

# 辉钼概念股:新材料又添新军

## 辉钼有望成为下一代半导体材料,前景广阔

### 新概念

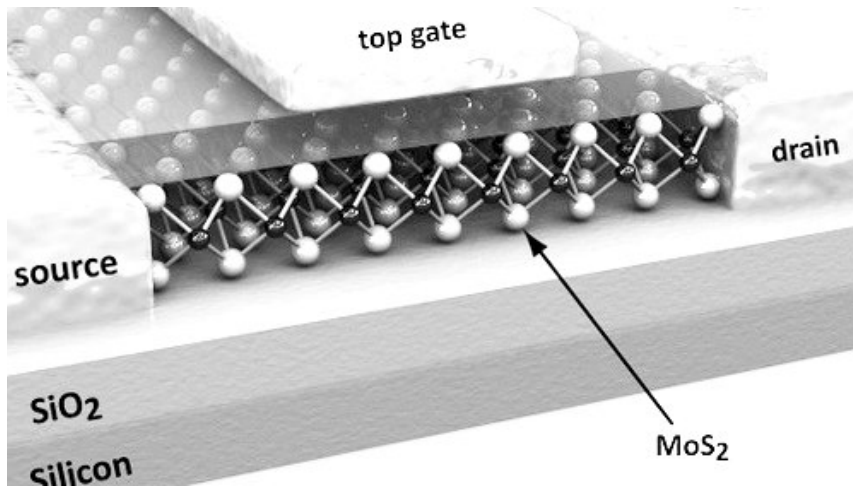
新一期英国《自然·纳米技术》杂志日前刊登报告说,单层的辉钼材料显示出良好的半导体特性,有些性能超过现在广泛使用的硅和科学研究热门石墨烯,有望成为下一代半导体材料。

辉钼是钼的二硫化物。瑞士洛桑联邦高等理工学院的科学研究人员报告说,辉钼在自然界中含量丰富,常用于冶炼合金等领域,但之前对它电学性能的科学研究报告却不多,而实际上单层辉钼材料具有良好的半导体特性。

与现在广泛使用的硅材料相比,辉钼具有两个主要优点:一是达到同等效用的体积更小。只有0.65纳米厚的辉钼材料,电子在其中能像在2纳米厚的硅材料中那样自如移动,同时,现有技术还无法将硅材料制作得跟辉钼材料一样薄;二是能耗更低。据估计,辉钼制成的晶体管在待机状态下消耗的能量只是硅晶体管的约十万分之一。

本次科学研究关注的是只有一层二硫化钼分子的辉钼材料,它与现在的科学研究热门石墨烯类似,后者是只有一层碳原子的超薄材料,也被看做是下一代半导体的热门材料,有关它的科学研究成果获得2010年诺贝尔物理学奖。

但报告说,半导体材料的一个重要特征是具有“能隙”,以便制作半导体开关。辉钼能隙的值非常理想,而石墨烯的能隙为零。如何为石墨烯加上合适的能隙是困扰相关科学研究的一个难题,这使得辉钼与石墨烯相比也具有优势。



领导科学研究的安德拉斯·基什教授表示,辉钼是良好的下一代半导体材料,在制造超小型晶体管、发光二极管和太阳能电池方面具有很广阔的前景。

二级市场上,石墨烯概念近期行情火爆,中国宝安率先登场,方大碳素紧随其后,南风化工、中钢吉炭被逼出澄清公告,而天富热电、新华锦又后来居上,俨然成为当前最热门的主题。那么,“辉钼材料”能否成为市场下一个关注焦点?一个概念能够成为主流热点,需具备以下几点因素:首先,概念需具备爆炸性,石墨烯的诺贝尔光环即是,目前,辉钼材料部分性能超越石墨烯这一看点,已经具备潜力。其次,须有“名正言顺”的品种出现,中国宝安的石墨烯小试公告使其成为正牌,才有后来的“沾石墨烯便涨”出现。当前,A股上市公司中尚未有哪家宣布涉及辉钼材料,而辉钼材料

在国外也尚处于研究阶段。第三,主题成分股须具备一定规模,才能形成板块效应,引发市场关注。目前来看,市场中拥有或有望注入钼矿资源的品种已达到10只左右,具备板块启动条件,但资金尚未大举介入。第四,须有龙头品种脱颖而出,并累积一段涨幅,激起市场人气。现在,钼资源股尚处于沉默阶段,阶段涨幅较大品种也多因资产重组的概念,但另一方面,新概念尚未被市场充分挖掘,也给了投资者进行“潜伏”的机会。

目前,辉钼概念股有:金钼股份(601958)、宏达股份(600331)、ST偏转(000697)、长征电气(600112)、万好万家(600576)、厦门钨业(600549)、铜陵有色(000630)、紫金矿业(601899)、银鸽投资(600069)、富龙热电(000426)、江西铜业(600362)、中国铝业(601600)。龙之股

### 专家论坛

## 在股市震荡中寻找投资机会

今年股市走向如何是大家非常关心的问题。我从来不一预测股市涨跌点位,但对股市总体走向还可以作一点判断。总体上说今年股市走向并不是十分乐观。主要原因在于今年股市会受到宏观经济调控政策的影响。今年宏观经济主要问题是货币政策已经从适度宽松的货币政策转为稳健的货币政策。今年必须回收前两年投放过多的货币,使货币投放回归常态。由于货币投放过多、成本推动和输入性通胀等原因,今年控制物价上涨是今年的重要任务。加息和其他用数量方法控制货币和物价等手段可能会频繁使用。今年1~2月已经加息一次,调高法定存款准备金率两次。在这种情况下对股市有可能造成不利影响。因此,总体上说今年股市是震荡行情。

尽管今年股市走势不是很乐观,但也不应很悲观。理由是:

1、中国股市多数与经济周期是不同步的,或者是错周期的,或者是逆周期的。2001年到2005年我国经济走势良好,但中国股市走出了近5年的熊市,最低点已经低于1000点;2007年开始我们已经有经济过热迹象,从年初开始就紧缩货币,多次上调法定存款准备金率,但股市却一路飙升,几乎直线上升到历史最高点——6124点。2008年从7月份就开始放松货币,9月份以后连续降息,但是还是反其道而行之11月份降到1664点。2009年在经济尚未恢复的情况下,到7月份股市涨到3400点。2010年我们还是执行的适度宽松的货币政策,全年投放7.95万亿货币,但全年股市走得并不是很好,向上突破3000点的时间都很少,最低走到2400点。去年GDP数据已经出来了,增长9.2%,但股市下跌幅度在世界范围内是比较大的。今年虽然货币还会比去年投放少,但估计货币增长不会低于7万亿元。就二级市场而言,市盈率已经比较低了。因此,总体上说股市缺乏向下跌的空间与动力。

2、今年上半年也许会出现业绩行情。现在开始公布去年年报,总体上看,上市公司的业绩还是不错的。支撑股市行情的基础要看企业业绩。主板、中小板、创业板市场都有不少好的企业,企业融资后把企业做好、做大、做强,就创造了很多财富,投资者通过内部分红就可以得到好处。真正有价值的好股,无论如何都会闪光的,二级市场会表现很好的。即使在波动性行情的时候,要注重价值投资,要挖掘潜力股、成长股。

3、虽然今年总体上是震荡股市,但是在这里肯定有波段性行情。我曾经说过,大家要炒股票,不要炒股市。炒个股不要炒股指,找准机会还是可以赚钱的。

吴晓婧

著名经济学家 曹凤岐

### 机构动向

# 坚信股市“遍地黄金” QFII基金果断加仓

## 青睐中小盘个股,“潜伏”大消费、新兴产业以及高转送个股

站得高方能看得远。摒弃对“一城一地”的纠缠,在经历1月份的谨慎与观望后,QFII基金在2月份开始果断加仓。其背后的逻辑则在于,部分QFII基金认为市场对于通胀的担忧有过度之嫌,短期来看行情仍然会有反复,但对A股长期的走势依然乐观。

### “抄底”A股

“QFII基金一直是实施较为稳定的高仓位策略,一般情况下,QFII仓位维持在83%到85%之间。”海通证券基金分析师吴先兴表示,“2月份以来,投资中国A股的QFII基金股票仓位进一步提升,非周期类资产仍是其配置重点。”

根据彭博数据,海通证券估算QFII基金股票仓位得出,2011年1月31日-2月18日期间(本期)比2011年1月17日-1月28日(上期)期间股票平均仓位增加2.25个百分点,由上期的84.85%升至本期的87.10%。剔除被动增持效应,QFII基金整体进行了小幅主动增仓,增持幅度为1.55个百分点。

加仓的逻辑在于,对于A股整体大势的判断,QFII并不悲观。一家亚系的QFII

认为,市场对于通胀的担忧有过度之嫌,短期来看行情仍然会有反复,等通胀形势进一步明朗之后,应该具备不错的投资机会。

一家欧美基金认为,有关欧洲银行及主权债务问题的利空因素正在减退,全球游资保持充裕。预计后市仍会持续反复,众多因素包括通胀、楼价、政策依旧会对行情有一定的制约,但短期内不是最重要的因素。

此外,巴黎银行百富勤的中国研究主管桑福特本周表示,中国A股市场可能已经见底,港股也满是机会。在其看来,投资人对于通胀的担忧已经过了最坏的时候,现在的中国市场可谓“遍地黄金”。

### 布局中小盘个股

QFII基金的业绩神话曾让很多投资者感到倾心,最新披露的上市公司年报使得QFII颇为“神秘”的投资路径得以曝光,中小盘个股依然是QFII关注的重点,大消费、新兴产业以及高转送个股均为QFII“潜伏”的对象。

“QFII基金不改配置重点,仍以非周期类资产为主。”吴先兴认为,需要注意的是,QFII基金开始着手小幅提高周期类占比。

从QFII对周期性行业个股投资情况,个别二线城市房地产股成为QFII的青睐对象。如富通银行去年4季度最新“入驻”了广宇发展,东方汇理银行去年4季度“入驻”了银基发展。

大消费概念股依然受到诸多QFII的青睐。如英国保诚资产管理(香港)有限公司去年4季度增持武汉中商近100万股,持股量增加至442万股,列武汉中商第4大流通股股东。摩根士丹利中国A股基金则在去年3、4季度一直持有宇通客车,UBSAG则连续几个季度持有宇通客车。

此外,高转送个股依然是私募的主要“伏击”对象,例如,FORTISBANKSA/NV去年4季度入驻国电南瑞,该股年报推出了高转送方案,拟10转10股派1元。此外,野村证券株式会社去年4季度入驻华平股份,该股拟10转15股派10元。

业内人士认为,QFII往往采取“自下而上”的投资方法,对具体的公司和行业进行研究,其广泛的资源和专业性往往容易帮助其更好地判断哪些公司具备高送转的可能性。此外,QFII多采取价值投资的“左侧交易”,因而能够提前精准“入驻”高转送个股。