

三年内16只牛股涨幅超10倍 创业板科技股勇当先锋

证券时报记者 谭恕

数据显示,2012年6月至今,上证指数从2373.44点上涨至3825.78点,累计涨幅61.19%。中小板指数从4685.31点上涨至8384.18点,累计涨幅78.94%。而同期创业板从734.26点上涨至2475.32点,累计涨幅237.11%。

这期间,两市中涌现出的16只股价翻10倍的牛股,多数均来自创业板和科技板块。

创业板大牛市 领跑A股

过去近三年时间,创业板指数大涨2.37倍,400多只个股平均涨幅2.67倍,无论指数和个股涨幅均领跑各大市场,其背后的依托是良好的战略布局和公司成长性。

2014年报数据显示,创业板上市公司净利润增长率近三年首次接近营业收入增长率,实现了利润和收入的同步增长。创业板421家公司合计实现营业收入3431.46亿元,平均每家公司为8.15亿元,较上年同期增长27.03%;合计实现净利润393.53亿元,平均每家公司为0.93亿元,较上年同期增长22.71%。营业收入和净利润增幅均为近三年最高。

在中国经济调结构的背景下,创业板公司的战略新兴产业布局突出。421家创业板公司中有305家属于战略性新兴产业公司,且2014年度营业收入和净利润增长率分别为31.29%和24.29%,超过创业板平均水平。其中,新一代信息技术公司业绩最为突出,营收和净利润增幅分别达到48.67%和43.01%的水平。

科技造梦10倍股

银之杰31倍涨幅领跑

在本轮牛市中,10倍涨幅牛股不是梦,两市共出现了16只股价涨幅超过10倍的牛股,其中又以创业板公司居多。

2012年6月至今股价涨幅超10倍的16只个股相关数据					
代码	简称	区间涨跌幅(%)	昨日收盘价(元)	市盈率(倍)	板块
300085	银之杰	3166	136.02	7.936.67	创业板
000156	华数传媒	2407	50.13	149.79	主板
600446	金证股份	1763	125.86	218.01	主板
300253	卫宁软件	1669	175.77	317.47	创业板
300226	上海钢联	1458	116.04	964.13	创业板
300033	同花顺	1321	124.15	552.00	创业板
300168	万达信息	1316	79.84	210.53	创业板
000681	视觉中国	1233	44.00	207.94	主板
300017	网宿科技	1183	98.45	64.58	创业板
300287	飞利信	1173	56.45	167.31	创业板
300399	京天利	1151	201.48	431.77	创业板
002280	联络互动	1038	141.90	241.11	中小企板
300288	朗玛信息	1037	248.58	805.81	创业板
300324	璇极信息	1030	70.69	240.70	创业板
300248	新开普	1027	43.82	331.28	创业板
603169	兰石重装	1024	27.20	37.15	主板

	2014年净利润(万元)	2013年净利润(万元)	2012年净利润(万元)	行业
300085	-	1445	1903	计算机
000156	38377	25392	17705	传媒
600446	15335	10921	7110	计算机
300253	12097	8060	5285	计算机
300226	1878	2159	3526	传媒
300033	6046	2192	2595	计算机
300168	18993	14671	11144	计算机
000681	14177	8034	649	传媒
300017	48370	23711	10375	通信
300287	9258	6604	5073	计算机
300399	3733	4562	6538	计算机
002280	16538	2271	443	计算机
300288	3475	5630	8779	传媒
300324	6937	2222	4689	计算机
300248	3776	2470	4213	计算机
603169	43280	4937	6721	机械设备

谭恕/制表 官兵/制图

统计显示,不到三年时间,1453只A股股价涨幅至少翻番,占A股整体的54.58%。其中,股价翻10倍的个股1072只,占比40.27%;翻2-4倍的个股503只,占比18.89%;翻5-9倍以上的个股74只,占比2.77%;而股

价翻10倍以上的个股16只,占比0.60%。

16只股价翻10倍的牛股中,有11只来自创业板。从行业属性看,10只个股来自计算机行业,4只个股来自传媒业,其余来自通信业。可见,科技股的成

长性成就了上述牛股。

在上述牛股中,来自计算机行业的银之杰以涨幅31.65倍领跑,来自传媒业的华数传媒以24.06倍位居第二,来自计算机行业的金证股份以17.62倍的涨幅居第三。

“煤飞色舞”再现 有色有望回暖

证券时报记者 汤亚平

昨日午后,金融股跌幅加深,有色板块午后集体上涨,华泽钴镍、利源精制、锌业股份、恒邦股份纷纷冲击涨停,成为拉升指数的重要动力。至收盘时,煤炭板块涨1.7%,有色板块更是大涨2.45%。

截至4月1日,已经有超过半数的有色企业公布了年报。尽管行业整体业绩不尽如人意,但也不乏亮点:先是部分企业通过各类开源节流实现了扭亏为盈,再是现金流充裕对企业经营增色不少,有色板块的资金现状优于多数的蓝筹板块。譬如,每股亏损高达1.2元的中国铝业,年报每股净现金流量高达1.08元;业绩下降的山东黄金,每股净现金流量高达1.74元;江西铜业每股收益为0.82元,每股净现金流量为0.50元。现金流稳定,势必为2015年经营提供有力支撑。

政策面来看,相关部门今年强调环保法的执行,增加了有色金属产品供给收缩的预期,利好产品价格反弹。李克强总理在十二届全国人大三次会议记者会上表示,治理环境污染要抓住关键,环保法的执行不是“棉花棒”,是“铁手铐”,表明今年政府对环保的重视。对于工业污染较严重的有色金属,如稀土行业,供给端会受到一定抑制。

从国际市场环境来看,在经历了价格大幅走跌的2014年与剧烈震荡的今年一季度行情之后,国际有色金属价格于2015年的整体趋势应当回暖,原因有二:一是中国作为全球最大的金属消费国与进口国,房产、基础设施建设行业的回暖,都有利于全球金属价格企稳;二是美联储加息预期的影响将逐步减弱,有利于以美元计价的有色金属价格回暖。

对比其他行业,有色金属产品与国际大宗商品市场具有紧密的联系,而与新能源、军工用途联系紧密的有色金属品种更值得关注。例如,今年一季度锂盐企业纷纷上调碳酸锂价格,目前工业级碳酸锂价格已经升至4.3万元/吨,电池



有色金属板块主要企业2014年业绩情况及昨日股价涨跌幅							
代码	简称	营业收入(亿元)及同比变动幅度	营业利润(亿元)及同比变动幅度	净利润(亿元)及同比变动幅度	经营现金流净额(亿元)及同比变动幅度	昨日股价涨跌幅(%)	
600362	江西铜业	1988 13%	38 -19%	29 -20%	17 -67%	4.90	
601600	中国铝业	1418 -18%	-168 -1774%	-162 -1811%	138 67%	2.51	
601999	紫金矿业	588 18%	35 -14%	23 10%	63 -29%	1.83	
600547	山东黄金	458 -1%	11 -24%	8 -26%	25 -14%	1.77	
000060	中金岭南	246 16%	3 4%	5 20%	9 11%	5.81	
002237	恒邦股份	154 30%	3 7%	3 7%	16 525%	9.55	
600961	株冶集团	151 7%	1 63%	0 72%	5 4%	2.05	
600219	南山铝业	141 -3%	11 0%	9 15%	15 3%	2.64	
000928	中钢国际	111 1%	3 624%	2 611%	5 166%	0.00	
600549	厦门钨业	101 3%	12 -8%	4 -4%	0 -102%	0.50	
601958	金铝股份	85 -1%	2 -31%	2 8%	1 -70%	1.56	
000657	中钢高新	84 -25%	0 -123%	0 -86%	11 189%	0.21	
002171	精诚铜业	82 5%	1 656%	1 4%	2 -43%	0.00	
603993	洛阳钼业	67 20%	21 112%	18 55%	36 165%	3.99	
601677	明泰铝业	65 15%	2 185%	2 199%	8 664%	1.48	
600255	鑫科材料	59 35%	0 148%	0 149%	3 1477%	4.63	
600111	北方稀土	58 -31%	4 -64%	6 -57%	7 -39%	-0.04	
002155	辰州矿业	57 11%	1 -42%	1 -36%	5 -15%	2.22	
600888	新疆众和	53 43%	-6 -1674%	-5 -710%	4 106%	0.75	
600673	东阳光科	51 5%	2 6%	2 7%	7 3%	-2.20	

谭恕/制表 官兵/制图

级报4.7万元/吨,同比增长约20%。业界认为,新能源汽车持续放量,锂盐价格涨势仍将持续。美国纯电动汽车2014年销量达6.33万辆,同比增长超过30%。中国纯电动汽车2014年销量突破4.5万辆,同比增长超过3

倍。预计2015年新能源汽车在政策利好不断的情况下将快速发展,直接拉动锂电池需求。

此外,国金证券近期研报中表示,有色板块面临转型与改革政策推动机遇,如电价改革、国企改革对有色行

业有利。有色是流动性刺激政策的典型受益板块,但有色板块自上一次降息以来,明显滞涨。因此,在流动性等经济刺激政策延续宽松、行业改革及政策不断推出的背景之下,建议加大对有色板块的配置。

指数中期仍向上 短期冲高难度大

王璐

周四两市继续强势震荡,沪指盘中一度回探至5日均线一带,随后企稳以阴十字星报收。我们认为,虽然经济数据表现仍相对疲软,但消息面利好的不断出台无疑提振了当前市场的信心,中期指数仍有向上的空间。不过短线在获利回吐和技术修复要求下,指数大幅冲高的难度不小,预计沪指短线继续震荡盘整,以考验3800点整数关口支撑的概率较大。

沪指自本周初创出3835点新高以后,在3800点一带多次反复,配合两市单日量能始终保持万亿元以上水平的情况来看,目前场内参与热情虽然高涨,但多空双方的博弈亦十分激烈。

反映在盘面上,便是当前市场突出的结构型分化的特征。

一方面,强周期品种内部分化明显,并呈现出一定程度的此消彼长。

金融、地产等权重代表在周初快速拉升后便陷入盘整,而此前涨幅不明的二线蓝筹则随即得到较多资金青睐,成为新的领涨热点。我们认为,资金近期在强周期品种内积极流动,一则是由于资金短线套利思维的存在,以及实体经济不佳导致资金对部分强周期品种的长期表现存疑;同时,也显示出市场对权重蓝筹的低估值、改革推动等因素的认可。强周期内部多空博弈带动了板块的有效轮动,也保证了指数重心的相对稳定,但大量资金

集中调仓、换股的动作,也使得股指在盘中波动幅度明显加剧。

另一方面,中小市值品种在小幅回调后继续活跃,以中小板、创业板为主的题材概念表现强势,周四创业板再次创出反弹新高2475点。不过需要注意的是,目前创业板指数的动态市盈率水平已达到88倍左右,创业板近半数个股估值已达到100倍以上,相对于沪综指的16倍和深成指的23倍水平,相对估值过高的风险愈发突出。加之创业板中多数个股在上涨中均出现了量价背离,周四形成的跳空缺口也存在回补的要求。结合当前资金快速腾挪的风格,以及新一轮的新股申购即将再启等因素,短线创业板指数冲高回落的概率较大,投资者仍需对其中高估值、高涨幅的个股抱以警惕态度。

整体来看,目前市场流动性环境整体仍处于适度宽松的环境中,改革红利的持续释放有望继续催生更多的结构型投资机会,市场中长期向上的趋势还未发生实质性改变。不过,随着指数的连续冲高,目前日线级别技术指标超买现象较为严重,分时级别技术指标背离迹象明显,加之下方跳空缺口的存在,指数3900点下方调整压力突出,这将延缓指数上攻的速度,并加剧指数盘中的波动幅度。

建议投资者注意控制仓位,留出足够的机动资金防范可能出现的阶段性回调,适当关注“一带一路”、产业改革等主题品种的短期表现,对于近期涨幅过高的个股以及高估值题材概念还需保持谨慎。

(作者单位:西部证券)

后市继续震荡攀升 关注个股补涨机会

周四上证指数在3800点附近又出现了较明显的震荡,先是高开,然后向下砸了30多点,下午又拉回了根下影十字星线,而创业板依然强于上证,高开高走,继续收了根中阳线,互联网、电子信息、新能源等板块不断被炒作。

毕竟,各个行业都会有与互联网联系的题材,如周三国务院发布医疗改革意见,与医药互联网相关的和佳股份、万达信息、东富龙、瑞普生物等就涨停,而前几天大涨的能源互联网概念股如智慧能源、金智科技等再次涨停。投资者需注意互联网概念的发酵。

昨日涨幅榜方面,充电桩、智能电网概念涨幅仍居首位,医药互联网、能源互联网相关股涨幅居次,金融支付、电子信息、PM2.5题材、电商概念等涨幅均超过了3%。

截至收盘,上证指数上涨15.49点,收至3825.78点。深证综指上涨了1.86%,中小板指数上涨1.83%,创业板指数则上涨了2.93%。

盘面上,昨日有140多只个股涨停。其中,新股次新股共19只涨停。

智能电网、充电桩题材股中,有国电南自、万马股份、浩宁达、奥特迅、荣信股份、智慧能源、太阳电缆、电科院、众业达、中元华电涨停。

医药板块有东富龙、瑞普生物、和佳股份、海翔药业等涨停。

与电子信息、互联网关联的各种涨停股则更多数不胜举,例如方正科技、万泽股份、宏图高科、沈阳化工(电商)、力源信息、银禧科技、北纬通信、南天信息、华鹏飞、天津信息、长信科技、国民技术、金亚科技、中科金财、道明光学、皖通科技、鸿博股份、延华智能、顺络电子、运盛实业、万达信息、通达创业、京天利、安硕信息、邦讯技术、远方光电、易华录、天喻信息、启明星辰、天神娱乐、利达光电、广陆数测、远光软件、宏达高科、神州信息等。

化工行业有9只涨停股,整个板块都有补涨欲望,特别是近期一些涨停概念股。

另外,年报业绩和高送转消息也是刺激个股涨停的因素。其他个股则多有重组消息。

后市方面,创业板再创新高,继续震荡攀升,上证3800点附近也仍有震荡,投资者可继续关注与互联网相关个股、电子信息、化工、军工等板块中补涨的机会。

(文章来源:钱坤投资)

广发期货
GF FUTURES

**撑合法期货保护伞
做合格期货投资人**

**LME、ICE、LIFFE
的交易与结算会员**

全国统一服务热线: 95105826