

■一周热点 | What's Hot |

# 热点人气爆棚 小盘股势不可挡

本周沪深股指强势整理。上证综指上涨 0.25%,未能站稳 2300 点;深证成指上涨 0.63%,摆脱均线压制。两市量能迅速放大,交投活跃。

从盘面看, 北斗导航、3D 打印、LED (发光二极管)、互联网、云计算、触摸屏等热点人气爆棚,当中较为强势的小盘股涨幅惊人。

证券时报记者 邓飞

## 卫星导航卷土重来 欧比特大涨29.16%

受 9 个示范省市强推安装北斗车载系统消息提振, 卫星导航概念股本周大幅上涨。

卫星导航板块本周大涨 12.07%, 是表现最好的行业。本周四, 卫星导航股井喷。当日, 共有欧比特、超图软件、深赛格等 3 只股强势涨停, 北斗星通及中国卫星均上涨逾 7%。昨日, 航天电子再度接力涨停。

综合本周来看, 欧比特、超图软件、北斗星通、四创电子分别上涨 29.16%、26.13%、22.94%、21.50%, 当

中有 3 只出自中小板及创业板, 小盘股表现更为强势。

根据中国卫星导航定位协会预测, 到 2015 年, 卫星导航与位置服务产业产值将超过 2250 亿元。至 2020 年, 卫星导航与位置服务产业产值将超过 4000 亿元, 这将是巨大的市场空间。

## 3D打印大会月底召开 多只概念股连续涨停

首届世界 3D 打印技术产业大会将于 5 月 29 日至 31 日在北京举行, 3D 打印概念股本周持续火爆, 为大会预热。

本周一, 中航重机、光韵达、大族激光等 5 只 3D 打印概念股齐齐涨停, 延续了上周的强劲势头。随后, 板块内部出现分化, 强者恒强格局明显。龙头光韵达周初连续两度涨停, 另一只同样来自创业板的金运激光后发制人, 周四至周五连续涨停。

综合来看, 本周涨幅居前的 3D 打印概念股基本都出自创业板及中小板。其中, 金运激光大涨 27.51%, 表现最好; 光韵达及大族激光分别上涨 23.94%及 20.08%; 南风股份、苏大维格、中航重机周涨幅超过 15%。

从龙虎榜数据来看, 3D 打印彻底沦为游乐园, 光韵达、金运激光等强势股龙虎榜基本被活跃游资营业部把持。而大族激光本周一则出现机构集体撤离的情况, 当日该股卖出榜清一色皆为机构, 合计卖出金额达 9992.75 万元。

## 科技股再现涨停潮 汇冠股份强势四连板

科技股行情继续向纵深推进, LED、互联网、云计算、触摸屏等热点百花齐放, 触摸屏新龙汇冠股份强势四连板。

周五, 科技股再现涨停潮, 中创信测、远望谷、金亚科技、生意宝等 10 余只科技股涨停, 当天两市涨停的 26 只股中有半数出自科技类股票。其中 LED 概念表现突出, 阳光照明、三安光电、南大光电、雷曼光电、勤上光电、德豪润达等 6 只股涨停, 长方照明、科恒股份、聚飞光电等 7 只股涨幅逾 8%。

从本周表现来看, 跻身联想供应链的触摸屏屏新龙汇冠股份强势四连板, 周涨幅高达 46.50%, 并创出 17.80 元的历史新高 (前复权)。活跃游资华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部在本周初就火速杀人。

■创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

创业板本周加速上涨。创业板指周涨幅 4.92%, 再创 1074.89 点的反弹新高。创业板本周成交额较上周放大三成, 高达 1310.8 亿元。从本周表现来看, 创业板个股普遍上涨, 共有 303 只股红盘, 占比 85%。

## 正海磁材( 300224 )

评级:增持  
评级机构:国泰君安

正海磁材钕铁硼产品需求增长, 笼统讲缘于三方面原因: 1、稀土价格下跌后磁材市场扩张; 2、部分下游行业回暖; 3、公司突破专利限制后获得新的市场空间。

具体到各行业看是如下情况: 风电: 2012 年四季度及 2013 年一季度度比较差, 但 2013 年二三季度补库旺盛, 风电行业有回暖迹象。

空调: 稀土价格高企时变频空调中曾用铁氧体代替钕铁硼, 但稀土价格回落, 空调用钕铁硼的综合成本已经低于铁氧体。钕铁硼在空调领域的用量开始增长。若 2013 年下半年空调能效标准进一步上提, 变频空调占比会进一步上升, 进而带动钕铁硼需求。

电子 (VCM): 正海磁材和不少下游客户有接触, 但由于专利限制, 正海磁材在此领域难以打开局面。



但专利纠纷和解后, 将迎来新的局面。

汽车: 专利和解后正海在 EPS 及电机市场都会增长。另外, 正海与 GM 的新能源汽车部合作前景广阔, 随着 GM 的混动和电动车销量增长, 对正海钕铁硼的需求量将提升。

通过对钕铁硼行业及正海磁材的进一步了解, 我们认为行业复苏及公司成长性均比我们之前的判断乐观, 上调正海磁材 2013 年、2014 年业绩预测至 0.57 元、0.86 元, 上调公司目标价至 21.5 元, 维持 “增持” 评级。

## 富瑞特装( 300228 )

评级:买入  
评级机构:华泰证券

公司发布公告, 与华菱星马签订了《战略合作框架协议》, 就围绕中国 LNG (液化天然气) 汽车产业装备的一站式解决方案达成战略性合作伙伴关系。

双方合作将形成优势互补, 对富瑞特装业绩带来积极的影响。此次华菱星马与富瑞特装签订战略性合作框架将解决其 LNG 重卡供气系统、LNG 加气站、LNG 存储设备等装备来源问题。虽然华菱星马 2012 年重卡销量在行业排名属于行业第三梯, 但是公司 LNG 重卡占比较高, 富瑞特装 LNG 产品一流的品质将会提升华菱星马 LNG 重卡的市场份额和销量; 而富瑞特装将会利用华菱星马 LNG 重卡占比较高的优势提升 LNG 气瓶、LNG 加气站、LNG 储运设备等产品的销量和市场占有率, 预计此次合作将对富瑞特装的长期业绩带来积极的影响。

预计 2013 年公司业绩将持续高成长。我们判断 2013 年公司业绩



高速增长主要原因是: 1、LNG 气瓶和加气站受益于行业高景气将继续保持快速增长态势。2、LNG 液化装置和 “安易迅” 充足的订单将保证这两个产品销量显著增加。3、预计新产品 LNG 发动机再制造业务将贡献业绩。4、国四标准的实施将会加快 LNG 重卡替代燃油重卡的步伐, 进一步提升行业景气度。

持续坚定看好公司发展前景, 维持 “买入” 评级。我们预计公司 2013 年至 2015 年每股收益分别为 1.52 元、2.21 元、3.02 元, 对应的市盈率为 49 倍、34 倍和 25 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 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
600707	*ST 彩虹	光学光电子	0.085	0.01	750	10	67	55
300098	高新兴	通信设备	0.1887	0.075	151.6	4	76	34
601919	*ST 远洋	航运	0.001	-0.0066	115.15	31	1	35
600782	新钢股份	钢铁	-0.0181	-0.0396	54.29	19	79	39
000977	浪潮信息	计算机设备	0.63	0.52	21.15	72	99	92
000812	陕西金叶	包装印刷	0.18	0.15	20	84	34	88
300111	向日葵	电气设备	0.08	0.0675	18.52	10	79	90
600770	综艺股份	综合	0.3878	0.3282	18.16	7	94	89
300094	国联水产	渔业	0.1061	0.09	17.89	25	91	84
002446	盛路通信	通信设备	0.21	0.18	16.67	39	72	30
600284	浦东建设	建筑装饰	0.72	0.6375	12.94	77	93	97
000552	靖远煤电	煤炭开采	0.5936	0.5396	11.24	63	68	55
000589	黔轮胎A	橡胶	0.4262	0.3872	10.07	40	70	54
002302	西部建设	建筑材料	0.8077	0.7423	8.81	27	57	93
002254	泰和新材	化学纤维	0.2663	0.2467	7.94	65	68	95
002182	云海金属	金属非金属新材料	0.1963	0.1819	7.92	64	38	87
002379	鲁丰股份	有色金属冶炼与加工	0.1025	0.095	7.89	58	63	38
002288	超华科技	元件	0.2197	0.2045	7.43	47	15	21
600088	中视传媒	传媒	0.3174	0.2956	7.37	61	97	55
000915	山大华特	化学制药	0.9432	0.8788	7.33	92	80	94
300212	易华录	计算机应用	0.771	0.7187	7.28	83	98	53
002207	准油股份	采掘服务	0.2265	0.2114	7.14	47	94	77
002421	达实智能	计算机应用	0.6098	0.5698	7.02	94	79	53
600664	哈药股份	化学制药	0.4066	0.3812	6.66	81	95	73
600151	航天机电	电气设备	0.0845	0.0795	6.29	19	90	93
600711	盛屯矿业	有色金属冶炼与加工	0.3139	0.2958	6.12	43	29	72
300059	东方财富	网络服务	0.0894	0.0844	5.92	1	94	32
000616	亿城股份	房地产开发	0.4078	0.3851	5.89	33	35	96
002156	通富微电	半导体	0.1231	0.1175	4.77	53	85	22
300028	金亚科技	通信设备	0.22	0.21	4.76	39	49	18
601012	隆基股份	电气设备	0.289	0.2763	4.6	19	62	70
002614	蒙发利	白色家电	0.69	0.66	4.55	23	91	60
600333	长春燃气	燃气	0.2869	0.2751	4.29	24	60	88
600874	创业环保	水务	0.244	0.234	4.27	46	89	85
600387	海越股份	石油化工	0.3678	0.353	4.19	65	97	76
002688	金河生物	生物制品	1.1199	1.075	4.18	60	16	75
002151	北斗星通	非汽车运设备	0.3124	0.2999	4.17	79	86	65
000521	美菱电器	白色家电	0.3136	0.3012	4.12	65	34	100
000400	许继电气	电气设备	1.134	1.0902	4.02	98	100	83
300086	康芝药业	化学制药	0.365	0.3513	3.9	43	68	53
300071	华道嘉信	传媒	0.4112	0.3959	3.86	81	84	72
600196	复星医药	生物制品	0.8438	0.813	3.79	74	58	93
002215	诺普信	化学制品	0.446	0.4301	3.7	80	85	90
300027	华谊兄弟	传媒	0.7383	0.712	3.69	99	79	92
002403	爱仕达	白色家电	0.279	0.2692	3.64	14	32	51
600885	宏发股份	建筑材料	0.7563	0.73	3.6	83	70	90
000404	华意压缩	白色家电	0.2733	0.264	3.52	92	39	93
002494	华斯股份	服装	0.8362	0.8079	3.5	84	58	50
002387	黑牛食品	饮料制造	0.2679	0.2589	3.48	8	44	25
300290	荣科科技	计算机应用	0.9403	0.91	3.33	98	90	90

数据来源: 今日投资 邓飞/制表

# 计算机行业：二季度业绩释放 建议超配

今日投资

根据今日投资 《在线分析师》 [www.investoday.com.cn](http://www.investoday.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, 上周综合盈利预测 2013 年) 调高幅度居前的 25 只股票中, 行业分布较为分散, 通信设备、计算机应用、化学制药、电气设备各有 2 家入围。2013 年以来, 计算机行业稳步攀升, 年初至今已上涨 34%。本期我们将重点点评计算机行业。

年初至今, 在成长股行情的推动下, 计算机行业表现抢眼。特别是进入 5 月以来, 板块在年内累计涨幅超过 10% 的基础上继续放量上攻, 仅 14 个交易日日内板块再度获得 19% 相较于 5 月 2 日收盘价) 的绝对收益, 涨幅位居同期板块前三。板块热点众多, 涨幅较大的个股集中在以下细分领域: 1 ) 智慧城市; 2 ) 移动支付; 3 ) 大数据及云计算等。

目前小盘股估值 (TTM ) 为 38.72 倍, 相对大盘股的估值溢价为 3.88 倍, 超过 2009 年以来的均值 3.03 倍。近 5 年以来溢价的高点出现在 2010 年初, 当时国家提出要大力发展战略性新兴产业, 因此以成长股为代表的小盘股估值大幅超过大盘股。现阶段情况较为相似, 实现 “中国梦” 需要大力倡导 “调结构”, 发展新兴产业; 与此同时以周期股为代表的大盘股表现较为疲软, 因此民生证券认为现阶段估值溢价尽管较高但仍属于合理范围。从短期来看, 招商证券认为计算机行业出现了投资热情略过高的迹象。

从基本面角度判断, 支撑和催化行业继续上行的阻力较大, 短期内板块较高的估值水平面临较大压力, 需注意行情调整风险。但考虑到计算机行业整体成长性较好, 对于行业在下半年相对大盘取得相对收益仍有较强信心。

计算机行业一季报业绩总体较为平稳。行业上市公司一季报净利润增速中位数为 20%, 以此为中枢行业内半数公司业绩增速处于 -30%~40% 区间。行业实际业绩增速不低于 0% 的公司有 46 家, 占比 65%, 较去年提高 2 个百分点。值得注意的是, 行业一季度基数较低, 业绩波动性通常较大, 对全年业绩指引性较差。因此, 招商证券认为一季度业绩预告与实际业绩出入略有些大也属合理, 但这种情况在进入二季度后将有所好转。

民生证券继续维持二季度 “超配” 计算机行业的建议: 板块盈利确定, 估值合理, 且受到 “智慧城市” 等相关政策的持续扶持, 是成长股的最优选择之一。理由: 年初至今, 智慧城市一直处于政策重点扶持阶段, 但是处于订单 “空窗期”。进入二季度, 政府人员及职能调整基本就绪, 根据往年经验预算也基本编制完成, 开始进入招投标旺季。另一方面资金也逐步到位, 目前主要有两种融资途径: 一种是政府通过自有渠道融资, 包括国开行、各类商业银行等等; 另一种是利用上市公司作为平台进行融资。因此, 预计近期即将进入订单高峰期, 且随着订单的逐步落地将为产业链相关公司带来新一波上涨的催化劑。

( 邓飞 整理 )