

得益于新经济、新消费和新业态的蓬勃发展,高成长性企业股价在整固后出现大爆发:

创业板10倍股近八成上市满3年

黄家章

创业板在2009年10月23日开板,同月30日开盘交易,首次共有28家股票上市。至今,创业板已经走过了6年跌宕起伏的发展历程,上市公司家数壮大扩充至484家,增长了约16.29倍;按10月30日收盘价计算,这484家股票总市值约为4.547万亿元,相比6年前,增长已逾30倍。

创业板已有的484只股票,上市时间有先有后,企业规模大小各不相同,所从事的主业、所在区域、经营、收益和企业质地等也各有差异,上市之后,彼此在二级市场上的股价表现也不尽相同,从股价涨跌幅看,创业板可谓牛股辈出,其中不乏10倍股,还有涨幅数10倍股,翻番股更是众多;熊股在创业板中虽是配角,但也免不了。

为了对创业板已有个股的股价走势有个较全面的了解,笔者以2015年10月30日收盘价前复权价作为基准,将这484股分为上市3年(含3年)以上;上市1年(含1年)-2年;上市1年以下(含1年)以下三类。对以上这三类股票,按前复权价分别计算上市以来涨幅(上市开盘价与2015年10月30日收盘价的涨幅)、上市后最大涨幅(上市后最低价与上市后最高价涨幅),得出以下统计数字:

1.在上市3年(含3年)以上的355个股中,327股实现了正涨

幅,其中6只个股涨幅超过10倍,分别是乐视网(601.82%)、飞利信(1183.91%)、旋极信息(1028.22%)、机器人(1020.8%)、网宿科技(1018.08%)和银之杰(1007.92%)。同时也有28股较开盘价出现下跌,跌幅最大的5只个股分别是天龙光电(-59.2%)、新大新材(-51.24%)、乾照光电(-48.30%)、向日葵(-47.77%)和国民技术(-44.64%)。从上市后的最大涨幅来看,排名前5位的个股分别是银之杰(8204.29%)、东方财富(7039.68%)、同花顺(4754.87%)、乐视网(4611.77%)和卫宁软件(6503.6%)。包括这5股在内的113股最大涨幅在10倍以上。

2.上市1年(含1年)-2年的45只个股全部实现了正涨幅,排名前6位的个股涨幅均超过5倍,分别是全通教育(780.62%)、光环新网(707.86%)、京天利(649.75%)、腾信股份(613.23%)、国祯环保(639.44%)和赢时胜(620.33%)。如果按最大涨幅来排序,共有9只个股成为10倍股,前5名分别是全通教育(1714.34%)、京天利(2059.99%)、安硕信息(1652.77%)、赢时胜(1491.07%)、腾信股份(1306%)。

3.上市1年以下的84只个股中,涨幅最大的5只个股分别是暴风科技(1315.73%)、中文在线(1725.62%)、创业软件(968.61%)、乐凯新材(908.47%)和信息发展(615.53%)。从上市后的最大涨幅来看,排名前5位的分别是暴风科技(8367%)、

创业板十倍股涨幅一览							
证券简称	上市日期	上市以来最高价(元)	上市以来最低价(元)	上市首日开盘价(元)	2015年10月30日收盘价(元)	上市后最大涨幅(%)	上市至今涨跌幅(%)
暴风科技	2015/03/24	148.64	4.29	4.29	95.83	3367.74%	2135.73%
中文在线	2015/01/21	197.90	8.17	8.17	149.08	2323.49%	1725.62%
乐视网	2010/08/12	89.50	1.90	2.81	47.85	4611.77%	1601.82%
飞利信	2012/02/01	28.46	1.06	1.36	17.51	2594.86%	1183.91%
旋极信息	2012/06/08	55.02	2.46	3.24	36.56	2137.26%	1028.22%
机器人	2009/10/30	137.52	5.03	6.89	77.26	2631.39%	1020.80%
网宿科技	2009/10/30	67.69	2.45	5.39	60.26	2657.34%	1018.08%
银之杰	2010/05/26	132.47	1.60	3.62	40.13	8204.29%	1007.92%

黄家章/制表 彭春霞/制图

中文在线(2323.49%)、乐凯新材(1802.73%)、创业软件(1498.57%)和创新科技(1326%)。

从上述数据可以看出:第一,以上市后的涨幅来看,创业板6年以来共出现了8只10倍股,分别为暴风科技、中文在线、乐视网、飞利信、旋极信息、机器人、网宿科技和银之杰,在全部484只个股中的占比约为1.65%;从上市后最大涨幅来计算,则共出现了135只10倍股,占比高达27.89%。

第二,创业板484只个股当

中,上市至今出现正涨幅的个股有456只,占比约为94.21%;出现下跌的个股仅有28只,占比约为5.79%。可见创业板整体表现较为出色。

中小板尤其是主板个股存在着新三年旧三年缝缝补补又三年的现象,在创业板6年的历史中,再次出现了近似现象,即上市时间较短的次新股的整体表现明显好于老股,这充分说明了A股市场投资者存在较为显著的“喜新厌旧”偏好。

还值得注意的是,在创业板上市3年以上的老股中,银之杰、东方财富、同花顺、乐视网等经历了新三年旧三年的岁月洗礼,得益于新经济、新消费和新业态的蓬勃发展,企业因转型、内涵发展或外延并购而获得了前所未有的高成长,股价在经历过盘整整固后,在一到三年内出现了大爆发,成为了一鸣惊人的超级10倍股。可见岁月不是一把杀猪刀,还是成就超级成长股的首要因素。(作者为资深市场人士)

年末行情紧跟三大政策主题

证券时报记者 汤亚平

总揽全局的政策,不仅仅是可供炒作的题材,更是一个战略投资布局的依据。例如对国企改革、新兴战略产业等的投资,许多投资者只是看成是炒作题材,往往只抓住了皮毛,浅尝辄止。其实,炒股没那么简单,对这类主题股民不能只满足于投机,而应紧跟重大政策主题,放长线钓大鱼。眼下又有不少关系到国计民生的大主题,投资者必须睁大眼睛,打起精神。

卫星导航 打开商业化空间

国家发改委、财政部和国防科工局三部门10月29日联合下发了关于印发《国家民用空间基础设施中长期发展规划(2015年~2025年)》的通知,探索国家民用空间基础设施市场化、商业化发展新机制,力求做大中国民用空间基础产业。《规划》提出,“十三五”期间将构建形成卫星遥感、卫星通信广播、卫星导航定位三大系统,基本建成国家民用空间基础设施体系,提供连续稳定的业务服务。数据共享服务机制基本完善,标准规范体系基本配套,商业化发展模式基本形成,具备国际服务能力。

北斗系统为区域性卫星导航定位系统,覆盖了中国及周边国家和地区,不仅可为中国、也可为周边国家服务。主要有三大功能:快速定位,为服务区域内的用户提供全天候、实时定位服务,定位精度与GPS相当;短报文通信,一次可传送120个汉字的信息;精密授时,精度达20纳秒。同时具备定位与通讯功能,不需要其他通讯系统支持。

分析人士表示,北斗系统具备3项基本功能,信息安全性好,与GPS等国外系统相比,有明显的技术优势。但以前北斗系统的应用缺乏国家政策支持,技术优势得不到发挥。现在政策明确,

及时整合中国卫星导航系统的组织管理体制,建立民用主管部门、确立国际合作主管机构已经提上议事日程,并成为当务之急。

目前我国北斗导航系统已经广泛服务于国土、测绘、城建、水利、交通和应急救援等诸多关键领域,而随着我国卫星导航技术日趋成熟,在轨航天器数量和性能不断提升,未来产业将在民用领域实现快速发展,而更广泛的商业化应用将有效产业发展成果转化为相关公司的业绩,行业内上市公司的盈利水平在中长期将获得有力支撑。

借养老金入市 完善资本市场

10月27日上午,人社部召开今年第三季度新闻发布会,人社部新闻发言人李忠介绍,人社部将于2016年启动实施基本养老保险基金投资运营工作。

诚然,养老金入市不等于救市,也不等于带来牛市,而是为了保值增值。根据人社部的测算,养老金入市的总规模可能超过2万亿元。事实上,远离资本市场的养老金融损失巨大,中国社科院世界社会保障中心主任郑秉文曾以CPI作为基准测算,养老金在过去20年贬值将近千亿元。今年夏季,人社部曾发布的报告也显示,养老金过去的收益较低:2009年至2014年的数据分别为2.2%、2.0%、2.5%、2.6%、2.4%和2.9%,低于同期一年期银行存款利率,增值压力巨大。

可是,养老金既然入市,就必然对股市产生影响。可比较的是,在养老金之前,社会保险基金(社保基金)已于2001年开始试水股票市场。从数据上看,社保基金干得不错。据全国社保基金理事会统计,全国社保基金自建立以来,年均投资收益率为8.38%,其中2014年达到11.69%,远超同期通货膨胀率,

重大政策主题投资机会

卫星导航市场化



受益领域: 卫星遥感、通信广播、导航定位

相关个股: 海格通信、四创维新、超图软件、中国卫星、北斗星通、合众思壮等

养老金入市



受益领域: 社保基金重仓股

相关个股: 永鼎股份、聚光科技、美的集团、华侨城A等

放开二孩



受益领域: 儿童用药、奶粉业、玩具行业等

相关个股: 葵花药业、贝因美、伊利股份、奥飞动漫、邦宝益智等

彭春霞/制图

也明显高于目前各地基金的实际收益率。而在股市险资有先知先觉的美誉,成为投资的风向标。毫无疑问,养老金“航母”将改变市场投资者结构和股市生态。

截至2014年,全国共有九个省养老金超过1000亿。其中,广东省累计结余高达5128亿元,占全国总量的六分之一。广东省早在2012年就已经拿出1000亿元养老金委托全国社保基金理事会投资运营,三年累计收益率为5.55%,成绩可嘉。人社部、财政部两部委8月末召开的国务院吹风会透露,入市资金规模由各省确定,而入市的时间表由市场投资机构决定。

全面放开二孩 政策影响深远

十八届五中全会闭幕,喜大普奔的事儿莫过于全面放开二孩政策了!10月29日,中央全面实施一对夫妻可生育两个孩子政策“允许普遍二孩政策”一经落地便引发热议,除了大家探讨的“人口红利”、“儿童商机”、“抚养孩子成本”外,股市炒作更是全面开花:母婴医疗、儿童用药、母婴生活用品、玩具动漫、婴幼儿教育、婴童服饰、儿童车MPV等,不少开发商还嗅到楼市向好的气息。

最近的一项调查表明:目前在

我国,购房主力年龄段在20-44岁,大部分人在25-30岁期间就会面临首次购房置业需求。根据测算,全面放开二胎后至2050年,20-44岁的人口比例将比之前增加4%,达到1.28亿人,这部分绝不算少的新增人口,势必会有相应的住房需求,对提振楼市大环境、延缓楼市增量房增速下滑会起到一定作用,对去化当前楼市的积压库存也有积极意义。

总体上,完全放开二孩是未来的大趋势,虽然短期难以成行,但这这项重大政策调整已经形成了“二孩放开的预期”。允许普遍二孩政策预期的存在让相关公司在较长的时间内都可以被作为主体来炒作。

10月行情全面回暖 11月分歧又加大

见习记者 黄豪

10月份A股市场迎来一轮反弹行情,上证指数累计上涨329.78点,涨幅10.80%,终结了月K线4连阴的势态。整体来看,10月行情有以下特点:

首先,行业表现无持续性。从28个申万一级行业来看,根据行业流通市值加权平均计算,10月份申万一级行业全线上涨,涨幅居前的有计算机、国防军工、通信、纺织服装、电子和电气设备,涨幅逾18%。对比9月份行业涨跌幅可以发现,这6大板块中,国防军工、纺织服装、电子等板块均是9月跌幅居前行业,国防军工更是大跌16.61%位居跌幅榜首。10月份,银行、钢铁、采掘、交通运输、休闲服务等行业表现不佳,涨幅低于10%,位居行业涨幅榜末尾,蓝筹股相对弱势。数个板块在两个月内分列涨跌幅前列,且蓝筹疲软,说明目前主力资金仍以短线投机性炒作为主,长期持股的信心不足。

其次,概念板块快速轮转。受各种行业政策利好的影响,10月概念股大行其道,强势上涨。从概念板块来看,充电桩10月涨幅高达39.49%,位居榜首。此外,二胎概念、互联网金融、在线教育、卫星导航、3D打印、机器人和健康中国概念上涨幅度逾30%。

10月份,各行业出台了相关利好政策,概念股伺机而动,成为上涨的狂欢月。各种概念轮番启动,投资者应接不暇。考虑到目前市场增量资金有限,且大盘目前点位聚集前期大量套牢盘,指数上行压力较大,主力只能选择一些主题性机会运作。随着“十三五”规划出台,相关细分行业的机会有望进一步被挖掘。

从个股来看,10月异动股较多,智度投资、潜能恒信、深华发A、九安医疗、同花顺、海伦钢琴等10只个股涨幅翻番,多属上述热点板块的龙头个股。此外,近期颇受争议的特力A,自10月12日复牌至上周五收盘,已连续收获多个涨停,涨幅达77.43%。跌幅榜居前个股多为复牌补跌,如晶盛机电、中技控股、怡亚通、杰瑞股份等。

尽管股指在10月成功收阳,但反弹主要集中在题材股,随着题材股整体走高,风险系数上升,市场担忧情绪加剧。研究机构对于11月走势分歧明显加大。国泰君安认为,10月各大指数创业板跑得最快,然而创业板已经连续两个月上涨,11月可能面临较大幅度的调整。而创业板一旦走弱,对于人气打击较大,投资者在11月应注意控制风险。兴业证券则认为,大盘短线大幅下跌的可能性并不大,主要还是由于一批权重股涨幅较小,如果大盘不稳,不排除机构再次拉抬权重股的可能性;而一旦大盘企稳,市场围绕中小盘题材股炒作仍将此起彼伏。

温氏股份今日上市 或成创业板巨无霸

证券时报记者 李曼宁

国内最大的畜牧企业温氏集团,通过换股吸收合并大华农,今日(11月2日)正式登陆资本市场,证券简称为“温氏股份”(300498)。由于双方实际控制人均为温氏家族,此次重组并不构成借壳上市,创业板首例换股吸收合并后整体上市也随之诞生。

新上市的温氏股份或跃升为创业板市值最大的公司。据温氏股份最新公告,公司此次公开发行4.35亿股,发行后公司总股本规模将达到36.25亿股。此次换股吸收合并的发行价为16.15元/股,换股比例为0.807,即每1股大华农股票可换得0.807股温氏股份股票。

此外,温氏股份股票上市首日开盘参考价即上述发行价,首秀日不实行价格涨跌幅限制。对此,兴业证券预测,首日开盘公司将大幅高开210%左右,预计会迅速回到停牌前的价格水平(以15日大华农收盘价41.56元换股测算)。若按此预测,公司将直奔千亿市值而去。目前,东方财富网以908亿元总市值为创业板市值最大公司。

今日温氏股份上市,除了可能迅速成为创业板市值“巨无霸”,对整个A股市场来说,也将诞生一家体量最大的畜牧业公司。

资料显示,前三季度温氏股份业绩表现亮眼。公司实现营业收入335.55亿元,同比增长27.26%;净利润为47.88亿元,同比增长282.08%。

事实上,温氏集团已筹备上市多年。但由于历史原因,公司股东数量远超过此前上市所限定的200名股东限额,致其整体上市计划迟迟未能实现。2011年3月,温氏集团选择先行拆分旗下兽药资产大华农,后者成功登陆创业板。此前也曾有传闻称温氏集团将借壳蓝田股份上市。

直到2013年底,证监会发布第96号文,对非上市公司公司监督管理办法进行修订,并明确上市公司事宜,集团上市之路出现转机。2014年9月,温氏集团通过证监会审核,确立为非上市公司,公司随即积极筹备整体上市。

今年4月27日,大华农发布温氏集团整体上市方案,温氏集团计划以换股方式吸收合并大华农,谋求集团主营业务整体上市,以充分实现资源共享和业务整合,打通畜牧养殖和配套产业之间的产业链。8月2日,该吸收合并事项获得证监会并购重组审核委员会有条件通过。