

低价“601军团”逞强 土改遍地开花

本周,沪深股指震荡上行。上证综指上涨 0.78%,再创反弹新高;深证成指上涨 0.32%,站稳 8000 点。两市量能维持较高水平,交投人气保持活跃。

从盘面看,低价二线蓝筹陆续走强力挺大盘上行。反弹行情继续向纵深推进,市场热点逐步扩散。

证券时报记者 邓飞

“601军团”逞强 中国一重大涨29.41%

本周,以中国一重、中国中冶为首

的 601 军团”集体爆发,力挺上证综指再创反弹新高。所谓 601 军团,是指以 601 开头的股票,这些股票对指数的影响比较大,因此被喻为 601 军团”。

从上周开始,中国中冶、中国一重等低价蓝筹便相继爆发,一路呵护大盘上行。本周上证综指成功收复失地并再

创反弹新高,也皆因 601 军团”群起护盘所致。从个股表现来看,中国一重周涨 29.41%,表现最好;中国西电、中国中冶、中国化学等股周涨幅也超过 5%。

科德投资认为,近期市场虽然动荡较大,但是并不值得悲观,反弹的大方向不变。操作上建议投资者重点关注低价二线蓝筹的补涨机会。

核电股再迎升机 上海电气周涨25.75%

有媒体报道,国家发改委日前拟定首批 4 个共计逾 1000 万千瓦沿海核电项目的开工安排。受此消息刺激,核电板块本周连续大涨,上海电气、中核科技等股涨幅居前。

本周四,核电股炒作达到巅峰。当日,核电股顶住大盘冲高回落压力,收盘仍有中核科技、上海电气、中国一重等 3 股封死涨停,湖北能源、东北电气、江苏神通等多股涨幅超过 5%。综合全周来看,上海电气上涨 25.75%,

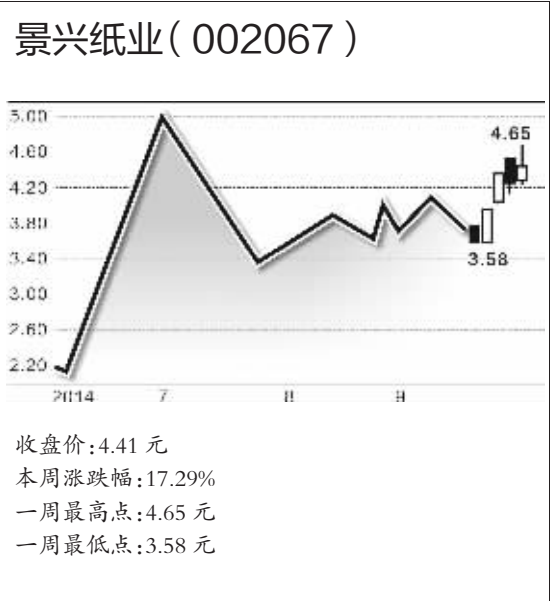
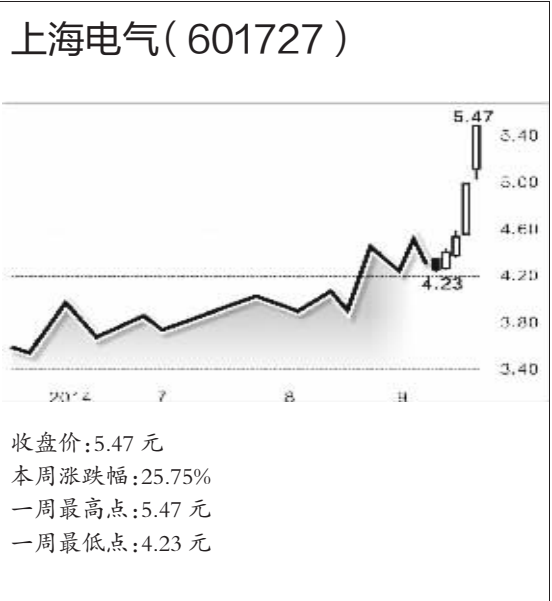
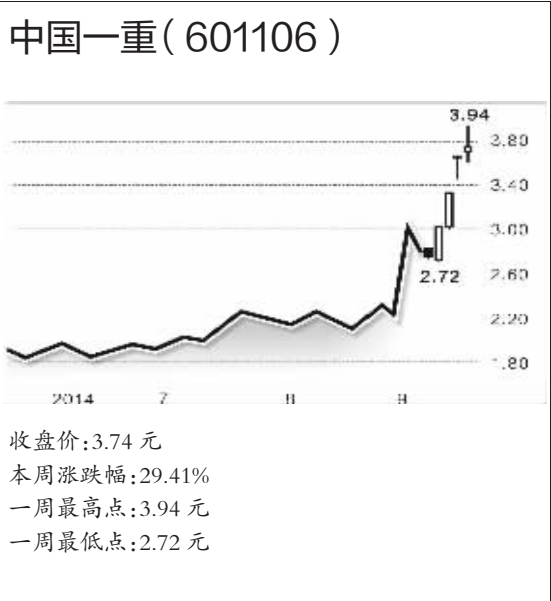
走势强劲;中核科技、湖北能源、东方电气等 5 股涨幅逾 10%。

申银万国认为,国内核电项目重启后,后续核电装机规划的调整以及项目核准及开工的节奏直接影响核电板块相关投资标的的选择以及空间判断,整个核电板块估值水平将获得更强支撑。

土改概念遍地开花 景兴纸业上涨17.29%

近期反复活跃的土改概念本周出现扩散态势,浙江、海南、甘肃等地涉及土地流转的相关公司相继爆发。

周初,受益于嘉兴平湖土地流转的景兴纸业出现连续涨停;周四,深圳的康达尔展开接力,强势涨停;周五,土改概念更是遍地开花,除敦煌种业涨停外,亚盛集团、海南橡胶、吉林森工等股涨幅均逾 5%。从全周走势看,景兴纸业上涨 17.29%,表现最好;罗顿发展、*ST 大荒、敦煌种业、吉林森工等 4 股上涨逾 10%。



股票代码	股票简称	所属行业	综合 T+1 年 EPS(当前)	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
002052	同洲电子	视听器材	0.2496	0.0894	179.19	21	16	47
000918	嘉凯城	房地产开发	0.2655	0.1578	68.25	66	87	67
600651	飞乐音响	其他电子	0.185	0.1205	53.53	85	93	84
000008	宝利来	酒店	0.4068	0.27	50.67	49	47	11
002264	新华都	一般零售	0.2166	0.1483	46.06	52	43	91
600390	金瑞科技	金属非金属新材料	0.0231	0.0166	39.16	41	51	31
000547	闽福发 A	综合	0.2992	0.22	36	80	23	98
600677	航天通信	航天装备	0.65	0.4833	34.49	39	6	82
000429	粤高速 A	高速公路	0.2328	0.1764	31.97	61	90	77
300208	恒顺电气	电气自动化设备	0.2882	0.221	30.41	95	62	48
300198	纳川股份	其他建材	0.299	0.2323	28.71	61	65	40
601880	大连港	港口	0.205	0.16	28.13	36	62	78
002714	牧原股份	禽畜养殖	0.964	0.7568	27.38	60	57	58
300291	华录百纳	文化传媒	0.9345	0.7418	25.98	61	77	50
600259	广晟有色	稀有金属	0.13	0.105	23.81	59	91	52
300214	日科化学	化学制品	0.345	0.28	23.21	17	27	68
600485	信威集团	通信设备	0.7591	0.6204	22.36	66	19	100
002447	壹桥苗业	渔业	0.5604	0.4654	20.41	76	96	74
300299	富春通信	通信设备	0.293	0.2463	18.96	92	11	85
600333	长春燃气	燃气	0.1767	0.15	17.8	63	63	31
600361	华联综超	一般零售	0.1459	0.1239	17.76	64	54	36
002235	安妮股份	造纸	0.0907	0.0771	17.64	22	84	43
002243	通产丽星	包装印刷	0.1783	0.1533	16.31	3	62	46
002580	圣阳股份	电源设备	0.4798	0.4197	14.32	82	18	44
300300	汉鼎股份	计算机应用	0.4911	0.4306	14.05	84	23	100
601003	柳钢股份	钢铁	0.1412	0.1241	13.78	73	94	49
600526	菲达环保	专用设备	0.2193	0.1932	13.51	94	22	59
000060	中金岭南	工业金属	0.236	0.2085	13.19	97	98	100
601377	兴业证券	证券	0.2233	0.1978	12.89	79	50	69
600636	三爱富	化学制品	0.23	0.2038	12.86	24	83	74
600320	振华重工	专用设备	0.0521	0.0462	12.77	99	34	37
300217	东方电热	白色家电	0.4368	0.3925	11.29	84	8	92
300059	东方财富	互联网传媒	0.0862	0.0777	10.94	92	26	52
000852	江铃股份	专用设备	0.322	0.2925	10.09	8	2	95
600548	广深高速	高速公路	0.8993	0.8192	9.78	93	84	51
300028	金亚科技	通信设备	0.0942	0.0859	9.66	40	0	56
600396	金山股份	电力	0.6	0.5488	9.33	43	57	70
002069	舜子岛	渔业	0.2332	0.2144	8.77	74	84	41
000157	中联重科	专用设备	0.404	0.372	8.6	7	74	31
300231	银信科技	计算机应用	0.2709	0.25	8.36	73	5	11
002727	一心堂	专业零售	1.1953	1.1065	8.03	77	66	88
002145	中核钛白	化学制品	0.1777	0.1646	7.96	86	40	34
000027	深圳能源	电力	0.7353	0.6835	7.58	71	67	54
002510	天汽模	通用机械	0.4569	0.4253	7.43	100	96	95
000050	深天马 A	光学光电子	0.5854	0.5452	7.37	81	67	61
600248	延长化建	专业工程	0.51	0.475	7.37	57	78	73
600393	洛阳钼业	稀有金属	0.342	0.319	7.21	59	97	56
300366	飞凯通信	计算机应用	3.1472	2.9445	6.88	78	27	80
002416	爱施德	专业零售	0.5474	0.5144	6.42	49	57	30
002466	天齐锂业	稀有金属	0.4152	0.3909	6.22	67	24	61

数据来源:今日投资 邓飞/制表

机械行业：契合转型升级 机器人发展正当时

民生证券

机器人行业延续高景气

我国机器人行业正处在高速发展初期,四大因素支持其在未来五年继续延续高景气:

1、近年来由于环境污染、能源枯竭、人口红利逐步消失等原因,由投资和出口为主导的经济发展模式向消费为主导的发展模式转变是经济向后工业化发展的必然趋势,因此投资领域将发生重大改变,国家将重点扶持包括机器人在内的战略性新兴产业;2、政策和市场双重驱动人力成本不断上升。从政策上看,人均最低工资标准不断上升,从人口结构和市场供求看,劳动力供给结构性短缺导致劳动力成本提高;3、规模效益和进口替代驱动自动化设备采购成本趋势下降;4、企业提高生产效率和产品质量的内生需求。

从美日机器人发展历史看,全球机器人市场已进入平稳增长期。根据 IFR 数据显示,2013 年全球工业机器人销售量 17.9 万台,同比增长 12.33%。行业总产值约为 275 亿美元,创历史新高。汽车和电子是工业机器人应用最多的领域,合计占比高达 59%。四大工业机器人巨头占全球市场份额约 50%,两家日本公司垄断机器人减速器 70%以上的全球市场份额。

美国虽是世界首个工业机器人的诞生地,但由于美国当时失业率高而导致政府没有采取有力的机器人引导和扶持政策而错过了机器人的黄金发展期。日本由于战后劳动力短期政府积极支持机器人产业发展,并恰逢日本经济繁荣期,固定资产投资加速使

得日本成为世界公认的 机器人王国”。发达国家的历史经验显示:1、劳动力短缺及成本上升是机器人产业初期发展的最主要内生因素;2、政府扶持在机器人产业发展初期同样扮演重要的角色;3、工业机器人行业作为价格昂贵的投资设备,其快速发展与制造业投资密切相关;4、发达国家机器人行业发展后期主要依赖于全球扩张。

我国机器人市场巨大

我国机器人起步较晚,始于 20 世纪 70 年代初期,经过 40 多年的发展,我国机器人行业已经初具规模,但仍处在发展初期:

1、2013 年我国工业机器人销量 3.7 万台,成为全球第一大工业机器人市场。但我国工业机器人使用密度远低于国际水平,2012 年全球平均工业机器人使用密度为 55 台,而我国仅为 21 台,是日本的 1/16,未来提升空间巨大;2、从应用领域看,国外企业主要生产价值量较高的机器人且应用领域比较集中(汽车占 50%),而国内机器人则主要应用于对性能要求较低的领域,价值量普遍偏低;3、我国机器人产业链尚不完善,国内没有能够提供规模化且性能可靠的减速机等核心部件企业,本体核心技术被外资垄断,只有系统集成商依靠本土优势发展迅速。

我们重点推荐产品线丰富且下游广泛的领军企业机器人(000024)。公司是国内机器人行业的龙头企业,背靠中科院自动化所,具备科研成果产业化示范优势,丰富的产品线和广泛的下游是公司实现跨越式发展的关键。预计公司 2014~2016 年每股收益分别为 0.55 元、0.82 元、1.16 元,维持 强烈推荐”评级,上调合理估值区间至 36~38 元。

创业板指本周高位震荡,周涨幅 0.82%,收复 1500 点;周成交额 1790 亿元,保持较高水平。从个股表现来看,创业板股本周涨多跌少,共有 242 股实现红盘,占比超过六成。

佐力药业 (300181)

评级:强烈推荐

评级机构:民生证券

品种不再单一,乌灵百令比翼齐飞,皆具十亿潜力。公司收购青海珠峰制剂公司 51%股权后,获得重磅潜力品种百令片,这项举措打破了公司依靠乌灵系列单产品线的经营格局,同时也解除了市场对于公司未来发展受限于单一产品的担忧。我们认为未来乌灵胶囊和百令片皆具十亿潜力,有望成为公司两大支柱产品,比翼齐飞,再加上后续灵泽片和灵芝花的不断成熟,强势品种的不断丰富为公司二轮腾飞奠定坚实基础。

外延式发展开启公司发展新时代。2014 年开始,公司已经加快外延式发展步伐,今年先是收购青海珠峰收获了重磅潜力品种百令片(国家医保,浙江、广东、湖北基药增补品种),接下来收购浙江凯欣收获了区域商业平台(同时也获得了未来参与医疗卫生体制改革的端口和平台),我们判断这仅仅是公司外延式发展的开始,公司未来将进一步

新研股份 (300159)

评级:买入

评级机构:西南证券

公司公告称,公司于 2014 年 9 月 19 日与赤山集团有限公司在山东省荣成市签订了《新研股份与赤山集团战略合作框架协议》,公司拟通过与赤山集团共同新设立公司方式出资不超过 2.3 亿元购买赤山集团下属控股子公司荣成海山机械制造有限公司(简称 荣成海山”)及孙公司松原奥瑞海山机械有限公司(简称 奥瑞海山”)的相关资产,新设公司中新研股份占新公司 85%股权,赤山集团占新公司 15%股权。

本次收购是公司在内蒙古通辽基地后向东部地区的进一步深入,同时在西北、东北、华东地区形成大三角的发展版图,可以覆盖公司产品在主销售区域的大部分范围;在区域覆盖扩张的同时,也进一步提升了公司的产能;而且双方渠道、区位优势相互补充,能够产生增量效果;综合来看,尽管来得有点迟,但连续的区位优势终将帮助公司加快实现争做国内中高端农牧机械的领跑者的战略目标。

宜安科技 (300328)

评级:买入

评级机构:华泰证券

在市场还认为液态金属是实验室玩具时,我们已洞察到公司已成为行业先驱,并且将引领商业化进程。

1、目前全球仅 Liquidmetal Technologies 和宜安两家公司有能力在消费电子宣布商用;2、公司在核心技术大块成型、表面处理,已经能提供 5.5 寸规格手机保护框,未来将研发更大型的结构件,我们判断宜安的此类关键技术水平已超越 Liquidmetal Technologies;3、公司具有设计建造液态金属生产设备的能力,因此产能扩张不成问题。我们预计公司能在 3 个月内产能提升一倍,能有效满足下游大客户产能提升的需求;4、基于公司的核心优势,结合苹果的液态金属专利,以及 iPhone 产品的发布节奏,我们判断公司大概率成为苹果的液态金属供应商。公司医用可降解镁材公司同样走在全球最前列,商用时间周期和

(邓飞 整理)



通过外延式方式发展壮大。

暂不考虑增发影响,预计 2014~2016 年摊薄后每股收益分别为 0.32 元、0.42 元、0.55 元,以 9 月 22 日股价计算对应 2014~2016 年市盈率分别为 43 倍、33 倍、25 倍。公司今年以来加速了外延式发展的进程,3 个月内先后收购青海珠峰和浙江凯欣,彰显外延式发展的决心和执行力。我们认为公司已经进入内生外延双核驱动,乌灵百令比翼齐飞”的新时代。我们看好公司长期发展,上调评级,给予 强烈推荐”评级。

