

■一周热点 | What's Hot |

题材股继续往前冲 金融地产杀回马枪

本周沪深股指先抑后扬。上证综指上涨1.60%，周线三连阳；深证成指上涨1.93%，突破均线反压。两市量能温和放大，交投人气较为活跃。

从盘面看，金融、地产、煤炭等权重板块关键时刻护盘，奠定大盘上涨基础，红5月预期逐步兑现。题材股十分活跃，电子器件、触摸屏、传媒娱乐、3D打印等热点扩散，市场做多人气高涨。

证券时报记者 邓飞

权重股企稳回升 金融地产煤炭表现抢眼

本周大盘先抑后扬，沪指周线三连

阳，向2300点发起冲击。金融、地产、煤炭等权重板块企稳回升，力挺大盘。

周四早盘，沪指2200点岌岌可危，关键时刻金融地产王者归来，一举奠定大盘随后的连续上涨。周四，房地产及金融行业分别上涨2.80%及2.76%，领跑两市。金融股方面，安信

信托强势涨停，宏源证券、平安银行等4股涨幅逾5%，招商证券、民生银行、中国平安等多股涨幅逾3%。地产股更为强势，京投银泰、阳光城、中房股份等5股涨停，招商地产、金地集团、万科A等一线地产股涨幅均逾5%。

周五，金融地产延续强势，做多人气扩散至煤炭行业。昨日，金融股走势平稳，券商股表现较好。地产股方面，中房股份、阳光城、华夏幸福、北辰实业等4股涨停，万科A及金地集团涨幅逾3%。煤炭股井喷，安源煤业、靖远煤电、恒源煤电等强势涨停，潞安环能、平庄能源、西山煤电等11股涨幅逾5%。

热点全面扩散 电子传媒3D打印爆发

权重股搭台，题材股唱戏。本周，电子器件、触摸屏、传媒娱乐、3D打印等热点全面爆发，结构性行情向纵深推进。

周五，电子器件板块掀涨停潮，众多LED产业链相关个股井喷。昨日，电子器件板块共有11股涨停，除深天马A及士兰微外，其余涨停股基本都

出自LED产业链。另外，南大光电、国星光电、长方照明等多股涨幅逾8%，整个板块涨幅超过5%的个股多达28只，占比达2成。

综合来看，本周电子器件板块中的LED子行业表现最好。聚飞光电、鸿利光电、三安光电等3股周涨幅逾30%，南大光电、华灿光电、瑞丰光电等7股周涨幅逾20%。值得注意的是，鸿利光电本周三至周五，连续3天涨停，公开信息显示，多家机构混战其中，而公司股东陈雁升则通过大宗交易顺势高抛。

本周，传媒娱乐股延续强势，板块内个股全线翻红。歌华有线合作伙伴获巴菲特青睐，股价应声而起，该股继周四大涨9.31%后，昨日早盘迅速封死涨停，周涨幅达18.69%。主攻电视剧的华策影视后发制人，本周大涨20.36%，再创21.40元的历史新高（前复权）。

触摸屏及3D打印相关个股继续保持强劲上涨势头。深天马A本周5个交易日中两度涨停，周涨幅达25.13%，昨日该股再创16.73元的反弹新高，自去年12月4日以来累计涨幅高达173.37%。3D打印方面，龙头股光韵达新高不断，本周三至周四连续涨停，再创15.10元的历史新高（前复权），周涨幅达12.86%。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板指本周站上千点大关。创业板指周涨幅3.55%，最高触及1034.35点。创业板本周成交额高达1038.3亿元，为历史最高。从本周表现来看，创业板个股涨多跌少，共有250股实现红盘，占比达7成。

爱尔眼科(300015)

评级：强烈推荐
评级机构：中投证券

爱尔眼科近日公告，与中南大学共建中南大学爱尔眼科学院。我们认为，此事对爱尔有里程碑式意义。

中南大学湘雅医学院是湖南甚至南方地区非常著名的医学院校，素有“北协和、南湘雅”之称。与湘雅的合作，对爱尔的品牌塑造和完善人才培养梯队具有里程碑式意义。眼科学院不招收本科生，每年计划招收30名硕士生和10名博士。

公司已经抓住核心问题，眼科学院短期虽不贡献业绩，但这对爱尔未来5-10年是很好的战略布局。第一，解决了高端人才问题（医生从此可以有教授职称、可以带学生，这对于高端医生特别重要）；第二，对爱尔品牌是很好的塑造。

过去10年，爱尔依靠先发优势树立了眼科民营医院全国第一的市场地位，在两湖地区打造了爱尔的强品牌。眼科空间很大，除了准分子、白内障、眼底病等业务，公司还有配镜、眼部整形美容等多个领域



可以拓展，前景值得看好。

公司业绩低点已过，未来值得期待。我们跟踪并走访下属医院，封刀门事件发生在12年2月14日晚，去年3月份准分子手术量下滑非常厉害，而今年3.4月份同比增长预计有50%。

在医保控费、招标降价、鼓励民营资本进入医疗服务等的大政策背景下，医院板块是唯一只有利好没有利空政策的子板块。爱尔作为民营资本进入医疗服务行业的优秀代表，值得长期持有。我们预测公司2013-2015年每股收益为0.57元、0.75元、1.02元，维持“强烈推荐”投资评级。

华谊嘉信(300071)

评级：推荐（上调）
评级机构：国信证券

华谊嘉信近日公告，以总计2.06亿元对价收购东汐广告49%、波释广告49%和美意互通70%的股权，其中现金支付0.41亿元。收购完成后，将持有东汐广告100%、波释广告100%和美意互通70%的股权，另外向不超过10名特定机构投资者募集不超过6850万元，不超过交易总额的25%。

我们认为，公司收购三家广告公司，外延扩张进入快跑阶段。同时公司业务布局多元化，获得优秀广告客户。我们认为，收购三家广告公司除了提升业绩水平，还有两点原因：1、业务布局多元化，快速切入和扩大互联网广告、媒体代理、汽车行业线下活动营销业务，广告营销的多个细分领域实现渗透。2、获得优秀广告客户，将获得丰田汽车、长安福特、中国联通、中国邮政储蓄银行等优秀广告客户，结合原有线下业务优势，为客户提供更丰富的营销



产品线，实现“+3>4”的协同效应。

公司向综合性广告营销集团迈进，调高评级至“推荐”。预计三家广告公司主要在2014年后贡献业绩，预计公司2013-2015年每股收益分别为0.28元、0.50元、0.65元，市盈率分别为37倍、21倍、16倍。我们认为，资本市场和行业现状给了上市广告公司快速扩张的契机，外延收购仍是主旋律。收购三家广告公司后，公司将在外延战略上迈开大步子，实现“内生+外延”双轮驱动，向综合性广告营销集团迈进，因此调高评级至“推荐”。

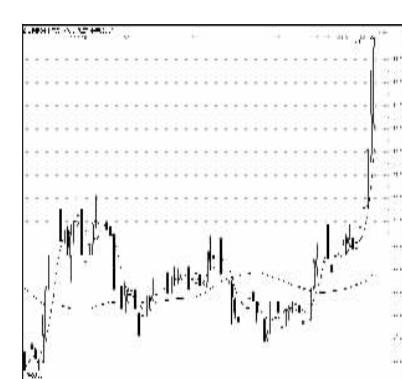
南大光电(300346)

评级：审慎推荐（首次）
评级机构：第一创业

公司去年实现营业收入1.77亿元，比上年同期3.22亿元下降45.09%；实现归属于上市公司股东的净利润为0.90亿元，比上年同期1.77亿元下降49.26%。

公司技术创新和成本降低增强竞争优势。在LED外延生产过程中，MO源（高纯金属有机化合物）是生产外延片的关键材料。目前全球范围内主要有南大光电、阿克苏诺贝尔、陶氏化学、赛孚思四家供应商。除了公司以外，其他三家均为国外供应商，而其他国家还处于研发或试生产阶段，还没有形成有规模的销售。

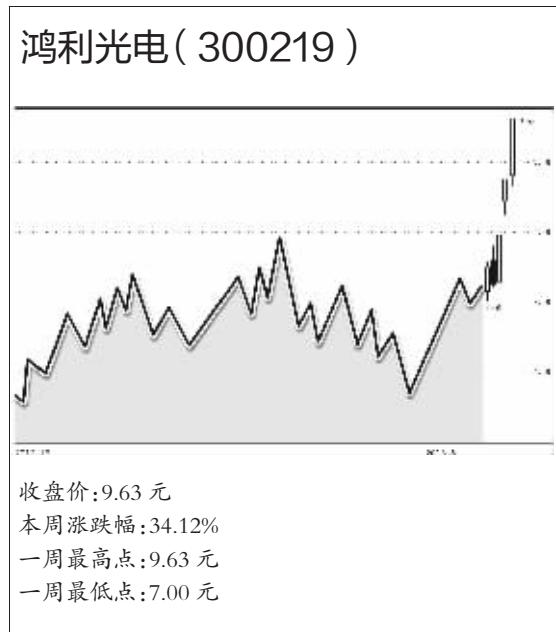
相对于另外三家国外供应商，高品质、低成本及本土企业的身份使公司形成了很大的竞争优势。此外，持续不断的技术创新和成本降低进一步增强了公司的竞争优势。公司申报了四种MO源产品的国家标准并已公示结束，从而为后来者



设立了技术门槛。

基于整个LED行业处于整合期，外延产能利用率不高，导致MO源供大于求，从而导致了MO源产品降价，也带来了毛利率的下降。虽然目前行业需求有所回暖，外延段开工率有所提升，但供求关系仍未改变，所以产品价格和毛利率将可能继续下降。我们预测2013-2015年公司每股收益分别为2.11元、2.62元、3.45元，给予“审慎推荐”的投资评级。

(邓飞 整理)



■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(当期)	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
300323	华灿光电	电子制造	0.535	0.14	282.14	14	52	14
000201	长城开发	计算机设备	0.1829	0.12	52.42	13	14	48
600732	上海新梅	房地产开发	0.0778	0.0556	39.93	7	64	38
000668	安凯客车	汽车整车	0.2767	0.205	34.98	17	77	26
601672	招商轮船	航运	0.0358	0.0267	34.08	6	82	
000671	阳光城	房地产开发	0.9096	0.7047	29.08	98	95	100
002770	综艺股份	综合	0.3262	0.26	26.23	7	84	96
601600	中国铝业	有色金属冶炼与加工	-0.1307	-0.1751	25.36	12	3	38
000712	锦龙股份	水务	0.306	0.2533	20.81	50	89	84
600832	东方明珠	传媒	0.24	0.2125	12.94	40	57	51
600657	信达地产	房地产开发	0.4756	0.4356	9.18	54	16	60
002594	比亚迪	汽车整车	0.319	0.2923	9.13	38	93	22
300004	南风股份	专用设备	0.61	0.56	8.93	49	36	94
300205	华信国际	通信设备	0.331	0.3071	7.78	83	93	65
002203	海亮股份	有色金属冶炼与加工	0.3242	0.3026	7.14	70	51	99
600151	航天机电	电气设备	0.0795	0.0745	6.71	19	84	85
002084	海鸥卫浴	家用轻工	0.1773	0.1664	6.55	70	45	86
002285	世联地产	房地产开发	0.6537	0.6169	5.97	98	94	96
601179	中国西电	电气设备	0.1263	0.1198	5.43	55	48	78
600399	抚顺特钢	钢铁	0.168	0.16	5	35	39	37
002313	日海通讯	通信设备	0.7818	0.7461	4.78	80	95	95
300103	达刚路机	专用设备	0.5306	0.5066	4.74	72	46	89
000716	南方食品	食品加工制造	0.3767	0.3617	4.15	96	94	98
300351	永鼎电器	电子制造	1.1253	1.0813	4.07	39	69	48
300071	华谊嘉信	传媒	0.3876	0.3725	4.05	82	87	99
002128	露天煤业	煤炭开采	1.0174	0.9791	3.91	65	1	84
300348	长亮科技	计算机应用	1.0659	1.0259	3.9	65	72	60
600581	八一钢铁	钢铁	0.3248	0.3131	3.74	55	7	80
000800	一汽轿车	汽车整车	0.4554	0.4395	3.62	29	93	94
300021	大禹节水	农业综合	0.185	0.16	3.13	55	59	39
002440	闰土股份	化学制品	1.2764	1.2397	2.96	75	79	96
600843	爱建股份	多元金融	0.4701	0.4568	2.91	50	33	84
600874	创业环保	水务	0.234	0.2275	2.86	45	86	42
000970	中科三环	金属非金属新材料	1.2953	1.2615	2.68	49	73	33
000863	三湘股份	房地产开发	0.64	0.6233	2.68	99	17	59
000001	平安银行	银行	2.686	2.6158	2.68	81	67	
000969	安泰科技	金属非金属新材料	0.2966	0.2599	2.58	10	15	74
002151	北斗星通	非汽车电子	0.2999	0.2924	2.56	78	77	67
300118	东方日升	电气设备	0.0893	0.0872	2.41	21	57	77
600863	内蒙华电	电力	0.623	0.6084	2.4	94	34	66
600398	金山股份	电力	0.585	0.5713	2.4	85	74	70
002266	浙富股份	电气设备	0.3222					