

年终策划

透视A股：英科医疗领涨 *ST环球最“熊”

254股年内股价涨幅翻倍

据Wind数据统计,1月2日-12月30日收盘,剔除今年上市的新股,处于交易状态下的3722股中,有1949股的股价实现不同程度的上涨,占比约为52.36%。

具体来看,1949股中,有913股年内股价涨幅在30%以上,包括盈峰环境、四方股份、兴齐眼药等个股。安徽合力、多氟多、西王食品、卓越新能等612股年内的股价涨幅超过50%,占股价上涨股票数量的比例约为31.35%。

不少股票年内股价涨幅更是翻倍。据Wind数据统计,日月股份、立讯精密、芒果超媒、海欣食品等254股年内股价涨幅均超过100%。年内股价涨幅翻倍的254股中,亿纬锂能、盐津铺子、睿创微纳等55股的股价涨幅更是翻了2倍之多。

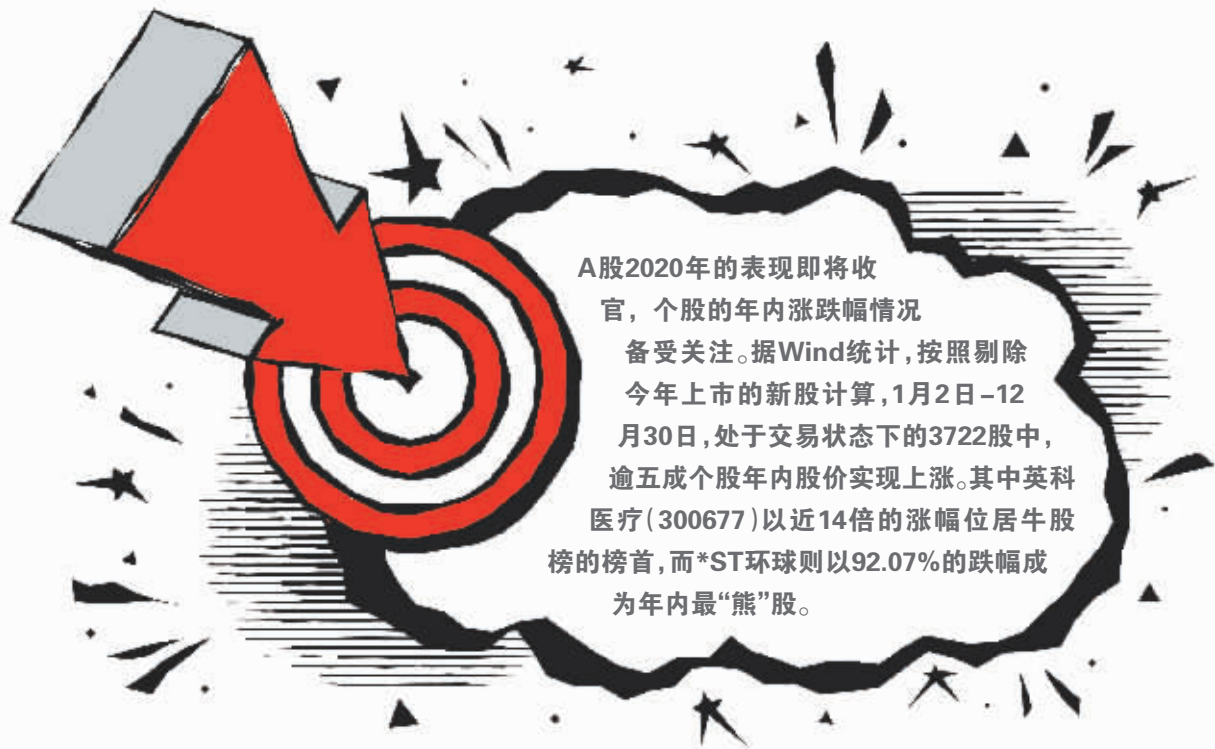
按照涨幅进行排名,英科医疗无疑是牛股榜的榜首。据Wind数据显示,英科医疗在今年1月2日-12月30日期间,股价的区间涨幅约1397.53%,涨幅近14倍;上机数控次之,该股在年内的股价涨幅约为604.58%;阳光电源则以548.07%的涨幅位列年内牛股榜的第三名。

另外,锦浪科技、天赐材料、迈为股份、坚朗五金、科沃斯5股的涨幅同样居前,对应的股价涨幅分别约为488.76%、390.83%、376.31%、365.61%、338.64%。

据统计,涨幅居于前十的牛股中,按照所属Wind行业划分,工业领域的个股数量最多,有5家,属于消费领域的个股有3家。

英科医疗属于医疗保健行业,其年内股价暴涨与防疫概念不无关系。据了解,英科医疗于2017年7月21日上市,公司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,其中医疗防护产品主要包括一次性PVC手套与丁腈手套、隔离服、口罩等。

另外,据统计,大盘年内涨幅为11.94%,在今年年内股价上涨的1949股中,有1389股跑赢大盘。



*ST环球等54股股价“腰斩”

相比起股价大幅上涨的个股,那些年内股价下跌的个股不免让投资者失望。

据Wind数据统计,截至12月30日收盘,年内有1770股股价出现下跌。据统计,其中有1213股年内股价跌幅在10%以上,江苏租赁、常山北明、国际实业等个股年内股价跌幅均在10%以上。

年内股价跌幅在40%以上的个股数量有144股,包括五方光电、麦克奥迪、新华联、顶点软件、中科软等个股。其中,还有54股年内股价跌幅“腰斩”。

前述股价跌幅“腰斩”的54股中,股价跌幅在50%-60%区间的股票有31股,股价跌幅在60%-70%之间的股票有13股,剩余10股年内股价跌幅则超七成。其中股价表现最差的要属*ST环球。据东方财富显示,自今年4月以来,*ST环球的股价一路下行,Wind数据显

示,*ST环球自今年1月2日-12月30日的股价累计跌幅约92.07%,跌幅高居熊股榜榜首,成为两市当之无愧的“熊”股。截至12月30日,*ST环球的收盘价为1.07元/股。*ST天夏、*ST实达分居熊股榜二、三位,年内的股价跌幅分别约84%、81.9%。

Wind数据显示,年内股价“腰斩”的54股中,*ST环球占了34个名额,占股价“腰斩”股的比例约为62.96%,其中*ST拉夏、*ST贵人、*ST中新、*ST摩登、*ST八菱均在列。

从上市时间上看,年内股价“腰斩”的54股中,中科海讯、嘉美包装上市刚满一年的时间。其中中科海讯的“股龄”最小,中科海讯主要从事声纳领域相关产品的研发、生产和销售,该股于2019年12月6日上市。嘉美包装则于2019年12月2日上市。

绩优股表现坚挺

在前海开源基金首席经济学家杨德龙

看来,近两年来,A股市场走出了结构性的行情,绩优股表现相对坚挺,而非龙头股以及一些绩差股、题材股都出现了较大幅度的回落,业绩为王目前仍是最好的选股思路”。

著名经济学家宋清辉在接受北京商报记者采访时表示,“业绩为王、估值和业绩增长相匹配的相关股票是投资者选股的法宝,股票走牛或者走熊与公司的经营业绩具有较高关联性”。

据Wind数据统计,年内股价上涨的1949股中,有1770股在今年前三季度实现的归属净利润保持盈利。这1770股中,从归属净利润增幅上看,有1295股今年前三季度实现的归属净利润出现同比增长情形,占年内上涨股的比例约为66.44%。

从股价涨幅居于前十的个股来看,除了长城汽车在今年前三季度实现的归属净利润同比下降外,其余9股今年前三季度实现的归属净利润均同比增长。其中,英科医疗、上机

2020年A股牛股榜前五个股相关情况

证券简称	年内区间涨幅	2020年前三季度归属净利润	所属Wind行业
英科医疗	1397.53%	43.73亿元	医疗保健
上机数控	604.58%	3.43亿元	工业
阳光电源	548.07%	11.95亿元	工业
锦浪科技	488.76%	2.1亿元	工业
天赐材料	390.83%	5.18亿元	材料

2020年A股熊股榜前五个股相关情况

证券简称	年内区间跌幅	2020年前三季度归属净利润	所属Wind行业
*ST环球	92.07%	-0.93亿元	可选消费
*ST天夏	84%	-0.21亿元	信息技术
*ST实达	81.9%	-0.36亿元	信息技术
*ST当代	76.86%	-0.88亿元	可选消费
ST八菱	76.71%	-0.05亿元	可选消费

数控、阳光电源、锦浪科技、天赐材料、科沃斯6股今年前三季度实现的归属净利润增幅更是翻倍。

其中涨幅居首的英科医疗,在今年前三季度实现的归属净利润约为43.73亿元,同比增长约3376.72%。天赐材料年内股价涨幅约为390.83%,该股今年前三季度实现的归属净利润同比增长475.85%。

相对应的,股价跌幅居前的个股基本多数表现不佳。年内股价跌幅前十的个股中,除了济民制药外,其余9股今年前三季度归属净利润均处于亏损状态,其中,*ST拉夏、*ST华讯、*ST实达3股今年前三季度实现的归属净利润亏损数额均超亿元,*ST拉夏今年前三季度的归属净利润亏损7.8亿元。

“价值投资逐步成为市场的主流,ST股等垃圾股正逐渐被多数中小投资者抛弃。”投融资专家许小恒如是说。

北京商报记者 刘凤茹

“踩雷”合同诈骗 华伍股份信披及时性遭质疑

北京商报讯(记者 刘凤茹)又一例上市公司遭合同诈骗案例,此次的主角是华伍股份(300095)。12月30日晚间,深交所对华伍股份自曝遭遇合同诈骗一事下发关注函,要求公司补充披露得知江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司(以下简称“蓝卫公司”)涉嫌合同诈骗的具体时间,是否存在信披不及时等情形。

据华伍股份公告显示,公司于2018年与蓝卫公司开展业务合作,蓝卫公司称其与某军工企业签订了军用护目镜军工订单项目,并向公司出示了相关的合同等资料。华伍股份称,因蓝卫公司自身资金紧张无力采购生产所需的原材料,向公司提出先期代采原材料,待其军工订单交付并收到回款后,向公司支付原材料费用及合理的利润。

据华伍股份介绍,根据原材料需求,公司于2018年6月和7月与蓝卫公司分别签署金额为4141万元和1583.4万元的原材料销售合同。两笔

销售合同分别签署后,公司即与蓝卫公司指定的供应商分别签署了金额为3480万元和1315.44万元的采购合同,按采购合同约定支付了相关款项合计4795.44万元至供应商银行账户。截至2020年初,蓝卫公司欠华伍股份3724.4万元。

华伍股份谈到,通过多方调查后发现蓝卫公司人员提供给公司的中标通知书和与某军工企业的采购订单等材料涉嫌伪造,蓝卫公司涉嫌合同诈骗。

据悉,华伍股份于2020年12月向江西省丰城公安局进行报案,并于近日收到了江西省丰城公安局出具的《立案告知书》。江西省丰城公安局对公司被合同诈骗案一案进行立案侦查,目前案件的侦查工作正在进行中。

深交所下发的关注函中,要求华伍股份补充披露得知蓝卫公司涉嫌合同诈骗的具体时间,公司报案和收到《立案通知书》的具体时间,核实

是否存在信息披露不及时情形。

华伍股份主要从事工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造和销售,此次可能被合同诈骗的业务为军用护目镜业务。对此,深交所要求华伍股份补充说明公司与蓝卫公司签署原材料销售合同的具体背景、原因及其合理性,相关交易是否具有商业实质,是否存在变相财务资助或非经营性占用公司资金情形。

谈及该事件对公司影响时,华伍股份表示,该事件剩余货款3724.4万元存在无法收回的风险,具体金额还需进一步确认,华伍股份需补充说明公司对3724.4万元剩余货款无法收回风险的判断情况及判断依据,该事项对公司业务运营及经营业绩的具体影响,并充分提示相关风险。

针对公司相关问题,北京商报记者致电华伍股份董秘办公室进行采访,不过对方电话并未有人接听。

拟租关联方场地建学校 陕西金叶吃关注函

北京商报讯(记者 董亮 实习记者 代侠)12月30日,深交所向陕西金叶(000812)下发关注函,针对公司子公司西安明德理工学院(以下简称“明德学院”)拟租公司关联方万裕文化产业有限公司(以下简称“万裕文化”)及其全资子公司陕西万裕实业有限公司(以下简称“万裕实业”)名下两处房屋场地用以建设明德学院北校区事项进行询问,并质疑陕西金叶是否存在向关联方输送利益的情形。

据12月26日公司曾披露的房屋场地租赁暨关联交易公告显示,陕西金叶此次租赁的房产为公司第一大股东万裕文化名下位于陕西省西安市莲湖区青年路103号的房屋,租赁面积约为8322.38平方米。同时,租赁的房产还有万裕文化全资子公司万裕实业名下位于陕西省西安市莲湖区西北三路28号的房屋场地,租赁面积约为2.84万平方米。两处场地总面积共计3.67万平方

米,承租期均为三年,首年租金共计1542.27万元(不含税费)。

关于此次租赁的目的,陕西金叶表示,本次明德学院租赁房屋旨在建设明德学院北校区,用以满足明德学院2020年本科招生指标扩招及新增专科教育层次后日益紧张的教育教学场地拓展需要,将进一步保障明德学院持续稳定发展,有利于公司做大做强教育产业。

关于此次租赁议案,陕西金叶曾在12月25日召开会议审议。参与会议的董事共9人,其中关联董事袁汉源、王毓亮、熊汉城、赵天骅均回避表决。投票结果显示,同意票为3票,反对2票,议案表决通过。

其中,董事李■、李国桥对此议案投反对票。李■表示,此次租赁标的物为厂房,厂房改造是否满足办学条件及改造费用尚需进一步论证,而且此次关联交易的数据较大,定价公允性有待论证。李国桥反对理由为拟租院区面积小,办学条

件不完善,不利于学校发展,租赁及后期费用大,存在较大投资风险,且拟租院区距离主校区较远,不利于学校管理。

针对以上情况,在12月30日,深交所对陕西金叶上述事项下发了关注函,要求陕西金叶结合明德学院的办学情况、场地租赁需求、标的厂房的办学条件、改造计划和预计后期建设校区将投入的费用等,分析说明本次关联交易的必要性和合理性,是否存在重大投资风险。

另外,深交所还要求陕西金叶结合标的厂房周边同类房屋租赁价格情况,具体说明本次租赁费用的定价依据及合理性,是否存在向关联方输送利益的情形。

针对公司是否存在向关联方输送利益的情形,北京商报记者致电陕西金叶董秘办公室进行采访,对方表示,具体信息我们会在对深交所的回函中披露”。

老周侃股 Laozhou talking

股价屡创新低的个股碰不得

周科亮

价值投资理念之下,绩优蓝筹股屡创新高,但部分小盘股却“跌跌不休”,股价持续创新低。在本栏看来,这些股价持续创新低的个股碰不得,持续创新低说明不被投资者看好,如果再有大股东减持情形,说明可能公司发展连自家老人都

不看好,这些个股很可能藏雷。有这么一句话,“贵的东西不一定好,但好的东西一定贵”。此外还有话说,“便宜没好货”。股票其实也是一样,贵州茅台为什么贵,因为它的业绩确实好。有些公司看起来业绩还不错,但是股价却不断走低,这样的公司就存在一定的风险隐患。试想,如果公司业绩真的好,未来的发展也不错,而股价下跌正是逢低抄底的好机会,那么公募基金等机构投资者怎么会无动于衷?

那是因为这些业绩看起来不错、股价却持续下跌的小盘股,公司基本面很可能已经发生了比较明显的变化,所以即使股价下跌,市盈率下行,机构投资者也不会进场抄底。而且股价的下跌,很可能也与机构投资者卖出有关,说明大资金已经提前研判到公司业绩和成长性可能出现问题,所以投资者如果买入这样的股票,风险相对会大很多。

投资者买股票其实有一个很严重的问题,就是投资者看到的各类财务数据,即使都是非常真实的,也只能反映那个时点的相关信息,而对股价影响最大的恰恰是未来的业绩变化,即投资者看着过去的报表炒未来,这其实很吃亏。

谁更能掌握到上市公司的未来业绩变化?显然是机构投资者。它们在调研的环节具有明显的优势,普通投资者直接去上市公司调研,一方面可能得不到很好的接待,另一方面差旅、食宿等费用也难以消化在预期的投资收益中,而大资金的调研相对成本要低很多,毕竟散户投资者买股票多了也就是几十万元到几百万元,而机构投资者买股票则动辄几个亿甚至几十亿元,所以普通投资者很难像机构投资者那样获得第一手的未来业绩预期调研机会。

但是,普通投资者并非就没有办法趋利避害,股价的走势可以反映出大资金的动向,而投资者可以根据股价的变化,预判上市公司未来的业绩向好还是向坏。虽然投资者无法知道业绩具体变成多少,也不知道业绩变化的原因,但是却能从股价波动上知道公司有好消息还是坏消息。一般来说,向上或者向下的“骗线”有可能出现,但是这种逆向交易毕竟只是少数,大多数的股价上涨就是存在利好,而股价下跌也大概率存在利空,投资者规避股价处于下跌趋势的股票,大概率是正确的。

所以本栏说,优质蓝筹股股价最大的风险就是高估或者短期涨幅过大,回落之后一般都能重新获得长线投资者的追捧,而业绩下滑股先是股价下行,等投资者看到报表上的爆雷时,股价已经下跌太多,而且不会有太像样的反弹走势,这就是两者的显著区别。