

1/4江苏上市公司,股价年复合增长率超过21%

跑赢CPI 跑赢巴菲特



鱼跃医疗上市以来走势

苏宁电器上市以来走势

徐工机械上市以来走势

制图 李荣荣

»相关新闻

2010财经热词 涨

每一年都有令人回味的年度表情。事关老百姓的“钱袋子”“菜篮子”“车轮子”,2010年的财经热词有笑侃,有辛酸,有狂热,有果断。一个个“标签式”的年度热词,连着国际经济问题,更显国内民生关切,暴露机制之弊,凸现调控之艰。

1.涨

谁也没料到,一颗小小的绿豆掀开了2010年“涨价”的序幕。在天涯社区发起的“年度汉字”的调查中,“涨”字毫无意外高居榜首。

一个“涨”字,催生了“豆你玩”“蒜你狠”“姜你军”“苹什么”“糖高宗”“油你去”“煤超风”等网络热词,也催生了囤货抗涨的“海囤族”和节省开支的“抠族”。涨价是个问题,但还不是第一问题,收支能否平衡关键在于收入能否与物价保持同步增长——最好收入的增幅能超过物价。

2.炒

大蒜、绿豆、白糖、中药、和田玉、翡翠、红木家具、邮票、大红袍……这些看似八竿子打不着的商品却有一个共同点:2010年,它们都是游资的宠儿。此外,“黄金有价玉无价”的收藏市场更是“炒”风大盛。

在国家调控政策下,大蒜、生姜等商品价格应声而落,很多盲目“追高”的小商贩已经陷入亏损境地。然而要根治“炒风”,恐怕还要在完善机制上做文章,一方面改善供需关系,另一方面也要拓宽民间投资渠道,把“游资”引上“正途”。

3.控

“控”字声声紧,民生最关情。2010年,“史上最严”的楼市调控政策出台。调控“组合拳”摁住了房价高昂的头,同比增幅从4月的高点连续6个月出现回落,预计到明年二季度将出现负增长。

而7月以来物价涨势逐渐加快,明显增加了管理通胀预期的难度。调控物价过快上涨同样用了组合拳。一方面打击囤积居奇、哄抬价格、串通涨价、牟取暴利等行为,另一方面增加市场供给、减少流通环节、落实“菜篮子”市长负责制,同时动用货币工具回收市场流动性,除了重启加息,更接连上调存款准备金率。

4.荒

临近岁尾,原本波澜不惊的中国能源市场,却一“荒”连着一“荒”:柴油荒持续数月难解,全国各地高速公路边的加油站前都排起了大货车长龙;一个“千年极寒”的传说,使得煤价借势暴涨,发电企业四处寻找低价煤,各地电煤库存告急;中西部地区居民在迎来冬季供暖的同时,也心“慌”可能发生的“气荒”……

市场之病源于体制之弊。要彻底解决能源“荒”,就必须更深入地推进能源管理体制和能源定价机制改革。

5. “池子”

中国人民银行行长周小川关于“池子”的表述,吹皱了国内外财经界的“春水”。

热钱来袭,“筑池”蓄之,这不仅能对冲资本异常流动对中国宏观经济的冲击,也可能给国内带来投资机会,一时间,“池子”是楼市、股市,还是债市的猜测充斥媒体。还是中国人民银行副行长马德伦揭开了谜底,所谓的“池子”是一系列政策组合,既包括对流入资本的外汇管理(如前不久外管局刚发布对流入资本的管制政策),也包括存款准备金等一系列政策措施,原来是个“政策池”。
新华社

»数据统计

江苏股年复合增长率TOP10

(数据来源:WIND资讯)

| 证券代码 | 证券简称 | 上市日期 | 首日收盘价(元) | 最新复权价(元) | 年复合增长率 |
|--------|------|------------|----------|----------|---------|
| 002223 | 鱼跃医疗 | 2008-4-18 | 14.3 | 121.19 | 123.62% |
| 002081 | 金螳螂 | 2006-11-20 | 19.84 | 235.02 | 83.12% |
| 002024 | 苏宁电器 | 2004-7-21 | 32.7 | 1135.51 | 73.28% |
| 002262 | 恩华药业 | 2008-7-23 | 14.05 | 51.02 | 71.58% |
| 600406 | 国电南瑞 | 2003-10-16 | 15.61 | 462.61 | 59.82% |
| 002104 | 恒宝股份 | 2007-1-10 | 13.8 | 69.52 | 50.67% |
| 002091 | 江苏国泰 | 2006-12-8 | 14.1 | 69.34 | 48.38% |
| 600970 | 中材国际 | 2005-4-12 | 17.61 | 167.07 | 48.23% |
| 002089 | 新海宜 | 2006-11-30 | 15.63 | 73.80 | 46.59% |
| 002255 | 海陆重工 | 2008-6-25 | 19.96 | 48.72 | 43.59% |

南京证券研究所分析师 徐银斌

»牛股扫描

徐工机械 老牌贵族 越挫越勇

1996年8月28日,位于徐州经济开发区一区的徐工机械上市,14年来伴随着中国股市的涨涨跌跌,经历了大起大落,但越挫越勇。

发行价为4元每股的徐工机械上市首日开盘即报9.18元,报收8.46元,收盘价较发行价涨幅为115%。而这还只是徐工机械小试牛刀,此后在2000年复权股价突破60元,2002年6月差0.36元迈入百元股。不过从2002年6月至2003年5月将近1年的横盘后,一向稳健的徐工机械股价遭遇雪崩,复权股价从90多元连续7个跌停

后继续下跌到10元以下。“大难不死,必有后福”的谚语绝对是对徐工机械的真实写照,恢复元气的徐工机械又开始爬坡运动。

以复权后的价格计算,徐工机械昨日报收310.09元,较其首日8.46元的收盘价涨了35倍多,股价年复合增长率为28.27%,在118只股票中名列第18位。值得一提的是,徐工机械是所有年复合增长率超越巴菲特的江苏上市公司中最“年长者”。另外,2000年前上市的综艺股份、威孚高科也是江苏上市公司的长跑健将。

苏宁电器 中流砥柱 青云直上

从吉峰农机被称为“农机行业的苏宁电器”、九州通被冠以“医药零售行业的苏宁电器”就可看出,苏宁电器在A股中的参照意义。

2004年7月21日,苏宁电器登陆A股,发行价为16.33元,首日收盘价较发行价大涨100%。更让市场惊叹的是,苏宁电器首日盘中29.7元的价格是其上市以来复权后价格中的最低点,此后公司复权价格步履青云,2006年突破100元、200元、300

元大关,2007年大牛市突破400元大关后又直上云霄,越过1000元。2008年的股市大跌让苏宁电器在10月时创下350元的低点后又转身向上,从2009年开始的500多元一年涨到了900多元,今年10月重新回到1000元以上。以昨日收盘价计,苏宁电器复权价为1135.51元,是首日收盘价的34倍,股价年复合增长率高达73.28%。而苏宁电器也是唯一一只复权价超过千元的江苏股。

鱼跃医疗 后起之秀 前途无量

在江苏上市公司股价年复合增长率排名中,2008年上市的牛股鱼跃医疗与恩华药业表现抢眼,前者凭借123.62%的年复合增长率拔得头筹,股价平均一年翻一番,后者71.58%的年复合增长率排名江苏第四,股价三年翻两倍。

2008年正是A股下跌期,当年4月18日上市的鱼跃医疗可谓“生不逢时”,但上市首日依然有精彩的表现,收盘价较发行价

大涨50.8%。此后,随着A股的整体下跌,鱼跃医疗在2008年10月20日创下了上市以来11.4元的最低价。从2008年至今,大盘指数尚未翻身,鱼跃医疗股价已从最低点的11.4元涨到了昨日复权后的121.2元,涨了近10倍。

从后期发展看,鱼跃医疗的医疗器械、保健品等处在被看好的医药行业,加上公司本身基本面不错,后期或将有更大发展。
快报记者 刘芳

股市20年 江苏上市公司盘点 ①

■编者按

1990年12月19日,上海证券交易所正式挂牌成立,宣告了中国股市的诞生。20年风雨彩虹,随着中国证券市场不断壮大,留下了许多值得回味和借鉴的故事。

江苏作为资本市场中最活跃的区域板块之一,20年来牛股辈出、资金叱咤风云。从今天开始,快报将通过盘点江苏上市公司、活跃资金以及投资高手,为您呈现江苏资本力量的发展历程。

如果您在股市中经历过难忘的事件,或者身边有投资牛人,也欢迎为我们提供报道线索。联系方式:热线电话96060,邮箱cbcj6002@163.com。

30只江苏股 年复合增长率战胜巴菲特

“股神”巴菲特是价值投资的典范,其21%的投资年复合增长率成为全球股市的标杆。21%年复合增长率是不是神话?答案是否定的,股价有这样增长率的公司就在你身边。

通过数据统计,我们惊奇地发现,A股诞生20年来,在IPO重启以前的江苏上市公司中,有30家公司股价年复合增长率超过21%。江苏的投资者若对家门口的公司多加留意,选择质地优良的公司长期持有,不仅跑赢了CPI,也能取得如巴菲特一样的投资回报率。

10强都是“零零后”

据WIND数据库显示,截至昨日,江苏的上市公司有159家,其中,去年6月IPO重启以来上市的“新”公司有41家。鉴于IPO重启以来的股票,上市时间较短且受益于市场大环境,所以在本次统计中将这41只新股剔除在外,我们只计算其余118家公司股价年复合增长率。

在118家江苏上市公司中,元老级企业当属1993年先后上市的太极实业、四环生物、南京新百、红太阳,而2008年上市的宏达新材、东华能源、鱼跃医疗、金飞达、澳洋顺昌、海陆重工、恩华药业、华昌化工则是名副其实的后生小辈。

统计显示,有30家江苏上市公司的股价年复合增长率超过21%,占统计总量118只的1/4。其中,排在前三的分别是鱼跃医疗、金螳螂、苏宁电器,它们的股价年复合增长率分别高达123.62%、83.12%和73.28%。

在长途漫漫的股价赛跑中,年轻人无疑比年长的前辈们更有优势。股价年复合增长率前十强均是“零零后”,前十强中最年长的国电南瑞上市时间也不过7年,而且前十强中有

8个席位被2005年以后上市的公司占据。

另一有趣现象是,2007年的大牛市让当年上市股票的首日价格水涨船高。而目前“水落”后,当年涉足资本市场的股票中有8只年复合增长率位列倒数且为负,显示公司目前价格仍未回到上市首日的收盘价。

好股要捂更要挑

上述30只牛股中的任意一只,若能从上市之初持有到今,投资者的致富梦都不再只是幻想。不过,面对这样的好股,更多的投资者是扼腕叹息,曾经拥有过,但最终的收益率可能也只是差强人意。

南京证券分析师徐银斌表示,风行于成熟市场的价值投资在中国市场不大,一方面与国内投资者的跟风习性有关,另一方面也受国内上市公司信息披露尚待完善影响。“若有投资者从这些年复合增长率较高的股票上市之日持有至今,固然能赚到不少钱,但也要看到市场上也存在一些股票从上市之初至今是在走下坡路,若长期持有了后面的股票,投资者不仅浪费了时间,还将面临资金上的亏损。”徐银斌建议普通投资者首先要挑选自己熟悉的股票,从公司经营业绩、信息披露等基本面上了解公司信息,再将公司与同行类比,判断公司优劣势及核心竞争力,以确定企业的成长性。“若能判定某公司具有长期投资价值,那么公司股票每一次的回调反而是建仓机会,这才是理性的投资理念。”不过,即使是强势的徐工机械也曾在2005年左右相当长一段时间里遭受“灭顶之灾”。针对这种现象,徐银斌建议,投资者选中好股后在做长期投资的同时,也可以阶段性地抛出以避免大跌风险。
快报记者 刘芳