

# 百元俱乐部“大换血” 次新股成新贵

□本报记者 王威

相较于2015年6月12日百元股鼎盛时期的96只,截至上周五收盘时,百元股仅余13只,且名单出现“大换血”。老牌百元股中,仅贵州茅台、创业软件、鹏辉能源依旧“盘踞”,多只次新股跃居百元股的行列。其中,中科达更是以上市以来914.48%的涨幅直逼贵州茅台“一哥”的“宝座”。其实在百元股的新旧更迭中,估值高企及业绩不及预期的股票陆续“陨落”,后市百元股的分化与更迭难以避免,究竟谁能“笑到最后”则需要从多方面进行评估。

## 新股忙争先 老股渐腾位

截至上周五收盘,在全部2847只A股当中,有13只股票的股价定格于100元之上。刨除4月11日停牌至今的思美传媒以外,还有12只股票的股价超过100元。

“百元股”中不少都是刚登陆A股不久的“新面孔”。在这12只“百元股”当中,蓝海华腾和景嘉微均为今年3月份刚刚上市的新股,中科达和久远银海则为2015年12月上市,鹏辉能源、创业软件、信息发展和天赐材料也相对较“新”,分别于2015年的4月、5月、6月和2014年的1月登陆A股。只有贵州茅台、天齐锂业、世纪游轮、多氟多

的“股龄”相对较老。

显然,“百元俱乐部”有不少“新会员”,其中有些题材获热炒而接连走高的天齐锂业、多氟多,也有诸如世纪游轮因重大资产重组而获得资金广泛关注的,更多的则是因“新”而快速上涨的股票。

在新成员大放光彩的同时,当年的百元股又“今昔何在”?从数据来看,老牌的众多百元股则要么跌落“神坛”要么表现平淡,卫冕的贵州茅台、创业软件和鹏辉能源今年以来分别上涨15.60%、下跌22.96%和下跌6.02%。而如果以2015年6月12日为基期,则当时的96只百元股当中,有超过7成的股票的股价被“腰斩”,而除权和股价的快速回落共同造成了这些百元股的“失意”。飞天诚信和京天利的股价分别由基期时223.89元、220.41元和271.26元,至上周五收盘分别为22.88元、29.62元和37.12元。

在全部的“百元股”当中,股价“一哥”的宝座也最受市场关注。今年以来,贵州茅台持续蝉联A股最贵股票,股价“一哥”的称号一度成为了贵州茅台的代名词。仅在2月被金雷风电短暂取代,随后股价连续跌停,企稳后于4月12日除权,上周五收报71.02元,远离百元股的行列。

此外,中科达2015年12月

上市之后就连续收出21个涨停板,4月22日起再度启动一轮上攻过程,上周四盘中一度摸高245.20元,周五收报236.07元,直逼贵州茅台的“一哥”宝座。贵州茅台今年以来则持续稳健回升,上周五则收于252.22元。

## 不同时期百元股的数量变化



## 最新百元股明细

证券代码	证券简称	上市收复权 今年一季度	市盈率	PE	扣除非经常损益的净利润	4月以前	今年以来	所属申万一级行业	涨跌幅 (%)	涨跌幅 (%)	一级行业	名称
600519.SH	贵州茅台	232.22	19.77	12.0	1.05	15.60	16.41	食品饮料	-15.60%	-15.60%	食品饮料	贵州茅台
300494.SZ	蓝海华腾	236.07	217.90	7.90	-14.75	22.33	68.61	电子设备	-10.35%	-10.35%	电子设备	蓝海华腾
300481.SZ	中科达	180.00	43.69	17.03	170.53	242.14	566.67	电子设备	-10.35%	-10.35%	电子设备	中科达
300453.SZ	蓝海思	104.44	10.35	670.65	4.31	24.81	17.77	电子设备	-10.35%	-10.35%	电子设备	蓝海思
300451.SZ	景嘉微	134.93	191.70	13.35	-71.54	11.10	22.96	计算机	-10.35%	-10.35%	计算机	景嘉微
002558.SZ	世纪游轮	125.96	2364.11	-2881.74	23.27	0.06	-22.96	休闲服务	-10.35%	-10.35%	休闲服务	世纪游轮
002709.SZ	天赐材料	125.90	101.83	54.11	50.65	47.50	49.46	化工	-10.35%	-10.35%	化工	天赐材料
300488.SZ	金雷风电	113.70	10.00	35.00	30.00	-40.00	-24.00	电气设备	-10.35%	-10.35%	电气设备	金雷风电
002712.SZ	广夏传媒	114.20	113.55	26.38	13.85	14.15	-10.78	传媒	-10.35%	-10.35%	传媒	广夏传媒
300460.SZ	蓝思科技	112.80	20.08	-20.85	-3.99	-3.71	-8.15	计算机	-10.35%	-10.35%	计算机	蓝思科技
002405.SZ	宝德股份	104.65	10.00	35.00	37.14	39.14	24.00	计算机	-10.35%	-10.35%	计算机	宝德股份
002402.SZ	华录百纳	104.60	145.00	4.89	1.30	-3.15	335.94	计算机	-10.35%	-10.35%	计算机	华录百纳

10日上市之后就连续收出21个涨停板,4月22日起再度启动一轮上攻过程,上周四盘中一度摸高245.20元,周五收报236.07元,直逼贵州茅台的“一哥”宝座。贵州茅台今年以来则持续稳健回升,上周五则收于252.22元。

## 谁是“千里马”

从去年攻擂的昔日“一哥”,如朗玛信息、全通教育、暴风科技、迅游科技、浩丰科技等,如今却纷纷“泯然众人矣”,曾经辉煌的百元股内部也出现了

分化,究竟谁才是“笑到最后”的“千里马”,也成为了投资者关注的重点。

业绩方面,据Wind数据,刚刚公布的一季报,扣除非经常损益后归属母公司股东的净利润同比增长率,多氟多、天齐锂业和天赐材料最高,分别同比增长303.35%、670.65%和507.65%;而对比去年年报来看,除了上述三个业绩增长显著外,世纪游轮由负增长转正,贵州茅台和蓝海腾也出现了业绩向好的情况。从估值角度来看,剔除负值

和停牌股后,这12只股票平均市盈率(TTM)为136.48倍,最高的中科达为217.00倍,信息发展也在200倍以上,贵州茅台和天齐锂业相对较低,只有19.77倍和91.44倍,其余股票多集中在100~197倍之间。

4月份以来,上述12只股票的平均涨幅为63.81%,且内部分化明显。景嘉微和蓝海华腾分别大涨469.14%和242.14%,贵州茅台、天齐锂业和世纪游轮的涨幅分别为1.85%、4.71%和0.06%。

## 牛熊数字化

## 出现意料外因素 上证指数周跌0.85%

迅速放大,上周五的沪市量能达到23408亿元,趋近放量下跌。

这可能与市场的舆论风向有着较大的关联。前段时间的A股市场强势格局,主要得益于两点,一是证金、汇金的努力护盘

所带来的资金博弈平衡。二是舆论方面风平浪静,使得多空双方在3000点附近达到了停火协议,双方均没有大的动作出现。

但是,周末起风了。关于中概股借壳事宜、涉及到互联网金融以及影视等轻资产收购事宜的相关猜测,成为证券论坛的核心话题。

与此同时,由于前期市场筹

且,贵州茅台2015年末预收账款达到82.6亿元,创出历史新高,所以,新资金鱼贯而入,驱动着贵州茅台的估值坐标持续上移,成为A股价值投资的新典范。

值得指出的是,不仅仅是贵州茅台,整个白酒股的业绩均出现了业绩回升的趋势。2016年第一季度的食品饮料各子行业中,

护患者权益,将细胞免疫治疗技术与肿瘤治疗割开来。卫计委5月4日召开视频会议,会议明确细胞免疫治疗仍然属于临床研究阶段,应按照相关程序操作;禁止医院变相承包科室;严格医疗类广告审查。据参会人士透露,要求细胞免疫治疗须停止应用于临床治疗,而仅限于临床研究。

这内,震荡幅度将持续收敛。每一次的长阴K线的目的并不是打开向下的想象空间,而是为未来一段时间提供高抛低吸的空间而已。

上周五的下跌,主要是由于风向的改变打破了短暂的平衡,但也给本周的A股注入了新的弹性,这就意味着护盘资

虽然传闻难以一下子得到验证,但是这可能会让市场参与者对互联网金融、影视业概念股乃至整个A股市场的估值坐标重新审视,所以,借壳概念股,甚至包括一些中概股借壳的品种出现了领跌的态势,打破了A股的平衡。

与此同时,由于前期市场筹

白酒营收增长16%,净利润增长17%,其中,贵州茅台、五粮液等为代表的第一梯队营收增长22%、净利润增长18%,山西汾酒等为代表的第二梯队营收增长10%、净利润增长14%,酒鬼酒等为代表的第三梯队营收增长9%,净利润增长32%。这说明白酒是全行业的复苏,看来,白

这就意味着引起强烈反响的CIK技术以及尚处在技术开发前沿的CAR-T技术,均将脱离医疗实践。这对于生物技术类上市公司来说,有着极大的冲击力。所以,安科生物、香雪制药、北陆药业等个股的股价在强大抛压下出现了领跌创业板乃至上证指数的走势特征。而且,利

金的高抛低吸有了更为广阔的空间。在操作中,建议投资者仍宜保持着原先的仓位比例。同时,在盘面利用盘中的震荡,和护盘资金一样,高抛低吸。尤其是跟踪一些产业景气较为乐观的品种,比如新能源动力汽车产业链个股、白酒产业股、OLED产业链个股等龙头品种,大多

码锁定性能较佳,因此,指数会呈现出窄幅震荡的格局。但一旦平衡打破,筹码松动,就会带来放量杀跌的态势。所以,上周A股市场强势震荡时缩量;但是上周五急跌时放量。看来,筹码的确有所松动,惯性能量或将影响着短线的走势。

酒股真的进入到业绩持续回升的新产业景气周期。

与此同时,二、三线的区域性白酒股的成长动能更为充沛一些,因为它们可以凭借着当前更为完善的物流网络平台和电子商务平台优势,迅速从区域性白酒股走向全国性的白酒股,青青稞酒、金徽酒等品种值得期待。

与此同时,上周五中小创综指半

## 262.39元 贵州茅台勇创股价高点

一季度报表驱动力量。报表显示,贵州茅台一季报实现营业收入99.89亿元,同比增长16.91%;实现净利润48.89亿元,同比增长12.01%,这意味着贵州茅台在业绩停滞了两年之后,有望再度重企两位数的高成长之路。而这一切得益于贵州茅台的

这可能是因为细胞治疗产业

的风向出现了变化。肿瘤治疗与细胞免疫技术研究是不同的业务环节。但是,在目前监管制度、居民文化水平以及对健康盲目追求等因素的共同作用下,研究与治疗似乎又密切关联,难以有效割离。所以,相关各方为了进一步保

护患者权益,将细胞免疫治疗技术与肿瘤治疗割开来。卫计委5月4日召开视频会议,会议明确细胞免疫治疗仍然属于临床研究阶段,应按照相关程序操作;禁止医院变相承包科室;严格医疗类广告审查。据参会人士透露,要求细胞免疫治疗须停止应用于临床治疗,而仅限于临床研究。

这内,震荡幅度将持续收敛。每一次的长阴K线的目的并不是打开向下的想象空间,而是为未来一段时间提供高抛低吸的空间而已。

上周五的下跌,主要是由于风向的改变打破了短暂的平衡,但也给本周的A股注入了新的弹性,这就意味着护盘资

形成了清晰的上升通道,大涨小回,甚至部分品种已创出了历史新高。这就说明了市场的机会仍然存在,所以,对这些个股仍可跟踪。其中,白酒产业股、OLED产业股、家电产业股、体育产业股的动向值得期待。

淡因素尚未完全释放,仍然有着进一步探底的可能性。

但从一个中长期的角度来看,细胞免疫治疗仍然是人类攻克肿瘤的核心路径。所以,短线股价的波动,对于中长线投资者来说,相当于挖了一个黄金坑。但具体坑的最低位置在哪,则是仁者见仁,智者见智的判断结果。

形成了清晰的上升通道,大涨小回,甚至部分品种已创出了历史新高。这就说明了市场的机会仍然存在,所以,对这些个股仍可跟踪。其中,白酒产业股、OLED产业股、家电产业股、体育产业股的动向值得期待。

(秦洪 证书编号:A1210612020001)

## 距离13.25点 A股2900点支撑尚可

步下跌空间并不大。随着证金、汇金等国家队的加盟,目前A股也就出现了拥有数万亿元的整齐划一的金军队。在资金博弈中迅速取得决定性的引导地位。上证指数在近期乃至未来一段较长时

间内,震荡幅度将持续收敛。每一次的长阴K线的目的并不是打开向下的想象空间,而是为未来一段时间提供高抛低吸的空间而已。

上周五的下跌,主要是由于风向的改变打破了短暂的平衡,但也给本周的A股注入了新的弹性,这就意味着护盘资

护患者权益,将细胞免疫治疗技术与肿瘤治疗割开来。卫计委5月4日召开视频会议,会议明确细胞免疫治疗仍然属于临床研究阶段,应按照相关程序操作;禁止医院变相承包科室;严格医疗类广告审查。据参会人士透露,要求细胞免疫治疗须停止应用于临床治疗,而仅限于临床研究。

这内,震荡幅度将持续收敛。每一次的长阴K线的目的并不是打开向下的想象空间,而是为未来一段时间提供高抛低吸的空间而已。

上周五的下跌,主要是由于风向的改变打破了短暂的平衡,但也给本周的A股注入了新的弹性,这就意味着护盘资

形成了清晰的上升通道,大涨小回,甚至部分品种已创出了历史新高。这就说明了市场的机会仍然存在,所以,对这些个股仍可跟踪。其中,白酒产业股、OLED产业股、家电产业股、体育产业股的动向值得期待。

淡因素尚未完全释放,仍然有着进一步探底的可能性。