

一周热点 | What's Hot |

热点复苏 炒地图风潮再起

沪深股指本周冲高回落。上证综指上涨1.57%，3400点得而复失；深证成指上涨2.82%，站稳11300点。两市量能保持充沛，交投人气依然活跃。

从盘面看，权重股走势稳健，力挺指数上行。热点全面复苏，大连自贸区、京津冀、核电等板块大受追捧。

证券时报记者 邓飞

大连自贸区申报再掀“炒地图”热潮

据大智慧通讯社1月8日消息，从辽宁省政府官员处获悉，该省关于

大连自贸区的申报工作正在有序推进，目前申报材料已上报国家层面，已多次同商务部进行沟通汇报。自天津、广东、福建第二批自贸区尘埃落定之后，第三批自贸区申报筹备工作已经开启，除大连自贸区之外，还有西安、武汉以及兰州等地正在积极争取进入第三批自贸区行列。

受此消息影响，“炒地图”热潮再度来袭，大连自贸区概念股连续大涨。周四，大连国际及大连港强势涨停，大连友谊大涨5.69%；周五，大连自贸区延续强势，大连港二度涨停，大连国际上涨4.03%。综合来看，大连港以24.08%的周涨幅领跑，大连国际周涨16.87%。

京津冀接力 冀东装备上涨15.86%

在大连自贸区带动“炒地图”行情之后，京津冀概念股也在利好刺激下跟随接力。

河北省省长张庆伟在1月8日开幕的河北省第十二届人民代表大会第三次会议上表示，河北推动京津冀协同发展，开创了区域合作新局面。推动交通、生态环保、产业三大领域率先突破，协同发展的巨大潜力正加速释放。有分析指出，未来几年河北省新增基建投资总额将超过3.1万亿元，基础设施建设可能集中投向更能加强城市

衔接效率的高速公路、轨道交通等交通项目，基建类个股值得长期关注。

受到河北拟投逾万亿践行京津冀规划的利好刺激，京津冀板块周五大幅上涨。冀东装备强势涨停，唐山港、华夏幸福等股盘中一度逼近涨停。综合全周来看，冀东装备及唐山港分别上涨15.86%及10.31%，表现突出。

核电重启引爆市场 江苏神通大涨23.09%

日前召开的2015年全国能源工作会议，将“安全发展核电”列为2015年全年能源工作重点，并作为大力推进能源供给革命的重要抓手之一。市场预期，沿海核电项目正式获批开工，将成为大概率事件。

受此刺激，核电概念股本周大受资金追捧，周三便有江苏神通、东方电气、上海电气等7股强势涨停。从全周表现看，除金盾股份及兰石重装这两只新股外，江苏神通周涨23.09%，表现最好。

创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指本周强势反弹，周涨幅5.54%，重回1550点；周成交额1997亿元，交投保持活跃。创业板股本周涨多跌少，共有250股实现红盘，占比超过六成。

互动娱乐 (300043)

评级:强烈推荐-A
评级机构:招商证券

公司收购春天融合50%股份，补齐影视业务短板，是公司打造娱乐平台重要一步。公司前期改名为“互动娱乐”，并积极进入各项娱乐产业，公司已经具备了名车车模制造、手游业务研发两大娱乐板块，但影视业务是公司目前所缺的短板，我们认为此次收购春天融合是其战略的重要一步，春天融合具备高品质影视节目的制作能力，其代表作《北平无战事》以及《厨子戏子痞子》等具备极高的知名度，与其业务上的合作将使得公司低成本获得良好的影视IP资源，打开玩具和游戏业务成长空间。

发行方式彰显大股东强烈信心。公司此次增发仅针对5位投资者，增发9亿元，且增发价格没有采取最低价13.50元/股，而是采取14.80元/股，且增发后锁定36个月时间，因此我们认为该增发条款充分彰显了以陈雁升董事长为主的人股股东信心。我们认为该整合行为



是大股东的战略重要一步，春天融合进入公司平台后，未来将与其传统业务结合进入新发展期。

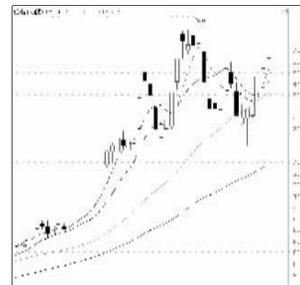
公司娱乐业务平台基本打造完成。公司收购春天融合，并配套融资3.3亿元作为流动资金，未来预留了持续收购扩张可能，而前期与复星牵手也带来新项目的拓展预期，我们认为此次收购完成后，公司互动娱乐战略意图进一步明朗化，维持2014~2016年每股收益0.52元、0.66元、0.79元的盈利预测，维持“强烈推荐-A”评级。

东方财富 (300059)

评级:强烈推荐
评级机构:民生证券

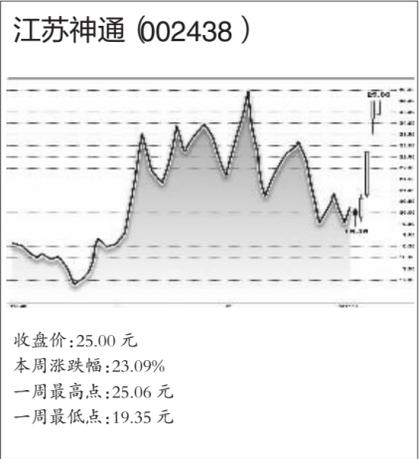
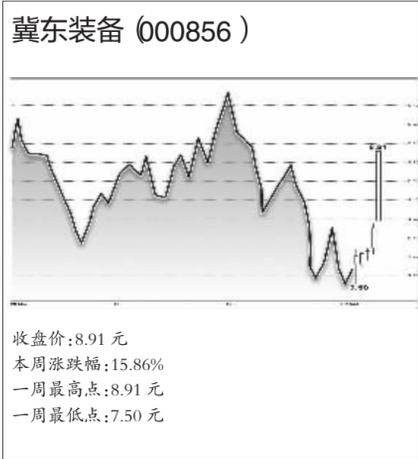
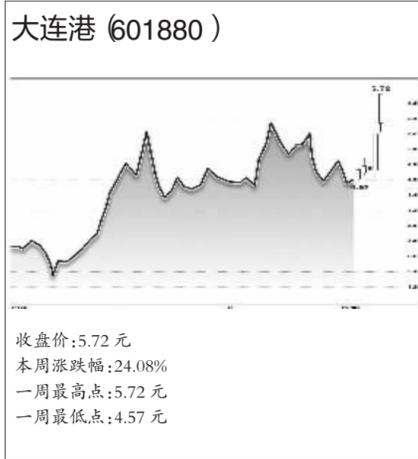
收购符合预期，公司将从资讯门户转为互联网券商。公司收购香港券商符合我们之前的预期和判断，作为国内最大的互联网金融入口，向券商延伸是公司的必然路径。收购公司宝华证券主要业务为网上及电话证券交易，基于沪港通，公司将能够为国内长尾用户实现港股、A股和美股三类资产配置，来自券商业务的经纪业务佣金、融资融券手续费将成为公司新增利润点。在大智慧收购湘财证券为代表的趋势下，我们认为公司后续将通过积极申请或外延收购获得国内互联网券商牌照。

券商永远不是终结，基于券商平台，未来公司有望向基金、理财产品内容端延伸。市场对公司目前的定位仍然是渠道，但我们认为，公司更长远的定位是拥有大量用户流量的综合性互联网金融平台，券商永远不是终结，从券商开始，未来公



司还有望向基金、资产证券化产品内容端延伸。我们注意到，以腾讯、360为代表的互联网巨头已经参股了公募基金，公司基于用户流量基础，同样会朝着内容整合的方向继续前行。

我们认为市场上对公司价值严重低估，看好公司成长为国内最大的互联网券商公司的潜力，首次覆盖，给予“强烈推荐”评级，我们预计公司2014~2016年每股收益分别为0.08元、0.15元、0.26元，对应市盈率分别为417.2倍、224.3倍、134.3倍。



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	0.0463	0.0142	226.06	78	74	67
600844	丹化科技	化学制品	0.0746	0.0251	223.81	71	90	23
000717	韶钢松山	钢铁	0.0388	-0.0484	180.17	13	51	32
600651	飞乐音响	其他电子	0.4182	0.2733	53.02	61	26	99
600847	万里股份	电源设备	0.053	0.0359	47.63	65	12	83
002721	金文化	家用轻工	0.59	0.4432	33.12	58	7	8
002493	荣盛石化	化学纤维	0.2801	0.215	30.28	66	84	44
002369	卓胜微	电子制造	0.5819	0.4477	29.86	80	49	75
600238	海南椰岛	饮料制造	0.2451	0.1902	28.86	14	78	92
000703	恒逸石化	化学纤维	0.2728	0.215	26.88	23	84	43
000572	海马汽车	汽车整车	0.2975	0.2417	23.09	53	45	92
600282	ST南钢	钢铁	0.1462	0.1199	21.93	54	48	78
000712	锦龙股份	证券	0.665	0.5475	21.46	75	14	60
002423	中航特精	通用机械	0.0381	0.0321	18.69	73	98	99
601872	招商轮船	航运	0.1927	0.1635	17.86	38	11	79
002024	苏宁云商	专业零售	-0.0422	-0.0503	16.1	13	51	76
002039	鹏辉电力	电力	1.0633	0.92	15.58	88	13	58
002332	仙乐制药	化学制药	0.26	0.2281	13.99	76	99	63
600895	张江高科	园区开发	0.3678	0.3234	13.73	74	33	24
000619	海康新材	其他建材	0.625	0.55	13.64	59	72	90
002151	北斗星通	航天装备	0.6351	0.5602	13.37	68	98	95
002296	辉煌科技	计算机应用	0.5611	0.4953	13.28	88	21	90
600873	梅花生物	食品加工	0.4232	0.3745	13	99	30	88
601600	中国铝业	工业金属	-0.0547	-0.0626	12.62	21	52	30
002651	利君股份	专用设备	1.0663	0.9513	12.09	31	58	61
300125	易世达	环保工程及服务	0.6048	0.5398	12.04	48	83	71
002491	通鼎光电	通信设备	0.8839	0.792	11.6	27	21	90
600782	新钢股份	钢铁	0.1507	0.1355	11.22	89	69	55
000061	农产品	商业物业经营	0.18	0.164	9.76	30	19	58
600399	抚顺特钢	钢铁	0.2575	0.2353	9.43	82	88	58
000988	隆平高科	种植业	0.4699	0.4298	9.33	67	31	54
600967	北方创业	运输设备	0.6327	0.579	9.27	42	35	45
002210	飞马国际	物流	0.48	0.44	9.09	46	14	48
002673	西部证券	证券	0.594	0.5454	8.91	80	22	42
002075	沙钢股份	钢铁	0.0442	0.0406	8.87	79	67	69
300065	海兰信	计算机设备	0.4125	0.38	8.55	62	18	39
000708	大冶特钢	钢铁	0.7645	0.7045	8.52	84	37	47
300100	双林股份	汽车零部件	0.6595	0.6097	8.17	74	86	97
600315	上海家化	化学制品	1.9891	1.8435	7.9	57	9	56
002689	博林特	专用设备	0.5125	0.475	7.89	61	92	78
000157	中联重科	专用设备	0.3062	0.2844	7.67	3	64	47
300292	昆船通讯	通信设备	0.57	0.53	7.55	69	36	37
600839	四川长虹	视听器材	0.0877	0.0817	7.34	15	64	38
002115	三维通信	通信设备	0.3159	0.2945	7.27	52	21	41
600787	中储股份	物流	0.3683	0.3426	7.19	50	20	37
002149	西部材料	金属非金属新材料	0.175	0.1633	7.16	67	69	89
300235	方正科技	计算机应用	0.345	0.322	7.14	39	25	60
600166	福田汽车	汽车整车	0.3888	0.3643	6.73	28	50	26
601866	中海集运	航运	0.0923	0.0868	6.34	80	26	24
002031	巨轮股份	通用机械	0.5532	0.5218	6.02	68	53	83

数据来源:今日投资 邓飞/制表

机械行业: 多领域受益一带一路推进

中银国际证券

上周市场风格切换，大盘指数先调整后反弹，机械行业涨幅落后大盘指数，子行业中仅工程机械、油田服务上涨，重型机械、船舶制造、环保设备、农用机械、机床设备、自动化、通用机械、通用航空、军工、铁路装备下跌。

李克强总理的欧亚之行标志着中国一带一路全面推进，继续推荐一带一路相关子行业工程机械、铁路装备、核电设备；军工科研院所改制再度成为市场热点，推荐军工板块。

工程机械:受益一带一路，重点推荐关注低估值中联重科、三一重工和国企改革有关的徐工机械、柳工和安徽合力。李克强总理的欧亚之行签署多项中哈两国重要合作文件涉及数百亿美元经济合作，签署《贝尔格莱德纲要》涉及在交通、能源和金融领域合作，出访泰国商讨中泰铁路投资。工程机械行业受益一带一路基础设施建设，降息周期，并享有低估值优势、国企改革概念，继续推荐。

铁路装备:受益一带一路和零部件国产化，重点推荐关注中国南车、博深工具、康尼机电、永贵电器。李克强总理出国访问期间陆续落实了匈塞铁路、中泰铁路等海外合作项目，并提出中欧陆海快线，推进中国高铁登陆巴尔干半岛。铁路交通作为一带一路重要内容之一，将带动国内铁路装备出口；南北车合并有望近期落地，铁路装备的国际竞争力增强，继续推荐关注整车企业中国南车以及零部件供应商博深工具、康尼机电、永贵电器等。

核电设备:受益国内重启和一带一路，重点推荐关注丹甫股份、应流股份。据《贝尔格莱德纲要》，中国同罗马尼亚、捷克分别签署和平利用核能合

作文件，并与匈牙利就核能领域合作达成共识。同时，国产化核电技术“华龙一号”继11月3日落地福建福清5号、6号机组工程后，再次被推广至广西防城港核电二期工程按2台机组。公司层面，应流股份全资子公司应流霍山铸造与中国工程物理研究院核物理和化学研究所及自然人陈健共同出资成立合资公司“安徽都鹏核能新材料科技有限公司”，从事中子吸收材料产业化及相关材料和产品滚动开发。

军工:科研院所改制有望实现实质性突破，军工资产证券化继续推进。军工科研院所改制相关政策征求意见稿已向有关部门征求意见。有关部门已基本达成共识，相关政策近期有望出现实质性突破。重点推荐关注哈飞股份、南通科技。

石油机械:国际油价底部企稳，关注油服板块低估值龙头受压反弹，推荐杰瑞股份、恒泰艾普和中海油服、海油工程。目前油价已低至页岩油和深海石油开发平均成本线50-60美金，油价快速下跌趋势暂时受阻，中长期油价将回升至70-80美金的边际成本线，A股和H股油服上市公司股价暂时企稳，推荐关注低估值行业龙头杰瑞股份、恒泰艾普和中海油服、海油工程。

自动化:工业4.0助力制造业新常态下转型升级，推荐关注亚威股份、巨星科技、机器人。传统制造业依赖于需求端的高增长和人力与资源等要素驱动的阶段成为过去，未来主要依赖于传统制造业的自主创新，建议关注工业4.0产业链中的优质机器人企业新松、巨星、锐奇、东方精工以及激光技术和传感器供应商亚威股份、华工科技。

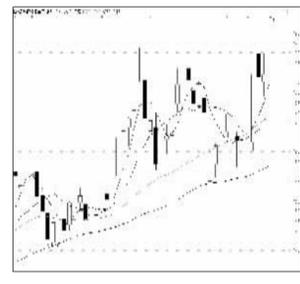
节能环保:中美气候变化联合声明表明高层对环保重视，机械行业推荐关注开山股份、隆华节能、杭锅股份。

神州泰岳 (300002)

评级:增持
评级机构:宏源证券

成为中国移动融合通信业务合作的核心供应商，飞信有了接班人。新媒信负责中国移动融合通信扩展功能平台定制软件，主要包括负责中国移动融合通信Native终端及RCS APP业务与飞信平台互通互联，Profile、二维码、好友关系调用、公众平台、圈子、表情商城和网上营业厅底层平台建设，同时提供部分扩展AS的Android和IOS版本的SDK能力。基于与中国移动的配合及对未来4G战略布局的把握，公司已经成为中国移动融合通信业务合作的核心供应商。

融合通信业务经验丰富，借力移动“三新”和手机开拓广阔市场空间。在2014中国移动全球合作伙伴大会上，中国移动发布了搭载“新通话”、“新消息”、“新通讯录”三大核心功能的“三新”和手机，预计将成为运营商反攻OTT领域的重要战略举措。公司和中移



动在飞信和IT运维领域合作多年，本次合作是在中国工商银行融合通信项目之后又一重大成果，行业内竞争优势明显。借力运营商号码资源、网络通道、通信质量等优势，有望实现融合通信业务重大突破，打开了广阔的成长空间。

假设2015年并表，我们预测2014~2016年公司营业收入分别为26.26亿、33.38亿、41.20亿，净利润分别为5.95亿、7.53亿、8.51亿，每股收益分别为0.45元、0.57元和0.64元。维持“增持”评级。

(邓飞 整理)