

创业板解禁潮影响几何?

创业板指数持续走低 对主板影响有限 高成长个股迎来介入良机

焦点·信息

今年10月30日,在创业板一周岁生日之际,也将迎来首批限售股解禁,11月1日解禁股将正式入市。第一批上市的28家创业板公司,除宝德股份(300023)发行前所有股东承诺限售三年外,其他27家公司都面临着小非解禁压力。据统计,这27家创业板公司限售股解禁数量共为11.99亿股,解禁市值超过300亿元。

杨晓春



交易备忘

- 2010-10-16 星期六**
召开股东大会
(002217)联合化工
- 2010-10-17 星期日**
召开股东大会
(002127)新民科技、(000700)模塑科技
- 2010-10-18 星期一**
转增上市日
(600594)益佰制药:2010年中期转增,10转增3转增上市日
(002001)新和成:2010年中期转增,10转增5转增上市日
送股上市日
(600594)益佰制药:2010年中期送股,10送2送股上市日
登记日
(002366)丹甫股份:2010年中期分红,10派3.5(含税),税后10派3.15登记日
(002252)上海莱士:2010年中期转增,10转增7登记日
除权除息日
(002001)新和成:2010年中期转增,10转增5除权日
- 2010-10-19 星期二**
转增上市日
(002252)上海莱士:2010年中期转增,10转增7转增上市日
红利发放日
(002366)丹甫股份:2010年中期分红,10派3.5(含税),税后10派3.15红利发放日
除权除息日
(002366)丹甫股份:2010年中期分红,10派3.5(含税),税后10派3.15除权日
(002252)上海莱士:2010年中期转增,10转增7除权日
- 2010-10-20 星期三**
新股网上申购日
(601098)中南传媒、(002492)恒基达鑫
(002493)荣盛石化、(002494)华斯股份
(002495)佳隆股份
登记日
(002431)棕榈园林:2010年中期分红,10派4(含税),税后10派3.6登记日
(002352)鼎泰新材:2010年中期分红,10派2(含税),税后10派1.8登记日
- 2010-10-21 星期四**
转增上市日
(002431)棕榈园林:2010年中期转增,10转增6转增上市日
恢复交易日
(600642)申能股份:增发期间停牌,连续停牌,停牌起始日:2010-10-15,恢复交易日:2010-10-21
红利发放日
(002431)棕榈园林:2010年中期分红,10派4(含税),税后10派3.6红利发放日
(002352)鼎泰新材:2010年中期分红,10派2(含税),税后10派1.8红利发放日
除权除息日
(002431)棕榈园林:2010年中期分红,10派4(含税),税后10派3.6除权日
(002352)鼎泰新材:2010年中期分红,10派2(含税),税后10派1.8除权日

表现

创业板指数持续走低

受解禁大限影响,近期创业板也逐渐呈现低迷态势。从9月中旬起,创业板指数一路下跌。从9月14日至10月15日,创业板指数从最高时的1046.13点,跌至昨天收盘价944.25点,16个交易日跌幅达9.74%。而同期上证综指上涨7.12%,并屡创近期反弹新高。可以看出,创业板指数远远跑输大盘。

市场普遍认为,这与创业板即将到来的解禁洪峰不无关系。虽然9月份创业板整体出现下跌,但是目前其整体估值仍高于60倍,在目前高估值的情况下,解禁压力相当突出。从最近创业板新上市的股票来看,上市当天的表现也较前期出现了明显的走弱迹象,资金对创业板的炒作有一定的退潮迹象。

机会

创业板走下“神坛”分化必然出现 高成长个股迎来介入良机

虽然创业板首批限售股解禁后,对创业板会形成一定压力,但分析师们指出,其中也存在着不少投资机会。

平安证券黄亨懿认为,解禁后将检验创业板个股高增长真伪。随着创业板股价走下“神坛”,分化也必然出现。寻找一些真正具有高成长且分红潜力的股票是投资创业板要做的首要功课。解禁后部分符合创业板特征、高增长的个股将迎来较好介入良机。

影响

创业板压力大

平安证券分析师黄亨懿认为,在创业板近70倍市盈率的高估值与“两年十倍以上的利润”诱惑下,股权投资者、高管和公司联合创始人等股东“抬腿走人”几乎没有悬念,解禁卖出将促使小盘股行情阶段性回落。

对主板影响有限

虽然本次解禁大潮对首批创业板上市公司乃至整个创业板都会产生较大压力,但分析师们纷纷表示,对于主板而言,影响有限。

信达证券首席策略分析师黄祥斌认为,近12亿的解禁股数量并不算大,对于主板而言,解禁股数与涉及资金量都较小,

大同证券分析师付永翀深度解析了创业板初期高估值的原因,他认为,支撑创业板在初期高估的基础有两个,一是市场对上市企业业绩高速增长有共识,推论估值水平相对合理;二是股票、资金供求不平衡,相对于充裕的资金来说股票供应过小,造成局部流动性过剩。

因此在资金面上并不存在压力,对主板影响非常有限。若说对主板的影响,主要还是体现在心理层面。

大同证券首席策略分析师胡晓辉认为,创业板首批公司解禁,对主板的影响甚至可以“忽略不计”,因为从规模上看,整体市值不大,而且首批公司大多最近表现都弱于其他创业板公司,已经消化了解禁带来的压力。

大同证券分析师付永翀介绍,投资者在选择股票时,应基于以下三点考虑:首先中期的业绩要好,这代表了公司的成长性,也是市场最关注的;其次是所属行业应该属于国家扶持的行业,比如战略新兴产业;再次估值要合理,如果估值过高,就已经透支了未来的成长性,股价也就丧失了继续上涨的空间。他还认为,对于整个创业板,因为不断地IPO,未来都将面临一定的解禁压力,所以这种压力长期都存在

在,只是以后的量没有这次的大,所以对于没有解禁压力的一些创业板个股也可以关注。

除此之外,信达证券首席策略分析师黄祥斌还认为,投资者还需把握投资节奏。由于创业板在今年11月初和明年2月份都会出现解禁大潮,因此短期之内创业板全体走强难度较大,投资者不妨等股价经过一段时间的调整之后,再选择适当介入时机。

个股传闻

- 据传,招商轮船:将向印度一家航运公司出租油轮
- 据传,金陵饭店:近期公告资产注入事项
- 据传,赣粤高速:参股建设彭泽核电站
- 据传,浙江阳光:厦门LED生产基地新厂房9月竣工,设备在陆续搬入,年预计能

- 实现4000~5000万元
- 据传,华帝股份:周末公告预增1200%以上
- 据传,同花顺:或成中移动手机证券自有业务招标唯一一家新入围厂商
- 据传,西藏天路:资源储量惊人,冲江西铜矿发现伴生金矿,隐蔽资源估值每股

- 超过78元,多家基金已经纳入配置计划
- 据传,天音控股:天音移动互联与全球最大手机浏览器公司OPPERA签署重大合作协议
- 据传,云天化:资产整合时间临近
- 据传,海螺水泥:安徽水泥计划提价,四季度业绩有望再超预期

机遇 掘金榜

- 中航地产(000043)前三季净利预增约11倍
- 沈阳化工(000698)前三季度净利润预增近4倍
- 西藏矿业(000762)三季度净利预增逾3倍
- 招商银行(600036)前三季净利预增5成 银行业绩或继续亮丽
- 保利地产(600048)趁调控加紧7.88亿杭州便宜拿地

- 中国北车(601299)签多项合同 总金额约52亿元
- 天威视讯(002238)获得1000万元扶持资金
- 机器人(300024)再获4224万政府补助
- 化纤价格普涨 新民科技(002127)产品供不应求
- 申能股份(600642)启动公开增发 募资22亿投入三大项目

风险 曝光台

- 华菱钢铁(000932)三季度巨亏10亿
- 上海普天(600680)三季度预亏3900万
- 锌业股份(000751)刚“摘星脱帽”又陷巨亏
- 中信国安(000839)前三季业绩预降50%~100%
- 海南上市公司应对水灾挑战 罗牛山(000735)部分受损

- 晨鸣纸业(000488)子公司身陷烟尘 再遭环保部门处罚
- 靠债务重组实现净利润的 锌业股份(000751)又陷巨亏
- 开滦股份(600997)山西圈地落空 购并煤矿资产被叫停
- 太极集团(600129)遭大股东减持520.5万股
- 华意压缩(000404)或遭ST科龙继续减持