

■一周热点 | What's Hot

大盘股炒作退火 互联网板块上位

沪深股指本周重心回落。上证综指下跌4.19%，失守3100点；深证成指下跌3.22%，逼近前期低点。两市量能继续萎缩，交投人气显著下降。

从盘面看，金融地产等权重板块集体熄火，拖累指数下行。互联网风潮再起，互联网金融、电商、O2O等概念板块逞强。

证券时报记者 邓飞

互联金融势不可挡 生意宝5天3涨停

本周要属谁最火，非互联网金融概念莫属。从盘面看，龙头股生意宝5

个交易日3度涨停，周涨幅高达32.57%。互联网银行及互联网保险等细分领域龙头也涨幅居前，银之杰及京天利分别大涨32.65%及26.27%。

互联网金融是指依托电子支付、云计算、社交网络以及搜索引擎等互联网工具，实现资金融通、支付和信息中介等业务的一种新兴金融。中金公

司认为，互联网金融将是IT行业2015全年最佳投资领域，建议关注板块整体投资机会。维持推荐用友网络，建议关注互联网券商（金证股份/恒生电子）、互联网银行（银之杰/安硕信息/中科金财/信雅达）、互联网保险（京天利）等领域相关上市公司。

电商股风起云涌 上海钢联周涨24.09%

越来越多的上市公司开始加速触网，本周就有宝钢股份、三维工程等多家公司公告设立或参股电商平台。从实际表现来看，触网对公司股价有明显刺激作用，宝钢股份及三维工程均在公告后收获涨停。老牌电商概念股也不甘示弱，上海钢联、智慧能源、三六五网等多股周涨幅超过10%，上海钢联周涨24.09%表现突出。

平安证券看好包括互联网医疗、互联网教育、互联网金融、互联网房地

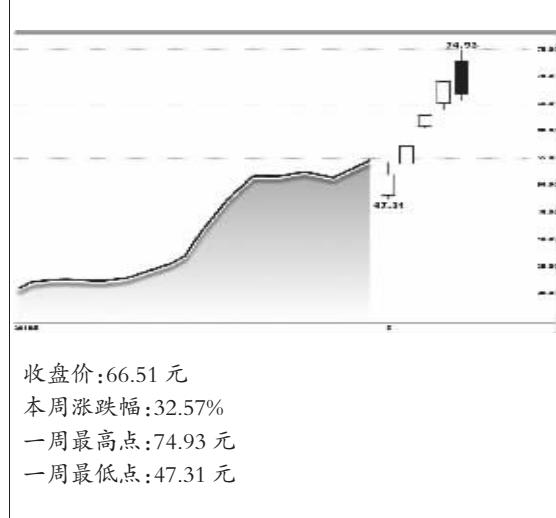
产家装、B2B服务电商等在内的服务电商，尤其是互联网医疗领域大有可为。他们指出，2015年是医疗体制改革深化之年，互联网和传统医疗流程相结合诞生的医药电商、远程医疗、可穿戴设备诊断等将大大降低医疗的成本，符合我国医疗改革控成本提效率的方向。

O2O概念逞强 银之杰大涨32.65%

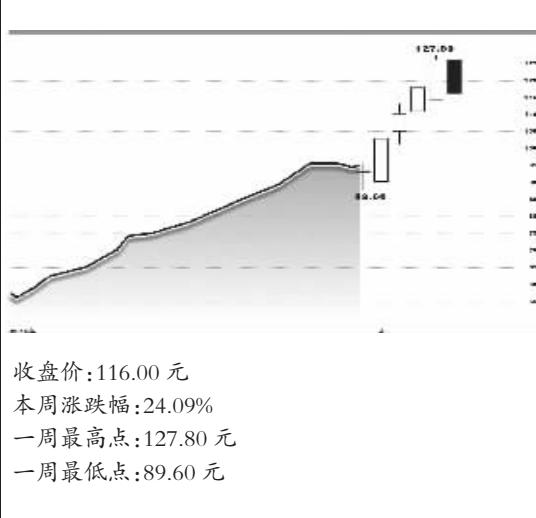
互联网产业百花齐放，O2O概念作为后起之秀并不甘落后。综合全周来看，银之杰受多重概念刺激涨幅居前，周涨幅高达32.65%；宜华木业、司尔特、号百控股等股周涨幅均突破10%。

国信证券分析师王学恒指出，接下来O2O的看点主要是通过数字化线下资源，利用数据分析等手段进一步优化资源配置，提升传统行业的效率，具有深度挖掘能力的O2O平台才能真正找出隐藏在海量数据中的宝藏。

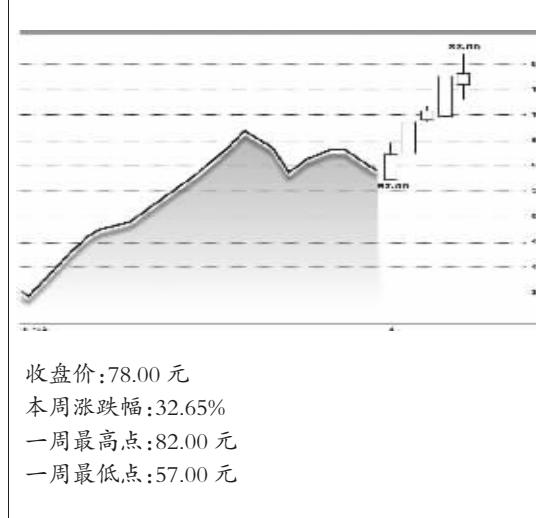
生意宝(002095)



上海钢联(300226)



银之杰(300085)



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 _e (当前)	综合T+1年EPS _e (上周)	变动幅度(%)	基本面得分	技术面得分	机构认同度
000807	云铝股份	工业金属	0.0289	0.0149	93.96	88	54	88
000918	嘉凯城	房地产开发	0.0786	0.05	57.2	88	47	92
000717	韶钢松山	钢铁	0.055	0.0388	41.75	10	84	6
600231	凌钢股份	钢铁	-0.0602	-0.1	39.8	11	97	3
600358	国旅联合	旅游综合	0.0926	0.0676	36.98	11	23	81
600847	万里股份	电源设备	0.07	0.053	32.08	59	16	52
000928	皇朝集团	金属非金属新材料	0.773	0.6109	26.53	27	98	91
002329	皇氏集团	食品加工	0.452	0.3688	22.56	80	78	86
600330	天通股份	金属非金属新材料	0.125	0.1028	21.6	60	30	2
300011	鼎捷软件	电源设备	0.5938	0.4991	18.97	93	38	90
000703	恒逸石化	化纤	0.3267	0.275	18.8	30	49	83
300057	万顺股份	包装印刷	0.9	0.76	18.42	38	46	66
600707	彩虹股份	光学电子	0.1584	0.1346	17.68	57	69	78
002218	拓日新能	电源设备	0.76	0.6481	17.27	77	31	74
600611	大众交通	公交	0.36	0.31	16.13	33	94	89
300208	恒顺电气	电气自动化设备	0.8757	0.7543	16.09	91	60	97
600115	东方航空	航空运输	0.3359	0.2899	15.87	55	93	91
000797	中国武夷	房地产开发	0.521	0.45	15.78	85	22	97
600685	广船国际	船舶制造	0.2383	0.2078	14.68	61	53	24
600029	南方航空	航空运输	0.3051	0.2674	14.1	67	97	90
002628	成都路桥	基础建设	0.425	0.3725	14.09	21	95	59
000919	山大华特	化学制药	1.47	1.29	13.95	87	69	100
002161	远望谷	其他电子	0.1028	0.0903	13.84	57	48	8
300142	沃森生物	生物制品	0.46	0.405	13.58	55	56	82
600527	江南高纤	化纤	0.47	0.415	13.25	37	65	98
600693	东百集团	一般零售	0.1885	0.1675	12.54	19	12	32
300131	英唐智控	电子制造	0.145	0.1292	12.23	80	66	1
002078	太阳纸业	造纸	0.3575	0.3197	11.82	88	77	59
300012	华测检测	综合	0.6433	0.5787	11.16	40	4	26
002333	罗普斯金	其他建材	0.7455	0.672	10.94	45	23	2
002296	辉煌科技	计算机应用	0.6367	0.5742	10.88	63	57	54
600077	宋都股份	物流	0.425	0.385	10.39	71	81	2
600482	风帆股份	汽车零部件	0.6583	0.6008	9.57	90	30	93
002267	陕天然气	燃气	0.5471	0.4999	9.44	94	48	89
300297	蓝盾股份	计算机应用	0.4341	0.3973	9.26	90	37	73
002586	围海股份	基础建设	0.588	0.536	9.14	77	71	87
002095	生意宝	互联网传媒	0.2317	0.2133	8.63	32	11	91
601555	东吴证券	证券	0.541	0.4981	8.61	99	95	97
000046	泛海控股	房地产开发	0.5617	0.5173	8.58	60	28	99
300006	莱美药业	化学制药	0.7454	0.6867	8.55	76	26	91
600320	振华重工	专用设备	0.11	0.1014	8.48	71	99	34
002620	瑞和股份	装修装饰	0.65	0.6	8.33	11	70	8
002024	苏宁云商	专业零售	-0.0372	-0.0405	8.15	11	39	7
000592	平潭发展	家用轻工	0.5	0.4631	7.97	46	60	40
300194	福安药业	化学制药	0.49	0.455	7.69	88	11	89
603123	翠微股份	一般零售	0.53	0.4925	7.61	40	75	64
300199	翰宇药业	化学制药	0.7088	0.6589	7.57	85	33	97
002673	西部证券	证券	0.7071	0.6575	7.54	89	86	92
002267	博云新材	航空装备	0.1483	0.1379	7.54	59	56	32
601666	平煤股份	煤炭开采	0.1017	0.0946	7.51	12	95	7

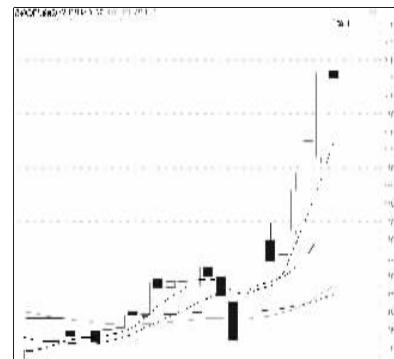
数据来源:今日投资 邓飞/制表

创业板点兵 | GEM Stock Reviews

创业板指本周再创新高，周涨幅3%，短暂冲上1800点；周成交额2639亿元，较上周小幅放大。创业板股本周涨少跌多，仅有177股实现红盘，汉得信息、华昌达、超图软件等股涨幅居前。

汉得信息(300170)

评级:强烈推荐-A
评级机构:招商证券

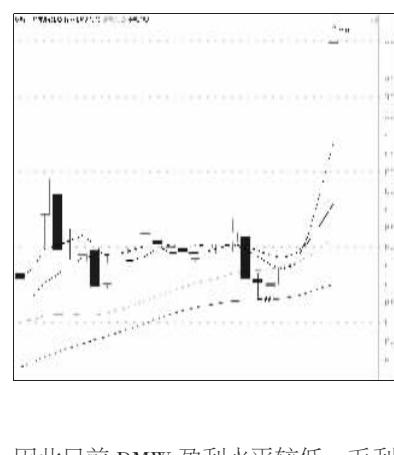


司(含达美)目前核心客户近1500家，不考虑供应商重叠，考虑10%的流水转化率和1%的服务费，收入将达百亿，市值想象空间巨大。

考虑收购达美的并表和增发摊薄，预计2014-2016年公司每股收益分别为0.33元、0.45元、0.58元，当前价格对应14/15/16年市盈率为49倍/36倍/28倍，考虑到供应链金融进展超预期，精准营销分成等新商业模式可期，上调目标价至30.60元，维持强烈推荐-A”投资评级。

华昌达(300278)

评级:买入
评级机构:海通证券

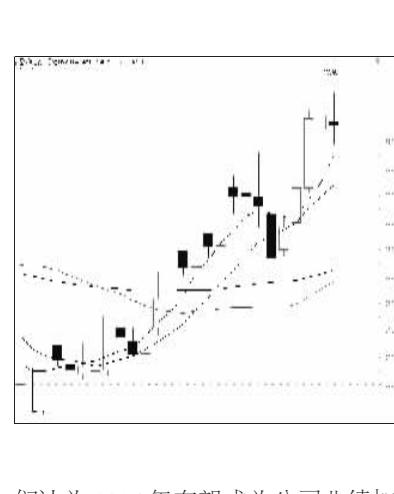


因此目前DMW盈利水平较低，毛利率约为10%，净利润率2%-3%。被收购后，大量外包业务交由华昌达完成，毛利率水平有望提升至16%以上，盈利能力将大幅提升。

我们预计华昌达本部2015年将进入恢复期和上升期，通过逐步接受DMW转来的订单，收入端将获得明显增厚，从而带动利润协同增长。预计2015-2017年公司每股收益分别为0.65元、0.90元、1.19元，给予2015年35-40倍动态估值，目标价值区间22.74-25.99元，首次给予“买入”评级。

超图软件(300036)

评级:增持
评级机构:国泰君安



我们认为2015年有望成为公司业绩加速之年，随着我国国产化的深入推进，各行业有望对国产GIS平台的需求愈加强烈，加之公司在三维GIS平台的技术和性价比优势凸显，公司成长之路清晰。调整公司2014-2016年每股收益为0.44元/0.68元/0.86元，原0.58元/0.74元/0.94元，基于公司主业增长略超我们预期以及业绩有望提速，给予2015年52倍市盈率，调高目标价至35.36元，维持“增持”评级。

公司扣非后净利润增长35%-72%，表明公司主业恢复较好。我

(邓飞 整理)