

总市值近2万亿 创业板大扩容

9月27日,凯盛新材(301069)正式登陆A股市场,公司上市首日大幅收涨547.97%。北京商报记者注意到,创业板注册制以来,企业上市速度加快,目前已突破200家。经Wind统计,截至9月27日,创业板注册制下企业上市数量已达203股,合计总市值1.92万亿元。在上述203股中,诞生了金龙鱼、爱美客、华利集团3只千亿元市值股。另外,据深交所官网统计,截至目前,还有近400股正在排队创业板,等待登陆A股市场。



数据显示,上半年实现净利在亿元以上的还有雷电微力、达瑞电子、瑞丰新材等32股。

万辰生物则是上半年净利唯一亏损个股,公司实现归属净利润约为-0.127亿元,同比由盈转亏。据了解,万辰生物于今年4月19日登陆A股市场,公司专注于鲜品食用菌的研发、工厂化培育与销售,截至9月27日收盘,公司股价报14.62元/股,总市值为22.44亿元。

近400家企业排队创业板

据深交所官网统计,截至9月27日还有近400家企业正在排队创业板。

处于已受理阶段的IPO企业有苏州莱恩精工合金股份有限公司、浙江中科磁业股份有限公司、杭州小影创新科技股份有限公司等14家;处于问询阶段的企业数量最多,有四川龙光光电薄膜股份有限公司、清研环境科技股份有限公司、金禄电子科技股份有限公司等231家;上会通过或暂缓的有63家,包括浙江鑫甬生物化工股份有限公司、三问家居股份有限公司等;提交注册的则有铜陵洁雅生物科技股份有限公司、河南凯旺电子科技股份有限公司、广州信邦智能装备股份有限公司等53家;处于中止状态的则有天津华鸿科技股份有限公司、宁波博菱电器股份有限公司等28家。

经计算,合计共有389家企业正在排队登陆创业板。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,自创业板注册制以来,企业上市热情高涨,预计未来会有更多的企业加入创业板IPO这条赛道。

相比之下,淄博鲁华泓锦新材料股份有限公司(以下简称“鲁华泓锦”)等112股则倒在了创业板IPO途中,其中鲁华泓锦等7股是审核未通过,上海宽创国际文化科技股份有限公司、浙江明士达股份有限公司等104股系主动撤单,思柏精密科技股份有限公司则较为特殊,由于未能在规定时限内回复问询导致IPO终止。北京商报记者 马换焕

企业数量达203家

创业板注册制下,企业上市数量已达203家。9月27日,创业板市场迎来新股凯盛新材,公司上市首日大幅收涨547.97%,股价报33.5元/股,总市值为140.9亿元,当日换手率为72.8%。

招股书显示,凯盛新材系上市公司华邦健康所子公司,主要从事精细化工产品以及新型高分子材料的研发、生产和销售,主要产品包括氯化亚砷、高纯度芳纶聚合单体(间/对苯二甲酰氯)等,产品广泛应用于高性能纤

维、高分子新材料、农药、医药、食品添加剂、锂电池等行业。

2021年上半年,凯盛新材实现营业收入约为3.99亿元,对应实现归属净利润约为9496.58万元。

伴随着凯盛新材登陆A股,创业板注册制下企业上市数量进一步扩大。经Wind统计,截至9月27日,创业板注册制下企业数量已达203只。

就上述203股上市首日表现来看,凯盛新材挤进前20,其中读客文化、力量钻石、康泰医学3股首日涨幅均在1000%以上,凯盛新材547.97%的首日涨幅目前排名第19。

诞生3只千亿元市值股

在上述203股中,诞生了3只千亿元市值股。具体来看,截至9月27日收盘,创业板注册制企业中,金龙鱼总市值排名第一,达3971.32亿元;爱美客、华利集团总市值分别为1236.67亿元、1037.46亿元,也仅上述3股总市值在千亿元以上。

此外,总市值在500亿-1000亿元之间的则有中伟股份、贝泰妮2股,分别为889.39亿元、859.06亿元;总市值在100亿-500亿元之间的有润丰股份、火星人、立高食品、怡合达

等17股。

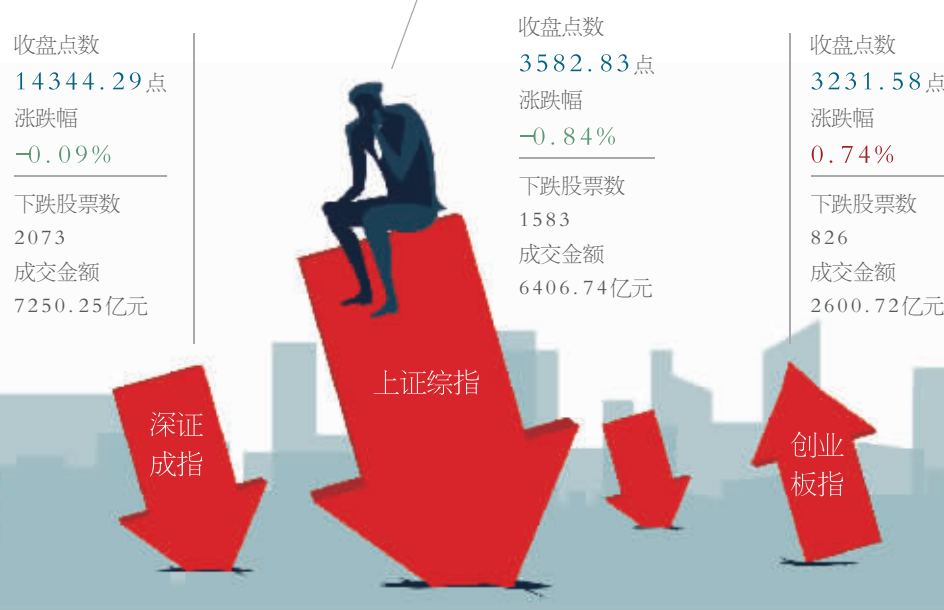
据统计,203股的合计总市值达1.92万亿元。

华业香料、金沃股份等多股市值则较低,数据显示,截至9月27日收盘,203股中,华业香料总市值垫底,约为18.66亿元;总市值不足20亿元的还有金沃股份、嘉益股份、霍普股份3股;总市值在20亿-30亿元的则有宁波方正、中兰环保、奥雅设计等49股。

从盈利能力来看,金龙鱼同样居首,公司今年上半年实现归属净利润约为29.7亿元;中红医疗次之,实现归属净利润约为20.89亿元。上半年实现净利在10亿元以上的还有华利集团,达12.91亿元。

A股近200股跌停 大消费板块逆势起舞

9月27日,虽然A股大盘指数并未大幅下跌,但前期表现强势的能源、化工、钢铁等周期股遭遇重挫,沪深两市个股总体跌多涨少,共有861只个股上涨,3588只个股下跌,其中,有近200只个股以跌停收盘,不过前期已经调整的食品饮料等消费股则逆势起舞。



两市共193股跌停

9月27日,A股三大股指涨跌不一,截至当日收盘,创业板指上涨0.74%,上证综指及深证成指分别下跌0.84%、-0.09%。

交易行情显示,9月27日,上证综指、深证成指分别高开0.36%、0.5%,开盘后,上证综指率先翻绿,最终失守3600点,报3582.83点,收跌0.84%;深证成指盘中呈震荡走势,最终报14344.29点,小幅收跌0.09%;创业板指9月27日高开0.63%,盘中走高,一度涨逾2%,最高达3280.3点,截至收盘涨幅收窄,最终报3231.58点,涨幅为0.74%。两市成交金额约为1.36万亿元,已连续47天成交金额破万亿,继续刷新纪录。

虽然大盘指数并未大幅下跌,但从具体个股情况来看,两市个股跌多涨少。东方财富显示,9月27日,两市3588只个股收跌,中远海发、山东路桥、嘉泽新能等193只个股跌停,仅861只个股上涨。

从板块来看,A股各板块分化明显。其中,前期大涨的能源、化工等周期股开始回调。9月27日,有色金属、化肥行业两大行业板块领跌两市,

跌幅分别为6.95%、6.86%,船舶制造、钢铁行业、化工行业、材料行业也都纷纷下跌。东方锆业、神火股份、五矿发展、阳煤化工等多只个股跌停。消息面上,近期,浙江、江苏、云南等多地能耗“双控”趋严,相关行业多家上市公司出现限产停产现象。业内人士指出,上述情况或许是本轮周期股回调的重要原因。

与周期股形成鲜明对比的是,食品饮料等消费股逆势上涨。鸡肉概念、猪肉概念、乳业、食品饮料等消费板块涨幅居前,顺鑫农业、李子园、良品铺子等个股涨停。

周期股或已进入拐点

在前海开源基金首席经济学家杨德龙看来,目前,周期股或已进入周期性的拐点。杨德龙表示,今年以来,投资者热衷于有价格上涨预期的周期股,周期股是和宏观经济周期密切相关的,而今年大宗商品价格在上涨,并不是因为经济面很好,更多的是美联储放水催生的资产泡沫。杨德龙表示,这种上涨是不具有持续性的,现在可能已经处于周期性的这个拐点的位。杨德龙提醒投资者,不要盲目追高周期股,

防止被套。

杨德龙还表示,消费股整体大涨一定程度上提振了市场信心。周期股面临大幅调整,消费股有望接过“接力棒”,市场风格可能会切换。杨德龙指出,一般四季度为传统消费旺季,特别是食品饮料板块个股可能迎来业绩增长,会提升消费股的热度。

英大证券首席经济学家李大霄在接受北京商报记者采访时表示,9月27日大盘有两个明显特征,其一是股票下跌家数较多,其二是板块出现巨大分化,可以说是市场相对较弱的表现。李大霄表示,这一现象出现的背景需要特别关注,目前,A股连续47个交易日成交额破万亿元,上证综指于9月14日出现3723.85年内次高点。此外,李大霄也提到,美联储财政政策从扩张型财政政策转为收缩型财政政策也会对A股市场造成一定的影响,美股估值偏高存在风险释放的可能性,有可能会影响到A股市场。

李大霄建议投资者,投资层面应从进攻转为防御,降低风险偏好,构建与自己风险承受能力相适应的投资组合,谨慎使用杠杆,低风险承受能力者要将杠杆降至零,增加固定收益比例。

北京商报记者 董亮 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

壳股的价值会越来越低

周科竞

曾经的垃圾股股价跌到一定程度就很难再跌,因为它始终有个壳价值存在,再烂的股票都会因为这个预期而存在一定的投机价值,但目前随着北交所的设立,拟上市企业的融资渠道已经十分畅通,而且更加便利,选择借壳上市的企业会越来越少,因此壳股的价值也会越来越低,投资者要远离这些壳资源。

所谓的壳股,通常包括ST股以及那些缺乏可持续经营能力的股票,按照正常逻辑分析,这些公司已经很难给投资者带来持续的投资回报,投资者持有壳股股票的风险已经很大,对于价值投资者而言,壳股其实就是垃圾股的代名词,因为这些壳股不会给投资者带来任何稳定的投资收益,它们拥有的只是可有可无的投机炒作预期。

历史上壳资源曾出现过多次炒作行情,但是这都不是对现有壳股价值的认同,而是投资者寄希望于新的重组方进场对原有的壳股进行资产重组,以便获得股价的上涨,从而让投资者从中盈利。也就是说,壳股本身并不具备投资价值,它们的价值高低取决于重组预期以及重组成功率的高低。

但是,随着A股市场越发展成熟,借壳上市开始变得少见,其中根本的差别在于新股IPO的难易程度。过去的A股,新股上市需要排很长时间的队,平均排队时间在1-3年之间,如此长时间的等待让部分公司望而却步,从而退而求其次选择

了借壳上市,有需求自然有市场,壳资源的价格也就反映出了这种借壳的供求关系,而壳资源的价格,正是壳股的股价。

注册制之后,公司上市的效率大幅提高,上市门槛也相对有所降低,壳资源的炒作已经出现一定的降温,现在北交所的出现,更是进一步提高了拟上市公司的融资效率,所以本栏说,未来的重组方将会越来越少,而等待重组的壳股票却越来越多,那么壳资源的价格也会越来越低。

本栏认为,壳股的真实价值远比投资者理解的更低,所以投资者的最佳投资策略就是远离壳股,虽然极个别的壳股可能会因为资产重组而股价大幅上涨,但是这是绝对的小概率事件,在大量的壳资源之中,能够乌鸦变凤凰的公司凤毛麟角。

投资者除了要回避壳股外,还要回避准ST股票,即那些出现连续业绩亏损、主营业务出现了一定问题的公司,如果它们的股价持续走低,而且一季报、半年报的业绩也都没有扭亏的迹象,投资者就应该要小心它们的年报业绩也会不理想,尤其是股价下跌至每股净资产之下的很多公司,投资者要小心它们可能会在第二年大幅计提所有可以计提的资产减值,以便把亏损全部做好在第二年,给第三年的扭亏创造良好的条件。真到那个时候,第二年年报公布时,公司大概率会让投资者踩雷,这个风险也不可小视。