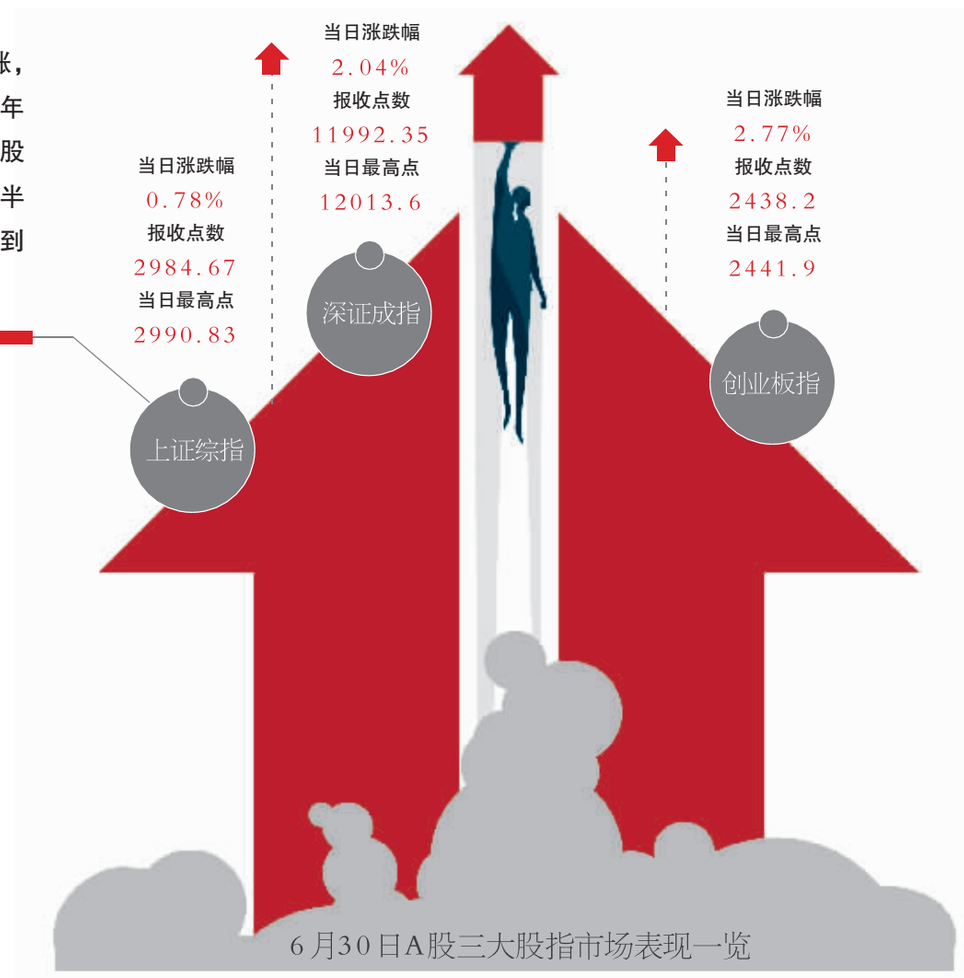
责编 杨月涵 美编 高蕾 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

医药股“霸屏”A股上半年牛熊榜放榜

作为2020年上半年的最后一个交易日,6月30日A股三大股指集体收涨,创业板指、深证成指更是涨超2%,均创出2016年以来新高。随着A股上半年行情收官,牛熊榜单也随之揭晓。经Wind统计,在今年上半年共有123股的股价实现翻倍(剔除今年上市新股),其中英科医疗(300677)独占鳌头,公司半年来股价大幅上涨671.73%。在股价翻倍的个股中,医药股“独领风骚”,占到123股的超三成。相比之下,天茂退、龙力退等退市股则扎堆熊股榜。



6月30日A股三大股指市场表现一览

123股年内涨幅超100%

Wind数据显示,在今年1月1日-6月30日共有123股区间累计涨幅超100%,股价实现翻倍。具体来看,英科医疗成为了今年上半年的最牛股,公司股价翻近7倍,1月1日-6月30日区间累计涨幅达671.73%;其次,硕世生物今年上半年区间累计涨幅达383.5%;未名医药、奥翔药业、振德医疗、王府井、省广集团、凯撒文化、宏达矿业、佰仁医疗、坚朗五金、紫天科技10股区间累计涨幅在200%-300%之间,今年上半年分别上涨293.78%、259.76%、234.43%、223.59%、218.45%、217.54%、214.59%、212.53%、209.15%、202.64%。

剩余奥飞数据、晶方科技、司太立、道恩股份、大立科技、盐津铺子等111股今年上半年区间累计涨幅在100%-200%之间。

在上述123股中,德赛西威、人福医药、蓝思科技、金山办公、珀莱雅等15股在6月30日才跻身年内股价翻倍股行列,其中德赛西威、奥美医疗、恒通股份等多股在6月30日涨停。

就上述123股的总市值来看,截至6月30日收盘,智飞生物、金山办公、用友网络、蓝思科技、中微公司5股最新总市值超千亿元,其中智飞生物居首,总市值达1602亿元。广联达、华大基因、贝达药业最新总市值分别约为826亿元、624亿元、561亿元;新易盛、安集科技、双林生物、司太立、三诺生物等81股最新总市值在100亿-500亿元之间;剩余宏达矿业、同和药业、和胜股份、宝莱特、金健米业等34股最新总市值不足百亿元。

医药行业成牛股集中营

在上述股价翻倍股中,43股属于医药生物行业,占全部123股的35%。经Wind统计,123只股价翻倍股中,佰仁药业、司太立、达安基因、三鑫医疗等43股均在所属申万行业中处于医药生物行业,另外,今年上半年最牛股榜单前五名也均被医药股包揽,系英科医疗、硕世生物、未名医药、奥翔药业、振德医疗。

资料显示,最牛股英科医疗为综合型医疗护理产品供应商,主营业务涵盖医疗防护、康复护理、保健理疗、检查耗材四大板块,主要产品包括一次性手套、轮椅、冷热敷、电极片等多种类型的护理产品;涨幅排名第二的硕世生物则系科创板股票,公司专注于体外诊断试剂、配套检测仪器等体外诊断产品的研发、生产和销售,主要产品包括核酸分子诊断试剂、核酸纯化试剂、干化学诊断试剂。

新时代证券首席经济学家潘向东在接受北京商报记者采访时表示,在今年疫情的影响下,医药股受到了市场追捧,一些医药股业绩也在今年一季度实现了大幅增长。

在43只股价翻倍医药股中,智飞生物盈利能力最强,公司在2019年实现归属净利润达23.66亿元;排在智飞生物之后的是人福医药,公司在2019年实现归属净利润约为8.43亿元。整体来看,除了智飞生物、人福医药之外,还有华大基因、三诺生物、贝达药业等28股2019年实现归属净利润在亿元以上;剩余同和药业、奥翔药业、正川股份等13股在2019年实现归属净利润在亿元以下,无亏损个股。

相比2019年年报,今年一季报则出现了一只亏损个股,未名医药在今年一季度实现归属净利润约为-0.63亿元。

退市股扎堆熊股榜

纵观上半年熊股榜,天茂退、龙力退等多只退市股扎堆。Wind显示,天茂退成为了今年上半年的最熊股,公司在1月1日-6月30日区间累计跌幅达86.62%;其次,龙力退、退市美都、*ST博信、乐视退、神雾环保5股区间累计跌幅也超80%。

据了解,最熊股天茂退主要从事园林绿化与生态修复、食用菌、消防产品与消防工程三大主业,公司由于触发面值退市在今年5月27日收到了深交所下发的终止上市决定。

需要指出的是,在上述个股中,神雾环保目前仍面临着年报、一季报“难产”问题,公司在6月30日披露称,原计划于2020年6月30日前披露2019年年度报告及2020年一季度报告,因受新冠疫情等原因影响,公司聘任年度审计机构的工作较晚,会计师事务所审计时间比较紧张,根据目前审计进度,经与会计师事务所沟通后,预计无法在2020年6月30日前出具2019年度审计报告。

在区间累计跌幅超80%的6股中,仅*ST博信一股不是退市股,但也问题缠身。财务数据显示,在2018年、2019年*ST博信实现归属净利润分别约为-5218万元、-673万元;近期公司还发布了关于涉及诉讼、仲裁的公告。据了解,*ST博信主要围绕智能硬件及生活3C衍生产品领域业务进行研发及销售,通过全资子公司博信智通(苏州)科技有限公司开展自主研发、自有品牌产品销售以及相关代理分销业务。针对相关问题,北京商报记者致电*ST博信董秘办公室进行采访,但电话未有人接听。

另外,Wind数据显示,*ST环球、退市锐电、盛运环保、*ST当代、*ST贵人等37股区间累计跌幅在50%-80%之间。投融资专家许小恒在接受北京商报记者采访时表示,A股市场目前已经逐步走向价值投资,今年面值退市股数量大增,问题股必定会被市场淘汰,投资者应远离该类股票,耐心寻找优质标的。

北京商报记者 董亮 马换换

新三板精选层打新时代赚钱效应几何

新三板进入精选层打新时代。7月1日,颖泰生物(833819)、艾融软件(830799)作为首批2家精选层企业申购,拉开了精选层打新的大幕,接下来新三板也将进入密集打新期。根据Wind显示,7月1日-8日将有12只精选层股票开启申购,7月8日当天更是有4家企业集体进行申购。在业内人士看来,预计精选层打新整体收益可观,初期有望形成一波赚钱效应,但精选层打新并非稳赚不赔,后续需根据个股基本情况具体甄别。

打新大幕拉开

根据安排,首批启动新三板精选层公开发行的2家公司颖泰生物、艾融软件在7月1日进行申购,发行代码分别为“889001”和“889999”。颖泰生物、艾融软件之后,精选层申购大军来袭。根据Wind显示,7月1日-8日将有12只精选层股票开启申购,其中,除7月1日的2家,7月2日、3日、6日、8日分别还有3家、2家、1家、4家公司启动申购。

具体来看,同享科技、球冠电缆、佳先股份3家公司集体在7月2日进行申购。方大股份、苏轴股份2家公司则计划在7月3日启动申购。7月6日进行申购的为1家公司,系贝特瑞。7月8日当天启动申购的公司数量相对最多,为新安洁、生物谷、泰祥股份、国源科技4家公司。

对投资者而言,申购需注意哪些事项无疑备受关注。根据精选层网上配售原则,当网上投资者有效申购总量大于网上发行数量时,根据网上发行数量和有效申购总量的比例计算各投资者获得配售股票的数量,其中不足100股的部分,汇总后按时间优先原则向每名投资者依次配售100股至无剩余股票。因而投资者打新应该尽早申购,争取靠前顺位。粤开证券研报指出,精选层网上打新应该集中资金尽早申购,提前准备申购资金。

新时代证券首席经济学家潘向东在接受北京商报记者采访时表示,投资者不能同时参与网上网下申购,不管采取何种申购方式,都应提前准备好资金。

整体收益预计可观

广证恒生预计精选层打新整体收益可观,但参考创业板不同制度下的新股市场,预计精选层不同新股之间的涨幅、收益率将呈现分化趋势。

广证恒生研报指出,在对企业基本面及公开发行方案、精选层新股发行承销规则分析的基础上,结合前期对精选层市场的判断,预估新股涨幅在40%-80%之间,网下获配率在0.47%-1.37%之间,年化打新收益则在11%-22%之间。网上打新获配率或在0.11%-0.32%之间,网上打新年化收益率或在3.6%-8.4%之间。

即将进行申购的12家公司中,颖泰生物、艾融软件2家公司发行价均已敲定。从发行价格来看,2家公司较停牌前市价均有所折价。另外,截至北京商报记者发稿,同享科技发行价在6月30日晚间出炉,定价为10.18元/股,公司停牌前收于9.5元/股。另外,球冠电缆、佳先股份2家公司发行价均亦在6月30日晚间公布。针对相关问题,北京商报记者致电同享科技进行采访,并应对方工作人员要求发去采访函,截至记者发稿,暂未收到回复。

新三板投资机构、北京南山投资创始人周运南在接受北京商报记者采访时表示,首批精选层打新相对的赚钱效应乐观,即个股首日涨幅应该在100%左右,绝对赚钱效应即打新资金的单股打新收益率可能不高,可能就在2%左右“个股打新开盘涨幅可能赶不上A股,但二级市场的市盈率可能会看齐创业板,也不排除少数个股有追赶科创板的惊艳表现。”周运南补充道。

亦有部分业内人士分析称,精选层初期打新有望形成一波赚钱效应,但精选层打新并非稳赚不赔,申购时需注意风险。随着后续公司数量的增加,投资者需要综合考虑公司行业、基本面、发行价等多种因素进行甄别。

精选层开板读秒

从去年10月新三板深改正式启动,到新三板挂牌委首次精选层挂牌审议会议在6月10日召开,再到如今首批精选层启动申购,精选层推进彰显出“精选层速度”。随着精选层进入打新阶段,距离精选层开板也愈来愈近。

周运南在接受北京商报记者采访时表示,根据目前精选层审核效率以及公开发行速度,预计在7月的最后一周能看到首批精选层集中挂牌上市。潘向东亦表示,新三板精选层推进节奏比较快,有点超出预期“预计很快就会开板,7月就有可能。”潘向东如是说。

精选层进入打新阶段的同时,大量后备军亦处于紧张的冲刺阶段。根据Wind,截至6月30日,除明确申购日的12家公司外,证监会还核准了4家公司的公开发行申请,精选层申请处于报送证监会阶段的有1家,通过全国股转公司挂牌委员会审议的有7家,已经提交挂牌委员会审议的有9家。另外,审核阶段处于已经受理、已经问询、已经回复的分别为15家、6家、7家。

除此之外,还有不少新三板公司整装待发,对精选层摩拳擦掌。截至6月30日,Wind统计显示,有93家计划冲击精选层的新三板企业辅导备案登记,10家公司辅导验收通过。

北京商报记者 高萍

老周侃股 Laozhou talking

打折定增股值得关注

周科竞

市场持续走好,有部分定增股目前处于打折状态,市价低于定增价格,如果公司基本面很好的话,这些个股可能成为价值洼地,值得投资者重点关注。

定向增发,实际上是上市公司再融资与机构投资者打折买股的结合。在本栏看来,上市公司再融资,既然是打折发行,如果采用配股的方式,是很容易发行成功的。那为什么要采用定向增发,本栏认为一方面是为了给关系良好的合作机构一些实惠,另一方面是为了避免股价除权。不过认购机构在享受股价折扣的同时,也要承诺一定时间的限售期,这个期限一般是12个月,但正是这12个月,可能会发生一些变数,例如股价跌破增发价格。

这就是说,当初打折买股票的机构投资者不仅没有获得投资收益,反而还被套牢了。这事儿看起来滑稽,但其实背后可能蕴含着投资机会。试想,原本10元股价的股票,按照9元让机构投资者认购,但机构一定是深思熟虑之后才选择认购的,9元的价格一定是有利可图的。现在股价跌到8元,那么只有两个可能,一是上市公司在这段时间出现了比较严重的质量问题,二是因为市场原因,股价出现了错杀。

那么投资者就需要对这家上市公司的基本面作出判断,公司基本面如果没有问题,那么就一定是股价出现了失误,投资者因为种种原因错误地抛售了股票,引发股价下跌。此时如果投资者逢低抄底,将能获得比定增买入的机构投资者更低的成本,如果将来他们拉高股价准备出逃,投资者将能获得很好的获利机会。

但是,这种低估也并非绝对,其中有两个风险点。一是投资者对于上市公司的基本面判断是否正确,因为投资者所能看到的公开信息只能截止到最近一次的定期报告,这之后的很多上市公司信息投资者有可能并不清楚,所以投资者在研究上市公司基本面的时候,不能只研究定期报告,还需要从整个行业、产品及服务的口碑等多方面综合判断,这样才能避免踩雷。

第二点就是整个大势的估值中枢是否出现变化,如果公司股价的下跌并非由于投资者情绪的误判,而是整个大势的估值中枢下移,例如整体的市盈率水平从20倍降到15倍,那么所有股票的估值都会出现一定程度的下滑,那么此时定增机构被套也就不足为奇,如果是这种情况,投资者也要谨慎抄底。

股票投资真的很难,选股看起来简单,但是对于普通投资者来说,想要真正看透一家上市公司并不容易,在一筐苹果中找到一个烂苹果远比找到金苹果要容易得多。本栏建议普通投资者,如果自己的基本面研究水平不佳,最好选择公募基金或者指数基金进行分散化投资,这样的胜算一定超过投资者自己选股的平均水平,专家水平再差,也一定比普通散户水平高。