.14	44	78	33	31
002019	鑫富药业	化学制药	0.5	0.35	42.86	74	98	57
300094	国联水产	渔业	0.3693	0.2662	38.73	51	48	32
002505	大康农业	畜禽养殖	0.33	0.245	34.69	37	45	53
600429	三元股份	食品加工	0.1041	0.08	30.13	54	43	34
000590	紫光古汉	中药	0.31	0.2392	29.6	2	85	64
000799	酒鬼酒	饮料制造	1.4864	1.1623	27.88	1	27	51
002338	奥普光电	仪器仪表	0.69	0.56	23.21	22	52	60
000932	华菱钢铁	钢铁	0.0765	0.0632	21.04	90	76	66
000422	湖北宜化	化学制品	0.7875	0.6528	20.63	21	76	64
600126	杭钢股份	钢铁	0.2473	0.2055	20.34	10	91	30
300050	世纪鼎利	通信设备	0.2718	0.2295	16.43	11	30	38
002167	东方锆业	稀有金属	0.43	0.3725	15.44	19	26	39
600869	远东电缆	高压设备	0.3907	0.34	14.91	84	23	75
601218	吉鑫科技	电源设备	0.2	0.175	14.29	65	14	70
000759	中百集团	一般零售	0.2974	0.2612	13.86	15	74	57
002402	和而泰	电子制造	0.6967	0.615	13.28	94	39	96
000885	同力水泥	水泥制造	0.3936	0.3503	12.36	24	91	80
002440	闰土股份	化学制品	1.7415	1.5539	12.07	99	16	99
600158	中体产业	房地产开发	0.1989	0.1778	11.87	59	65	72
300211	亿通科技	通信设备	0.6706	0.609	10.11	67	85	75
300318	博晖创新	医疗器械	0.4515	0.4108	9.91	40	55	50
300180	华峰超纤	塑料	0.8495	0.7733	9.85	61	97	78
600322	天房发展	房地产开发	0.3	0.2733	9.77	58	86	71
000880	潍柴重机	通用机械	0.425	0.3875	9.68	63	58	34
002454	松芝股份	汽车零部件	0.7466	0.682	9.47	72	8	93
002458	益生股份	畜禽养殖	0.2014	0.1844	9.22	42	27	32
000839	中信国安	综合	0.262	0.24	9.17	5	4	54
300279	和晶科技	电子制造	0.3488	0.321	8.66	77	47	59
600119	长江投资	物流	0.1891	0.1741	8.62	90	71	81
000725	京东方 A	光学光电子	0.2141	0.1974	8.46	99	56	70
601388	怡球资源	工业金属	0.4775	0.442	8.03	44	39	87
300296	利德信	光学光电子	0.7933	0.735	7.93	85	86	98
000920	南方汇通	运输设备	0.24	0.2233	7.48	75	7	76
000748	长城信息	计算机设备	0.4125	0.3852	7.09	71	66	75
300167	迪威视讯	计算机应用	0.5754	0.5375	7.05	45	9	88
002264	新华都	一般零售	0.1522	0.1422	7.03	12	93	35
002290	禾盛新材	白色家电	0.32	0.3	6.67	32	60	89
600225	天津松江	房地产开发	0.16	0.15	6.67	5	18	40
600064	南京高科	园区开发	1.08	1.0133	6.58	52	65	84
002078	太阳纸业	造纸	0.3919	0.37	5.92	96	72	64
300199	翰宇药业	化学制药	0.4127	0.3902	5.77	73	86	45

数据来源:今日投资 邓飞/制表

医药行业: 改革春风吹进民营医院

中银国际

从2014年政府工作报告来看，2014年医疗卫生工作重点主要有建设医疗保障制度、公立医院改革、提升公共卫生服务水平、发展中医药四个部分。

在医疗保障制度建设方面，2014年的工作部署主要在制度完善和资金筹集两个方面。制度完善方面的重点是“通过改革整合城乡居民基本医疗保险制度”，这意味着城镇职工医疗保险、城镇居民医疗保险、新农合的“三合一”在2014年将很有可能会实施。医保支付方的统一将会对药品的定价形成意义深远的影响，未来药品的价格将有进一步下降的空间。

在医保资金筹集方面，城乡居民基本医疗保险财政补助标准提高到人均320元“完全符合预期。在人口老龄化以及医疗卫生实际需求迅速上升的背景下，完善政府、单位和个人合理分担的基本医疗保险筹资机制”可能意味着两方面的内容，一方面是城乡居民医保的典型病例，未来值得积极关注。在提升公共卫生服务水平方面，提高人均基本公共服务补助标准完全在预期之内，提高重大传染病、慢性病和职业病、地方病防治能力将对心脑血管、糖尿病药品生产企业形成利好。在发展中医药方面，2014年的工作部署与往年无差异。

我们认为，2014年政府工作报告的内容对医药板块的整体影响为较为中性，其中医疗服务、基本药物、慢性病用药等子领域有明显利好，我们推荐康缘药业、华东医药、中新药业，并建议投资者积极关注信邦制药、鱼跃医疗。（邓飞 整理）

是县医院改革最为重要的一年。由于县级公立医院综合改革的重心在于补偿机制的建立，因此，巩固完善基本药物制度和基层医疗卫生机构运行新机制”将是县医院改革的重要手段。我们认为有关部门对县级医院使用基本药物的比例将会提出明确要求并严格执行，这将利好基药生产企业。

相对于平淡无奇的“扩大城市公立医院综合改革试点”，“创新社会资本办医机制”是今年政府工作报告中关于医疗卫生领域最大的亮点。受制于医生资源以及患者信任度等不利条件的制约，大多数社会资本兴办的医院发展十分艰难。截至2012年底，国内共有民营医院9786家，约占全部医院数量的40%，门诊量和出院病人数量仅占所有医院的10%，病床占用率较公立医院平均低30个百分点。与往年简单的口号式的“鼓励社会资本办医”不同，“创新”和“机制”意味着公立医院改制、混合所有制医院、民营非营利性医院、民营医院进入医保等事件的可能性大大提升。我们认为，信邦制药收购科开医药是本轮创新社会资本办医机制的典型病例，未来值得积极关注。

在提升公共卫生服务水平方面，提高人均基本公共服务补助标准完全在预期之内，提高重大传染病、慢性病和职业病、地方病防治能力将对心脑血管、糖尿病药品生产企业形成利好。在发展中医药方面，2014年的工作部署与往年无差异。

我们认为，2014年政府工作报告的内容对医药板块的整体影响为较为中性，其中医疗服务、基本药物、慢性病用药等子领域有明显利好，我们推荐康缘药业、华东医药、中新药业，并建议投资者积极关注信邦制药、鱼跃医疗。（邓飞 整理）