

药明康德刷新年内最赚钱新股纪录 中一签已赚7.6万

证券时报记者 王基名

独角兽第一股”药明康德昨日收获上市以来的第13个一字涨停,每签新股可获利7.6万元,继续刷新着年内最赚钱新股纪录。

伴随着股票的涨停,其创始人李革夫妇身家也水涨船高,两人在药明系上市公司持股市值合计超过900亿元。

中一签已赚7.6万元

5月24日,药明康德继续一字涨停,股价报收97.60元/股。药明康德的13个一字涨停,可以让中签的投资者中一签(1000股)可获利7.6万元,成为今年以来最赚钱的新股。药明康德的赚钱效应显著超过排名第二的沃格光电,沃格光电今年4月17日在上交所上市,之后连续收获8个一字涨停板,截至开板

中一签可获利约5.84万元。而在药明康德申购时,网上、网下分别有32.28万股和5634股被弃购。

另外,药明康德目前连续13个一字板,在今年上市的新股中也名列前茅,目前已经与湖南盐业、德邦股份同为2018年以来上市新股连续一字涨停数量第四多的公司。连续涨停数量做多的新股分别是彩讯股份、天地数码、七一二,上市以来连续一字涨停板数量分别为17个、16个、14个。

之所以有如此好的赚钱效应,和药明康德发行市盈率的调整不无关系。根据药明康德曾披露的招股书,公司原计划发行1.04亿股,募资57.41亿元,计算下来约合55.20元/股,发行市盈率超过50倍。

招股书披露后,公司较高的发行市盈率便引起关注,医药投资界人士曾对证券时报·e公司记者表示,相较A股其它医药类公司,该

市盈率并不算高,但以此发行则会透支未来二级市场空间。

最终发行结果显示,其首发价格被定为21.60元/股,且发行数量保持不变,募资金额缩水60%至22.46亿元。

但药明康德能否继续突破,甚至超过彩讯股份上市后连续17个一字涨停板数量仍未可知。不过从昨日市场情况来看,药明康德成交量与换手率有所增加。5月24日全天,药明康德成交5902手,成交额5760万元,换手率0.57%;之前成交量与换手率最高的均为5月18日,成交量3116手,换手率0.30%。

市值破千亿

昨日涨停之后,药明康德总市值也突破1000亿,达到1017亿元。药明康德也是一家中概股回归公司,从美国摘牌后药明康德一分为

三重新上市,相较之前在美国退市时,如今药明康德市值已翻了近10倍。

药明康德曾于2007年8月在纽交所上市,2015年12月退市,当时市值约33亿美元(约210.92亿人民币)。之后药明康德一分为三,合全药业2015年4月登陆新三板,药明生物2017年6月在香港上市,药明康德则在今年5月8日正式登陆上交所。截至5月24日,前述三家公司最新市值分别为199亿元、980亿港元(约797亿元)、1017亿元,三者合计为2013亿元。

招股书显示,药明康德无控股股东,李革、赵宁、刘晓钟、张朝晖为药明康德创始人,四人签署了有关一致行动的协议,共同控制公司34.48%的表决权,为公司实际控制人。其中李革、赵宁夫妻关系,两人同为北京大学留美学霸,在《2017胡润百富榜》中,李革和赵宁夫妇以280亿元财富上榜,并登上中医药

类富豪榜第五位。

据公开资料,李革夫妇合计在合全药业、药明生物、药明康德的持股比例分别为67.66%、67.60%、25.34%,最新持股市值分为134.64亿元、538.77亿元、257.71亿元,合计约为931亿元。

在A股医药生物类公司中,药明康德最新市值跃居第五,前四位为:恒瑞医药市值为2665亿元、康美药业市值1349亿元、云南白药市值1209亿元、复星医药市值1071亿元。

不过在市盈率上,药明康德如今86倍的动态市盈率明显高出前面四家公司,上述市值较大的A股医药生物上市公司中,恒瑞医药动态市盈率较高约79倍,而另外三家的市盈率均在30-40倍。

另外,根据券商之前对药明康德的预测,其2018年的市盈率区间多在50-80倍之间。

港股教育板块暴涨 A股相关标的共振

证券时报记者 钟浩

港股教育板块今年以来股价表现强劲:中教控股涨幅达107%、新高教育集团涨近80%、枫叶教育、睿见教育、宇华教育涨幅也均在40%以上。近期,有传言称内地今年有可能全面撤销生育限制,刺激多只港股教育股异动。A股市场上,亚夏汽车拟作价185亿元置入中公教育,有望成为A股“成人职业培训第一股”,5月23日复牌后已连续两个一字涨停。受港股教育股暴涨的影响,A股教育板块昨日也呈上攻状态,新南洋、凯文教育、华发股份等涨幅居前。

港股教育股表现强劲

随着民办教育政策逐渐清晰,港股教育板块今年以来连续大涨,不少个股涨幅十分可观。本周以来,上涨势头没有停歇的迹象。

5月21日澳洲成峰高教狂飙41.38%,该股是一只次新股,5月11日在香港主板正式挂牌交易。作为唯一一家由普华永道澳洲公司投资的高等教育机构,其目标指向中国内地。董事会主席兼首席执行官祝敏申在上市仪式上接受媒体采访时表示,选择到香港上市,因为香港是国际金融中心且与内地联系紧密,据悉来自中国的学生占该集团学生总数的86%以上。

5月23日,大地教育开启暴涨模式,当天急升23.68%,昨日再度涨5.32%。公司是香港海外升学顾问服务供应商,1月份公告收购达美嘉教育科技有限公司,达美嘉教育科技为各类中小学及教育培训机构提供教育科技服务,目前使用该服务的学校包括北京四中、新东方等知名学校及培训机构。

昨日,港股教育板块仍然热闹。西部地区民办高等教育龙头民生教育领衔大涨11.17%,公司2018年公告外延并购安徽文达、寿光渤海高中,新建一间中专学校和一间高中学校,以及委管一间中专学校,外延发展加速落地。来自内地的枫叶教育、睿见教育、宇华教育昨日涨幅均超过5%。

今年以来,港股走势反复,港股教育大涨背后的逻辑在于资金对于港股教育资产经营模式的认知逐渐清晰,从而部分市场资金涌入业绩确定性较强的教育股。其中,枫叶教育作为国际领先的办学机构,目前正在内地19个城市经营共80所高中、中学及小学,今年以来股价累计上涨59.77%。睿见教育在广东、辽宁及山东三个省份的五个地区(东莞、惠州、揭阳、盘锦及潍坊)拥有八所高端民办学校,全面覆盖小学、初中和高中12年的素质教育,而宇华教育则是中国内地最大地提供从幼儿园至大学教育的民办教育供应商,两家公司今年股价分别涨51.57%和48.90%。

对于港股教育股近期的优异表现,星展银行认为,主要因其盈利调整及价值重估因素,近日IPO活动也有助于吸引市场焦点。

虽然整个教育板块年初至今已取得强劲升幅,但该行相信,教育上市公司会继续受惠于盈利加速增长,股价仍有上升空间。

A股教育股回暖共振

在港股教育股暴涨效应传导下,A股相关标的表现回暖。特别是亚夏汽车因置入中公教育而连续涨停,使A股教育板块受带动而升温。

亚夏汽车5月22日晚披露重组草案修订稿,拟将除保留资产以外的全部资产与负债作为置出资产,与李永新等11名交易对方持有的北京中公教育科技股份有限公司100%股权中的等值部分进行资产置换;拟置出资产最终作价13.51亿元,拟置入资产最终作价185亿元,差额部分由公司以3.68元/股发行股份由中公教育全体股东购买。中公教育的主营业务是通过旗下培训机构向学员提供公务员招录、事业单位招聘、教师资格及招录和其他面授及线上培训服务。

光大证券表示,随着中公教育借壳亚夏汽车、神州数码并购启德教育、三垒股份并购美吉姆教育,未来A股教育板块将形成更加巨大的产业集群。

除了亚夏汽车,其他教育股也表现活跃。昨日新南洋大涨6.03%,凯文教育涨4.13%,华发股份涨3.34%,文化长城、百洋股份等也涨幅居前。

业界认为,港股教育的优质性吸引南下资金入驻,港股通持股比例不断走高,成为此轮港股教育股上涨重要推动力,进而带动美股、A股市场的教育龙头上涨,产生跨市场共振效应。

政策方面,2018年4月20日《促修法修订草案》明确提出非营利性民办学校可以与关联公司进行交易,这为VIE架构公司以服务费方式提取利润提供了法律基础;提出成人职业教育培训机构可以直接申请法人登记。

上海证券表示,2017年A股教育板块受挫,整体涨幅落后,估值也从高位一路下滑近乎腰斩。目前来看,A股教育板块平均市盈率约为45倍。而业绩方面,A股核心教育资产营收增速约10%-20%,利润增速约30%,保持快速增长。估值消化背景下,当前时点A股教育资产的性价比已逐渐显现。

阿里巴巴回A提速 阿里系股票集体大涨

证券时报记者 康殷

5月24日,阿里系股票全面大涨。截至收盘,港股阿里影业(01060.HK)大涨31.52%,创下自2015年7月以来的最大涨幅。同是阿里系的阿里健康(00241.HK)自5月16日以来也累计上涨了68%。5月24日,阿里健康收盘涨1.47%,不过盘中公司股价一度大涨11.49%。

实际上,这两只阿里系旗下的港股公司近期表现一直非常强势,其中阿里影业本周四个交易日累计上涨了32%。此前媒体报道称,阿里巴巴可能在6月份成为首批回归A股的科技公司之一,这也成为资金关注的焦点。

受港股影响,A股阿里系概念股也整体大涨。新华都涨停,国际医学、三江购物、苏宁易购、星网锐捷等涨幅都在5%以上。

值得注意的是,伴随港股阿里健康股价大幅,成交额也激增。5月17日,阿里健康成交额达1.35亿美元,排在港股市场个股成交额第五位,超过了包括汇丰控股、中国石油和中国银行在内的巨头。同

时阿里健康是本月MSCI亚太指数中表现最好的股票。在过去一周,几乎每个交易日阿里健康都在沪港通和深港通成为当日最活跃个股之一。

从阿里健康和阿里影业的业绩看,两家公司之前均持续亏损。阿里健康最新财务年度才首次实现扭亏为盈。可以看出,阿里健康股价大涨一方面受到业绩扭亏的推动,但更多原因可能在于资金炒作阿里回归A股提速。

A股方面,阿里巴巴概念股也有所表现,阿里巴巴概念指数2月以来已经上涨了17%,而期间沪指下跌了11%,在大盘调整周期中能够有如此表现,说明资金涌入迹象明显。

阿里健康首次扭亏

5月16日晚间,阿里健康发布业绩公告,截至2018年3月31日财年,公司实现收入24.43亿元,同比增长414.2%;年度亏损收窄至1.09亿元,上一财年亏损2.09亿元。不过,扣除股权激励费用,经调

整后实现利润净额800万元,阿里健康称“首次实现扭亏为盈”,同时称这将有助于其加大医疗人工智能领域的投资。

收入增长得益于医药电商业务的快速成长。尽管国家暂停了第三方平台药品网上零售业务,但早在2016年8月,阿里健康便完成收购拥有C类互联网药品交易服务资格证书的广州五千年医药连锁有限公司(后更名为阿里健康大药房),启动了B2C药房业务。

同年9月,阿里健康股东特别大会全票通过阿里健康为天猫医药馆医药相关类目提供全套外包及增值服务,协助天猫发展其医药电商业务并收取费用,并成立了中国医药O2O先锋联盟,与200多家连锁药店开展合作,已覆盖中国2万余个药房门店。实体和虚拟店“双出击”,的确取得了较好成绩。截至2018年3月,B2C与B2B集采分销业务共取得了21.49亿元的收入,同比增长585.1%。

中信证券研报显示,阿里健康2017上半年实现8亿左右收入,2017下半年实现了16亿左右收

入,环比增长100%是公司股价暴涨助推器。除此之外,阿里健康活跃用户和淘宝注册用户数据之比2800万/5亿,也就是大概3%的活跃度渗透率,这个渗透率的可提升空间大约在8-10倍。

阿里影业增收不增利

5月7日,阿里影业公布财务业绩,截至2018年3月31日的15个月内(报告期为15个月,是因为去年底,阿里影业将财政年度结算日由12月31日更改为3月31日),公司营收达33.03亿元,较上年同期的14.32亿元,增幅超130%。

不过,占阿里影业收入“大头”的互联网宣发业务仍大幅亏损,导致公司利润亏损达16.59亿元。比上年同期有所增加,但另外两大部分业务内容制作和综合开发已实现扭亏为盈。

外资机构看来,阿里影业主营业务收入的强势是公司股价近期暴增的主要原因。5月23日,摩根士丹利发布研报称,阿里影业通过品牌曝光,拉动线上售票业务增长,但

华鑫证券一营业部成新晋“涨停敢死队”

证券时报记者 王小伟

华鑫证券有限责任公司南京中山北路证券营业部(以下简称“华鑫中山北路”)似乎正在成为A股“涨停敢死队”新的资金大本营。

5月24日,*ST龙力开盘直接涨停,这已经是公司股价连续收出的第4个涨停,而公司层面并没有发布任何相关利好公告。

记者梳理发现,5月7日,公司曾收到德州市中级人民法院的通知书显示,公司债权人惠通公司以公司不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务为由,提出对公司的重整申请。根据相关规定,如果法院受理了惠通公司提出的对公司进行重整的申请,法院将指定管理人、债权人依法向管理人申报债权。管理人或公司依法在规定的期限内制定重整计划草案并提交债权人会议审议表决。公司债权人根据经法院裁定批准的重整计划获得清偿。

破产重整一直被视为A股资产不抵债类上市公司实现脱胎重生

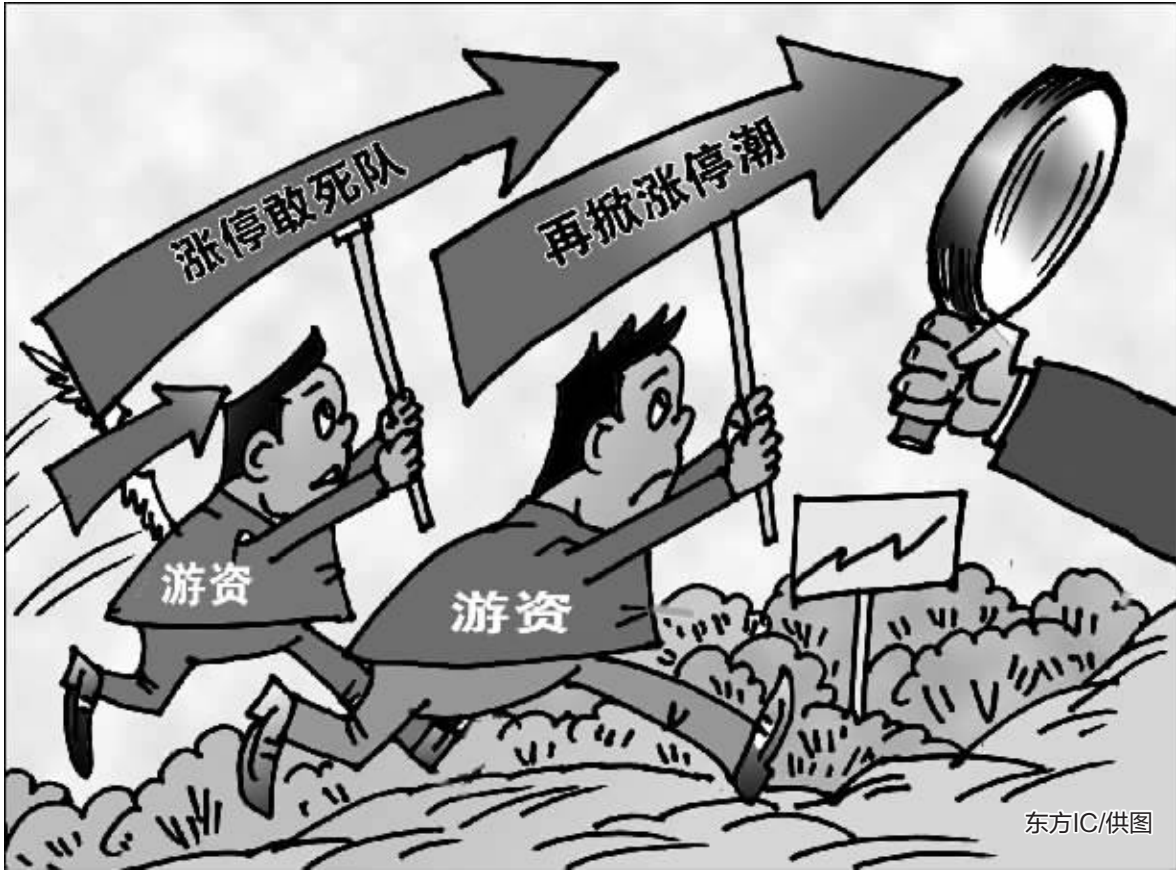
的利器。从目前迹象来看,*ST龙力破产重整申请被法院受理的时间窗口已开启。加上公司股价此前持续大跌后可能出现超跌,这或许成为一众资金围猎公司股价的核心原因。

在所有买入资金中,华鑫中山北路”格外引人注目。5月23日,*ST龙力同样涨停,盘后龙虎榜单显示,华鑫中山北路”买入金额为730万元,位列买入金额排名前五名营业部的首位。

表面来看,这笔买入并不稀奇,而且买入金额并不高。但倘若与近来同样连续涨停的*ST尤夫关联起来,就颇有趣味。

*ST尤夫24日停牌,公司股价此前6个交易日连续涨停。就在5月22日,华鑫中山北路”也同样登上了*ST尤夫龙虎榜单,当日卖出资金正好也为731万元,与5月23日买入*ST龙力的最大一笔资金恰巧一致。

730万元是否意味着此前参与*ST尤夫买入的炒作资金,开始向*ST龙力转移,目前尚不得而知。但从“华鑫中山北路”近来围猎A股个股的风格来看,称其为新晋的“涨停敢死队”资金集中营并不为过。早在2018年3月,妖股“贵州燃气”大涨时,华鑫中山北路”就频繁出入该股龙虎榜单,其中3月7日买入金额超过2100万元。在4月



20日山东墨龙和4月23日乐视网的股价跌停中,也都出现了该营业部的身影。

“华鑫中山北路”最新、最典型的案例当属罗牛山。5月以来,该营业

部已经先后3次出现在罗牛山的大额买卖榜单中,其中5月22日买入3469万元,5月23日该营业部又卖出3683万元,短期炒作迹象明显。

此外,近日连续暴涨的贝肯能

源也出现了“华鑫中山北路”的身影。5月23日,贝肯能源收出第4个涨停之际,“华鑫中山北路”当日的买入额为1416万元,但同时卖出990万元。

