

炒新痛史:中小创首批上市股后市分化严重

证券时报记者 梁谦刚

7月22日,科创板首批25家上市公司将在上交所正式亮相。从2018年11月5日到2019年7月22日,宣布设立科创板并试点注册制到科创板正式开市,共历时259天。

证券时报·数据宝统计显示,最近参与科创板网上申购的账户已经超过310万户,参与科创板的投资者数量呈逐步增加的趋势。参与打新热情高涨,更多的是看重科创板首批股票上市初期的投资机会。

而中小板和创业板首批上市股的历史数据告诉我们,想从新股炒作中获取收益往往风险较大,在上市初期投资者参与积极性高,随着时间推移,爆炒的新股多数回落较大,具备长期业绩支撑的绩优股成为赢家。

中小创首批上市股首日平均涨幅翻倍

中小板正式开市已是15年前的事情,在中小板开市前夜,即2004年6月24日,沪指收盘点位为1427.75,首批中小板上市当天,沪指下跌1.87%。创业板正式开市也过去将近10年时间,2009年10月30日,创业板正式开市,当天沪指上涨1.2%,收于2998.85点。

不管首批上市股票数量是多是少,最终都是风险与机会共存。既有10年上涨10倍的大牛股,也有股价跌回到发行价,甚至破发的股票,还有面临退市的股票。数据宝统计显示,历史上中小板和创业板第一批上市的个股,共计36只。

上市首日,由于不设涨跌幅限制,

这些股票当天均剧烈波动,平均涨幅达到111.97%。涨幅最大的是安科生物,上市首日涨幅高达164%。华兰生物涨幅最小,上市首日涨幅为33.55%。在盘中剧震后,中小板股票上市首日平均涨幅为129.86%,其中大族激光当天涨幅超3倍。创业板股票上市首日平均涨幅为106.23%,其中金亚科技当天涨幅超2倍。

首批上市股时间越长差异越大

开市后的一段时间内,大部分中小创首批上市股炒热情绪逐渐减退。数据宝统计显示,中小板首批上市股上市后5个交易日股价均为下跌状态,平均跌幅为23.03%。创业板首批上市股上市后(不含首日)5个交易日累计股价平均跌幅为10.89%,仅鼎汉技术、吉峰科技在此期间股价上涨,上市首日涨幅最大的金亚科技后5个交易日累计跌幅最大,累计下跌23.51%。

时间轴继续拉长至1个月来看,中小板首批上市股上市后一个月股价普遍下跌,平均跌幅为28.41%。创业板首批上市股上市后一个月股价趋于平稳,平均涨幅为7.89%,其中约57%的个股在此期间股价上涨。

随着上市时间的逐渐推移,中小创首批上市股股价表现差异拉大。数据显示,上市一年后,中小板首批上市的8只股票累计跌幅超45%,平均跌幅为55.5%。创业板首批上市股则呈现两极分化,整体平均涨幅为5.96%,上涨与下跌各占一半,其中3股累计涨幅在60%以上,分别是吉峰科技、银江股份、爱尔眼科。网宿科技、新宁物流、宝

德股份、金亚科技累计跌幅超20%。

4只中小创首批上市股复合增长率超30%

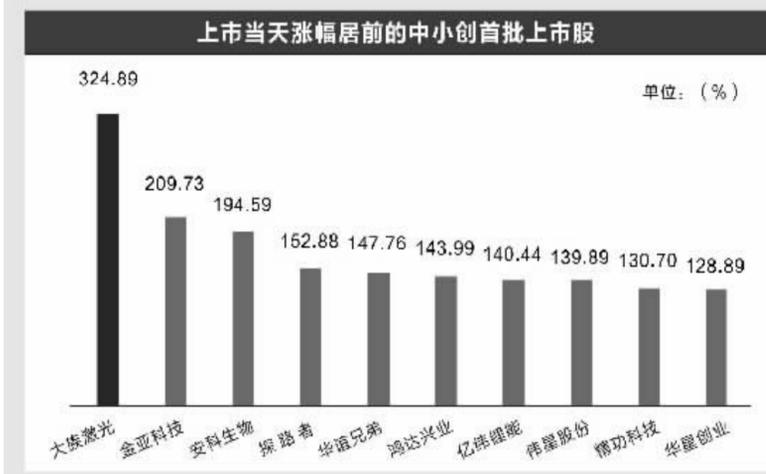
经过长时间的起起落落,中小创首批上市股表现显著分化。数据宝统计显示,截至目前,上述36只首批上市股中,有10股上市以来(不含首日)股价累计下跌,跌幅最大的是金亚科技,公司股票已于2019年5月13日起暂停上市,最新收盘价与历史最高点相比,累计回落98.53%。宝德股份、中元股份、神州泰岳等上市以来累计跌幅均在30%以上,且最新收盘价较历史高点回落幅度均超过80%。

少数股票上市以来股价表现强劲,其中5股累计涨幅超过5倍,分别是华兰生物、新和成、爱尔眼科、大族激光、亿纬锂能。累计涨幅最大的是华兰生物,自上市以来累计涨幅在30倍以上,该股最新收盘价较历史高点仅5.87%的差距。

爱尔眼科、亿纬锂能、华测检测最新收盘价较历史高点回落幅度也不足10%。不难看出,业绩是支撑上述强势股的重要因素之一。上市以来股价累计涨幅超过2倍的12只首批上市股中,其上市至今净利润复合增长率均超过18%,其中网宿科技、亿纬锂能、新和成、爱尔眼科年度净利润复合增长率均超过30%。

涨幅居前的中小创首批上市股

代码	简称	上市以来涨跌幅(%)	最新价较历史高点涨跌幅(%)	申万行业
002007	华兰生物	3591.51	-5.87	医药生物
002001	新和成	2153.51	-19.55	医药生物
300015	爱尔眼科	1161.89	-7.85	医药生物
002008	大族激光	832.08	-52.35	电子
300014	亿纬锂能	563.67	-7.32	电子
002003	伟星股份	447.55	-38.02	纺织服装
300017	网宿科技	445.59	-58.54	通信
300024	机器人	380.48	-75.54	机械设备
002004	华邦健康	374.08	-73.10	化工
300012	华测检测	357.33	-5.99	综合
300009	安科生物	261.09	-26.41	医药生物
002002	鸿达兴业	220.39	-65.58	化工
300001	特锐德	185.14	-47.76	电气设备
002006	精功科技	113.19	-81.38	机械设备
300016	北陆药业	87.06	-79.10	医药生物
300021	大禹节水	77.51	-50.22	农林牧渔
300003	乐普医疗	69.24	-39.57	医药生物
300020	银江股份	55.52	-82.26	计算机
300026	红日药业	51.41	-68.38	医药生物
300010	立思辰	48.00	-81.67	计算机



21股机构预测平均上涨空间翻倍

证券时报记者 王一品

近一周(7月12日至7月18日)沪指震荡下行,累计跌幅达0.57%,机构买入评级股整体跑赢大盘,韦尔股份、龙大肉食等7只股近期股价创历史新高。

证券时报·数据宝统计显示,近一周机构对1023只股票给予了买入评级(包括买入、强烈推荐、推荐、增持),较上一周评级股票数量明显增加。

分行业来看,机构买入评级个股主要集中在医药生物、机械设备、电子、化工等行业,均有不少于150只个股上榜。

从个股推荐次数来看,103只股获机构买入推荐不少于5次,18只股更是

获机构买入推荐不少于10次。

贵州茅台近一周获机构买入推荐次数居前,达29次。该股7月17日发布了半年报,该股上半年营收达394.88亿元,同比增长18.24%;归属于上市公司股东的净利润199.51亿元,同比增长26.56%。

市场表现来看,近一周机构买入评级的个股继续跑赢大盘。除了值得买、三只松鼠两只尚未开板的新股外,韦尔股份、龙大肉食、沪电股份、泸州老窖等7只股近期(7月12日以来)股价创历史新高,其中卓胜微获得8家机构买入评级,该股为今年6月18日上市的新股,开板前获得11个涨停板,开板后一路上涨,近两日有所回调。

半导体概念股韦尔股份近来股价

表现强劲,7月12日以来四连阳,累计上涨10.64%,7月17日股价创历史新高,昨日股价有所回落。公司公告表示拟以现金方式收购北京视信源科技发展有限公司20.07%的股权,转让价款为6452万元。完成后,公司持有视信源100%股权。视信源为持股型公司,其主要资产为持有的北京思比科微电子技术有限公司53.85%股权。该交易不构成重大资产重组。

近一周机构买入评级不少于5次的个股中,有102只股票公布了目标价。将目标价与最新收盘价相比,有21只个股平均上涨空间翻倍。

其中,鼎龙文化平均上涨空间最大,达3.73倍。此外,二三四五、歌尔股份、万达电影与国轩高科等7只股上涨

空间较大,均超200%。

近一周共有68家机构对个股给予买入评级,其中29家推荐次数达20次以上。天风证券推荐次数高达850次,其次为太平洋证券与群益证券,推荐次数分别为119次、109次。

数据宝统计显示,近一周推荐次数不少于10次的机构中,机构推荐个股整体跑赢沪指,兴业证券推荐个股整体跑赢沪指超5个百分点。

兴业证券近一周共对17只个股进行了买入评级,近一周推荐个股行情涨幅较好,主要因尚未开板的新股三只松鼠与本周刚刚开板的次新股中信出版涨势较好。除去这两股,牧原股份、光环新网、正邦科技、天孚通信4只股自机构推荐以来累计涨幅超5%。

部分机构预测上涨空间翻倍的个股

代码	简称	机构推荐家数	平均上涨空间(%)	申万行业
002502	鼎龙文化	5	373.18	传媒
002195	二三四五	5	355.13	计算机
002241	歌尔股份	5	264.77	电子
002739	万达电影	5	262.71	传媒
002074	国轩高科	9	238.36	电气设备
300070	碧水源	6	229.73	公用事业
002829	星网宇达	5	223.19	国防军工
002573	清新环境	5	202.12	公用事业
600418	江淮汽车	6	188.69	汽车
603808	歌力思	5	179.74	纺织服装
600297	广汇汽车	7	169.94	汽车
002640	跨境通	6	169.18	商业贸易
300285	国瓷材料	7	152.38	化工
002174	游族网络	6	143.63	传媒
000049	德赛电池	6	142.13	电子
300568	星源材质	5	140.02	化工
600487	亨通光电	6	126.09	通信

