

再刷纪录! 21家企业本周闯关IPO

单周上会数创新高

9月26日-30日这周IPO市场共计21家企业上会,单日来看分别有0家、3家、3家、8家、7家企业IPO迎考。从上述板块来看,创业板数量最多,有9家;其次是北交所,有7家;主板市场有4家;科创板数量最少,仅1家。

首发预计募集资金方面,欧克科技拟募金额最高,公司预计募资13亿元,闯关主板市场。招股书显示,欧克科技主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务,为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。

自2020年以来,欧克科技业绩增势较猛,2018-2020年以及2021年前三季度公司实现营业收入分别约为1.86亿元、2.26亿元、5.29亿元、4.22亿元;对应实现归属净利润分别约为4231.9万元、5899.91万元、2.47亿元、1.87亿元。

除了欧克科技之外,民爆光电、德福科技拟募金额也在10亿元以上。全美在线、通达创智、联盛科技、侨龙应急、贝迪新材等6股拟募金额在5亿-10亿元之间;剩余晶升装备、思泉新材、瑞博奥、长华化学等个股拟募金额均在5亿元以下,其中基康仪器最为显眼,公司首发预计募资仅8455.42万元。

从受理时间来看,北交所企业关注度较高,本周7家上会企业中有5家为今年6月之后申报企业,上会速度集体较快。中国国际贸易促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新在接受北京商报记者采访时表示,IPO快节奏上会将呈现常态化,伴随着注册制的推进,IPO排队企业数量破千,这也推动着IPO上会、发行上市等节奏同步加快。另外国庆小长假即将到来,这也可能是导致企业上会数量再创新高的原因之一。”布娜新如是说。

另外,经同花顺iFinD统计,21家企业共由16家券商保荐,其中中信建投数量居首,保

上周19家企业IPO上会的纪录被迅速打破。根据安排,9月26日-30日这周共计有21家企业迎来上会大考,其中主板、创业板、科创板、北交所分别有4家、9家、1家、7家企业上会。经梳理,在本周上会企业中,民爆光电系二度闯关,公司此前曾创业板IPO未果。此外,基康仪器、联盛科技两家公司则是二度上会,公司首次上会均被暂缓表决。

企业上会 <<



荐3单;申万宏源、国泰君安、长江证券各保荐2单。21单IPO项目共涉及12家会计师事务所,其中立信会计师事务所居首,有5单;天健会计师事务所、天职国际会计师事务所各3单。

律师事务所方面,共涉及13家,其中上海市锦天城律师事务所6单,北京德恒律师事务所4单,北京市中伦律师事务所、北京市金杜律师事务所各2单。

民爆光电系二度闯关

在上述企业中,民爆光电曾有过一段IPO经历,不过之后撤单,此次已是公司二度IPO。招股书显示,民爆光电是一家专注于绿

色照明业务领域的高新技术企业,主要从事LED照明产品的研发、设计、制造、销售及服务,为境内外客户提供定制化的ODM产品。

此次冲击创业板上市,民爆光电拟募资11.02亿元,募资额将投向LED照明灯具自动化扩产项目、总部大楼及研发中心建设项目、补充流动资金项目。

2020年,民爆光电曾冲击创业板,当年7月22日公司IPO招股书获得深交所受理,之后在8月19日进入已问询状态。不过,民爆光电的问询阶段走得颇为漫长,先后披露了五轮问询回复,历时逾一年时间,最终在2021年9月28日申请撤单。

财务数据显示,2019-2021年民爆光电实现营业收入分别约为10.82亿元、10.59亿

元、14.97亿元;对应实现归属净利润分别约为2.02亿元、1.77亿元、1.7亿元;对应实现扣非后归属净利润分别约为1.86亿元、1.5亿元、1.57亿元。

2020年,2021年,民爆光电实现归属净利润均出现下滑。不过,从扣非后归属净利润来看,2021年有所回升。

针对相关问题,北京商报记者致电民爆光电方面进行采访,不过电话未有人接听。

另外,本周上会企业中,基康仪器、联盛科技两家公司均是二度上会,两家公司分别在今年5月13日、8月11日上会被暂缓审议,拟冲击板块分别是北交所、主板。

据了解,基康仪器主营业务为智能监测终端的研发、生产与销售,同时提供安全监测

物联网解决方案及服务;联盛科技则主要从事高分子材料防老化助剂及其中间体的研发、生产与销售,主要产品包括受阻胺光稳定剂、复配助剂、中间体及阻聚剂等。

还有港股公司分拆上市

值得一提的是,9月29日上会的通达创智系港股上市公司通达集团的控股子公司,本次发行上市属于通达集团将集团部分业务分拆在境内证券交易所独立上市。

招股书显示,通达创智主要从事体育户外、家居生活、健康护理等消费品的研发、生产和销售,主要产品包括体育用品、户外休闲用品、家用电动工具、室内家居用品、个人护理用品等,在OEM、JDM和ODM模式下,已与迪卡侬、宜家、Wagner、YETI等全球领先跨国企业建立了长期稳定的战略合作关系。

股权关系显示,现代家居、通达投资为通达创智的控股股东,现代家居持有通达创智3990万股股份,占公司发行前股本总额的47.5%;通达投资持有通达创智3570万股股份,占公司发行前股本总额的42.5%;二者持有公司股份比例均超过30%,合计持有公司股份比例达到90%,且现代家居、通达投资同受通达集团100%控制。

这也意味着通达集团系通达创智的间接控股股东,而通达集团系香港主板上市公司,通达创智发行上市属于通达集团将集团部分业务分拆在境内证券交易所独立上市。

财务数据方面,2018-2020年以及2021年上半年,通达创智实现营业收入分别约为5.32亿元、5.83亿元、6.93亿元、4.85亿元;对应实现归属净利润分别约为6340.09万元、4131.32万元、9023.35万元、6891.27万元;对应实现扣非后归属净利润分别约为5895.81万元、6498.26万元、8172.54万元、6675.81万元。北京商报记者 马换换

94股节前解禁 3股市值超百亿

“1500亿”节前解禁

东方财富Choice数据显示,将有94股的部限售股在国庆节前这一周(9月26日-30日)迎了解禁。

从解禁数量来看,有爱旭股份、凯盛新材等12只个股解禁数量在1亿股以上,其中中国人保、中国能建、双汇发展3只个股的解禁数量超过10亿股,分别为29.9亿股、25.52亿股、19.75亿股。相比之下,杰克股份、安科瑞等7股解禁数量较低,均不足10万股,其中中颖电子解禁数量最低,为1.17万股。值得一提的是,“宁王”宁德时代有187.9万股限售股将在9月26日解禁,对应的解禁市值约为7.84亿元。

从限售股解禁数量占总股本比例来看,双汇发展、传音控股2股下周解禁数量占总股本的比例超过50%,分别为57.01%、50.8%。此外,壹网壹创、山石网科、君亭酒店3股解禁比例也超过30%,分别为44.84%、44.42%、38.59%。

从解禁股份类型来看,这94只个股涉及定向增发机构配售股份、首发机构配售股份、首发原股东限售股份、股权激励限售股份、股权激励一般股份等类型。其中32股属于股权激励限售股份、23股属于首发原股东限售股份、17股属于定向增发机构配售股份、7股属于首发机构配售股份。若按最新的收盘价计算,上述94股将要解禁的限售股所对应的市值合计约为1513.31亿元。

双汇发展解禁市值最高

值得关注的是双汇发展解禁市值居首,约为468.15亿元。

具体来看,9月26日,双汇发展将有19.75亿股的限售股面临解禁,对应市值约为468.15亿元。本次涉及限售股解禁的股东为罗特克斯有限公司(以下简称“罗特克斯”),解禁股份类型

经东方财富Choice统计,国庆节前这一周(9月26日-30日)共计94只个股迎限售股解禁,合计解禁市值为1513.31亿元。从解禁市值来看,双汇发展(000895)解禁市值最高,为468.15亿元。不仅解禁市值最高,双汇发展解禁数量占总股本的比例高达57.01%,解禁比例也是这一周之首。值得一提的是,近两年以来,双汇发展股价已近乎腰斩,跌逾四成。除此之外,传音控股、中国人保2股解禁市值也在百亿元以上,分别为231.17亿元、150.38亿元。



为定向增发机构配售股份。据了解,截至今年上半年末,罗特克斯为双汇发展第一大股东,持有公司24.37亿股股份,占比为70.33%。

资料显示,双汇发展以屠宰业和肉类加工业为核心,向上游发展饲料业和养殖业,向下游发展包装业、商业、配套发展外贸业、调味品业等。目前,公司培育了以包装肉制品和生鲜产品为主的丰富的产品群,其中包括明星产品双汇王中王等。

经济学家宋清辉表示,一般情况下,在限售股解禁之际,个股的股价会有短期的利空影响。不过,解禁是否会对公司股价产生影响,还是要看股东对公司抱有怎样的预期。

在二级市场上,近两年以来,双汇发展股价整体呈下跌模式,下跌近五成。东方财富显示,在后复权方式统计下,2020年8月31日-2022

年9月23日,双汇发展股价区间累计跌幅为48.83%。

今年上半年,双汇发展出现了增利不增收的情况。财务数据显示,报告期内,双汇发展实现营业收入约为279.6亿元,同比下降19.9%;对应实现的归属净利润约为27.3亿元,同比增长7.62%。

针对公司相关问题,北京商报记者致电双汇发展董秘办公室进行采访,对方工作人员表示:“其不负责媒体对接问题,请联系公司公关部”。公关部工作人员则表示,关于市场类的问题还是应该联系证券办,多次致电后最终记者并未得到有效回复。

除了双汇发展外,传音控股、中国人保解禁市值也在100亿元以上,分别为231.17亿元、150.38亿元。北京商报记者 董亮 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

白马股何以成为惊弓之鸟

周科竟

阳光电源、爱美客、三安光电、片仔癀……近期各种白马股的闪崩让投资者大呼受不了,而背后的原因也是众说纷纭。黄金虽好,但如果用500元1克的价格去购买,并不划算。白马股也一样,公司虽好,但如果股价估值过高,同样存在风险,股价的调整犹如达摩克利斯之剑,就算没有真实利空,只要让人感受到“唇亡齿寒”,一样也会出现踩踏式下跌走势。

很多事情,不能矫枉过正,虽说价值投资是正确的投资方式,但什么是价值投资却一直没有统一的说法,各个大咖都有自己不同的理解。巴菲特说,用铜的价格买黄金就是正确的,投资最重要的三件事就是不要亏损、不要亏损、不要亏损。索罗斯说市场永远是错误的,找到市场的错误并纠正它,就是价值投资,投资最重要的事情是,赚的时候要赚得足够多,亏的时候要少亏点。李佛摩尔说,顺着市场的趋势去做就是价值投资,投资最重要的事情是盈利的时候要尽可能增加持仓,永远不要对亏损的投资加仓。

A股市场的机构投资者,主要是继承了巴菲特的投资风格,不断买入优质白马股,但是问题是,他们并没有秉承巴菲特用铜的价格买黄金的思路,而是在股价严重高于合理价值时仍然在不断买入、抱团取暖,这样就形成了类似于黄河地上河的样子,一旦有个小小的缺口,就会形成巨大的决堤。白马股也是一样,稍

有一点利空传言,就会出现投资者的疯狂出逃,再加上药明康德等股票的前车之鉴,于是投资者已经成了惊弓之鸟。

很多所谓的理所应当其实并无固定逻辑,比如,天齐锂业H股股价不足80港元,在A股股价却超过110元人民币,难道同股同权不同价是正常的?现在A股投资者觉得A股就应该比港股贵,那凭什么中国平安在A股、港股的价格又差不多呢?

根源在于,A股的机构投资者通过抱团取暖无形中推高了白马股的A股定价,考虑到此前由于A股市场小盘股受投机的因素估值高于港股,于是投资者对于白马股的A股高估值视而不见,仿佛这就是应该的,但事实是,港股天齐锂业和A股天齐锂业本来就应该是一个价格,其他A+H股也是这个道理。

那么投资者应该怎么办?巴菲特说了,要用铜的价格去买黄金。现在中证1000指数成分股大多属于二线股,这些股票业绩一般,股价因为市场热捧白马股和垃圾股,中证1000股票早就成了姥姥不疼舅舅不爱的典型。从中证1000指数期货上市后的表现看,它的走势远远强于投资者的预期,也比沪深300指数和中证500指数表现更好,所以本栏说,中证1000成分股中,不排除会涌现出新的白马股,它们现在是铜的价格,而可能是黄金的质地,所谓的价值投资,并不是去买优质低价,而是要买未来的优质、现在的低价。