

人脑工程及石墨烯入选欧盟旗舰技术项目

“人脑”VS石墨烯 炒作不分冷门热门

□本报记者 魏静

日前欧盟委员会宣布石墨烯和
人脑工程两大科技入选“未来
新兴旗舰技术项目”，并分别设
立专项研发计划。据悉，每项计
划将在未来10年内分别获得10
亿欧元的经费。受此消息提振，
本周二石墨烯概念股金路集团
一度封住涨停板，紧接着整个石
墨烯概念风起云涌。石墨烯概念
近年来一直是市场的熟面孔，人
脑工程却不为市场所熟悉，因而
接下来冷门“人脑”概念如何角
逐曾经的热门石墨烯概念，将是
市场的一大看点。

涉“脑”概念或迎来爆发期

据欧盟委员会介绍，对人脑
的研究及相应的技术研发至关
重要，这不但有助于帕金森氏
症、阿尔茨海默氏症等脑部疾病
的诊断和治疗，同时还可揭示人

脑的高能效及高可靠性之谜，对
人工智能的研发具有重大作用。
人脑工程研发计划将由瑞士洛
桑联邦理工学院教授亨利·马克
拉姆牵头，由87个来自世界各地的
研发团队承担任务。虽然人脑
工程涉及人工智能研发，但从欧
盟的发言来看，首先立足点还在
于脑部疾病的诊断和治疗。因此
从资本市场来说，市场挖掘的焦
点可能首先会集中在脑部的医
疗和药物上，相关概念股或迎来
股价的爆发期。

在目前上市公司中，涉及到
脑部医疗的上市公司数量并不
是很多，周二表现最突出的冠昊
生物，是再生型医用植入器械国
家工程实验室、再生型生物膜国
家高技术产业化的示范基地，主
打产品生物型硬脑（脊）膜补片，
是国内脑膜市场第一品牌，实际
控制人之一徐国凤是国内知名
的生物材料专家。不过该股周二

的强势表现似乎已经体现出了
这个信息对其的影响。与此同
时，西藏药业也拥有国家一类新
药冻干重组人脑利钠肽，又名新
活素，是治疗心衰的基因药物，
截至目前世界上研究成功的只
有中国和美国，也是西藏首次获
得的国家一类新药。而乐普医疗
在2010年公告称,其与天方药业
同发公告称，双方拟通过股权合
作，以河南天方药业中药有限公
司为平台，共同发展心脑血管药
品业务。

此外，复旦大学医学院宋志
坚教授课题组完成的项目“人脑
动态建模、定位与功能保护新技
术及其在神经导航中的应用”获
国家技术发明二等奖。该项目的
发明点集中反映在提出了人脑
动态建模、定位及脑功能保护的
新技术，大幅提高了神经导航系
统的定位精度、导航信息量及工
作的可靠性，项目已授权发明专

利15项。

石墨烯概念或再现炒作潮

除了人脑工程入选外，石墨
烯也入选了“未来新兴旗舰技术
项目”，昨日金路集团盘中触及涨
停，或许就是对这个消息的强烈
反应。二级市场上，石墨烯指数昨
日也大涨3.37%，中钢吉炭、中国
宝安、方大炭素及合力股份昨日
也分别上涨3.26%、2.36%、2.48%
及2.24%。

据悉，石墨烯是一种二维
的单层碳原子结构材料，它不
仅是世界上最强、最坚硬、最薄
的物质，同时由于它在已知的
材料中电阻率最小、导热系数
最高，因此也是最理想的电极
和半导体材料，被认为可以引
发现代电子科技和信息技术的
革命。IBM和三星每年都在加大
研发投入，来开发这种有望替
代硅的材料，用以生产更高效

更轻薄的电子设备。

从产业的可行性上看，这项
新技术能够适用于大多数制造
现有的生产设备，而不需要更换
整条生产线。从应用拓展上看，
这项纳米线技术极有可能先在
发光二极管和新型太阳能电池
中使用，使太阳能电池同时具备
高效、柔性和低成本的特性。用
于制造自供电的纳米器械和由
石墨烯、纳米半导体丝制成的3D
集成电路，用于自供电的消费类
电子产品，成为未来电子和光电
器件的平台，出现在从手机、平
板电脑、服装到便签簿在内的各
个生活角落。

因此，某种程度上讲，石墨
烯概念引领的不仅仅是一种
游资炒作的风潮，而是代表着
资金对新技术革命的憧憬，因
而这类概念有望借助利好消
息反复炒作，投资者可择机适
当布局。

银行股投资回报率明显占优

□天弘基金 刘佳章

无论是普通个人投资者还是
大型机构投资者，如果将自身定
义为主动管理型的投资者，那么
就意味着他要从基准回报或者说
市场平均回报上实现更多的增加
值才行，即我们熟知的阿尔法策
略，但同时也需清醒地认识到基
准回报和阿尔法是完全独立的两
样东西。

从投资的角度来看，基准回
报可以确定为现金回报、通货膨
胀率或者是无风险的国债收益
率，当然股票投资者也可以选择
将股指作为自己的基准回报。可
见，不同的基准回报选择也决定
了追寻阿尔法的策略也是无穷无
尽、千差万别的。

■ 评级简报|Report

四川美丰（000731）：
车用尿素受益者

民生证券指出，公司本部化
肥产能60万吨，4套装置有1套10
万吨气头装置经常闲置，6000吨
三聚氰胺；绵阳分公司30万吨 2
套装置，气头，100%权益）；甘
肃刘化70万吨（45%权益）；复
合肥分厂30万吨复合肥（100%
权益）；新疆10万吨尿素，26%
权益，刚投产，二期要做精细化
工，投资20个亿，二期会用煤
头，公司有煤矿注入预期。

老厂区绵阳30万吨尿素搬
迁，以后会建成15万吨尿素，3
万吨三聚氰胺，18万吨稀硝酸，
3万吨浓硝酸，27万吨硝基复合
肥年底投产。

公司技术储备2-3年时间，于
2012年4月建成装置，产能50-
60万吨，目前国内市场较小，未
来国

四标准出台将对公司构成利好。
国四标准出台后每辆柴油车消耗
车用尿素1-2万吨，1吨尿素可以
产3吨多车用尿素，车用尿素的
成本与普通尿素差别不大，但售
价却高几百元，盈利较好。

公司目前有转股动力，可转
债有近6亿元现金没转，转股价
7.08元。股价超过9.24元20天
以上会强制赎回。假设可转债全
部转股，股本将会摊薄16%。

民生证券预测公司2012-
2014年EPS分别为0.58元、0.50
元和0.61元，对应目前股价PE
为15倍、17倍和14倍，国四标
准实施将极大提升公司业绩，给
予“强烈推荐”评级。

新宙邦（800037）：
业绩重回较快增长轨道

华泰证券指出，由于2012
年下游电子行业整体不景气，因
此

公司传统铝电容器化学品出现
了一定的下滑，预计销量和价格
均有10%以上的下降；不过，
2012年得益于客户结构调整和
海外市场开拓，锂离子电池化学
品实现了快速增长，预计2012
年的销量增速将超过70%。公
司在成为日本SONY、松下、三
洋等国际高端客户的合格供
应商后，又在韩国三星取得重
大突破，取得其认证并实现批
量交货。目前三星已成为公司
最大客户，2012年上半年其收
入在总收入中的占比超过11%。

2013年随着下游电子行业企
稳以及耐高压电容器化学品的
结构性增长，华泰证券预计公司
传统铝电容器化学品有望出现
10%以上的恢复性增长，销量
将恢复到2011年的2.5万吨。
2013年在以三星（目前三星已
成为全球智能手机出货量第一）
为代表的海外高端客户带动下
，预计公司锂电池电解液仍将
保持40%的较高

增长速度。2013年随着下游电
子行业的企稳以及市场拓展不
断取得成果，预计高端产品超
级电容电解液和EDOT有望实
现30%-40%的增长。

华泰证券预计，随着公司募
投项目投产，产能瓶颈有效解
决，加上其在电容器化学品行
业的技术领先优势，未来几年
公司业绩都将保持20%-30%
的稳定增长，确定性较强。维
持“买入”评级。

吉艾科技（800309）：
新产品和服务推动业绩增长

招商证券预测，公司2012
年收入增速约为30%，净利润
增速0%-5%。由于公司85%
的利润在四季度确认，因此全
年净利润和前三季度差别较大。
2012年净利润增速较低主要原
因是上市及人员增加导致费用
上升，以及“两免三减半”优
惠结束，税率由7.5%调

整至15%。2012年设备收入约
2亿元，增长20%左右，一定
程度上受到宏观经济放缓的影
响，但测井设备毛利率较2011
年提升接近80%。过钻头仪
器研制成功，并实现样机销售
，预期对2013年设备销售有
正面影响。过钻头仪器定价
与小井眼仪器持平，约为1600
-1700万/套，预期2013年可
增加5000万销售。

新产品和服务拉动业绩持续
增长。目前国内油气资源勘探
投资保持稳定，水平井定向井
增加，在地质情况趋于复杂恶
劣的情况下，公司作为国内技术
领先的测井仪器公司，目前占
有率还不足10%，海外业务有
待拓展，未来成长值得期待。

招商证券首次给予公司“强
烈推荐-A”评级，其指出，虽
然2012年当年利润低于预期，
但收入保持较快增长，2013
年业绩增长点丰富，未来长期
增长值得期待。

AH股分化料延续 溢价指数或重上百点

外资套现压制港股短线走势

□香港智信社

隔夜美股结束了六连升而
小幅回调，投资者在美联储议
息以及非农就业报告出炉前交
投谨慎；内地A股周二强势依
旧，经济基本面与企业业绩的
良性互动或许预示着A股市场
已摆脱近两年多以来的颓势。
港股市场昨日依然未能跟随
A股的升势，外资的套现行为
以及热钱的外流给港股带来不
小压力，预计AH股强弱分化
格局短线仍将持续，AH溢价
水平也将持续攀升。

恒生指数周二低位震荡，
最终收报23655.17点，微跌
0.07%；大市交投小幅放大至
757亿港元，但如果撇除工行
配售股份因素，则较前一交易
日小幅萎缩。中资股涨跌互
现，国企指数下跌

0.18%，红筹指数则逆市扬升
1.11%。

日前有消息称，高盛集团
将通过出售工商银行H股份套
现约10亿美元，这将是今年以
来亚洲市场（除日本外）规模
最大的股权出售交易。高盛将
通过大宗交易以每股5.77港
元的价格出售工行股份，较后
者周一收盘价5.95港元折让
3%。从昨日市场盘面看，该
配售行动已经完成，工行股价
下跌2.18%至5.82港元，成
交额也放大至116亿港元。

受到工行H股股价下挫影
响，昨日恒生AH股溢价指数
继续攀升，涨幅0.79%，报
99.38点，新年以来首次逼近
百点大关。截至昨日收盘，在
全部A+H股中，A股相对折
价个股数量为22只，其中多为
银行、保险、基建等权

重类股份。

而值得关注的是，工行、建
行、中行、交行等几只权重银
行股AH比价近期均出现较为
明显的攀升，与此同时，仍有
不少高溢价的AH比价出现回
落，这在一定程度上反映出在
内地资本市场逐渐开放的背景
下，AH比价结构或将出现结
构性的变化，即由之前的两极
分化格局转向相对集中。当然
，由于香港市场投资主体仍为
海外大行，多年以来形成的投
资理念很难改变，小盘AH股
仍将呈现A股相对高溢价的状
况。短期而言，由于AH溢价
指数仅反映部分权重AH股的
比价状况，因此，预计在A股
与港股强弱分化的短期趋势下
，溢价指数有望重上百点。

就港股大市而言，美元兑港

币汇率近日的异动值得投资
者特别关注，该汇率今年以来
逐步回升，并在近几个月出现
加速迹象，目前已逼近7.76，
为去年6月份以来新高。结合
高盛大手笔配售工行H股份以
及港股大市成交逐日萎缩的现
象，我们可以判断去年第四季
度以来大举流入香港市场的海
外热钱近日有

新浪财经—中证网
联合多空调查

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	55.5%	1090
震荡	25.1%	493
下跌	19.4%	380

套现离场的迹象，若这种趋势
持续，势必会给港股市场带来
较大压力。此外，本周美联储
将进行今年以来首次议息会议
，QE3的退出问题或将成为本
次议息讨论的议题之一，而这
一议题或将引发市场对联储政
策转向的担忧，对金股市场将
带来短线负面冲击。

目前仓位状况 (加权平均仓位:71.5%)		
选项	比例	票数
满仓(100%)	49.4%	970
75%左右	18.0%	353
50%左右	13.6%	266
25%左右	7.2%	142
空仓(0%)	11.8%	232

■ 博客论道

陈晓阳：

热点轮动 大盘料震荡上行

29日大盘走出惯性扬升行
情，上证指数顺势小幅震荡上
行，创下此轮反弹新高2363.88
点，显示当前做多力量充足，
特别是IPO今年上半年不审不发
的消息更是提振当前做多信心。
当前热点继续活跃轮动，预计
后市大盘将会在一波三折中维
持震荡上行节奏。

业内有消息称，IPO今年上
半年不审不发，只收材料。笔
者认为，该消息若属实将会实
质性改善当前股市资金面阶段
性供求严重失衡现象，因此会
在较长时间内有利于缓和因大
批量新股发行造成的市场资金
失血。

与此同时，2009年以来，中
国已成为目前全球最大的“印
钞

机”，2012年全球新增货币
供应量中国占近一半，这会刺
激未来对大宗商品及各类产品
价格上涨的题材炒作。

趋势上，上证指数在当前做
多力量充足的环境下，继续震
荡扬升，并创下了此轮反弹新
高，由于春节之前市场做多因
素充足，因此在充足的正能量
驱使下，行情将会延续中级震
荡上行节奏。不过，股指在每
次长阳之后将会出现短线休整
行情，形成了一波三折的上行
节奏，后市这一特征也将延续
下去。而这样的行情，恰恰形
成了热点轮动替换的炒作，因
此，投资者可以积极参与当前
做多行情，适当参与各类题材
个股的投资机会。

郭施亮：

行情进入加速阶段

本轮行情以航天军工、城镇
化、金融改革和美丽中国概念
为主要路线，涉及板块多为热
点权重板块。而作为权重品种
，其上涨也必将带领指数出现
快速飙升的走势，于是就形成
了指数虚涨的格局。纵观本
轮反弹行情中各大主流品种的
涨幅情况，最为抢眼的是航天
军工板块，期间板块涨幅超过
60%；而券商、水泥等热点权
重板块的平均涨幅也超过了30%。

29日两市涨停股票家数超
过20家，跌幅榜上多了部分
ST股的身影，但是整体跌幅不
大。从主力资金流向来看，银
行、券商两大板块全天主力资
金净流入量均超过15亿元，而
煤炭、化工、机械、水泥等权
重板块全天主力资金净流入量
也达到2亿元以上。相反，酿
酒板块全天累计净流出量达到
6亿元。整体来看，周二两市
主力资金呈现出净流入

的态势。

笔者认为当前的反弹行情
跟前几年的大反弹行情有相似
之处，一般都是经历权重板块
领涨、权重休整而中小市值股
票上涨、权重再次启动而中小
市值股票休整、接着到权重和
中小市值股票共同拉涨，最后
到滞涨股票补涨的过程。随着
银行、券商、军工板块的持续
飙升，市场也似乎进入了一个
关键性的时点，而权重板块与
中小市值品种的共同拉升走势
也预示着市场进入加速飙升的
阶段，距离阶段性高点也不远
了。

目前而言，市场更可能维持
着震荡的走势，而持续活跃的
资金面也支撑着当前强势的行
情。作为一般投资者，遇到行
情加速且量能急速放大的情况
要求取逢高减仓的策略，否则
仍然以持股待涨为主。

拾金客：

权重护盘风险机会同在

29日大盘收出一根阳线，均
线虽然继续呈多头排列状态，
但是放量滞涨说明高位有出局
的迹象，但日线的KDJ指标重新
出现金叉，MACD指标继续高位
钝化，技术上继续整理的趋势。

笔者认为，权重护盘风险与
机会同在。去年12月份大盘是
二八齐涨的格局，1月至今是
震荡向上，虽然指数不断创新
高，但是“八部分”的股票几乎
没有跑赢大盘，近期呈现整理
走势。近期盘面也有赚钱效应
，但是不一定是普涨格局，如
果盘面继续走强还要指望权重
板块出力。中小投资者需要把
握住波段机会，春节前的红包
并

不容易拿到，所以随后盘面将
呈现权重股护盘风险与机会
同在的局面。

尽管近期指数走势强劲，但
是对于随后的操作，笔者认为
谨慎应排在第一位。主力轮番
加权重股，重仓权重股对于后
市来说指数波动不会太大，但
普通投资者赚钱效应也会减少
，所以对于后市不能太乐观，
避免赚了指数不赚钱。对于稳
健的投资者来说，煤炭、有色
等板块还是中线重点留意的目
标，与政策相关的板块（如环
保板块）也可留意。（武俊雪
整理）

更多详情请登录中证博客
http://blog.cs.com.cn/

常用技术分析指标数值表(2013年1月29日) 宏源证券北京金融大街(太平桥大街)营业部提供

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↑2324.06	↑2617.92
	MA(10)	↑2317.51	↑2602.27
	MA(20)	↑2297.77	↑2566.25
	MA(30)	↑2257.01	↑2509.18
	MA(60)	↑2148.45	↑2359.38
	MA(100)	↑2121.84	↑2322.86
	MA(120)	↑2121.58	↑2323.29
	MA(250)	↑2225.80	↑2437.53
乖离率	BIAS(5)	↑1.78	↓-1.75
	BIAS(12)	↑1.18	↓1.60
MACD线	DIF(12,26)	↑45.16	↑67.49
	DEA(9)	↓48.24	↓68.58
相对强弱指标	RSI(6)	↑70.34	↑75.60
	RSI(12)	↑68.04	↑72.47
慢速随机指标	%K(9,3)	↑69.46	↑74.68
	%D(8)	↓63.09	↓69.11

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑58.33	↑58.33
	MA(6)	↓51.39	↓55.56
动向指标(DMI)	+DI(7)	↑37.74	↑44.37
	-DI(7)	↓6.89	↓5.35
	ADX	↑53.12	↑63.48
	ADXR	↑43.62	↑54.03
人气意愿指标	BR(16)	↑142.18	↑161.78
	AR(16)	↑144.03	↑157.11
威廉指数	%W(10)	↓5.48	↓6.62
	%W(20)	↓3.02	↓4.01
	%K(9,3)	↑73.68	↑78.07
随机指标	%D(8)	↑69.80	↑74.89
	%J(8)	↑81.45	↑84.42
动量指标	MOM(12)	↑115.98	↑192.64
	MA(6)	↑49.17	↑93.48
超买超卖指标	ROC(12)	↑5.17	↑7.76

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。