■一周热点 | What's Hot |

大盘稳步向上 热点四处撒欢

沪深两市本周震荡上行。上证综指上涨1.12%，站稳2050点；深证成指上涨0.29%，逼近7400点。两市量能急剧放大，交投人气明显提升。

从盘面看，权重搭台个股唱戏，市场热点遍地开花，军工航天、新能源汽车、基因测序等板块演绎强者恒强。

证券时报记者 邓飞

军工股罕见涨停潮 航天科技暴涨43.66%

沉寂许久的军工航天股本周罕见地集体飙升，无疑是市场最大亮点。龙头股航天科技更是5天4度涨停，以43.66%的周涨幅一骑绝尘。

从消息面来看，军工科研院所改制有望破冰、日本修宪解禁集体自卫权等事件对军工航天股形成刺激。受多重利好影响，本周一，航天科技、航天长峰、海兰信等11只军工股批量涨停；周三，军工航天板块又有中原特钢、成发科技、中国嘉陵等9股涨停。

综合全周来看，军工航天板块超9成个股红盘，共有23股周涨幅超过10%。除航天科技大涨43.66%外，奥普光电、中国嘉陵等4股周涨幅在20%左右。

新能源汽车强者恒强 万向钱潮周涨21.28%

有媒体报道，中国汽车技术研究中心已经起草了电动车市场准入政策，最早有望年内获批。此外，中央财政补贴充电设施政策有望加快落地，未来或以加油站的税费收入转移补贴充电桩产业。

行业利好不断，新能源汽车概念股本周延续强势。从电动车整车，到锂电池，再到充电桩，新能源汽车上下游产业链有序轮动。电动车整车方面，万向钱潮以21.28%的周涨幅领跑，中国嘉陵、海马汽车等7股周涨幅逾10%；锂电池板块，众和股份、金瑞科技周涨幅均超过20%；充电桩后发制人，奥特迅、上海普天、成飞集成周涨幅均逾10%。

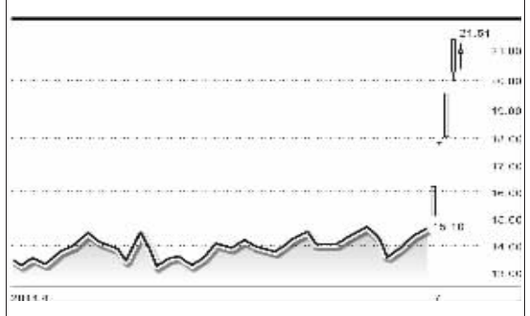
免疫细胞接力基因测序 开能环保大涨34.50%

免疫细胞概念炒作本周在A股市场蔓延，并再度带热基因测序炒作浪潮。开能环保横空出世，周涨幅高达34.50%。

新一轮基因概念炒作热潮，源自与生物医药毫无关联的开能环保的一则公告。7月2日，开能环保突然公告称，该公司计划以自有资金1亿元出资设立上海原能细胞科技有限公司，用于开展免疫细胞存储项目。受此刺激，开能环保随后连续3度涨停，该股昨日收盘报15.75元，已创出前复权历史新高。

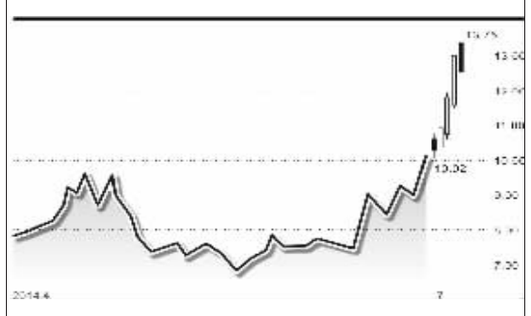
国金证券认为，细胞免疫治疗市场潜力巨大，随着国内相应监管成熟、技术进步，该领域有望取得大发展，目前国内相关公司可长期关注。

航天科技（000901）



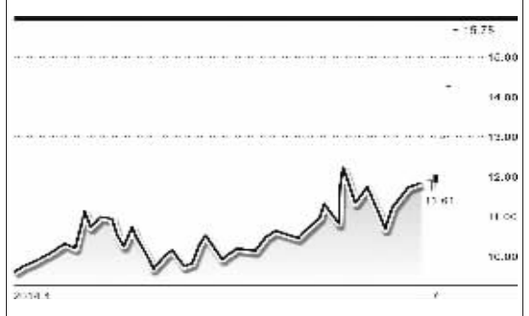
收盘价：21.09元
本周涨跌幅：43.66%
一周最高点：21.51元
一周最低点：15.10元

万向钱潮（000559）



收盘价：12.54元
本周涨跌幅：21.28%
一周最高点：13.75元
一周最低点：10.02元

开能环保（300272）



收盘价：15.75元
本周涨跌幅：34.50%
一周最高点：15.75元
一周最低点：11.61元

■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（上周）	变动幅度（%）	基本面得分	技术面得分	机构认同度
600307	酒钢宏兴	钢铁	0.0305	-0.0271	212.55	39	8	65
002240	威华股份	家用轻工	0.11	0.065	69.23	80	100	17
300222	科大智能	电气自动化设备	0.32	0.2495	28.26	67	96	98
000590	紫光古汉	中药	0.31	0.245	26.53	1	46	53
000793	华闻传媒	文化传媒	0.37	0.3067	20.64	69	11	75
002458	益生股份	畜禽养殖	-0.0103	-0.0128	19.53	6	68	54
600873	梅花生物	食品加工	0.2584	0.2164	19.41	68	12	37
002006	*ST精功	电源设备	0.105	0.0884	18.78	65	15	84
002639	雪人股份	通用机械	0.3895	0.3322	17.25	41	80	74
600283	钱江水利	水务	0.29	0.25	16	38	81	87
002071	长城影视	家用轻工	0.4084	0.36	13.44	51	77	97
300184	力源信息	其他电子	0.2255	0.2008	12.3	49	87	95
002604	龙力生物	农产品加工	0.4869	0.434	12.19	72	9	97
300065	海兰信	计算机设备	0.2088	0.1865	11.96	96	7	55
000059	华锦股份	石油化工	0.19	0.1717	10.66	13	48	62
002306	湘鄂情	餐饮	0.1767	0.1602	10.3	1	18	95
600448	华纺股份	纺织制造	0.06	0.0545	10.09	93	78	55
300011	鼎汉技术	电源设备	0.2696	0.2455	9.82	83	27	69
002299	圣农发展	畜禽养殖	0.1573	0.1439	9.31	68	79	59
000880	潍柴重机	通用机械	0.3767	0.3459	8.9	89	71	74
600965	福成五丰	畜禽养殖	0.3081	0.2833	8.75	43	47	92
300071	华谊嘉信	营销传播	0.284	0.2621	8.36	55	4	100
002473	圣莱达	白色家电	0.585	0.54	8.33	43	68	98
000960	锡业股份	稀有金属	0.3033	0.2804	8.17	42	48	82
002518	科士达	电源设备	0.63	0.5827	8.12	91	14	99
300153	科泰电源	电源设备	0.2	0.185	8.11	90	21	44
000429	粤高速A	高速公路	0.1295	0.12	7.92	71	64	54
000537	广宇发展	房地产开发	0.705	0.655	7.63	79	84	62
600259	广晟有色	稀有金属	0.0967	0.09	7.44	36	34	54
300097	智云股份	通用机械	0.32	0.2994	6.88	78	51	26
300007	汉威电子	仪器仪表	0.5475	0.5125	6.83	83	76	96
300322	硕贝德	通信设备	0.3325	0.3114	6.78	98	49	93
600529	山东药玻	医疗器械	0.645	0.605	6.61	64	77	98
002656	卡奴迪路	服装家纺	0.7357	0.6903	6.58	11	95	44
300095	华伍股份	通用机械	0.245	0.23	6.52	79	11	32
300215	电科院	高低压设备	0.345	0.3243	6.38	33	15	39
600677	航天通信	航天装备	0.4833	0.455	6.22	57	2	31
300156	天立环保	环保工程及服务	0.2043	0.1927	6.02	12	19	82
002422	科伦药业	化学制药	2.024	1.9134	5.78	66	49	54
300067	安诺其	化学制品	0.3167	0.3	5.57	100	96	58
600987	航民股份	纺织制造	0.7588	0.7191	5.52	78	60	50
002326	永太科技	化学制品	0.295	0.28	5.36	62	21	61
300043	互动娱乐	家用轻工	0.5273	0.5008	5.29	76	78	63
600893	航空动力	航空装备	0.4762	0.4524	5.26	64	13	92
300309	吉艾科技	专用设备	0.6233	0.5938	4.97	46	97	50
600761	安徽合力	专用设备	1.0666	1.0164	4.94	88	7	98
002049	同方国芯	半导体	0.6929	0.6606	4.89	77	2	52
600562	国睿科技	其他建材	1.1045	1.056	4.59	63	24	79
002253	川大智胜	计算机应用	0.6884	0.6584	4.56	54	3	89
600685	广船国际	船舶制造	0.115	0.11	4.55	57	48	57

数据来源：今日投资 邓飞/制表

建筑工程：新周期 新时空 新机会

银河证券

增速下台阶 关注结构性机会

从行业空间来看，短期房建、工建向下，基建对冲；中长期建筑产值增速将下一个台阶。关注铁路城轨、智慧城市、智慧医疗、新能源基建等细分行业结构性机会。

1）基建：无论从资本匹配还是国际比较的角度，我国基建投资增长空间仍然很大。我们预计2014/2015年狭义口径基建投资增长9.3%/4.0%；广义口径基建固投增速18%/15%。2）房建：高峰已过，但基数依然庞大，2014-2020年均新增住宅竣工面积12.45亿平米，CAGR4.14%（2006-2013年7.82%）。3）工业建筑：总量增速下行，存结构性机会。预计2014-2015年制造业城镇固定资产投资增速将达15%/13%。我们判断未来十年机械、交运、电子通信、电机器材和金属制品、新型煤化工等子行业增速较快。

行业周期方面，目前中国建筑业正处于从高增速到中增速的过渡阶段，我们判断2020年之前建筑业增加值实际增速将可能保持在8%-9%之间。通过比较日韩等国际经验，并结合中国目前经济现状及城镇化进程，假设2014年GDP增速7.5%，测算2014年工业增加值增速约为9.67%。以发达国家20年的库兹涅兹周期经验来看，我国建筑业增速调整可能持续至2020年左右。

估值历史低位 提升前景乐观

行业估值横向纵向比均处于历史低位，我们对行业估值提升保持乐观。截至6月20日，建筑行业估值仅为7.97倍，无论与历史水平比，还是与美日韩德成熟市场比均处于低点；年初以来建筑工程指数累计下跌7.7%，其中建筑智能子板块表现最好，年初以来累计上涨31.83%；装饰、园林估值快速下降（年初以来分别下降42.6%和42.0%）。

我们对未来建筑行业估值提升较乐观：1）行业面临的经营环境由不确定转为确定。2）改革有望给建筑蓝筹估值提升带来制度性红利。3）智慧城市、装饰、环保、新能源等细分子行业高成长将快速消化高估值。

自上而下顺势而为 高成长及低估值并重

我们维持建筑工程行业"谨慎推荐"评级。自上而下建议顺势而为，超配高景气细分子行业，超配高成长个股及有催化剂的低估值龙头，灵活把握反转型、事件驱动型机会。

从估值的逻辑，建议沿三条主线寻找投资机会：一是顺周期的成长股，选择景气向上的细分行业龙头，享受业绩、估值的正向反馈；二是价值型公司，兼有估值催化剂，衡量标准包括股息率、重置价值、事件驱动等；三是反转型公司，公司治理、管理、业务等发生根本性变化，且未被市场充分预期。从事件驱动的逻辑，建议关注改革及转型两条主线。

重点推荐公司：1）基建：延华智能、达实智能、苏交科、中国海诚、围海股份、粤水电、中国建筑、中工国际。2）装饰：亚厦股份、金螳螂、洪涛股份、广田股份。3）生态环保：三维工程、普邦园林、棕榈园林。4）煤化工：中国化学、东华科技。

（邓飞/整理）

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指延续强势，周涨幅1.64%，突破1400点压制；周成交额1747亿元，较上周放大2成。创业板股本周涨多跌少，共有258股实现红盘，占比67.54%。

亿纬锂能（300014）

评级：强烈推荐-A
评级机构：招商证券

亿纬锂能启动再融资计划，公司募投"高性能锂离子电池项目"预计建设期18个月、达产期12个月，年产6720万支，对应销售收入8亿元/年，净利润约1亿元/年。我们认为，高性能锂离子电池项目符合行业发展趋势，对高端锂电国产化进程加速有重要意义。

亿纬锂能以智能电表的锂原电池起家属于一次锂电，该市场每年保持平稳，我们预计全球不超过15亿美元。二次锂电主要用在需要充放电的消费电子领域，近年来以特斯拉为代表的新能源汽车迅速打开了二次锂电的需求，2013年整体市场约300亿美元，在新能源汽车的迅猛发展下2015年将突破500亿美元，是一次锂电的20倍。

据了解，本次高性能锂离子电池项目将购买日本高端的自动化生产线，引进先进技术和相关人才，新产品在良率、可靠性、一致性上要大幅优于现有产品，利润水平也将更高。目前亿纬的锂离子最大产能约860K/天，其中大部分是供应给电子烟电池的产能。未来6720万支的高端产能主要应用于新能源汽车及高端数码产品如手机、笔记本、可穿戴设备等，价格更高，空间更广。

亿纬锂能作为国内少有的锂电电芯企业，从上市以来保持跨越式的发展，每年都有新增亮点和拓展领域。今年虽然电子烟增速放缓，但内生增长加麦克韦尔并表整体收入预计超20亿元，未来随着高端锂离子产能释放又将带动新一轮成长，维持"强烈推荐-A"，目标价25元。

朗玛信息（300288）

评级：增持
评级机构：兴业证券

朗玛信息近日公告，收购39健康网实体公司启生信息，预估值6.5亿元，收购方式采用发行股票加现金的方式。健康服务业在我国拥有广阔空间，行业正处在加速增长期。同时该行业正处在被互联网和移动互联网改造初期，把握住医疗健康和互联网深度融合大趋势的企业有很大的发展机会，公司通过收购39健康网，正式进军在线医疗健康服务行业，未来面临广阔的发展空间。

39健康网发展前景广阔，在大数据精准营销和医疗行业O2O上均大有作为。39健康网作为垂直领域龙头，其拥有用户的精准程度和单位信息价值远大于诸如百度和通用门户网站。未来在39健康网融入朗玛信息后，其在数据挖掘方面的潜力将得到进一步释放。根据公司披露的数据，2013年39健康网位列制药企业网络广告投放网站第五名，是唯一入榜的专业垂直网站，未来公司在大数据的充分利用后还拥有充分的增长潜力。

在线医疗作为互联网与移动互联网未来最有前景的应用，未来面临广阔增长空间。朗玛信息在并购启生信息后，更加有助于将垂直细分领域龙头39健康网未来在大数据精准营销和O2O医疗服务领域快速发展。朗玛信息在并购完成后将成为A股在线医疗服务第一股，具有充分的稀缺性，重申"增持"评级，2014-2016年每股收益分别为0.56元、1.06元、1.33元。

天立环保（300156）

评级：增持
评级机构：宏源证券

神雾热装式节能密闭电石炉节能环保优势明显。神雾环境是我国化石能源、矿产资源及可再生资源高效清洁利用、新技术研发及产业化实施的行业领军企业。神雾热装式节能密闭电石炉通过原料和过程优化实现了综合成本和污染物排放双降。原料优化：通过设置预处理装置，突破原料的粒径限制，可直接使用低阶煤粉。过程优化：工艺实现热送料，可降低电耗600kwh/吨电石，即每吨电石可减少能耗189kg标准煤，折合降低二氧化碳、二氧化硫和氮氧化物等排放值分别为495kg、1.6kg和1.4kg左右。

天立环保核心竞争力增强，影响积极。天立环保是工业炉窑节能环保系统解决方案服务提供商，为电石、铁合金、钢铁等行业提供工业炉窑节能环保系统解决方案。通过取得基于上述专利权已编制完成的针对不同电石炉规格的全系列工艺包，使得天立环保快速拥有了较强的技术能力和产业化推广实力，能够对传统密闭电石炉进行节能化改造，进而显著提升公司在电石行业节能环保领域和新型节能密闭电石炉产品的市场竞争力，对公司业务全面企稳回升打下坚实基础。

我们认为公司最艰难时刻已经过去，2014年侧重扭亏和业务梳理，2015年起业绩将具备爆发潜质。预计公司2014年、2015年收入分别增长10%和200%，归属母公司净利润分别为500万元和9600万元，维持"增持"评级。

（邓飞/整理）