

■一周热点 | What's Hot |

# 二八有序轮动 沪指挑战前高

本周沪深股指羊年双双开门红。上证综指上涨1.95%，站上3300点；深证成指上涨0.33%，再创反弹新高。两市量能明显回升，交投人气有所活跃。

从盘面看，金融及基建股王者归来，力挺大盘走强。热点炒作逐步复苏，军工航天、体育概念等活跃。

证券时报记者 邓飞

## 一带一路王者归来 中铁二局三连板

随着两会临近，市场对“一带一路”规划即将出台的热度升温。羊年首

个交易日，一带一路概念炒作热情爆棚，龙头股中铁二局连续三天涨停。

节后首个交易日，中铁二局无惧大盘下跌率先强势涨停，吹响一带一路进攻号角，当日中工国际、中材国际、中国交建等一带一路代表股份纷纷逆市上扬。周四，一带一路炒作迎来高峰，当日共有中铁二局、柳工、中国

中冶、中国交建、中国电建等10余股集体涨停。综合全周来看，中铁二局三连板，涨幅高达33.11%；中国中冶、中国交建、中材国际等多股周涨幅突破10%。

有分析认为，此前地方两会已有30多个省份将“一带一路”写入规划，加上两会即将召开，市场预测“一带一路”将是两会的重要议题，导致市场资金蜂拥而至。

## 军工航天崛起 航天科技上涨12.35%

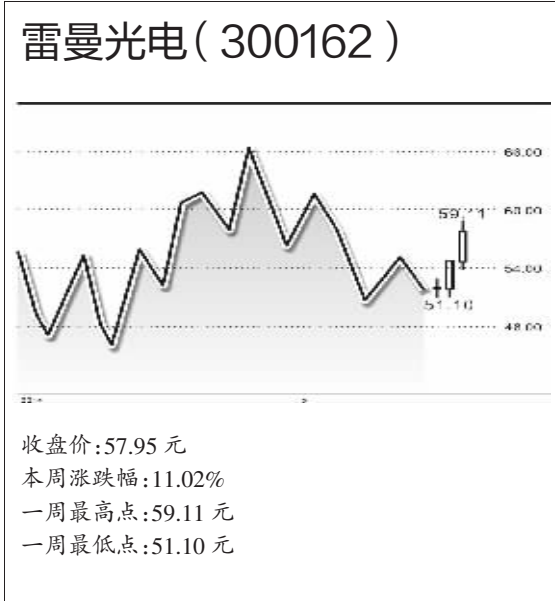
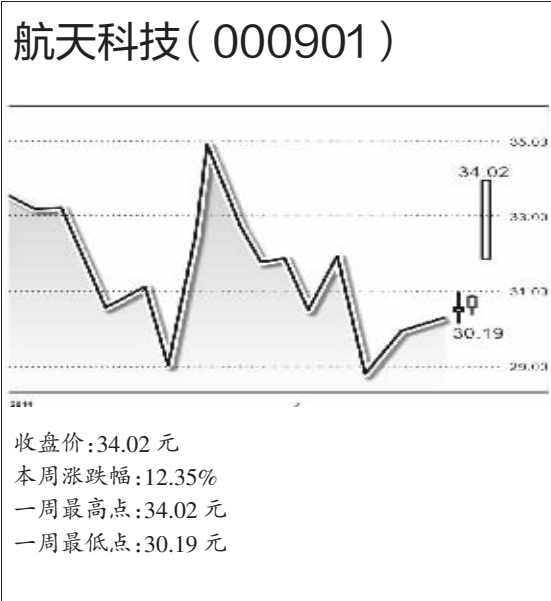
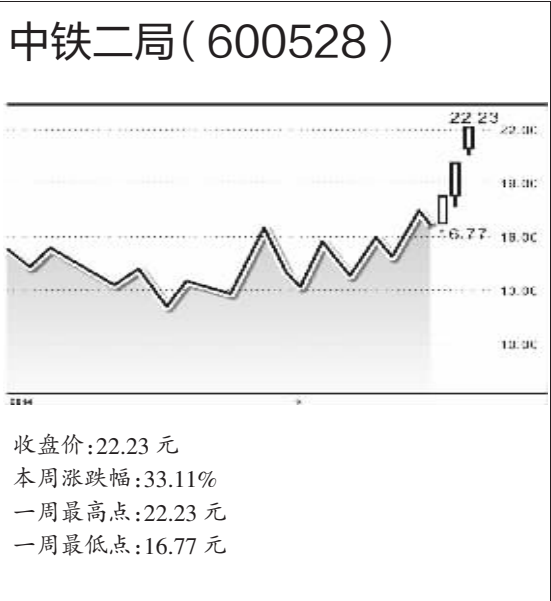
“强军梦”成为市场关注的另一个焦点。今年1月份中央政治局审议通过了《国家安全战略纲要》，《国防科技工业“十三五”规划总体思路》日前也获得国防科工局原则通过，《中华人民共和国反恐怖主义法（草案）》也于本周再次提交全国人大常委会审议。利好政策层出不穷，让市场憧憬军工航天板块炒作有望贯穿整个两会。

从盘面看，航天系脱颖而出，航天科技及航天电子周五双双涨停；军队信息化概念股亦走势强劲，奥维通信、海兰信等股轮番涨停。综合全周来看，军工航天板块超8成个股上扬，航天科技、中国卫星、海兰信等12股涨幅逾8%。

## 体育概念活跃 雷曼光电上涨11.02%

继中国队亚洲杯神勇表现之后，亚冠首轮中超四强全胜再创历史。受此影响，足球概念受到市场热捧，雷曼光电、中体产业、双象股份近两个交易日连续大涨，雷曼光电周涨幅达11.02%。

周五收盘后，体育产业再迎重磅利好，板块热度有望延续至下周。国家主席习近平2月27日上午主持召开中央全面深化改革领导小组第十次会议并发表重要讲话，会议审议通过了《中国足球改革总体方案》。业内人士表示，足球改革总体方案的通过有望给足球为代表的体育产业带来实质性利好。



■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
000700	平庄能源	煤炭开采	0.0022	-0.0038	157.89	80	39	13
600005	武钢股份	钢铁	0.1741	0.1191	46.18	62	37	1
300140	启源装备	专用设备	0.6463	0.4435	45.73	66	84	41
300059	东方财富	互联网传媒	0.2694	0.1925	39.95	84	78	99
002333	罗普斯金	其他建材	1.0095	0.7455	35.41	51	55	92
000626	如意集团	贸易	1.7585	1.3243	32.79	94	20	94
600888	新疆众和	工业金属	0.175	0.1367	28.02	49	47	97
300240	飞力达	物流	0.62	0.49	26.53	78	75	90
300354	东华测试	仪器仪表	0.4683	0.3816	22.72	36	31	18
600238	海南椰岛	饮料制造	0.3	0.2451	22.4	9	68	66
000693	华泽钴镍	金属非金属新材料	0.465	0.3967	17.22	73	0	47
000415	渤海租赁	多元金融	1.145	0.9803	16.8	51	67	61
300073	当升科技	化学制品	0.34	0.2914	16.68	29	2	11
002075	华谊股份	钢铁	0.056	0.0482	16.18	74	33	33
601113	华鼎股份	化学纤维	0.1762	0.1518	16.07	45	81	75
600096	云天化	化学制品	0.0727	0.0633	14.85	42	55	96
002095	生意宝	互联网传媒	0.5283	0.4606	14.7	59	14	11
600415	小商品城	商业物业经营	0.2622	0.2323	12.87	44	33	96
600297	美罗药业	化学制药	0.473	0.4196	12.73	65	29	57
000403	ST生化	生物制品	1.15	1.03	11.65	42	35	75
600212	江泉实业	综合	0.24	0.215	11.63	62	67	6
002562	兄弟科技	化学制品	0.5417	0.4883	10.94	50	33	48
300296	利亚德	光学光电子	0.8205	0.7404	10.82	99	3	90
002733	雄韬股份	化学制品	0.887	0.8006	10.79	44	32	90
300278	华昌达	通用机械	0.48	0.434	10.6	97	9	99
000868	安凯客车	汽车整车	0.18	0.1642	9.62	89	28	82
600590	泰豪科技	计算机设备	0.1972	0.18	9.56	95	18	90
300011	鼎汉技术	电源设备	0.6516	0.5962	9.29	92	14	88
002416	爱施德	专业零售	0.544	0.4992	8.97	17	24	4
300179	四方达	通用机械	0.3182	0.2936	8.38	80	16	83
300063	天龙集团	化学制品	0.2636	0.245	7.59	55	75	15
600088	中视传媒	营销传播	0.4025	0.376	7.05	69	99	76
002093	国脉科技	通信设备	0.185	0.1733	6.75	18	31	43
002312	三泰电子	计算机设备	0.4636	0.4349	6.6	77	10	81
600310	桂东电力	电力	0.57	0.535	6.54	17	62	50
600598	*ST 大荒	种植业	0.5081	0.4772	6.48	87	99	9
600026	中农发展	航空	0.2283	0.2145	6.43	57	40	93
600897	厦门空港	机场	1.7544	1.6495	6.36	34	72	8
601866	中海集运	航运	0.1263	0.1189	6.22	84	69	12
002024	苏宁云商	专业零售	-0.0349	-0.0372	6.18	16	52	19
300272	开能环保	白色家电	0.442	0.4167	6.07	84	1	83
300279	和晶科技	电子制造	0.4362	0.4114	6.03	68	99	82
600711	盛屯矿业	工业金属	0.1918	0.1809	6.03	90	29	80
000055	方大集团	专业工程	0.38	0.3585	6	82	30	93
600021	上海电力	电力	0.6939	0.655	5.94	22	15	78
000712	锦龙股份	证券	0.7354	0.6946	5.87	74	14	66
002308	威创股份	计算机设备	0.3	0.2834	5.86	3	62	44
600497	驰宏锌锗	工业金属	0.3025	0.286	5.77	69	27	96
603688	石炭股份	其他采掘	0.4826	0.4563	5.76	40	21	89
600057	象屿股份	物流	0.4357	0.412	5.75	96	39	48

数据来源:今日投资 邓飞/制表

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

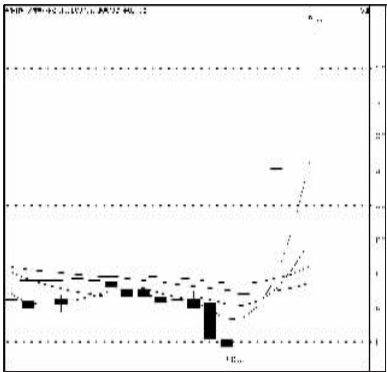
创业板指再创历史新高，周涨幅1.78%，站上1900点大关；周成交额1738亿元，量能小幅放大。创业板股本周涨多跌少，共有249股实现红盘，掌趣科技、金亚科技、东土科技等股涨幅居前。

## 掌趣科技 ( 300315 )

评级:强烈推荐-A  
评级机构:招商证券

公司公告计划发行股份及支付现金收购晶合思动100%股权、天马时空80%股权以及上游信息30%股权，新增股本1.51亿股，发行价格15.58元/股，同时募集配套资金10.76亿元，通过外延扩张再度强化游戏业务链的核心竞争力，龙头地位愈加稳固。

标的资产质地优良，协同效应显著。晶合思动是国内移动休闲游戏市场的领先企业，今年2月上线的产品《全民泡泡大战》由腾讯独家代理运营，曾位居iOS免费游戏榜第一名，后期公司还将与陌陌平台推出《陌陌喵王国》，而天马时空ARPG游戏技术实力突出，推出的手游《全民奇迹》进入iOS畅销游戏排行榜前5名，目前月流水超2亿元。以上两家新收购公司均在移动游戏研发经验丰富，拥有重量级IP产品，借助公司强大的发行运营能力有望最大化释放潜力，与其他3家



游戏子公司也会形成较强协同效应，产品线及题材类型更加丰富，且微信及陌陌平台的接入也会壮大公司渠道实力。看好公司国际化及精品IP经营主线。

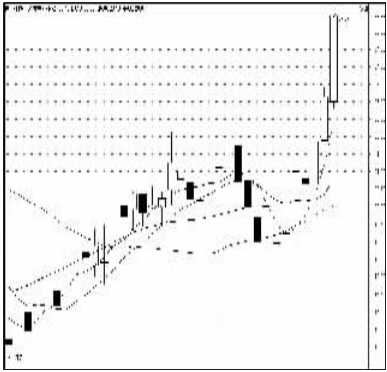
暂不考虑此次收购，预计2014-2016年每股收益分别为0.24元、0.38元和0.48元，若假设此次新增股本2.1亿股，2015-2016年备考每股收益分别为0.55元、0.68元，对应今年市盈率率为29倍，我们持续看好公司A股手游龙头地位和领先的经营战略理念，维持“强烈推荐-A”投资评级。

## 东土科技 ( 300353 )

评级:增持  
评级机构:国泰君安

业绩增速基本符合市场预期：公司2014年营收同比增长38.46%，其中海外收入同比增加73.24%，军工行业收入同比增加404%，每股收益为0.12元，利润同比下降27.92%，主要因为拓宽军工及海外市场、研发及公司管理中投入了大量成本，但我们认为这些战略投入将使公司能够更好地抓住未来工业互联网的发展机遇。我们上调公司2015-2016年每股收益至0.44元/0.55元，上调幅度分别为12.82%和19.57%，2014-2016年利润复合增速160%，上调目标价至28.6元，维持“增持”评级。

工业互联网持续战略投入保障长期成长性：市场认为工业互联网还停留在概念阶段，很难看到实质性收益，但我们认为工业互联网是国内制造业从做大到做强的必经之路，而工业通信是实现工业互联网的基础，东土未来5年收入复合增速有望达到30%以上，理由：



1、工业设备互联是工业互联网实现的基础，而工业以太网替代工业总线是工业设备互联的最佳路径；2、工业互联网有望在智能变电站、智能交通等领域率先落地，公司已经在电力、交通等重点领域做了战略投入，有望成为这些领域信息化的领导者；3、军工信息化和海外市场拓展有望成为公司的持续增长引擎；4、收购拓明科技有望加速公司在智能交通和工业大数据诊断上的布局，公司有望在核心芯片和系统解决方案上持续布局发力。

## 金亚科技 ( 300028 )

评级:增持  
评级机构:兴业证券

天象互动主要从事游戏研发及运营，本次合并将有助金亚科技进一步打通游戏产业链。

1）天象互动专注于移动游戏研发运营，第一，拥有强大的游戏研发能力，2014年6月上线的《全民宝贝系列》截至12月累计注册2984.6万人，广泛推广后的8-12月月均流水达到4400-5400万元；第二，拥有多平台推广能力，在安卓为基础的360、UC、百度移动等网络游戏平台以及华为、OPPO、中兴、联想等手机游戏平台上的人均充值金额都达到了百元以上，总计人数近200万；在苹果IOS国服上，公司2014年12月刚刚起步，但人均充值金额超200元，未来可期。

2）金亚科技正在全力布局游戏产业链：金亚本身具游戏主机生产能力，通过鸣鹤鸣和、银川圣地的收购进军电视游戏和电子竞技赛事，另外致家视游具TV端游戏研发运营能力、雪狐科技专注移动



端和电视端3D动作游戏制作。本次天象互动的收购则弥补了公司在移动端游戏研发运营能力不足的劣势，将金亚科技游戏业务拓宽至移动游戏领域，有助公司进一步打通游戏产业链。

我们预计公司2014年每股收益为0.11元，考虑到收购标的有望贡献显著利润，上调2015及2016年备考利润分别至0.64元及0.75元。我们期待公司游戏产业链布局持续推进，继续维持“增持”评级。

(邓飞/整理)