

■一周热点 | What's Hot |

新能源环保扛旗 消费电子满堂红

本周沪深股指企稳回升。上证综指上涨1.27%，收复2200点；深证成指上涨1.80%，遭遇均线反压。两市量能维持较低水平，交投人气主要集中在局部热点上。

从盘面看，金融地产携手做多，力挺大盘。新能源、节能环保、触摸屏、苹果概念等热点交投人气活跃。其中，锂电池概念股再现批量涨停，引发活跃资金跟风。

证券时报记者 邓飞

先士卒，率先启动。

新能源环保扛旗 锂电池概念股批量涨停

新能源产业及节能环保均是近年来备受资金青睐的主题投资机会。在大盘回暖的带动下，这些热点果然身

据报道，财政部、工信部四部委已达成共识，上半年将出台新能源汽车补贴政策。受此消息刺激，昨日锂电池概念大涨4.87%，领跑两市。西藏城投、江苏国泰、欣旺达等9股强势涨停，板块内近半数个股涨幅超过5%。汽车股也闻讯大涨，万向钱潮收盘上

9.78%，广汽集团、宇通客车、一汽轿车等多只涉足新能源汽车的个股涨幅逾5%。

普华永道预测，全球混合动力及电动汽车的市场份额预计到2020年将达到6.3%，大大高于2011年的1.7%，2020年中国或成电动汽车市场领先者。而据中汽协不完全统计，今年一季度新能源汽车产销均出现同比快速增长。业内人士认为，随着国家对新能源汽车的扶持政策陆续到位，整个新能源汽车行业今年将进入加速发展期。

节能环保相关个股昨日也是一扫前期颓势，纷纷强势反攻。空气治理概念昨日大涨3.14%，涨幅居前，板块内个股全线上扬。新纶科技昨日再创12.90元的本轮反弹新高，收盘大涨7.24%；动力源、九龙电力、龙净环保等7股涨幅超过4%。

环保行业昨日上涨2.82%，水处理相关个股表现较强。万邦达收盘大涨8.25%，盘中创出26.41元的本轮反弹新高；巴安水务上涨5.06%，永清环保、天立环保、首创股份等多股涨幅逾2%。

消费电子满堂红 触摸屏苹果概念最强

苹果、三星、谷歌等科技业巨头的巨大成功，让越来越多的人看好消费电子未来“钱”景。

分析人士指出，在我国城镇化推进过程中，消费升级势必带动电子消费产业的迅速发展，中长期值得投资者重点关注。

细心的投资者不难发现，苹果概念、三星概念、触摸屏作为A股市场近年来最受追捧的成长股集中营，诞生了欧菲光、安洁科技、歌尔声学等一大批明星股。本周，苹果概念及触摸屏涨幅居前，继续扮演消费电子“带头大哥”这个重要角色。

综合来看，苹果概念中的长盈精密、歌尔声学、安洁科技等两日涨幅均超过10%；触摸屏方面则有法拉电子及得润电子两日涨幅逾9%，欧菲光、莱宝高科、康强电子等两日涨幅超过7%。需要提及的是，欧菲光、安洁科技已逼近前高，而歌尔声学、法拉电子、得润电子等股则再度创出本轮反弹新高，涨势可见一斑。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板本周强势新高。创业板指周涨幅5.60%，创出940.28点的本轮反弹新高。创业板继续保持单日百亿元的较高成交水平。从本周表现来看，创业板个股普遍上涨，共有333股红盘，占比逾9成。安利股份、光线传媒等8股小幅下跌。

当升科技(300073)

评级:审慎推荐-A
评级机构:招商证券

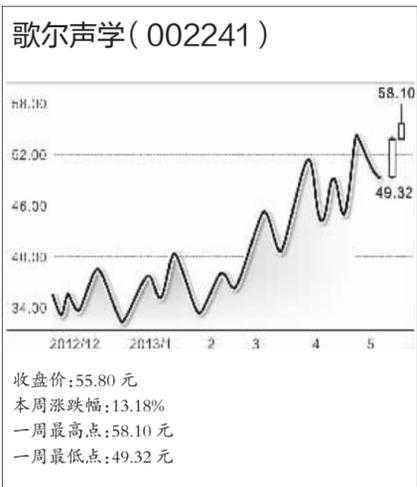
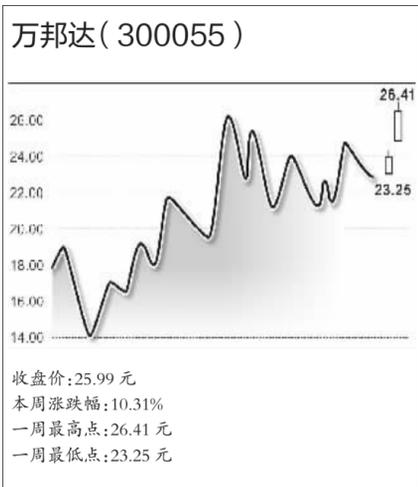
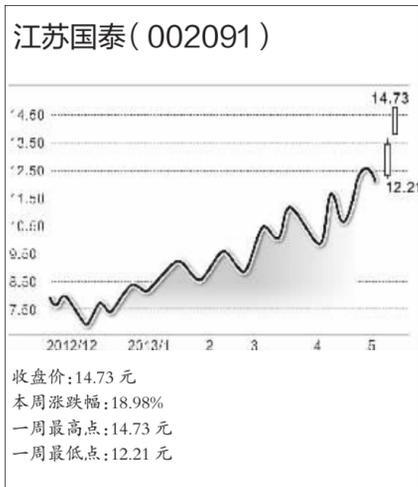
2012年公司实现营收6.26亿元，同比下降6.34%，实现净利润1487.28万元，同比增长2112.55%。公司积极开拓国内客户，国内营收占比大幅提升。2012年公司加大了对国内市场，尤其是中小客户的开发力度，使国内销售量增长明显。根据年报信息，2012年公司国内销量约占总销量的57.40%，同比增长23.19%，实现了国际、国内两个市场均衡发展。考虑到国内客户的利润率一般高于海外客户，一定程度上提升了公司毛利率。我们预计2013年公司国内外客户结构占比将维持稳定。

新产品占比仍然是公司业绩提升的驱动力，海门项目预计下半年开始贡献业绩。考虑到正极材料产品同质化较为严重的行业特性，新产品占比提升仍将是公司业绩提升的驱动力。2012年新



产品占比已经从2011年的6%提升到18%，未来新产品占比有望继续提升。考虑到海门项目下半年投产，预计将进一步推升公司新产品在营收中的占比。

维持“审慎推荐-A”投资评级。我们预测2013-2015年公司每股收益为0.17元、0.26元、0.34元，年均复合增速40%左右，公司有望在提升新产品占比、加快产品差异化的基础上快速做大市场规模，维持“审慎推荐-A”投资评级。



■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	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
000898	*ST鞍钢	钢铁	0.0298	0.0106	181.13	18	39	86
600575	芜湖港	港口	0.28	0.1916	46.14	29	77	80
000886	海南高速	高速公路	0.36	0.27	33.33	18	79	57
002539	新都化工	化学制品	1	0.82	21.95	24	6	61
601005	重庆钢铁	钢铁	-0.42	-0.5351	21.51	18	69	64
000829	天音控股	零售	0.185	0.1567	18.06	13	4	39
600285	羚锐制药	中药	0.3243	0.2776	16.82	97	55	64
600586	晶科科技	建筑材料	0.2193	0.1906	15.06	15	70	99
002203	海亮股份	有色金属冶炼与加工	0.3026	0.2677	13.04	74	6	98
300175	明源股份	农产品加工	0.2474	0.219	12.97	35	10	75
000761	本钢板材	钢铁	0.1763	0.1586	11.16	14	22	65
600593	大连圣亚	景点	0.5513	0.4971	10.9	19	46	75
000050	深天马A	光学光电子	0.3367	0.305	10.39	37	98	99
600396	金山股份	电力	0.5057	0.46	9.93	74	5	40
600184	光电股份	非汽车交运设备	0.832	0.7571	9.89	28	94	99
000589	黔轮胎A	橡胶	0.3862	0.3522	9.65	51	59	84
000910	大亚科技	家用轻工	0.29	0.268	8.21	39	94	65
002067	景兴纸业	造纸	0.075	0.07	7.14	7	53	40
601258	庞大集团	交运设备服务	0.2204	0.2058	7.09	10	91	72
601600	中国铝业	有色金属冶炼与加工	-0.2346	-0.2509	6.5	13	4	37
601880	大连港	港口	0.195	0.1833	6.38	51	26	47
300022	吉峰农机	零售	0.2683	0.2522	6.38	19	37	38
300296	利亚德	光学光电子	0.69	0.655	5.34	49	53	37
600580	卧龙电气	电气设备	0.3423	0.3253	5.23	71	85	50
600015	华夏银行	银行	2.0417	1.9446	4.99	85	80	88
000584	友利控股	化学纤维	0.75	0.7162	4.72	87	91	86
600269	赣粤高速	高速公路	0.4012	0.3834	4.64	49	62	38
601718	中航地产	房地产开发	0.7015	0.6712	4.51	73	89	84
300014	亿纬锂能	其他电子	0.6753	0.6478	4.25	91	93	91
601901	方正证券	证券	0.1606	0.1542	4.15	58	65	87
600886	国投电力	电力	0.4804	0.4624	3.89	79	78	98
601718	际华集团	服装	0.2899	0.28	3.54	65	43	66
002421	达实智能	计算机应用	0.6192	0.5982	3.51	93	96	73
601009	南京银行	银行	1.5292	1.4776	3.49	74	71	71
300079	数码视讯	计算机应用	1.0562	1.0209	3.46	76	84	64
002284	亚太股份	汽车零部件	0.4468	0.4322	3.38	93	90	69
002454	松发股份	汽车零部件	0.6616	0.6414	3.15	52	97	64
600288	国电南自	电气设备	0.2569	0.2498	2.84	50	14	80
300312	邦讯技术	通信设备	0.897	0.874	2.63	41	22	68
300261	雅本化学	化学制药	0.6431	0.6273	2.52	83	38	99
002587	奥拓电子	光学光电子	0.7137	0.6964	2.48	95	83	58
000006	深粮业A	房地产开发	0.584	0.57	2.46	74	82	94
600318	巢东股份	建筑材料	0.701	0.6844	2.43	30	72	97
600316	洪都航空	非汽车交运设备	0.2683	0.2622	2.33	58	91	95
000807	云铝股份	有色金属冶炼与加工	0.132	0.1291	2.25	31	40	47
601628	中国人寿	保险	0.8727	0.854	2.19	69	27	89
600161	天坛生物	生物制品	0.6588	0.645	2.14	90	78	88
002405	四维图新	计算机应用	0.3316	0.3247	2.13	29	51	90
300273	和佳股份	医疗器械	0.9275	0.9082	2.13	97	83	72
002574	明牌珠宝	家用轻工	0.5272	0.5166	2.05	26	5	18

数据来源:今日投资

银行业: 估值优势提升吸引力

今日投资

根据今日投资《在线分析师》(www.investtoday.com.cn)对国内近百家主流研究机构4000余名分析师的盈利预测数据进行的统计,近期综合盈利预测2013年有249家公司被调高,其中,16家上市银行中有14家调高。

近期银行股价波动加大,投资者情绪脆弱,但16家上市银行2013年一季度实现净利润3091亿元,同比增长12.6%,好于市场预期。本期我们将重点点评银行业。

2012年16家上市银行实现净利润10270亿元,除中信银行外,其他银行均实现10%以上的增速;2013年一季度16家银行净利润共计3091亿元,同比增长12.6%。受存贷款重定价及风险暴露滞后性影响,一季度为银行业利润增速的相对低点,增速较去年同期有明显下滑,但仍实现12.6%的增长,好于市场预期。其中兴业银行净利润增速甚至达到32%,远超市场预期。从2013年银行信贷投放增速和息差应对利率政策调整后的表现来看,上市银行全年仍可实现两位数以上的利润增长。

据媒体报道,截至一季度末,商业银行不良余额环比回升6.4%至5243亿,不良率回升至0.99%。同时,监管层近期表达了对于尚未暴露资产质量风险的担忧,今年将加大现场检查范围,重点包括关注类贷款及逾期贷款等。根据目前已披露一季报的上市银行信息,16家银行中11家不良贷款双升。瑞银证券分析,上市银行整体加

权平均不良率环比上升1bp至0.93%,不良余额环比上升5.8%,上市银行不良回升略好于行业平均。我们认为现阶段影响银行资产质量的平台贷款、房地产贷款以及民间借贷等领域风险因素仍然存在,不良贷款中期将保持向上趋势;他们预计2013年上市银行不良贷款仍将温和回升。

前期频繁的政策调控以及表现不及预期的经济数据使投资者情绪脆弱,招商证券认为,银监8号文对理财产品的规范目的是防止影子银行过度膨胀,对影子银行的清理将有保有压,资金面相对收紧使得银行间接受益。银监会摸底银行的同业敞口风险,只是例行调研,并非要启动严格整治。银行业稳定的增长和极低的估值使银行股吸引力持续,行业2013年市盈率5.8倍,市净率1.0倍,价值终将回归。

中金公司重申,坚定看好银行股:1、经济复苏趋势不改,未来几个月有望披露更多利好宏观数据,且目前市场对货币政策收紧过于悲观;2、近期银监会对10号文最终稿的放松以及对同业集中度监管传闻的快速辟谣或预示着监管导向的微妙,对理财产品或将出台的同业业务的监管实际影响可能低于市场预期;3、我们对下半年的结构性经济改革充满信心,这有助于缓解市场对资产质量的长期担忧;4、银行业盈利同比增速将于二季度反弹。

基于经济复苏及监管影响低于市场预期的逻辑,A股首选民生(小微企业贷款风险下降,同业资产主要是票据而非信托受益权)、浦发(长三角地区贷款风险下降,同业资产主要是票据)。

天喻信息(300205)

评级:推荐
评级机构:长江证券

公司2013年一季度实现营业收入2.23亿元,同比增长87.41%;实现归属于上市公司股东的净利润为468.9万元,同比大幅增长142.13%。

受益于金融IC卡发卡量的爆发增长,公司一季度业绩增长超预期。金融IC卡发卡量实现了100%以上的高速增长,使得公司此产品线收入翻倍增长,带动公司业绩好于预期。同时,我们注意到,公司自2012年四季度以来,已经连续两个季度单季度业绩实现100%以上的增长,公司经营拐点已经确立。

市场高速增长且产品盈利水平稳定,公司可充分分享智能卡行业高增长成果。公司是目前产能规模最大、客户资源最优质的金融IC卡供应商,也是目前移动支付产品线最为齐全、技术最为领先的国内厂商,能充分受益于行业发展。

欣旺达(300207)

评级:推荐
评级机构:长城证券

手机业务受益下游客户持续放量。公司的手机客户包括:联想、华为、中兴、OPPO、步步高、金立、小米等。其中联想最大,去年占联想40%-50%份额。从去年一季度开始导入华为,我们预计今年占华为智能机15%-25%,中兴智能机10%以上份额,同时下半年加速开拓酷派。

公司手机增长主要来自两方面:一是提高在这些国内大客户中的比例;二是享受国内这些大客户本身的增长。而国内厂商如中华酷联等,增长来自黑莓、摩托罗拉和Sony等衰退释放出来的市场,以及智能手机本身的渗透率提高。IDC数据显示去年四季度华为中兴智能机产量进入全球前五,随着中华酷联等厂商的崛起,未来公司业务必将充分受益其成长。

公司去年占亚马逊50%-60%供应量,去年亚马逊出货量在1500万台左右。亚马逊作为最大的在线



书店,赢利点不在卖硬件,而在于内容服务,因此Kindle以低价开拓市场,今年亚马逊加强开拓美国以外地区市场,如中国、日本、巴西等,可能会出可编辑的电子书和升级其平板电脑。公司有望继续受益亚马逊带来的订单。同时公司加大开拓了联想的平板电脑,笔记本业务进入台湾二三线厂商。

我们预测2013-2014年公司的每股收益为0.53元和0.79元,对应的市盈率为28.4倍和19.1倍,维持“推荐”评级。(邓飞/整理)