

# 沪指1664点反弹以来,17只股票股价大涨10倍以上 哪些催化剂造就超级大牛股?

A股市场从来不乏牛股。自2008年10月28日沪指探底1664.93点反弹以来,上证指数至今上涨不到一倍,而据统计,在这短短的30个月内,居然有17只个股股价上涨超过了10倍,其中深圳惠程、中恒集团的累计涨幅更是在20倍以上。这些股票可谓A股市场新一代的超级大牛股,它们身上究竟具备哪些催化剂,能引发市场如此青睐?

## » 牛股催化剂之一:资产重组

重组,可谓造就资本市场神话的永恒题材。上证指数自1664点反弹以来股价涨幅超10倍的公司中,ST光华、ST昌河、ST高陶、梅花集团、顺发恒业、西部资源、西藏城投等一批公司都是因为重组而成为二级市场的明星,如今ST光华、ST昌河、ST高陶,分别是ST板块中股价最高的前三只个股,都在40元以上。

以ST光华为例,两年多来公司股价累计涨幅达到19.44倍,是ST板块中走势最凶悍的一只。公司2008年和2009年出现亏损,原大股东一度因此而追加股改承诺。2010年初,ST光华已经着手重组,浙江恒逸

集团入主公司,注入恒逸石化,ST光华的转型之路随之开始,业务从铝加工、生产、销售等转为生产和销售精对苯二甲酸(PTA)、聚酯纤维及化纤加弹丝等纺织原料产品。目前,公司重组方案已获证监会有条件通过,不出意外,整个重组方案将于今年实施。

ST光华的重组方浙江恒逸集团实力不容小觑,该集团是一家产业链高度整合、主导业优势互补的大型民营企业,系中国最大的纺织原料供应商,拥有总资产200多亿元,员工5000余名,连续多年跻身中国企业500强,强大的股东背景,也让市场对ST光华未来的发展空间有了更高的预期和想像空间。

## » 牛股催化剂之二:热点概念

股谚云:买股票就是买未来。而未来则来自于“预期”,因此,迎合市场预期的热点概念成了牛股的催化剂,一旦被市场挖掘,股价便风生水起。

如深圳惠程就是比较典型的案例,自上证指数从1664点反弹至今,深圳惠程的股价累计涨幅228倍,可谓傲视群雄,如果将其股价复权计算,如今已高达260多元。深圳惠程是2007年9月才上市的中小板公司,2008年10月以来,公司在基本面方面有几点不容忽视:首先是其业务正符合市场热点概念。深圳惠程2009年设立新能源公

司,以生产超级电容器为主,当时市场关于新能源题材的炒作才刚刚开始;同时公司的风电业务逐步升级,也迎合了市场关于新能源概念的胃口。2011年,市场对深圳惠程关注的焦点回到新材料,当年1月公司就公告定向增发方案,投资聚酰亚胺纤维及制品等项目,“聚酰亚胺”在我国应用广泛、需求缺口巨大,“钱景”广阔。在国家鼓励发展新能源、新材料等大背景下,深圳惠程还涉足了动力锂电池、纳米纤维电池薄膜等。

其次,深圳惠程的分配方案保持一贯

## » 牛股催化剂之三:爆发性业绩

既有美好的概念在外,又有爆发性增长在内,这样的股票十有八九将成为传奇。

典型的如包钢稀土。不经意间,稀土突然变成了稀罕的东西,包钢稀土2008年对北方稀土进行了整合,到2009年在稀土行业已举足轻重,市场占有率达40%。当然,并非所有的行业龙头都会在两年多时间股价翻10倍多,这还必须得益于行业发展的东风。2010年,全球鼓励新能源、新材

料发展的势头已十分明朗,而稀土作为一种非常重要的战略能源,更是被看做是材料的“维生素”,需求增长迅速,稀土的价格也水涨船高,这使得包钢稀土的业绩大幅增长——2009年,公司净利润各季度逐级下滑,2010年却出现爆发性增长:2010年一季度净利润增长262.7%,半年报增幅达到626.8%,去年前三季度增长45.32倍,全年增长12.46倍。



的慷慨作风。上市以来,除了2009年度10送5派2元外,其他年份都是10送转10股以上,快速实现了股本扩张。不过,虽有连续的“概念”,但深圳惠程的业绩并不怎么惹眼。2008年-2010年分别实现净利润4614万元、7495万元和7025.79万元,同比增长20.58%、62.43%和-6.26%,成长性一般,公司股价能在两年多时间保持如此大幅度的增长,令人咋舌。

在17只超级大牛股中,三安光电、海通集团等公司都是乘着市场“热点概念”的东风,成为了炙手可热的牛股。

同时,对于稀土行业,国家政策也是相当给力的,鼓励稀土行业整合,制定发展规划,于是,资本市场对稀土的热情不断升温,包钢稀土成为资金持续炒作的完美标的,同样,广晟有色以及近期的包钢股份等都因沾光“稀土”而股价飞涨。不过,类似包钢稀土这样既有概念,又有业绩的牛股,在17只股票里还真不多,精工科技也算一只,但业绩爆发的幅度比不上包钢稀土。 苗夏丽

## » 股海淘金

### 谁是下一个“包钢稀土”?

目前,国家制定稀有金属的战略收储、定价等保护政策不断出台,稀有金属的开发利用正在步入良性发展通道。国家政策预期和抵御通胀的双重利好,让稀有金属概念股狂舞不止,那么谁会是下一个“包钢稀土”呢?我们不妨对下面这些企业多做一番研究。

株冶集团是全球铝业龙头,也是重要的金属铋、镉生产企业。金属铋、镉是生产薄膜太阳能电池的重要原材料。同时,平板电脑、智能手机的猛增,也拉动液晶面板出现爆发性增长,而铋是制约液晶面板产能的重要因素,正在上演稀土第二概念。

驰宏锌锗是全国最大的锗生产出口基地,锗产量和质量居全国首位,全球市场占有率10%。目前,该公司具有年采选矿石60万吨、锌产品16万吨、铅产品5万吨、锗产品10吨、硫酸26万吨、银120吨综合生产能力,后市仍有资产注入预期。

金钼股份是亚洲最大的钼业公司,生产钼炉料、钼化工、钼金属深加工三大系列20多种品质优良产品,拥有上下游一体化的完整的钼产业链,年钼金属量123.95万吨,占全国的37%。

云海金属是全球最大的镁合金生产企业之一,国内市场占有率超过30%。公司5台5万吨镁合金产能已经完全建成,同时,公司巢湖10万吨镁合金项目正处于建设期,预计2011年底达产。

宝钛股份是国内钛材龙头,占据高端钛材市场的90%。高端钛材的民用化,使该公司长期受益于国产“大飞机”项目。同时,宝钛股份的万吨自由锻压机属国内唯一,具备绝对的领先地位。

辰州矿业铋锭和氧化铋的产量居全球第二,铋金属产量约占全球的10%。在铋价持续上涨,公司历史包袱减轻的背景下,市场看好其未来发展。

锡业股份拥有中国锡储量的1/3,占世界锡储量的1/10。这是其成为世界锡业龙头的坚强后盾,公司业绩将长期受益于国际锡价的上涨。 李金明

## » 投资论坛

# 谁会是 有色股下一个热点? 钒的基本面已经发生了重大变化,值得重点关注

### 有色股一季度表现出色

2011年一季度的行业涨幅排名里,资源型的行业大多排在前面,其中有色金属的涨幅更是排名第一,而钢铁、煤炭等行业也是排名靠前。在有色行业子行业排名里,表现最好的是铅锌类公司,其次是小金属,再次是黄金和铝,铜表现最差。在市场顺着元素周期表寻找标的公司的思路下,只有底部金属才更有机会,钒的基本面已经发生了重大变化。

### 战略地位非同“钒”响

钒作为战略金属资源的地位得到极大提升。编制《“十二五”钒钛资源综合利用及产业基地规划》是“十二五”重点产业生产力布局和调整规划的内容之一,是建国以来国家编制的第一个钒钛产业规划,对促进优势资源钒钛产业健康、可持续发展,引导地方政府和企业合理开发、高效利用,及国家实施宏观调控政策等,都有积极意义。

钒目前主要应用下游是钢铁,未来随着钢铁中钒消费强度提高,钒需求量也会随之提升。钒电池将是钒需求的巨大增量空间,未来若干年,钒在储能领域将大幅增长。全球钒的未来需求增速将会加快,到2025年每年将保持10%以上,中国增速将对全球增长至关重要。

回首钒过去的价格走势供求关系,钒价格正处在供求关系逆转阶段,钒的价格目前正在历史底部,未来数年需求的快速增长前景,将使钒价走出底部区

域。美国钒业陈述,预计到2015年国际钒消耗量将翻倍,国内外对钒的关注度将越来越高。

### 挖掘弹性最大的公司

钒价格走出底部,在攀钢钒钛、西宁特钢、明星电力、河北钢铁、天兴仪表中,根据弹性计算,攀钢钒钛、天兴仪表和河北钢铁弹性更大,西宁特钢和明星电力弹性较小,我们重点推荐攀钢钒钛、天兴仪表和河北钢铁。 林阳