

近500只股票跌停 20只金融股创阶段新高

证券时报记者 陈见南

大盘蓝筹股和小盘股再现极端分化走势,上证50昨日收盘涨0.32%,再创反弹新高;创业板指暴跌5.11%,创出上证指数2638点以来新低。

小盘题材股持续下挫,大盘蓝筹股不断创新高,其背后到底隐藏着什么逻辑?

496只股票昨日跌停 高估值现象凸显

证券时报·数据宝统计,昨日两市共有496只非ST股跌停,该数字位居2016年以来单日跌停数量排行榜第七位。跌停数量排在其前列的,都是2016年初熔断期千股跌停时代。

分析这些大跌的股票发现,大多数股票市盈率很高。跌幅超过9%的746只股票,按照去年净利润折算的加权平均市盈率为53.23倍;跌幅5%至9%的股票,加权市盈率35.46倍。逆市上涨的股票则多为低估值股票,加权平均市盈率仅为12.09倍。

逾400股创沪指2638点以来新低

昨日有超过400只股票创出上证

指数2638点以来新低。金亚科技、暴风集团、东方通等7只股2638点以来股价下跌超过60%,金雷风电、雷曼股份、奥飞娱乐等20多只股票下跌超过50%。

这其中有一些估值较低且中报业绩有望增长的股票。数据显示,昨日创新低股票中,有40多只股票滚动市盈率低于25倍,剔除中报预降股票后还有27只股票。其中北京文化预计净利润增长263.17%~292.61%;舜威文化预计净利润变动幅度50%~100%。

题材市核心逻辑遭破坏

在此前创业板牛市当中,市盈率往往被高速增长所掩盖。现如今,以创业板为首的小盘题材股,正在经历着高速增长证伪,随之而来的,也必然是高估值的破灭。比如深陷债务纠纷的乐视网中报预亏超6亿元、东方财富预降34.68%~10.93%,同花顺预降0~30%等。

中信证券研报指出,调整的背后还有三个深层次的忧虑。一是M₂和GDP的增速剪刀差持续缩窄。二是A股中只炒作概念却无法兑现业绩的公司逐步被抛弃。三是估值下行和减持新规降低了上市公司释放业绩的动力。

简单来说,流动性降低打击投机

情绪,使得小盘股流动性不足;并购重组及再融资新规抑制外延扩张,创业板并购牛终结;减持新规降低业绩释放动力,雪上加霜。

周期股净利增速更加可观

周期股久旱逢甘霖,预计上半年业绩有望实现大幅增长。根据中期

业绩预告,有色、煤炭、钢铁等强周期股业绩有望大幅飙升,银行等金融股得益于强周期业绩的强劲表现,掣肘其盈利能力的坏账有望大幅下降。

从这点来看,周期股受青睐也就不意外了。昨日30多只股票创出2638点以来新高,其中就有12只银行股、8只非银金融股、4只有色金属股、3只化工类股票。

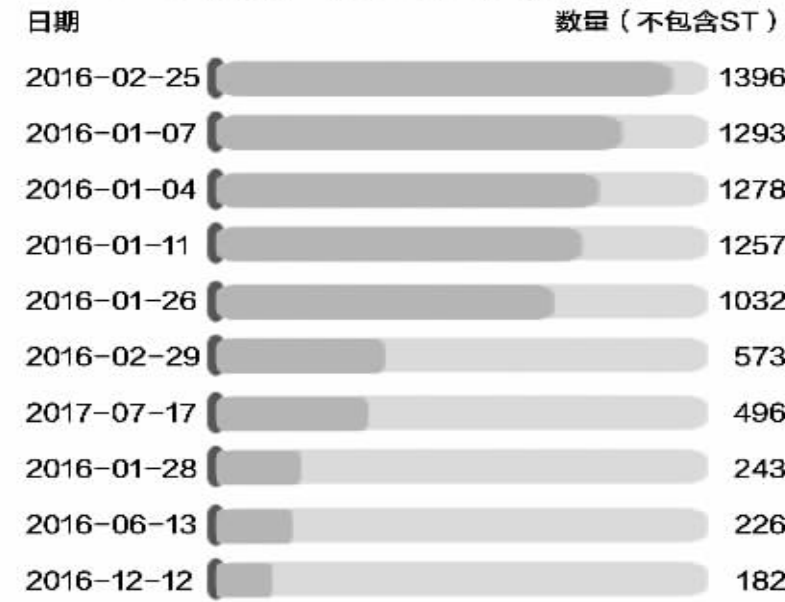
部分创沪指2638点以来新低股市盈率排名

代码	简称	2016.1.28以来涨跌幅(%)	滚动市盈率(倍)	A股总市值(亿元)
600052	浙江广厦	-20.83	10.77	41.41
000732	泰禾集团	-18.78	12.31	198.99
600483	福能股份	-15.19	13.48	143.85
002563	森马服饰	-8.23	14.74	211.47
000718	苏宁环球	-56.68	15.23	166.30
600565	迪马股份	-20.58	16.57	130.08
000802	北京文化	-26.88	17.72	97.90
600299	安迪苏	-12.17	18.10	293.40
600978	宜华生活	-28.85	18.58	137.02
601928	凤凰传媒	-13.38	19.02	230.57
002502	骅威文化	-36.28	19.56	70.94
603168	莎普爱思	-17.57	19.80	54.17
002071	长城影视	-26.43	19.91	50.23
002270	华明装备	-24.69	20.71	49.60
600168	武汉控股	-10.59	20.79	59.75
600981	汇鸿集团	-22.30	20.96	154.28
000890	法尔胜	-7.00	21.72	27.90
300443	金雷风电	-59.97	21.75	45.42
600517	置信电气	-20.06	21.94	96.02
603225	新凤鸣	-16.22	22.03	193.78
601163	三角轮胎	-25.30	23.14	189.92
002220	天宝股份	-10.37	23.41	42.76
603116	红蜻蜓	-25.45	23.61	68.88
601368	绿城水务	-23.74	23.70	68.50
000679	大连友谊	-23.89	24.74	31.47
300339	润和软件	-30.27	24.78	78.13
002791	坚朗五金	-2.54	24.97	64.24

昨日创新高股票行业分布



2016年以来A股单日跌停股票数量排名



昨日各涨跌幅区间估值情况

区间范围	个股数量	加权平均静态市盈率(倍)
跌超9%	746	53.23
跌5%~9%	1065	35.46
跌3%~5%	607	31.30
跌3%以内	445	22.25
上涨个股	166	12.09



21只创业板股盈利持续高速增长股价坚挺

证券时报记者 李干

创业板公司半年报业绩预告全线亮相,上周末公布预降公告的同有科技、同花顺、丝路视觉等昨日跌停。事实上,近期因业绩地雷而遭遇闪崩的股票频频出现。弱势格局中,那些具备业绩支撑的股票表现如何?

昨日大盘放量下跌,上证指数跌幅高达9.1点,较为罕见。创业板指低开低走,以光头光脚阴线报收,217只创业板股尾市跌停。自周一以来,创业板指连续回调,累计跌幅达到一成。

逾六成创业板股半年报预增

根据《创业板信息披露业务备忘录第11号-业绩预告、业绩快报及其修正》相关规定,公司应当在7月15日

之前披露半年度业绩预告。公司预计年初至下一报告期末净利润为正值,且上年同期也为正值的,应当在业绩预告中披露净利润预计变动范围,并且上下限差异不得超过30%;公司预计年初至下一报告期末亏损或者与上年同期相比实现扭亏为盈的,应当以不超过500万元的幅度披露盈亏金额的预计范围。

证券时报·数据宝统计,657只创业板股半年度业绩预告全部亮相。各预告类型显示,预增419只,占比达64%;预盈16只;预降和预亏分别有143只和42只。

各行业预增股比例显示,剔除仅包含5只以下股票的行业,建筑装饰、汽车半年报预增股比例超过九成;有色金属、轻工制造预增股比例超过八成;家用电器、公用事业预增股比例达七成以上。相比之下,传媒行业36只创

业股中,仅17只预增,占比不足一半;计算机、通信等行业预增股占比低于55%。

21只业绩连续高速增长股跑赢指数

A股市场“一九”格局持续上演,上证50指数不断创出反弹新高,创业板指弱势凸显。分化走势中,数据宝进一步筛选业绩持续增长的创业板股。筛选条件为:2015年半年度与2016年半年度均盈利,并且净利润增幅大于30%;今年半年报预增,并且增幅区间中值大于30%。统计结果39只股票浮出水面。

这39只股票分布于12个申万一级行业,计算机行业包含8只,排名居首;防御型行业医药生物包含6只,位列其后;此外,机械设备行业有5只股票半

年业绩持续高速增长。

值得关注的是,半年报业绩连续增长超三成个股中,21只7月10日以来跑赢创业板指,其中,2只逆市飘红。

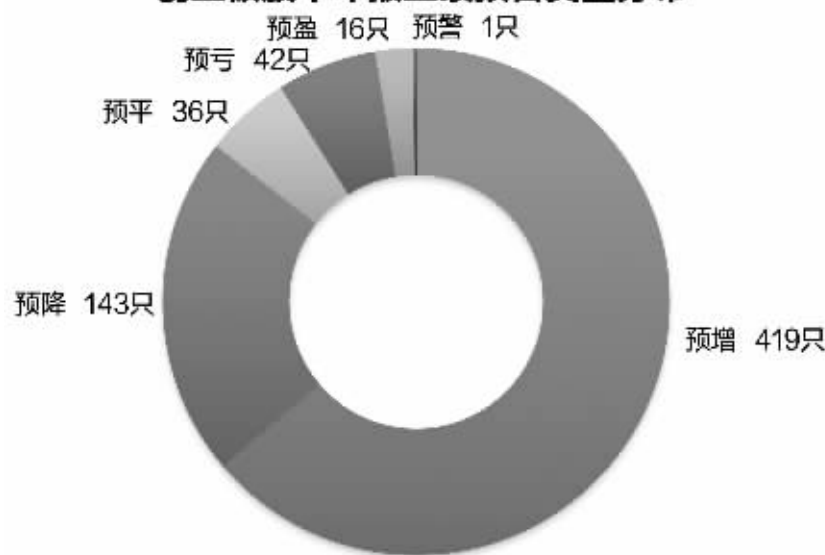
先导智能半年报净利润预计增长70%至100%,大幅增长的主要原因:锂电池行业快速持续发展,公司在稳定原有客户基础上,积极开拓新客户,锂电池相关设备的生产销售业绩较去年同期有显著提升。先导智能6月以来走出一波上升通道,最大涨幅接近八成。

一个半月来股价稳步攀升的金通灵,受益于报告期内德龙钢铁高温超高压中间再热煤气发电、山西高义钢铁煤气发电综合改造等工程进展顺利,收入增加推动了业绩增长,公司半年报净利润预计增长93.21%至113.09%。7月10日创业板指连续调整以来,金通灵逆市收红。

预计盈利连续增幅超三成创业板股

代码	简称	收盘价(元)	7月10日以来涨跌(%)	半年报预增中值(%)
300450	先导智能	62.15	4.72	85.00
300091	金通灵	14.40	0.91	103.15
300182	捷成股份	9.21	-0.43	30.00
300003	乐普医疗	20.81	-3.39	35.00
300376	易事特	8.69	-3.98	75.00
300266	兴源环境	27.83	-4.00	137.54
300015	爱尔眼科	21.58	-4.51	30.00
300324	旋极信息	15.05	-5.17	55.00
300009	安科生物	15.15	-5.84	40.00
300269	联建光电	18.22	-6.61	35.88
300297	蓝盾股份	10.30	-7.03	90.00
300294	博雅生物	37.07	-7.46	50.00
300036	超图软件	15.04	-8.35	138.75
300274	阳光电源	10.15	-8.56	55.00
300143	星普医科	26.40	-8.75	485.72
300136	信维通信	37.08	-8.89	140.63
300296	利亚德	17.15	-9.07	100.00
300244	迪安诊断	26.78	-9.22	32.50
300038	梅泰诺	38.99	-9.33	355.00
300006	莱美药业	5.90	-9.37	34.59
300307	慈星股份	9.52	-9.51	80.00

创业板股半年报业绩预告类型分布



半年报业绩持续增长超三成创业板股行业分布

