

次新股行情波澜壮阔 明显跑赢股指

证券时报记者 范璐媛

今年4月份以来,上证综指持续在2800至3100点之间震荡,成交量明显回落。然而在大盘整体疲软的状态下,次新股却迎来了又一波超级反弹行情,近几个交易日的表现尤其亮眼。

昨日,次新股再度爆发,个股几乎全线飘涨,中科创业、蓝海华腾、通合科技、可立克、鹏辉能源等都收于涨停。与此同时,两市高价股已成次新股阵地,昨日股价超过90元的个股除世纪游轮以外,全部呈现上涨,其中绝大部分都为次新股。整体来看,以中科创业为首的低价次新股在近期涨幅都十分惊人。

次新股一直是市场的宠儿,吸引着投资者的目光。去年以来,次新股经过多次热炒也走出了不错的行情。为进一步研究次新股走势特点,挖掘投资机会,证券时报中国上市公司研究院编制了次新股综合指数和行业及地区指数。指数以2014年12月31日作为基日,基点为1000点,指数由样本股收盘价按照其流通市值加权平均算出。样本空间由满足以下条件的沪深A股构成:①上市时间介于3个月至两年之间;②连续停牌不超过3个月;③总市值小于500亿元,流通市值小于200亿元;④非ST、*ST股票、非暂停上市股票;⑤公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题;⑥公司最近一年经营无异常、无重大亏损;⑦考察期内股价无异常波动。

次新股指数走势如图1所示,不难看出,过去近一年半的时间内次新股表现明显优于上证综指,具有更高的上涨空间和振幅。从图形上看,次新股与A股

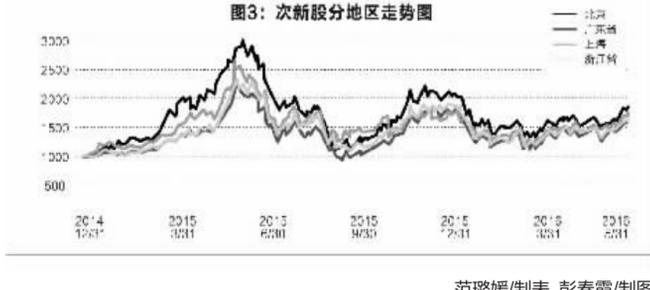
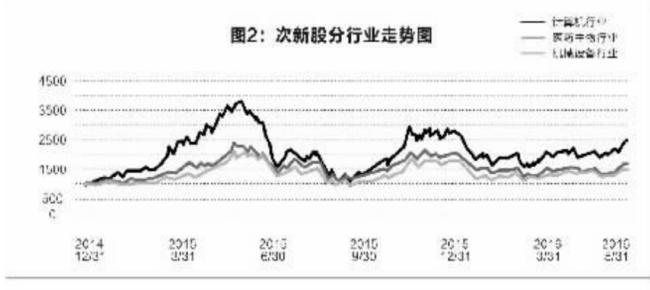
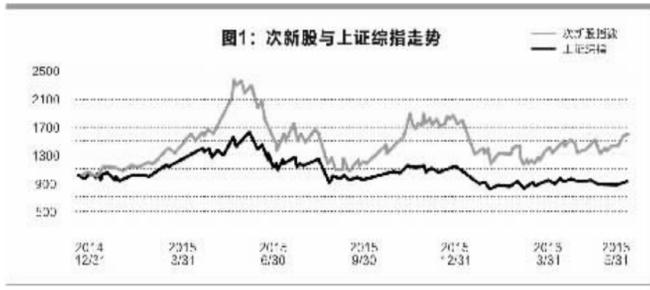
的分化始于去年9月。在2015年9月之前牛市及下跌行情中,次新股指数的走势基本复制了上证综指,于6月中旬达到顶峰后一路向下,其后同大盘一样经历反弹与调整。但在去年9月之后,A股进入修复调整阶段,而次新股却迎来了股灾之后的又一波持续上涨,截至去年年末次新股指数已高出上证综指60%以上。

从行业来看,计算机行业的次新股走势明显强于其他行业(见图2),2015年计算机行业指数最高时一度逼近4000点,而医药生物和机械设备行业指数的峰值尚不到2500点。在大盘逐步企稳后,计算机行业又表现出了较强的反弹能力,拥有比其他行业更大的投资获利机会。

地区方面,来自北京的次新股自去年以来的整体表现最优(见图3),在牛市期间和去年第四季度反弹期间涨幅均优于其他地区。

次新股在市场上受到追捧主要基于以下两点原因:其一,从短线操作上看,次新股的波动较大,股价弹性好,无论是在上涨行情还是震荡行情下都具有更多的投资机会;其二,从中长期趋势来看,次新股整体强势,走势明显优于上证A股,中长期也具有更高的投资收益;第三,次新股大多数股本相对较少,流通市值也较低,所以也有利于资金的炒作。

当然,高弹性也意味着在股市下行时期承担更高的风险。对次新股的投资不能脱离对大盘整体走势的判断。目前上证综指在低位震荡运行,中短期看股市震荡的概率仍然较大。在这种行情下,次新股较为容易发挥其投资价值,不失为一项好的投资选择。



范璐媛/制表 彭春霞/制图

龙虎榜机构净买入超2亿 抢筹16只个股

证券时报记者 陈文斌

周二,沪深两市小幅震荡,权重股依旧低迷,但题材股表现相当活跃。资金方面,当日沪深两市资金净流出146亿元,已连续第5个交易日流出。盘面上次新股集体大涨,整体涨幅超过5%。此外,充电桩、锂电池、特斯拉、无人驾驶等概念也表现较好。

龙虎榜数据显示,当日有24只个股出现了机构席位。从资金面看,昨日机构买入5.69亿元,卖出3.44亿元,机构净买入金额为2.25亿元。

机构净买入16只个股

昨日,机构净买入16只个股,净买入金额排名前五的公司分别为方大集团、猛犸科技、达意隆、穗恒运A、金杯电工,净买入金额分别为8358万元、5764万元、5343万元、4478万元、2639万元。从二级市场表现来看,上述五股除达意隆大跌外,其余四股全部大涨。其中,方大集团涨近8%,股价创出近期新高。龙虎榜数据显示,机构是买入主力。公司买入前五席位中,有四家为机构专用席位,合计买入9070万元,卖出席位也出现一家机构身影,不过卖出金额不足千万。

锂电池概念股猛犸科技昨日强势涨停,股价也创出近期新高。数据显示,公司买入前五席位中出现两家机构,合计买入5764万元,而卖出席位均为游资。研究机构指出,公司2015年增加对福建锂离子电池生产项目投资,扩大建设规模,项目完成后将具备年产4亿支电动车用圆柱形三元锂离子电池能力,预计今年一期项目年中投产;4月份公司出资设立上海松岳电源科技有限公司,开展车载储能电源系统及相关产品的研发生产,多款pack产品已成功配套整车厂并列入国家新能源汽车产品目录。

停牌7个多月的达意隆于昨日复牌,公司股价一度触及跌停,收盘跌8.65%。龙虎榜数据显示,

机构抄底该股。公司买入前2个席位均为机构,合计买入5343万元,公司卖出席位全部为游资。达意隆昨晚发布重组预案,为了构建包装机械制造与移动互联网并立的“双主业”格局,公司拟以15.39元每股发行1.52亿股,并支付现金1.63亿元,合计作价25亿元收购刘春河等12名交易对方合计持有的赤子城移动100%股份;同时拟以18.21元每股向乐丰投资、凤凰祥瑞、杜力、吴世春及刘春河等非公开发行股份募集配套资金不超过15亿元,拟用于支付现金对价及赤子城移动募投项目建设等方面。标的公司承诺2016至2018年扣非后净利润分别达1.15亿元、2亿元以及2.85亿元。

机构净卖出8只个股

昨日机构净卖出8只个股,净卖出金额排名前五的公司分别为华源包装、迪森股份、金莱特、宝馨科技、昊志机电,净卖出金额分别为9154万元、2198万元、1807万元、7111万元、562万元。

次新股集体大涨,整体涨幅超过5%。不过,去年底上市的华源包装昨日却跑输了,收盘仅涨3%。龙虎榜数据显示,机构的出货或许是公司股价表现相对不佳的原因之一。公司卖出前五席位中,卖一席位为机构专用席位,卖出金额高达9154万元。公司主营业务为金属包装产品的生产及销售,预计2016中期净利润为4372.32万元~6359.74万元,比上年同期增长10%~60%。

停牌5个月的迪森股份也于昨日复牌,股价跌停。数据显示,公司卖出金额前3个席位均为机构专用席位,合计卖出金额为3713万元,公司买入席位也出现一家机构身影,买入金额为1514万元。公司6月6日晚间公告,拟通过支付现金的方式购买嘉华能源有限公司持有的成都世纪新能源有限公司51%股权,经交易双方协商确定,世纪新能源51%股权作价3.67亿元。

智能音响概念受追捧 机构博弈国光电器

证券时报记者 郑灶金

从OLED到3D玻璃,安信证券近期推荐的主题投资频频受到市场追捧,而其最新力推的则是智能音响主题。本周一,多只智能音响概念股开盘一字涨停;周二,相关概念股走势分化,仅国光电器继续涨停。国光电器周二的盘后数据显示,机构在激烈博弈。

智能音响概念崛起

安信证券分析师赵晓光等6月5日发布了一篇题为《声音的世界,巨头的战争》的研报,研报预计智能音响行业有望成为新的互联网和物联网入口,互联网厂商加速切入,A、CES等展会观察到约三分之一的厂商在布局声学产品。

受此影响,智能音响概念本周一集体大涨,国光电器、漫步者、和而泰等全日一字涨停,共达电声也在大幅高开迅速涨停,中南文化、安妮股份等也大

涨。不过,周二时,概念股出现分化,国光电器继续涨停,其盘中一度打开涨停,但又迅速封住;漫步者、和而泰等高开低走,但股价仍然大涨;科大讯飞则跌逾2%,歌尔声学、共达电声均跌逾1%。

国光电器周二的盘后交易公开信息显示,游资机构合力做多,两家机构合计买入1.75亿元,占当日成交金额的近15%。另外,活跃游资聚集的光大证券佛山绿景路证券营业部、国泰君安证券上海江苏路证券营业部均买入超过8000万元;华泰证券上海澳门路证券营业部买入超过5500万元。买入金额最大的前五家营业部合计买入接近4亿元,占当日成交金额的逾三成。

不过,卖出方面也出现四家机构,合计卖出接近2亿元。另外,招商证券广州天河北路证券营业部也卖出2.40亿元;卖出金额最大的前五家营业部合计卖出4.33亿元,较买入金额最大的前五家营业部合计买入金额略多。

值得注意的是,此前3D玻璃概念的龙头股星星科技上涨之初也出现机构

博弈。星星科技在5月27日至31日的三个交易日里,两家机构合计买入5237万元,占同期成交金额的近4%;卖出方面,也有两家机构卖出,合计卖出4746万元。

炒作逻辑是什么?

安信证券在《声音的世界,巨头的战争》研报中称,声学是下一个互联网的入口。Amazon Echo销售大超预期,从产业链看,互联网厂商都将进入智能音响行业,之前的音乐版权之争有望通过硬件落地。信息的输入与输出得到完美诠释,声学将是互联网的新入口,基于声音的商业模式将得到延展。

安信证券称,智能家居将把家庭的安全、娱乐、饮食、健康等结合起来,用户面对的将不再是各种家电和移动设备的零散组合,而是一个有机的整体。语音交互控制产品中音响类产品成主流方案。这类产品首先具有基础音频输出功能,可以通过语音交互控制音乐播放。

投资标的方面,安信证券推荐了电子、计算机、传媒等三个行业的相关标的。电子行业相关标的包括:第一,音响制造厂商方面推荐国光电器,关注漫步者;第二,消费电子芯片厂商方面推荐全志科技,关注北京君正;第三,声学元件厂商方面推荐歌尔声学、信维通信。

计算机行业相关标的中,安信证券推荐以下三方面内容,其中,软件平台处于产业核心地位:重点推荐科大讯飞、和而泰;其次,家用服务机器人是产品最终发展形态;重点推荐参股Jibo智能家用机器人的东方网力;再次,平台内容提供商受益新的商业模式;建议关注与图灵机器人合作的奥飞娱乐,内容及版权提供商光一科技、安妮股份等。

传媒行业方面,安信证券也是推荐了三方面的相关标的。第一,音乐艺人方面推荐苏宁环球,关注共达电声;第二,音乐演出 & 音乐综艺方面推荐华录百纳、中南文化;第三,播映平台方面推荐暴风集团,关注乐视网。

题材股撑起一片天 节前持股持币两相宜

证券时报记者 汤亚平

周二,A股早盘微幅高开,冲高后出现回落,围绕60日线展开震荡。盘面上,题材股继续活跃,锂电池、次新股、工业4.0等板块表现抢眼。调整中资金在次新股、稀土、锂电池等板块上抱团取暖,券商板块再度发力护盘,大盘出现“互连横”。整体上看,A股反弹的格局依旧未变。

截至收盘,上证综指报2936.04点,涨幅0.07%;深证成指报10347.84点,跌幅0.15%;创业板报2196.73点,跌幅0.12%。两市成交5090亿,涨停个股54只。

从盘面观察,周二两市个股涨跌互现,次新股、充电桩、锂电池、通用机械等板块涨幅靠前;公共交通、电信运营、黄金概念、阿里概念、互联网金融、智能穿戴等板块跌幅靠前。这表明目前大盘围绕60日线震荡,个股表现甚是活跃,虽然呈现一定的分化,但题材板块撑起股指的一片天。

从投资者行为分析,证券营业部里接受记者采访的多数股民认为:现在的盘面,每次回调跌下去,就会被拉起来。当大多数股民形成习惯,就不再害怕大盘回调,也不会出现恐慌性杀跌。昨日上午三次杀跌,盘中眼看要跌破前一个交易日的低点时又被一股力量托起。另外,盘面上赚钱效应再度回升,两市近60只个股逼近涨停,盘中不少个股出现直线拉升,两市涨幅接近5%的个股接近200家,市场的赚钱效应并不弱。所以,普通投资者认为,当前市场不缺钱,不缺人气,只缺时机。这可能是节后延续反弹的基础。

机构投资者的行为更值得注意,今年以来,基金公司将基金募集的重点放在了固收类产品上,新发的股票基金要完成募集任务则比较困难。相关数据显示,今年有近60只基金首募勉强达到2亿的规模。从过往经验来看,基金募集困难也是短期见底信号之一。从量能观察,成交量较上一个交易日

再度快速缩小,两市共成交5038亿,其中沪市成交仅1636亿。由于当前点位处于上周二大阳上端,成交量持续萎缩不能简单理解为抛盘枯竭,假日效应导致多头买盘力量不足仍是根本原因。此外,从资金行为看,当前相当一部分主力资金一直在进行高抛低吸,调仓换股与强力洗盘的因素都有,这也减弱了做多力量。

从技术上看,日线上,沪深两市收阴十字星,但总体调整幅度不大,属于正常的技术性调整。目前上证综指60分钟图上的MACD指标出现顶背离现象和KDJ指标线高位死叉,显示短线对应级别的调整风险暂未彻底解除;另一方面,日线图上的KDJ指标线与MACD指标线形成金叉共振,显示短线调整还不至于向下破位。

总体上看,6月份市场预期的利好已经进入关键周期。节后,A股被纳入MSCI指数、深港通有望启动等利好将继续发酵。而且中美战略与经济对话也传来重要消息:中国国务院副总理汪洋昨

日在第八轮中美战略与经济对话闭幕式上表示,双方将加强在人民币交易与清算合作,中方同意给予美方2500亿元人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度,并指定中美各一家符合条件的银行作为人民币清算行。汪洋还表示,中美两国同意加快贸易磋商。美国将全面考虑货币政策正常化对国际市场造成的冲击。

中国对RQFII额度进一步放开,是加速人民币国际化的一个信号。截至2016年5月30日,外汇局累计批准810.98亿美元合格境外机构投资者(QFII)额度;累计批准899.93亿美元合格境外机构投资者(QDII)额度;累计批准5017.68亿元人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度。

本轮中美对话除了聚焦BIT(中美双边投资协定)等议题,作为供给侧结构性改革的核心环节,“去产能”与全球经济能否持续增长息息相关。这些基本面的实质性利好累积效应终将显现,从而为节后反弹提供契机。

标普500指数再上2100点 离历史高点仅一步之遥

证券时报记者 吴家明

过去,美联储的宽松货币政策一直都是美股“牛市”背后的最重要推手。如今,尽管美联储已经开始加息,但美联储的一举一动依旧牵引着美股牛市走向,特别是在标普500指数再次登上2100点大关这个时间点上。

在6日美股交易时段,标普500指数收报2109.37点,重新站上了2100点大关,还创下今年以来的新高。自2月中旬的低点以来,标普500指数已经涨了16.6%,目前离2015年5月份的历史高点2134.72点仅一步之遥。

推动美股上涨的原因就是美联储主席耶伦的最新表态。针对上周五公布远不及预期的非农就业报告,耶伦表示这份报告令人失望,但不要对其反应过度。耶伦大体对美国前景表示乐观,预计美联储很可能需要缓慢地提升联邦基金利率。

耶伦表示,美联储将于下周公布最新经济数据预测,最新的数据可能与之前很不相同。尽管近期经济形势喜忧参半,她依旧认为利多美国劳动力市场和通胀的因素超过利空因素。不过,市场人士普遍认为,在惨淡的非农就业之后,耶伦讲话的“鹰派气息”还是淡了不少。高盛则认为,7月份美联储加息几率有40%,几乎是债市预期几率的两倍。

如今,标普500指数能不能

够坚守在投资者们的重要心理关口2100点上方,引起市场热议。市场数据显示,标普500指数过去18个月都在窄幅区间内交易,期间有逾30次跨上2100点,但都是在短期迅速回落。伦敦CMC Markets国际金融中心首席市场策略师Colin Cieszynski表示,标普500指数突破2100点就像油价重回50美元的变化过程一样,这是一个漫长过程并且要形成突破:要么需要一个新刺激,要么要有某些强力支撑,即将到来的美联储6月和7月会议将引起市场情绪变化。

高盛首席策略师David Kostin表示,美股已经处于极度被高估的状态,其中中位价格股票的估值水平几乎是历史最高水平。此外,并购和回购一直是美股牛市的重要推动力,但二者在今年一季度却同时出现减弱迹象,这也不得不令人警惕。投资大师“索罗斯”索罗斯第一季度削减美股持仓超过三分之一,并对一只追踪标普股指ETF的看跌期权增持110万股。

不过,汇丰银行认为现在还不到该押注于美股牛市将宣告终结的时候。汇丰控股技术策略师古恩及其领导下的团队发出的一份客户研究报告显示,标普500指数的两大板块可能会出现爆发式上涨,分别是工业股和所谓的“FANG”股票,也就是Facebook、亚马逊、奈飞和谷歌母公司Alphabet。