

北上资金年内净流入超800亿元 四大行业最受“宠爱”

证券时报 梁谦刚

海外资金正经由沪港通、深港通、用真金白银对A股市场投下“信任票”。年内北上资金净流入金额已经接近去年全年的2倍。

净流入超800亿元

近期亚洲开发银行、高盛、摩根士丹利、花旗集团、德意志银行等多家外资机构纷纷上调2024年中国经济增长预期,瑞银、高盛等外资机构表示看好A股市场未来投资机会。

摩根士丹利近期发布的报告表示,全球资金正在重返中国股市。汇丰控股最新数据显示,超过90%的新兴市场基金正在增持中国股票。富达国际4月发表观点认为,投资中国市场的长期增长主题并未改变,随着中国经济增长步入下一阶段,新一轮的投资机遇也将随之而来。

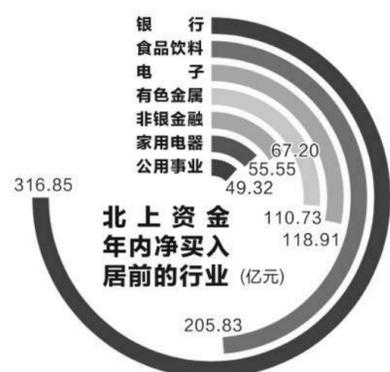
随着海外机构纷纷唱多中国经济和股市,北上资金也加速流入A股。据证券时报·数据宝统计,截至5月7日,以月度口径统计,北上资金已连续4个月呈现净流入状态,相比前几个月,资金回流态势显著。最新数据显示,北上资金年内累计净流入逾810亿元,是去年全年净流入额的1.86倍。

中信建投证券认为,随着全球金融条件和国内市场环境的持续改善,基本面和政策面出现明朗积极信号后,北上资金的短期弹性或大于其他市场增量资金,也可能对短期市场风格带来较大的边际影响。

扫货四大行业

分行业来看,今年以来北上资金净流入超百亿元的行业有4个,分别是银行、食品饮料、电子和有色金属。

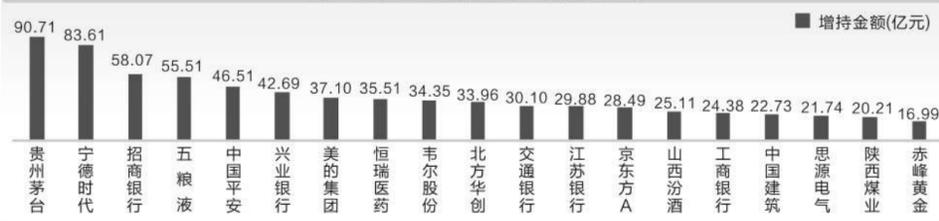
银行业净流入316.85亿元,排在首位,该行业向来业绩增速稳定,股息率高。据Wind数据,近12个月,银行板块股息率达到了5.12%。申万宏源表示,看好银行板块,鉴于其低估值、低



北上资金年内大幅加仓的低估值高成长股

简称	持仓较去年底增幅(%)	简称	持仓较去年底增幅(%)
长虹美菱	1239.42	山推股份	167.62
新泉股份	593.67	中国黄金	149.94
英杰电气	551.18	伯特利	144.24
安洁科技	464.09	万和电气	140.19
招商南油	354.46	四方股份	119.32
新宝股份	244.24	伊之密	117.47
银轮股份	204.92	中鼎股份	111.87
通用股份	195.92	贵州轮胎	109.32
中国海油	184.54	森麒麟	108.24
盾安环境	171.68	康弘药业	104.24

北上资金年内增持金额居前股



持仓、低预期及高股息的特性,银行板块仍将是市场资金追逐的重点。

食品饮料行业获北上资金净流入205.83亿元,排在第二位。数据显示,食品饮料是今年一季度少有的几个营收和净利润增速均超5%的行业之一。北上资金主要大手笔加仓行业内白酒龙头,如贵州茅台、五粮液、山西汾酒、今世缘、洋河股份等,年内净流入额均超10亿元,这5只股票合计净流入额占食品饮料行业的九成以上。

电子行业年内获北上资金净流入118.91亿元。平板、手机、个人电脑等电子消费产品在经历了长时间的经营压力下,产业链去库存接近尾声,出货量增速回升,行业整体正朝着好的趋势发展。

数据显示,今年一季度,A股电子行业净利润同比增长75.07%,是同期净利润增速最高的申万一级行业;一

季度营收增速11.06%,排在申万一级行业第二位。

电子行业股票中,今年以来韦尔股份、北方华创、京东方A、海光信息获北上资金净流入均超10亿元,这4家公司今年一季度净利润均实现大幅增长,其中韦尔股份、京东方A净利润增速均超100%。

有色金属行业年内获北上资金净流入110.73亿元,其中赤峰黄金、山东黄金、洛阳钼业、中金黄金净流入超10亿元,这4家公司均与市场大热的铜、黄金主题相关,且今年一季度净利润增速均超过40%,其中洛阳钼业的净利润增速高达5倍以上。

大幅加仓 20只低估值高成长股

从增持的幅度来看,据数据宝

统计,截至5月7日,今年以来北上资金增持超亿元的股票中,与2023年底相比,83股持仓数量呈现翻倍式增长。

北上资金增持幅度最高的是建元信托,达到127.39倍,目前北上资金持仓市值1.13亿元。建元信托是国内唯一在上交所上市的信托公司,具备独特的资本运作及资源整合优势。北上资金增持幅度靠前的还有广日股份、长虹美菱、新泉股份、英杰电气、东方通等。

在上述83只大比例加仓股中,今年第一季度净利润增速超20%且滚动市盈率不足30倍的股票有20只。

据数据宝统计,截至5月8日收盘,上述20只个股今年以来平均上涨近20%,大幅跑赢同期上证指数。长虹美菱、山推股份、通用股份、中国海油、伊之密、招商南油年内涨幅均超30%。

机构看好这27只 高成长次新股

证券时报 陈见南

曾几何时,次新股板块活跃度非常高。此后随着新股IPO常态化,中小市值股票稀缺性不再,次新股指数连年下跌。最新数据显示,近端次新股指数(成份股为近一年上市的次新股)年线已经9连阴,最新点位不足50点,而2015年高点超过2500点。

近端次新股指数连年回调固然有指数设置的原因,但次新股走势普遍较差也是不争的事实。不过,近期IPO呈现持续收紧趋势,次新股表现引发关注,尤其是在板块整体处于低位的背景下,优质股投资机会有望凸显。具体在选股方面,业内人士强调次新股选股的逻辑,即稀缺性,主要表现为所属行业和公司成长的稀缺性。

27只次新股 业绩有望高增长

据证券时报·数据宝统计,近一年上市的次新股中,有27只个股获得3家及以上机构评级,且一致预测今年、2025年及2026年净利润增速均超20%。

其中,机构一致预测美芯晟今后三年净利润增速均值最高,达到85.51%。机构认为,公司在无线充电芯片领域竞争力明显,且进军光传感、CAN SBC蓝海市场,成长路径清晰。

此外,慧智微-U、中科飞测的机构一致预测今后三年净利润增速均超40%,华丰科技、浙江荣泰、艾森股份、天承科技、诺瓦星云、芯动联科、芯联集成-U等个股的机构一致预测今后三年净利润增速均超30%。

部分个股今年一季度业绩大幅增长,国科军工、锦波生物、艾森股份、明阳电气等个股一季度净利润同比增长均超100%。国科军工在季报中表示,业绩大增主要系本报告期营业收入增长主要为导弹(火箭)固体发动机动力与控制产品等高毛利产品交付,本期现金管理收益增加、财务费用下降等所致。

机构关注度较高的次新股确定性相对较高。数据显示,致欧科技、乖宝宠物、锦波生物、润本股份等个股评级机构数居前,均有20家以上机构评级。从行业稀缺性来看,乖宝宠物、锦波生物、润本股份等股

较为稀缺。其中,乖宝宠物从事宠物食品的研发、生产和销售;润本股份目前已形成驱蚊产品、婴童护理产品、精油产品三大核心产品系列。

23只次新股 获机构持仓超亿元

部分个股获得机构大举建仓。其中,锦波生物、浙江荣泰等个股一季度获得社保基金新进重仓,前者获得两只社保基金合计建仓逾419万股,期末持股市值超过1.05亿元;后者获得社保基金新进71.28万股,期末持股市值1.57亿元。

从整体来看,上述27股中,有多达23只个股获得机构重仓超过亿元(剔除前十大法人持股)。其中,中科飞测、航材股份两只个股机构一季度末持股市值均超14亿元,阿特斯、诺瓦星云、京仪装备、明阳电气、锦波生物等个股一季度末持股市值均超5亿元。

4只次新股 年内涨幅超30%

一些次新股年内走势强劲,莱斯信息大涨121%,居首位。资料显示,公司面向民航空中交通管理、城市轨道交通管理以及城市治理等行业的信息化需求,提供以指挥控制技术为核心的指挥信息系统整体解决方案和系列产品。公司业绩亮眼,去年净利润同比增长近48%,今年一季度营收增长近39%。

此外,乖宝宠物、明阳电气、华丰科技等个股年内涨幅均超30%。华金证券认为,明阳电气作为领先的新能源领域智能化配电设备提供商,聚焦于智能化输配电装备的研发与制造,抓住向数据中心、智能电网及特定领域延伸的历史性机会,已基本完成从传统能源向新能源市场转型,市场占有率不断提升,在海上新能源领域具备竞争优势,看好公司未来的发展前景。

慧智微-U、美芯晟、艾森股份等个股跌幅均超40%,位居跌幅榜前三,天承科技、安杰思、京仪装备等个股跌幅超30%。跌幅较大的中科飞测机构关注度较高,广发证券认为随着中科飞测围绕软件/硬件持续推进过程控制设备的布局,公司有望充分受益于量测检测设备的国产替代进程。

摘星脱帽行情火爆 超40只ST股候场

年内申请摘星脱帽的ST股

简称	公告日期	简称	公告日期	简称	公告日期	简称	公告日期
ST实华	5月6日	*ST红帽	4月29日	ST大集	4月26日	*ST莫高	3月30日
*ST正邦	4月30日	*ST广田	4月27日	*ST金山	4月25日	*ST金一	3月28日
*ST东洋	4月30日	*ST天沃	4月27日	*ST豆神	4月25日	*ST西钢	3月20日
*ST惠天	4月30日	*ST中捷	4月27日	ST国安	4月25日	*ST炼石	3月20日
ST升达	4月13日注	*ST西发	4月27日	*ST富吉	4月25日	*ST佳沃	3月13日
ST中嘉	4月30日	ST金运	4月27日	ST景谷	4月24日	*ST明诚	1月3日
*ST鲁海	4月30日	*ST目药	4月27日	*ST西域	4月23日	ST洲际	1月3日
*ST京蓝	4月29日	*ST长方	4月27日	ST实达	4月20日	*ST全筑	1月3日
*ST全新	4月29日	*ST凯撒	4月26日	ST澄星	4月13日	*ST德泰	1月3日
ST天喻	4月29日	*ST慧辰	4月26日	*ST新联	3月30日	*ST商城	1月3日
*ST和科	4月29日	*ST美谷	4月26日	*ST天山	3月30日		

注:ST升达又于4月30日撤回申请

证券时报 张娟娟

5月8日,ST中嘉、*ST明诚强势涨停,2家公司年内均申请撤销风险警示。其中ST中嘉自4月29日以来,已连续录得5个涨停板;*ST明诚自4月23日以来9个交易日录得8个涨停板。

年报季向来是几家欢喜几家愁的时刻,有公司披星戴帽,也有公司摘星脱帽。5月7日晚间,*ST西钢、*ST全筑发布撤销退市风险警示并继续实施其他风险警示的公告,将分别更名为ST西钢、ST全筑,这意味着2家公司退市风险警报解除。

超40家公司 申请摘星脱帽

随着经营改善、业绩不确定性消

除、内控缺陷整改完成、重大违规事项影响消除等,在发布经审计的年报之后,ST类上市公司陆续申请撤销风险警示。

据证券时报·数据宝统计,截至5月8日收盘,今年以来共有43家ST公司、*ST公司(以下统一为“ST公司”)申请撤销退市、特别处理以及包括内控审计的风险警示。

从财务方面来看,上述43家公司经营能力大幅改善,自2018年以来连续亏损5年后,2023年整体盈利,合计净利润接近200亿元,今年一季度大幅亏损。43家公司2023年营业收入均超过1亿元,归属母公司净资产合计652.71亿元,全部回归正值。

具体来看,21家公司在2023年扭亏为盈,9家公司净利润超10亿元。其中*ST正邦2023年净利润达到85.29亿元,公司之前2年亏损超320

亿元,2022年净资产为-87.31亿元,2023年接近100亿元。按照审计后的财务数据来看,*ST明诚2023年扭亏,净利润达到28.55亿元,归母净资产3.74亿元。不过2家公司今年一季度仍为亏损状态,仍需警惕经营风险。

超七成申请公司 审计意见达标

从审计意见来看,据数据宝统计,上述43家公司中,仅有7家公司2022年年报审计意见为“标准无保留意见”,2023年上升至31家,占比超七成;“无法表示意见”的公司数量由2022年度的10家下降至2023年度的1家。

5家公司过去5年(2019年~2023年)审计意见持续为“标准无保留意见”,包括*ST惠天、*ST西域、*ST莫

高、*ST和科及*ST富吉,虽然5家公司2023年净资产均由负转正,但仅有前2家公司2023年扭亏为盈。

“保留意见”公司下降至2家,分别为ST天喻、ST实华,前者2022年至2023年持续盈利,后者持续亏损。ST天喻于5月3日收到交易所问询函,主要系经营、控股权等问题。

10家公司 撤销重整退市风险警示

据数据宝统计,上述43家ST公司中,已有13家公司的申请获通过,已撤销风险警示,除*ST西钢、*ST全筑外,还有*ST京蓝、*ST广田等。

从净利润来看,这13家公司除*ST商城外,其余12家公司2023年均扭亏,*ST明诚、*ST广田2023年净利润均超过20亿元,净利润均创下上市以来最高水平,其中*ST明诚于5月8日涨停。除*ST商城2023年归母净资产低于1亿元外,其余12家公司均超过3亿元,其中近期“摘星”的ST洲际高达79.5亿元,同比增长100%以上。

需要注意的是,上述13家公司的风险并未完全解除,超过10家公司目前仅撤销因重整而被实施的退市风险,因其它因素而被实施的退市风险仍未消除。因此,投资这一类股票,投资者仍需谨慎对待。

另外,上述申请撤销风险警示的公司中,有部分公司因上市规则的修订,主动撤回申请。

比如ST升达,公司在4月13日申请撤销其他风险警示,4月30日又公告称,为使公司相关撤销申请符合法律法规和最新监管规则的规定,决定撤回撤销公司股票其他风险警示的申请,后续再择机申请,之后公司股票一字跌停。

机构预测高成长次新股

代码	简称	年内涨跌幅(%)	评级机构数(家)	机构一致预测今后三年净利润增速均值(%)
688458	美芯晟	-47.45	4	85.51
688512	慧智微-U	-50.64	3	59.83
688629	华丰科技	31.78	4	47.57
688720	艾森股份	-44.96	5	46.46
688361	中科飞测	-29.63	18	45.42
688603	天承科技	-37.14	5	45.30
832982	锦波生物	-10.04	23	44.34
301589	诺瓦星云	25.83	7	44.25
603119	浙江荣泰	5.62	4	43.92
688469	芯联集成-U	-5.58	3	39.45
688523	航天环宇	-14.80	3	37.79
688582	芯动联科	-12.46	7	37.64
688652	京仪装备	-31.25	6	35.68
301548	崇德科技	-18.15	4	31.38
688543	国科军工	-5.13	6	30.82
688612	威迈斯	-15.10	10	30.11
301291	明阳电气	33.78	11	29.65
688472	阿特斯	-0.63	13	28.91
301381	赛隆时代	-13.87	8	28.67
688581	安杰思	-32.11	5	28.40
688631	莱斯信息	121.28	9	28.36
301498	乖宝宠物	41.37	31	27.71
603193	润本股份	7.04	22	24.69
001380	华伟科技	-15.44	7	24.49
688563	航材股份	-9.23	12	24.03
301397	溯联股份	-22.80	7	23.16
301376	致欧科技	7.86	32	21.36

