

■一周热点 | What's Hot |

大盘强势逼空 市场热点爆棚

本周,沪深股指延续强势。上证综指上涨 2.76%,盘中一度突破 2200 点;深证成指上涨 4%,触及 8000 点压力位。两市量能急剧放大,交投人气十分活跃。

从盘面看,权重板块内部轮动力挺大,大盘强势逼空。权重搭台个股唱戏,市场热点层出不穷,反弹行情向纵深推进。

证券时报记者 邓飞

煤飞色舞再现 云铝复牌 5 连板

本周,久违的“煤飞色舞”再现,刺激大盘加速上行。16 亿购大股东资产

并复牌的云铝股份迎来 5 连板。

在经历了前期的金融、地产等蓝筹股轮动后,煤炭及有色板块也在本周翩翩起舞。周一,有色板块就有云铝股份、盛达矿业、罗平锌电等 8 股强势涨停,随后几个交易日,每天都有多只有色股涨停,板块整体涨幅巨大。

综合全周来看,本周复牌的云铝

股份及西藏矿业分别大涨 61.23% 及 43.45%,涨幅居前;盛屯矿业、建新矿业、盛达矿业等 3 股周涨幅超过 20%。煤炭股不甘示弱,永泰能源周涨幅 38.54%,表现同样抢眼。

东北振兴持续发酵 东北电气周涨 30.40%

继上周的福建板块爆发后,本周东北振兴概念展开接力,龙头股东北电气周涨 30.40%。

近日,原国家发改委副主任张国宝透露,发改委以东北司为主起草的文件《关于支持东北振兴若干重大举措》已上报国务院,等待研究审议。随后,国务院总理李克强在本周四主持召开了国务院振兴东北地区等老工业基地工作会议,分析当前东北经济面临的新情况新问题,研究推进东北发展的相关工作。

在一系列利好发酵影响下,东北振兴概念股连续大涨。本周一至周三,东北电气连续 3 度涨停,全面激发市

场热情,龙江交通、龙建股份、哈空调等东北振兴概念股轮番涨停。

埃博拉概念股爆发 莱茵生物大涨 31.17%

今年 3 月以来,埃博拉病毒在西非蔓延,全球敲响警报。而本周有媒体报道,香港出现疑似埃博拉患者,虽然该患者随后的化验结果呈阴性排除了感染,但还是触动了公众的神经。

在此特殊背景下,市场活跃资金将矛头对准了以莱茵生物、鲁抗医药为代表的生物疫苗概念股,这与此前的禽流感概念股炒作出如出一辙。周三,在香港出现疑似埃博拉患者的消息刺激下,莱茵生物尾盘直线拉板,鲁抗医药、天坛生物、海王生物等概念股迅速跟进大涨。

在经过周四短暂的消停之后,埃博拉概念周五再度在 A 股市场爆发,且来势更猛。莱茵生物、鲁抗医药、振东制药等 3 股强势涨停,达安基因、联环药业、海王生物等多股涨幅超过 5%。综合全周来看,莱茵生物大涨 31.17%,走势最强。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指企稳回升,周涨幅 3.12%,遭遇均线反压;周成交额 1226 亿元,较上周有所回升。从本周表现来看,创业板股普遍上涨,共有 306 股实现红盘,占比接近 8 成。

同花顺(300033)

评级:增持
评级机构:国泰君安

与众不同的认识:市场认为同花顺只是金融信息提供商,对与东吴证券合作的认识有限,认为未来利润难以增长。我们认为公司与东吴证券签署战略排他性协议,拓展互联网金融,加速流量变现和业务模式转变,未来三年净利润复合增长将在 25% 以上。

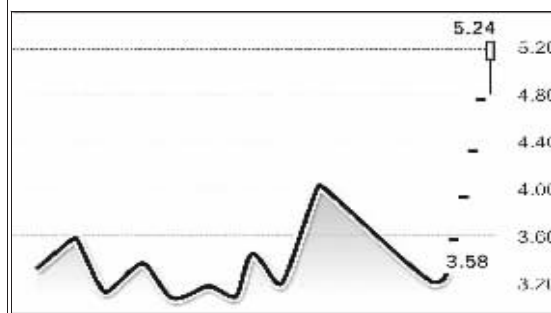
双方合作优势互补,互联网金融空间有望打开。1.公司具有大数据积累优势,拥有约 1.6 亿 PC 端和 0.3 亿移动端注册用户,未来客户迁徙空间大。2.东吴证券积极向新型机构业务转型,与基金保持良好关系,这为同花顺机构业务拓展增加渠道。3.公司具有基金销售平台,而东吴通过入股苏州市民卡公司获得高净值客户积累,这有利于双方财富管理业务发展。4.预计双方未来将进一步构建资产管理/网上征信/众筹业务平台。公司未来业务有



望由零售客户软件销售/信息服务拓展至零售经纪业务收益分成/机构业务/第三方理财产品销售与财富管理等多元业务,海量流量变现可期。

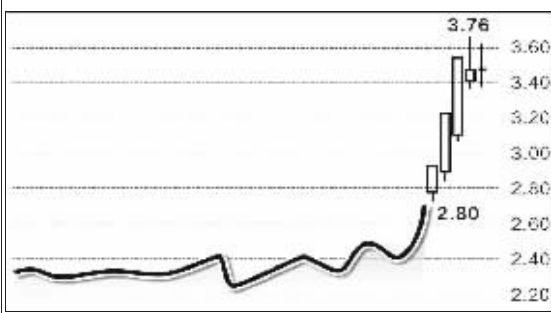
首次覆盖给予“增持”评级。预计 2014-2016 年公司每股收益分别为 0.12 元/0.15 元/0.18 元(考虑除权)。按照 PB/PE/PEG 估值法,目标价 23.8 元,对应 2014 年市净率 5.5 倍。公司与东吴证券战略合作,间接获得证券业务资格,流量变现和互联网金融业务创新将有巨大想象空间。

云铝股份(000807)



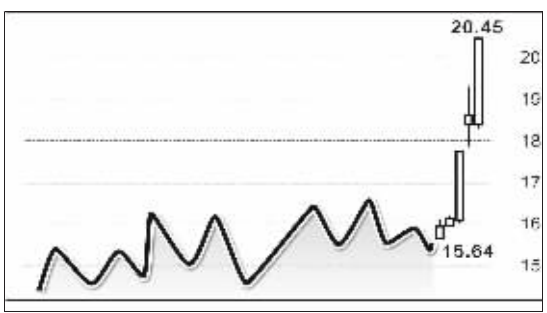
收盘价:5.24 元
本周涨跌幅:61.23%
一周最高点:5.24 元
一周最低点:3.58 元

东北电气(000585)



收盘价:3.56 元
本周涨跌幅:30.40%
一周最高点:3.76 元
一周最低点:2.80 元

莱茵生物(002166)



收盘价:20.45 元
本周涨跌幅:31.17%
一周最高点:20.45 元
一周最低点:15.64 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 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
002280	新世佳	计算机应用	1.3271	0.51	160.22	66	99	50
600816	安信信托	多元金融	1.2036	0.655	83.76	100	20	84
000809	铁岭新城	房地产开发	1.1543	0.73	58.12	54	48	100
002354	科粮木业	家用轻工	1.0851	0.6996	55.1	41	69	100
002021	中捷股份	专用设备	0.2646	0.1861	42.18	91	8	94
600346	大橡塑	专用设备	0.2929	0.21	39.48	47	54	94
002502	鹏威股份	家用轻工	0.3399	0.25	35.96	73	47	100
000050	深天马 A	光学光电子	0.757	0.565	33.98	94	27	94
600006	东风汽车	汽车整车	0.15	0.115	30.43	98	78	48
600249	两面针	化学制品	0.0756	0.0586	29.01	13	64	77
002514	宝馨科技	通用机械	0.4136	0.3286	25.87	72	31	73
002299	圣农发展	畜禽养殖	0.2681	0.2143	25.1	90	83	99
601919	中国远洋	航运	-0.1783	-0.2235	19.78	81	75	35
002210	飞马国际	物流	0.3555	0.3	18.5	75	52	52
002495	佳隆股份	食品加工	0.2	0.17	17.65	31	76	53
002167	东方锆业	稀有金属	0.0533	0.0454	17.4	29	17	89
000562	宏源证券	证券	0.4683	0.4029	16.23	32	22	84
600117	西宁特钢	钢铁	0.0667	0.0578	15.4	28	25	32
002040	百圆裤业	服装家纺	0.4654	0.4075	14.21	35	30	90
002571	德力股份	家用轻工	0.4633	0.4087	13.36	42	68	43
300063	天龙集团	化学制品	0.153	0.135	13.33	92	26	94
002006	*ST 精功	专用设备	0.1175	0.105	11.9	66	71	39
600873	梅花生物	食品加工	0.305	0.273	11.72	18	66	46
600826	兰生股份	贸易	0.1831	0.164	11.65	6	71	39
600711	盛屯矿业	工业金属	0.3271	0.2941	11.22	95	13	90
300287	飞利信	计算机应用	0.5639	0.5094	10.7	87	44	100
601099	太平洋	证券	0.086	0.0778	10.54	67	11	99
000426	兴业矿业	工业金属	0.2863	0.2593	10.41	75	26	32
600702	沧州金得	饮料制造	0.4388	0.4	9.7	48	24	41
002255	海陆重工	电源设备	0.6326	0.5771	9.62	53	34	79
600467	亨通光电	通信设备	0.9696	0.8862	9.41	76	69	48
601008	连云港	港口	0.15	0.1375	9.09	15	95	45
600088	中视传媒	营销传播	0.2725	0.25	9	26	33	47
601100	恒立油缸	通用机械	0.442	0.4056	8.97	23	45	45
002446	盛路通信	通信设备	0.4216	0.3874	8.83	71	99	90
601991	大唐发电	电力	0.213	0.1962	8.56	59	70	50
300007	汉威电子	仪器仪表	0.5667	0.5414	8.37	83	6	98
000665	湖北广电	文化传媒	0.65	0.6	8.33	6	95	28
000503	海虹控股	互联网传媒	0.02	0.0185	8.11	5	33	43
600674	川投能源	电力	1.3125	1.2164	7.9	72	96	94
600150	中国船舶	船舶制造	0.2212	0.2052	7.8	82	10	39
600023	浙能电力	电力	0.485	0.45	7.78	72	19	58
002183	怡亚通	物流	0.26	0.2415	7.66	87	69	60
600022	山东钢铁	钢铁	0.0367	0.0341	7.62	10	61	22
002711	欧浦钢网	钢铁	1.0767	1.0031	7.34	73	7	96
600172	黄河旋风	通用机械	0.4473	0.42	6.5	53	19	59
002483	润浦股份	专用设备	0.3942	0.3706	6.37	84	13	88
000572	海马汽车	汽车整车	0.3187	0.3005	6.06	95	56	58
300118	东方日升	电源设备	0.3543	0.3344	5.95	98	33	99
002245	澳洋顺昌	物流	0.3434	0.3248	5.73	91	37	98

数据来源:今日投资 邓飞/制表

银行: 交易新机制 蓝筹大机遇

中信建投

沪港通是指上海证券交易所和香港联合交易所允许两地投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内的对方交易所上市的股票,是沪港股票市场交易互联互通机制。沪港通是中国资本市场对外开放的重要内容,有利于加强两地资本市场联系,推动资本市场双向开放。

沪港通采取直连的跨境结算方式。沪股通的股票范围是上证 180 指数、上证 380 指数的成份股,A+H 股公司股票;港股通的股票范围是恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数的成份股,A+H 股公司股票。实施总额度和每日额度,港股通的境内投资者仅限于机构投资者及证券账户及资金账户余额合计不低于人民币 50 万元的个人投资者。

沪港通对交易规则的改变:1. 便利性:实现两地互联互通的交易机制,两地投资者无需对方市场设立证券账户。2. 广泛性:投资标的涵盖范围广,投资标的总市值分别占两地市场的 80% 以上。3. 额度大:额度统计口径为买卖相抵后的净流量,使得总流量有很大的空间。4. 门槛低:机构投资者无限制,个人投资者亦宽松,使得沪港通的普惠性较强。5. 适应性:交易规则充分考虑两地市场特殊性差异,沪港通的交易规则设计适应了市场导向。6. 创新性:沪港通在投资方向、额度管理、投资者准入、资金托管安排、汇兑安排等方面比 QFII、RQFII 有改进。

沪港通对国内资本市场的影响:1. 推动资本市场双向开放,推动人民币国际化,扩大两地投资者的投资渠道,有助于多层次资本市场建设。2. 引

入国际投资者,改善上海市场的投资者结构,吸引更多国际资金,进一步推进上海国际金融中心建设。3. 给内地市场带来长期投资资金,抬升主板估值,减小 A 股折价,利于蓝筹股发展。4. 将促进 A 股交易规则朝国际化方向迈进。交易规则的改善将提升证券市场的流动性、有效性、稳定性、透明性,从而影响股票价格。5. 沪港通是延续投资者便利性的创新。投资者沿用既有的证券账户、券商和结算服务。

沪港通对银行股的影响:1. 蓝筹股吸引国际资金,长期利好银行板块。银行蓝筹股由于其增长稳健,声誉较好,并且在 A 股估值偏低的情况下很容易受到海外机构投资者的青睐。2. 利好 A 股估值较低的银行,沪港通使得套利价差会缩小。沪股通投资标的 14 家。港股通投资标的 15 家,同时成为沪股通和港股通标的的两地上市银行共 9 家。3. 改善银行股投资者结构。A 股的主力持仓机构主要为指数型基金(多为 ETF);而 H 股的主力持仓机构主要为海外银行集团(投资银行),私募基金,还包含一些资产管理公司、投资公司、保险公司和社保基金。4. 带动银行业形成新的竞争格局。投资者偏好于那些治理结构较好、未来发展有前景的银行,促使银行不断调整自身结构和业务模式。5. 带来新的业务机会,银行的跨境业务将有更大的革新和利润。

继续看好多银行股,上涨空间 25%。主要理由是:下半年,社会平均融资成本降低,带来无风险利率下降,同时公司治理结构的完善也将降低银行风险溢价,从而推动银行股上涨。行业性机会,重点推荐:平安银行(资产负债端都在优化)、中信银行(新金融模式的代表银行)、招商银行(风险管理优质行)和交通银行(混合所有制试点)。(邓飞 整理)

安居宝(300155)

评级:强烈推荐
评级机构:中投证券

公司日前公布了 2014 年上半年业绩预告,净利润为 2981-3354 万元,同比增速为 20%-35%,业绩符合预期。在外部环境恶劣的情况下,公司依旧保持了增长,打消了投资者对于公司业绩低于预期的疑虑。

虽然房地产销售数据不太乐观,但竣工面积短期仍然能保持增长,相比 2013 年竣工面积 0 增速,2014 年情况略好,预计增速为个位数。外部环境严峻的情况下,取得预期增长是公司管理层优秀的体现。公司依靠销售优势持续保持较高市场竞争力。公司的渠道优势明显,凭借全国最多的直销点对竞争对手形成长期的压制,预计楼宇对讲产品的市场份额从 2013 年的 21% 提升到 2014 年 25%。除楼宇对讲产品之外,智能停车场系统、通信线缆和视频监控产品逐步切入市场,配套销售占比不断提升。

期待智能家居业务有所突破。智



能家居毫无疑问是未来住宅的发展方向,公司现有的智能家居解决方案以家电智能化控制为主,当前的销售模式和楼宇对讲一样的前装市场为主。而智能家居最大的市场来自于电子类智能家居产品带来的人机互联智能生活体验,在产品为先模式为后的市场中,预计公司会在产品端投入较多精力,以优秀产品带出好的商业模式。

预计公司 2014-2016 年每股收益分别为 0.36 元、0.49 元和 0.63 元,维持“强烈推荐”评级。公司当前估值处于合理区间,期待智能家居业务的进展情况。

万达信息(300168)

评级:买入-A
评级机构:安信证券

公司收购国内医疗信息化领先企业上海复高。上海复高是国内医疗信息化领域的领先企业,业务集中于智慧医院综合解决方案、社区卫生信息平台、公共卫生信息平台、区域卫生信息平台四大领域。2013 年上海复高实现营业收入 1.19 亿元,净利润 2151 万元;其承诺 2014-2016 年净利润分别不低于 3500 万元、4375 万元、5469 万元。

上海复高为全国 14 个省份的客户提供服务并已经进入新加坡等海外市场,客户包括上海市新华医院、上海曙光医院、南昌市一医院、上海市卫计委、新疆克拉玛依市卫计委、湖北武汉市卫计委等一批大中型医疗行业用户。收购复高不但将丰富公司在医疗信息化领域的客户资源,更重要的弥补其原有产品体系的不足,补强医院端,实现完整的医疗信息化产业链布局。

今年公司明显加大了外延扩张的力度,收购四川浩特剩余股权、上海校讯通,加上此次的复高,公司已



经在安防、教育、医疗等领域连续布局,加速医疗 O2O 闭环模式落地具有重大战略意义。该体系将成为全国标杆,发展潜力巨大,未来公司还有望将其推广至全国。考虑到现金收购直接增厚业绩,我们上调公司 2014-2016 年每股收益至 0.43 元、0.64 元和 0.9 元,维持“买入-A”投资评级,上调目标价至 25 元。

(邓飞 整理)