



# 江苏跑出上半年A股第一“牛”

板块整体跑赢大盘3个百分点,华芳纺织成最熊苏股

## 江苏股整体跑赢大盘

宏观经济增速放缓、房地产调控持续发力、欧债危机不见好转……今年上半年,A股可谓内忧外患,年初开启的一波反弹行情,时至今日已形成一个“M”头,6月29日报收的2225点只比年初微涨1.18%。上半年虽然没有再次“熊冠全球”,但A股依然在主要股指中处于中下游位置,在亚洲主要股指中,A股涨幅更是排名倒数第一。

但江苏板块上市公司表现略好于大盘。大智慧财汇数据显示,今年上半年江苏225只股票的涨幅算术平均值为4.16%,较大盘1.18%的涨幅高出了近3个百分点。其中,重组复牌的海润光伏以235%的涨幅居江苏第一,更是勇夺A股

上半年涨幅之最。此外,“涉酒”的维维股份上半年也风头正劲,涨幅近150%。在A股上半年涨幅至少翻番的14只股票中,江苏独占2席。此外,江苏上市公司中上半年涨幅超过50%的还有金螳螂、安洁科技、雅本化学三家。而在上半年的行情中,券商股曾大放异彩,江苏仅有的两家券商股华泰证券、东吴证券前六个月也都有不错的表现,涨幅均超过35%,挺近上半年江苏前十大牛股行列。

虽然江苏地区上市公司算术平均值涨幅跑赢大盘3个百分点,却有124只江苏个股跑输大盘,占江苏上市公司总量的55%。与此相反,有高达16只个股跌幅超过20%,华芳纺织上半年股价“缩水”近4成。

## 借壳概念造出第一牛股

今年上半年A股涨幅居前的牛股如东宝生物、浙江东日、包钢稀土等,最大的共性是有热点题材,江苏的最牛股也未免俗。

停牌近三年的\*ST申龙于今年2月17日被海润光伏借壳上市。“压抑”了3年之后,公司股价首日开盘暴涨350%,当日收于10.74元,较停牌前最后一个交易日收盘价大涨286%。不过,从公司业绩看,受光伏行业整体调整所累,海润光伏今年正在经历“寒冬”。公司一季报显示,前三个月亏损6800多万元。业绩不佳导致海润光伏首日暴涨后股价持续回落,但有上市首日巨大涨幅的支撑,海

润光伏仍稳居A股2012年上半年涨幅之首。

今年上半年江苏第二牛股是默默无闻了许久的维维股份,而引爆公司股价上涨的重要催化剂是“涉酒”。3月8日,维维股份第五届董事会第六次会议召开,会议审议并通过维维股份拟与兴义市人民政府、贵州醇酒厂等签署框架协议,收购贵州醇酒。

虽然被外界质疑收购信息提前泄露,维维股份却开始上演股价翻番的好戏。截至6月底,维维股份报收9.53元(复权后),较年初上涨了147.5%,从而成为今年上半年A股第四大牛股。

## 金螳螂 老牌牛股再冒尖

在风云变幻的行情中,一些题材股可能短期会成为市场热点,但江苏的牛股中,却有一些不靠题材不炒作,靠着靓丽的业绩屡屡冒尖的白马股。在今年上半年江苏前十大牛股中,金螳螂和中南建设无疑是实力派选手。

从2006年11月上市,金螳螂的市值一直保持较快增长,五年多的时间里股价从20元已经涨到了近300元(后复权价),上涨近14倍。与此同时,金螳螂去年净利润超过7亿,是2006年净利润6696万元的10倍有余。而今年以来,地产和基建行业走势整体强于大盘,作为龙头股的金螳螂更是当仁不让,再次展现了牛股“基因”。从公司一季报数据看,金螳螂前十大流通股股东中有8家机构,所有股东中包括19只基金产品,且汇添富均衡增长、全国社保109组合、富兰克林国海弹性市值基金、景顺长城能源基建等基金加仓。实际上,

有坚实业绩为支撑的金螳螂早在2010年时,就以236.8%的年涨幅成为了江苏最牛股。今年一季度,金螳螂净利润同比大增72%,公司预计上半年净利润增长幅度在60%至80%间。

与金螳螂一样,中南建设也有过辉煌历史,曾经在2009年创下超过480%的涨幅。今年上半年再创辉煌,获得47.98%的涨幅。而在中南建设大涨的背后,亦有不错业绩的坚实基础。尽管受到房地产行业持续调控的压力,主营业务为房地产的中南建设过去三年净利润增长率都在20%左右。持续攀升的股价也让持有中南建设的基金们今年上半年收获不小。一季报显示,中南建设前十大流通股股东全为基金,汇添富一家持有量将近3500万股。

而深市新贵洋河股份,今年上半年涨幅有限,但26.3%的复权涨幅在江苏公司中位居第21。

## 华芳纺织 业绩恶化成熊股

2009年,华芳纺织涨幅近380%,一时风光无限,但2011年因重组失败全年下跌超过30%,今年上半年又下跌39%,成为江苏上半年第一衰股。深究华芳纺织股价暴跌的背后,不断恶化的基本面是罪魁祸首。随着棉花价格过山车似的轮回,整个纺织企业受到重创。有数据显示,去年16家棉纺织上市公司中有8家净利下滑;今年上半年达到13家,占比达81.25%。具体到华芳纺织,公司2011年亏损2.9亿,业绩同比下滑超过300%;今

年一季度,华芳纺织继续亏损2000多万。

与华芳纺织2010年25.28元的最高价相比,两年多的时间里,华芳纺织股价“瘦身”了近8成。这期间,随着重组希望的灰飞烟灭,2009年阳光私募冠军罗伟光旗下的新价值多只产品也都陆续“撤离”。到今年一季报,华芳纺织前十大流通股股东中已没有任何机构。

此外,2010年曾经股价翻番的国电南瑞和鱼跃医疗今年上半年也表现不佳。

## 光伏业 成熊股重灾区

与A股上半年十熊中有4只ST股不同,江苏上半年表现不好的个股基本上都是非ST股,这其中光伏行业个股独占两席,是熊股重灾区。

公开资料显示,全球光伏市场从去年二季度开始遭遇突如其来的寒冬。一方面,光伏市场超过6成的欧洲开始削减光伏补贴。另一方面,美国对中国光伏产业掀起反倾销和反垄断浪潮。双重夹击下,即使是龙头公司的业绩也急转直下。尚德电力2011年年报显示,这家在国内光伏行业中位于领军地位的公司去年净亏损超过10亿美元。光伏产业的不景气,直接传导到了上游的设备生产商,天龙光电去年净利润只有6000多万,比2010年下降幅度超过25%。今年一季度,天龙光电甚至亏损1400多万,净利润同比下滑近150%。生产和销售光伏配件的爱康科技今年一季度亏损近4000万,业绩同比下滑100%多。不断恶化的基本面让天龙光电和爱康科技上半年无奈位于江苏前十大熊股之列,前六个月的跌幅均超过20%。

### 江苏上半年十大熊股

证券简称	复权涨幅(%)
华芳纺织	-39
天龙光电	-28
综艺股份	-27
东源电器	-25
爱康科技	-24
双星新材	-23
江淮动力	-23
威孚高科	-23
金飞达	-23
悦达投资	-22

据财汇数据

# 热烈祝贺

# 乔迁之禧

兴业银行南京城西支行7月2日  
迁址新开并更名为南京珠江路支行

邮 编: 210008  
支行新址: 南京市玄武区珠江路 63 号  
联系电话: 025-86791019 86791612

盛世兴业 共享成长

INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.  
真诚服务 相伴成长