

“牛股是怎样炼成的”系列报道 1

赣锋锂业：3 年股价上涨 11 倍

编者按

今年 A 股出现分化,在六成股票下跌的情况下,却有一部分股票大幅上涨,股价创出历史新高,成为名副其实的牛股。那么,什么因素造就了这些牛股? 我们寻找今年至今涨幅较大的 10 只牛股,结合上半年业绩,探寻股价与业绩之间的关系,看看这些牛股是如何炼成的。

股市连连看

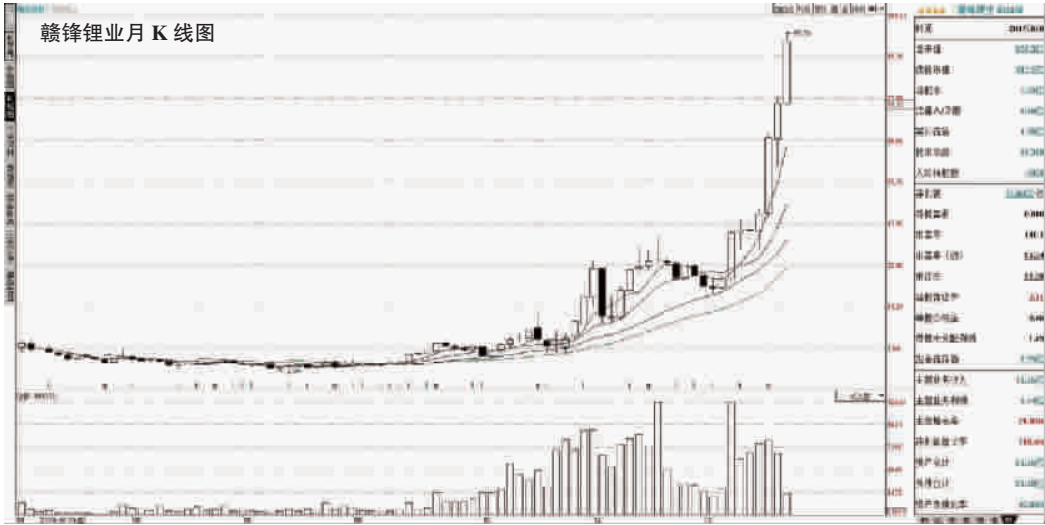
历史最大涨幅25倍

今天我们分析的十大牛股之一是赣锋锂业(002460)。截至9月8日收盘,赣锋锂业报收93.06元,今年涨幅为252.37%, 股价不断创出历史新高。扣除今年上市的新股,赣锋锂业是今年至今涨幅第二的股票。

赣锋锂业于2010年8月11日上市,至今已经7年。上市后的最低价出现在2012年12月的3.54元(前复权计算,下同),从最低价算起,目前的涨幅高达25倍,是一个名副其实的大牛股。

公司从事锂资源开发、锂电新材料、锂动力与储能电池等全产业链系列产品的研发、生产及销售,是国内深加工锂行业的龙头企业,综合实力位列行业第一。

股价涨幅那么大,公司业绩增幅



也相当大。今年上半年公司实现净利润6.07亿元,已经超过去年全年4.64亿元的净利润总额,同比增长118.36%。公司预告今年1至9月94731.74万元至119021.93万元,同比增长95%~145%,申万宏源预测赣锋锂业2017年全年净利润14.5亿。如果真的达到这个数字,今年业绩增幅高达212.5%,这个业绩增幅与目前股价涨幅很接近,这说明股价涨幅与业绩增长之间有内在的逻辑。

业绩增推动股价涨

那么,赣锋锂业为什么会业绩与股价双双高速增长? 又是什么时候开始的呢?

原因很简单,就是新能源汽车

快速发展带来锂电行业市场火爆,使得处于行业上游的赣锋锂业大受受益。金属锂系列产品今年上半年价格上涨19.2%,这是赣锋锂业业绩大增的主要原因。

中国新能源汽车快速发展始于2015年,也就从这一年开始,赣锋锂业开始业绩大增,股价暴涨。公司2009年到2014年这5年里公司业绩只是小幅增长,5年净利润增长153%,2014年净利润达到8572.74万元。

2015年开始业绩高速增长,2015年净利润突破亿元大关达12515.4万元,增长45.99%;2016年净利润46436.51万元,增长271.03%。今年净利润肯定可以突破10亿大关,增幅很可能再达2倍。如果赣锋

锂业今年净利润能够达到14.5亿元,那么,3年净利润增长16倍。

股价也同步开始暴涨,2015年股价大涨327.75%,2016年小幅回调15.6%,今年以来又上涨252.27%,股价再创历史新高。从2014年收盘价至今,赣锋锂业涨幅高达1172.18%,在所有A股中同期涨幅排第三位。

产业变革带来大机会

赣锋锂业这个大牛股给了投资者两个启示。

首先,产业变革带来的投资机会最大。新能源汽车不是一个短线的“风口”,而是一个长期的产业变革,未来还有很大潜力。而且,汽车

产业规模大,产业链长,受益的公司容易带来业绩大幅增长,从而使得股价大涨。

观察2014年底以来股票涨幅榜,发现涨幅最大的板块都是与新能源汽车有关的行业股票。以2014年收盘价为基准,截至今年9月8日收盘,3年多涨幅第一的股票是生产锂电池设备的先导智能(300450),股价上涨15倍。另外一家锂电池设备公司赢合科技(300457),股价上涨了768%。

涨幅第二的股票是华友钴业(603799),上涨11倍,钴是锂电池需要用的原材料。与此相关的是寒锐钴业(300618),这是今年上市的新股,今年涨幅高达859%,是今年涨幅第一的股票。

涨幅第三的是赣锋锂业,同类公司天齐锂业(002466),3年涨幅达632%,鹏辉能源(300438)上涨370%、天赐材料(002709)上涨300%,亿纬锂能上涨281%。这些公司近年业绩均高速增长。

第二个启示,在一个快速发展的产业中,要寻找最受益的行业和龙头公司。新能源汽车主要是三类,上游为锂矿、中游为锂电池生产、下游为新能源汽车制造。我们看到,这3年涨幅最大的股票集中在上游与中游,这是最受益的行业,也是业绩增速最高的行业。

新能源汽车的发展其实刚刚起步,这个产业未来发展空间还非常大,相信未来还会出现大牛股,尤其是锂电池行业,相信还可以挖出金矿。

首席记者 连建明

投资参考

楼市有“金九银十”之说,股市也有“金九银十”的传统,历史上九、十月份的月K以阳线居多便佐证。今年进入九月,上证综指又连收四根阳线,“金九银十”热力开启,且随着中国经济持续回暖,给股市“金九银十”带来很大想象空间。在此背景下,大盘或继续回升,权益类基金迎来较佳配置时机。

事实上,今年以来权益类基金的表现就十分抢眼。Wind 数据显

股市“金九银十”行情热力开启

权益类基金迎来配置良机

示,截至9月7日,偏股混合型基金平均收益为10.42%,灵活配置型基金平均收益为7.25%,在今年震荡的市场环境下,依然为投资者带来较佳战绩。尤值一提的是,部分绩优基金凭借出色的主动管理能力,收益远超同类平均水平。以长信基金为例,Wind 数据显示,截至9月7日,偏股混合型基金长信

内需成长混合、长信银利精选混合年内涨幅分别为22.96%、16.36%;灵活配置型基金长信双利优选混合、长信多利混合年内回报达17.93%、13.66%,均大幅跑赢同类平均水平。

展望后市,长信基金认为这是全年较好的时段。经济前高后低已成市场共识,但其韧性可能带来业

绩的弹性;GDP 名义增速的回落,内外利差等多方面因素影响使得资金利率从单边上行的态势有望进入震荡阶段。中国多元化的经济结构及广阔的经济纵深使得经济体中仍然有不少快速发展的行业,这些可持续发展的成长行业是中国未来最大的机会所在。

本报记者 许超声

12家私募涉嫌严重违法违规

本报讯(记者 连建明)证监会上周五通报2017年私募基金专项检查执法情况,检查发现一些私募机构仍然存在违法违规问题。

上半年,证监会对328家私募机构开展了专项检查,共涉及基金2651只,管理规模1.27万亿元,占行业总规模的14.8%。从检查结果看,行业整体上守法合规意识和规范化水平逐步提高,但是一些私募机构仍然存在违法违规问题。

检查发现,12家私募机构涉嫌非法集资、挪用基金财产、向非合格投资者募集资金、利用未公开信息获利等严重违法违规行为;83家私募机构存在公开宣传推介、未对投资者进行风险评估、承诺保本保收益、证券类结构化基金不符合杠杆率要求、基金财产与管理人固有财

产或他人财产混同、费用列支不符合合同约定、基金未托管且未约定纠纷解决机制、未按合同约定进行信息披露、未按规定备案基金、证券类私募基金从业人员无从业资格等违规问题。

证监会依法采取以下措施:一是相关证监局对83家存在公开宣传推介、承诺保本保收益、未按合同约定进行信息披露等问题的私募机构采取行政监管措施;二是相关证监局对6家存在挪用基金财产等严重违法问题的私募机构立案稽查,并对其中4家私募机构先行采取行政监管措施;三是相关证监局将涉嫌违法犯罪的8家私募机构的违法违规线索通报地方政府或移送公安部门,并对其中6家机构采取行政监管措施或立案稽查。

单只股票质押不得超50%

本报讯(记者 连建明)为进一步聚焦股票质押式回购交易服务实体经济定位,防控业务风险,规范业务运作,经中国证监会同意,9月8日,沪深交易所联合中国证券登记结算有限责任公司发布了《股票质押式回购交易及登记结算业务办法(2017年征求意见稿)》。

本次修订主要包括三个方面:一是进一步聚焦服务实体经济定位,明确融入方不得是金融机构或其发行的产品,融入资金应当用于实体经济生产经营并专户管理,融入方首次最低交易金额不得低于500万元,后续每次不得低于50万元,不再认可基金、债券作为初始质押标的。二是进一步强化风险管理。明确股票质押率上限不得超过60%,单一证券公司、单一资管

产品作为融出方接受单只A股股票质押比例分别不得超过30%、15%。单只A股股票市场整体质押比例不超过50%。三是进一步规范业务运作。明确证券公司开展业务的资质条件,要求证券公司建立融入方信用风险持续管理及资金用途跟踪管理机制。

为减轻对存量业务的影响,将适用“新老划断”原则,上述修订内容仅适用于新增合约,此前已存续的合约可以按照原有规定执行和办理延期,不需要提前了结。

上海市经济管理学校
重视人文素养 引领人生发展
www.sems.cn

无感支付助力智慧停车
车辆离场时间降至两秒

本报讯(记者 谈璿)深圳宝安机场近日开通银联“无感支付”停车缴费功能,成为全国首家支持银联“无感支付”智慧停车的机场。未来深圳将有近百个停车场全面升级推广“无感支付”新模式。

在城市交通重要场景之一的停车领域,“无感支付”停车缴费功能将为车主出行带来更多便利。它将停车场车牌识别技术与银行卡快捷支付技术相结合。车主首次使用前,通过手机签约绑定银联卡账户与车牌号,在进出签约停车场时,即可实现银行卡自动扣费,无需扫码或现金缴费,极大提升车主进出停车场的便捷性,不再需要为停车缴费排队。

此次推出的“无感支付”停车缴费功能,绑定银联卡并进行安全验证,即可“一次签约、永不扫码”。经过无感支付智慧停车场改造,每辆车离场的通行时间将从10秒降至不足2秒,停车场整体效率提升数倍,城市交通出行效率也将获得改善。

中智留学 021-52383848
个性化定制 美英澳加新 芬兰 日本 新加坡 中国香港留学
长宁区江苏路369号兆丰世贸大厦2楼D座
上门咨询报读当日200元以下市内打车费,名额不限,见报一周内有效。 9420000003 广告