

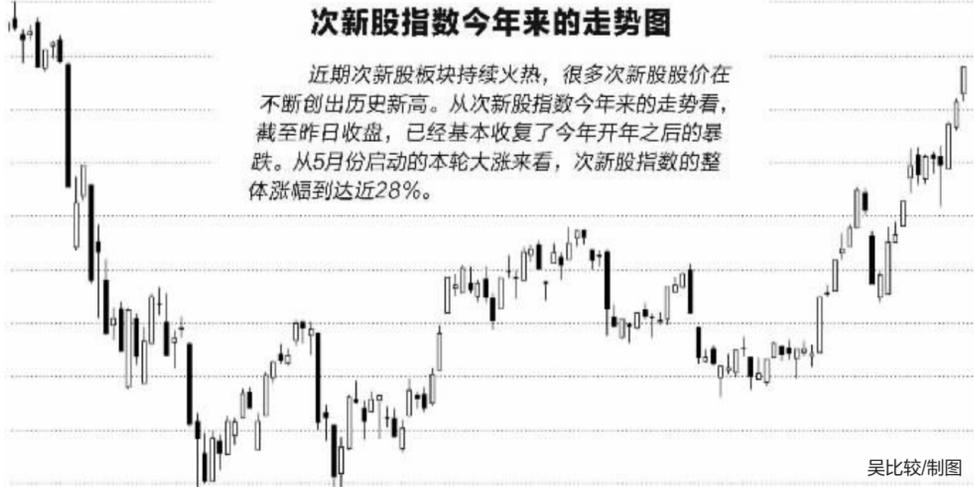
次新股高烧不退 机构买入多只个股

证券时报记者 郑灶金

昨日次新股行情仍然火爆,当日有可立克、白云电器等 20 只个股涨停。总体上看,这些涨停的次新股分为两类,一是上市后仍未打开一字涨停板的,如恒泰实达、久之洋等,二是上市时间较久的,如可立克、昊志机电等。从盘后交易公开信息来看,昨日有多只次新股获机构买入,不过机构的买入金额普遍不大。

具体来看,昨日获机构买入的次新股有永和智控、帝王洁具、第一创业、东音股份、昊志机电、金冠电气、新美星等。其中,帝王洁具获两家机构买入,合计买入 2450 万元,仅占帝王洁具当日成交金额的逾 2%;另外,国信证券深圳泰然九路证券营业部也买入超过 1100 万元。股价方面,帝王洁具昨日涨逾 3%,当日换手率超过五成。帝王洁具主营业务为亚克力板和亚克力卫生洁具的研发、设计、制造与销售。

昊志机电为近期次新股行情的龙头股之一,5月26日以来,其累计涨幅超过 110%;昨日昊志机电尾盘封住涨停,为连续第二个交易日涨停。由于近日涨幅较大,公司昨晚公告,针对此情况进行必要的核查,经申请,公司股票于今日开市起停牌。从昨日的盘后交易公开信息来看,做多昊志机电的主要是游资,浙商证券杭州萧山恒隆广场证券营业部买入超过 2600 万元,光大证券杭州庆春路证券营业部等多家券商营业部均买入超过 1000 万元。另外,一家机构也买入 1079 万元。昊



志机电是一家专业从事高速精密电主轴及其零配件的研发设计、生产制造、销售与配套维修服务的高新技术企业。

第一创业在周二涨停后,昨日出现冲高回落,收盘涨近 3%。第一创业昨日的盘后交易公开信息中,一家机构买入接近 5700 万元;另外,华泰证券浙江分公司买入超过 7400 万元,中信证券上海淮海中路证券营业部买入超过 5100 万元;卖出金额最大的前五席位则均为券商营业部。

其他个股中,永和智控、金冠电气昨日买入金额最大的席位均为机构,分别买入 2214 万元、965 万元。另外,

东音股份、新美星也均获机构买入。总体上看,上述个股获机构买入的金额普遍不大,不过同时这几只个股的卖出龙虎榜中均没有出现机构的身影。

关于次新股,国金证券认为,近期次新股有所表现的原因主要在于两方面:一方面,新股发行节奏适中,新股上市热对“次新股”的提振效应明显;另一方面,中报 7 月份、8 月份高送转行情有望展开,次新股具备较高的“高送转”属性。

投资标的方面,国金证券从五方面对次新股进行了筛选,这五个标准是:第一,次新股“有非常明显的‘保鲜期’,越晚上市越‘香甜’”,因此,选择 4 个月以内

的新上市标的;第二,市值较小(流通市值 50 亿元以下);第三,筹码不宜集中,网上打新中签率小于 0.1%;第四,具有“炫”特征,稀缺性强,属于近期热门的行业,例如电子、汽车、军工、计算机、传媒、轻工等;第五,具备“高送转”题材,由于次新股是否高送转并没有统一的固定模式,故在披露确定方案前,仍存在不确定性。

经过上述标准筛选后,国金证券推荐的个股有,环球印务、三棵树、久之洋、恒泰实达、帝王洁具、金冠电气、多伦科技、苏奥传感、维宏股份、德宏股份、景嘉微、蓝海华腾、白云电器、司太立、瑞尔特、新易盛、昊志机电、盛天网络等。

沪指三连阳重上2900点 “吃饭行情”依然可期

证券时报记者 汤亚平

受隔夜欧美股市全线大幅反弹影响,昨日早盘沪深两市小幅高开,随后小幅震荡,在题材股持续走强的带动下,站上重要技术阻力位 2926 点,而创业板冲高回落出现调整,领跌三大股指,午后权重股表现强劲,使市场信心有所提振。

记者盘后采访发现,在市场出现连续反弹之后,投资者对当前市场又敏感起来,并且对于后市走势存在分歧。但从近期机构观点以及资金新动向来看,市场依然有可能迎来“吃饭行情”。

题材股三个特点

特点一:次新股成市场霸主。次新股昨日大涨,板块整体涨幅超过 4%,50 只次新股涨逾 5%,其中,新光药业、环球印务、可立克、上海沪工、合诚股份等 20 只个股涨停,四方冷链、动因控股、新美星均涨逾 8%。

特点二:稀土永磁再度崛起。连续调整的锂电池板块,昨天再次走强:板块涨幅超过 3%。截至收盘,厦门钨业、鼎泰新材涨停;赣锋锂业、银河磁体均涨逾 8%;广晟有色、盛和资源均涨逾 5%,华友钴业、天赐材料、多氟

多、科力远等涨幅居前。特点三:特力 A 停牌致昔日众“妖股”回落。特力 A 近年来被市场遗忘,但上周开始用连拉 4 个涨停板宣告了它的存在。昔日的“妖股”中毅达、梅雁吉祥和潜能恒信等也不甘示弱,纷纷拉上涨停板。但由于特力 A 涨幅过大,昨日停牌核查,结果众“妖股”纷纷冲高回落。

技术上存三大分歧

分歧一:跳空缺口是否回补。昨日,A 股早盘跳空高开,至收盘留下了一个很小的缺口,这个缺口一般来说回补可能性大。从交易的角度来说,在大环境仍处弱势的背景下,短期超过 100 点的快速上涨必然令上周五午后介入的资金存在获利了结情绪,这是短期市场存在的潜在抛压,一旦大盘刷新近期高点 2945 点,理应还会有所波折,很可能会回踩补缺口。

不过有乐观的投资者则认为,上述缺口对应于 6 月 13 日向下跳空留下的暗缺,是一个岛形反转的图形。理论上,向上岛形反转是强烈的技术看涨图形。但是,技术上需要 3 天的确认,若得到确认中级行情才能成形。

分歧二:三连阳后短期走向。昨日在深市三个指数走弱的情况下,沪指一举突破 60 日均线,120 日均线,市场总体呈现沪强深弱的格局。乐观者认为沪市本周开门红意义重大:周一大盘一根“阳包阴”,让市场仿佛听到了冲锋号;周二回踩后尾盘强力拉升,让市场看多的观点占据上风;周三又一根光头小阳线。总体上,本周的日线三连阳一举突破 60 天线和半年线的压制。

另一部分投资者则认为,创业板中小板昨天在创出 2 个月以来的新高点后,等于把之前的套牢盘在昨天全部解放了。从资金运作考虑,经过连续上涨,获利盘较多,短线有回调需求也属正常。由此分析,这个位置冲高回落,也说明市场对于中小创后市给予看多的节奏。换一个角度看,自 5178 点下跌一年零半个月以来,半年线是第三次突破了,此条线是走好走坏的关键。由于仍有 2945 点的波段顶的压力,且近日三连阳使得技术超买凸现,这个位置很容易会演变为“假突破”。

分歧三:是否有中级反弹。本周是 6 月最后一周,也是英国脱欧之后第一周。为此,多家券商发布周策略,普遍认为英国脱欧事件对 A 股影响不大,反而下跌是介入的机会。风险释放后,悲观预期逐步修复带来 A 股风险偏好的提升,7 月、

8 月将迎来中级反弹行情,G20 会议是未来一段时间影响行情的关键因素。也有机构认为,国内经济下行,本币贬值导致资本存在外流压力,外围市场波动的压力犹存。

两个资金新动向

第一,杠杆资金有所行动。数据显示,两融余额在本周二再创一个月来的新高,杠杆资金似乎已经有所行动了。自 5 月 11 日以来的一个月,两融余额一直保持在低位震荡,但在近几个交易日却有抬头之势,直逼 8500 亿元关口。两融余额可以直观反映杠杆资金的参与热情。回顾去年 10 月份和今年 3 月份出现的两次中型反弹的启动,都是伴随着两融余额的攀升,杠杆资金的逐步进场。

第二,基金发行降至“冰点”。A 股市场自年初以来缺乏系统性投资机会,投资者风险偏好急剧下降,偏股型基金发行遭遇“寒流”。今年上半年仅发行 24 只,募集资金 66.17 亿元。而去年上半年,股票型基金共发行 176 只,募集资金 3312.48 亿元。基金发行遇冷或许预示着市场底部正在形成,而机构对于市场预期也逐渐走出悲观的阴霾,认为三季度“吃饭行情”可期。

港股现IPO扎堆 8家公司今天同时招股

证券时报记者 吕锦明

虽然港股备受英国脱欧、外围市场表现疲弱等诸多因素困扰走势反复,但值得注意的是,临近港股市场半年结之际,香港市场上新股发行的热潮却持续升温,本周就有近 10 家公司赶在半年结之前进行招股,市场估计共集资将近 100 亿港元。不过,其中也不乏临时变卦者——原定今日开始招股的内地医疗集团瑞慈医疗,就以英国脱欧令港股市况不稳为由,决定暂时押后上市计划。

8只新股同日招股

据市场消息称,今日将有 8 只新股在同一日招股。值得一提的是,其中大部分企业集资额均属中小规模,再加上正在招股的绿城服务(02869.HK)、信义汽车玻璃(08328.HK)及力鸿检验(01586.HK),目前共有 11 只新股在香港市场进行招股活动。

记者统计发现,这批扎堆 IPO 的新股所涉及的行业可谓是五花八门,涵盖了医疗、科技、工程、物流、地产、食品等。其中,集资规模较大的公司包括:内地物流设施供货商中国物流资产、四川火锅连锁店海底捞旗下调味料生产商颐海国际,市场预期两家公司分别集资最多 39 亿、11.7 亿港元;SD-WAN 路由器供货商邦湾科技拟集资约 7.8 亿港元。

在同日招股的公司还有:医疗器械供货商永胜医疗、海南省地产发展商海监控股、香港海事建筑服务承建商瑞港建设、贵州省无烟煤生产商中国优质能源以及香港工业大厦发展商星地地产等。

新股背后 不乏明星企业身影

在这批 IPO 企业的背后,不乏明星企业的身影。例如:绿城服务集团(02869.HK)与绿城中国(03900.HK)一直是战略合作伙伴关系,本次公司赴港 IPO,绿城中国是公司的基础投资者。绿城服务集团运营总监兼执行董事吴志华强调,集团坚持走客户多元化路线,绿城中国虽然是公司的重要客户,但在去年年度公司的收入占比仅 7.7%,预计未来其收入占比将维持在 6%至 8%。

按照招股资料,绿城服务集团自 28 日起至 7 月 4 日招股,拟在全球发行 7.78 亿股股份,其中 10%在香港公开发售,招股价为每股 1.74 至 2.2 港元,每手 2000 股,入场费约 4444.34 港元,预期 7 月 12 日在港交所主板挂牌。据悉,美林远东及中银国际亚洲为本次 IPO 联席保荐人。公司表示,集资所得的 49%

惠普订单或助莱宝高科翻身

中国上市公司研究院

从草根调研得知,由于惠普一体机电脑(AIO)的订单充足,莱宝高科 002106 重庆工厂已近满负荷生产,公司今年的业绩也有望由此翻身。

惠普一体机电脑订单是目前莱宝高科的战略重心之一,而今年一体机电脑销售趋旺也给莱宝高科带来了足够的订单。

近年来,随着主机尺寸的缩小,电脑厂商开始把主机集成到显示器中,从而形成一体机电脑。其相较传统台式机有着连线少、体积小、集成度更高、价格也并不明显变化,可塑性强,厂商可以设计出极具个性的产品。一体机电脑可以说是与笔记本和传统台式机并列的一条新兴产业线。6 月初,市场研究机构 IDC 发布了新的全球个人电脑季度跟踪调查报告,预计今年电脑出货量较去年下滑 7.3%,排名前五的厂商一季度的出货量都出现了下滑。但在整体下滑

将用于收购物业服务公司及提供增值服务公司;22%用于开发及推广集团的“智能园区”项目、园区产品及服务;19%用作偿还贷款;10%用作一般营运资金。

作为香港最大汽车玻璃维修及更换服务供货商之一的信义汽车玻璃,原为信义玻璃(00868.HK)的全资附属公司。根据上市计划,信义汽车玻璃的全部股份将会向信义玻璃的股东按比例分派,每持有 8 股信义汽车玻璃股份,可获分派 1 股信义汽车玻璃股份;此外,信义汽车玻璃按上市计划将发行 5500 万股,占分拆及上市完成后已发行股份经扩大总数的 10.18%。公司自 28 日至 7 月 4 日公开招股,每股发售价为 0.55 至 0.7 港元,按每手 4000 股计算,入场费 2828.22 港元。最终发售价及配售结果将于 7 月 8 日公布,7 月 11 日公司股份在港交所主板挂牌。据悉,兴业金融融资有限公司为独家保荐人,兴业金融证券为独家牵头经办人。

另外,分拆自香港老牌零售进出口企业利福国际(01212)的利福中国,将以介绍方式于港交所主板上市,将持有 1 股利福国际可获派 1 股利福中国,预期利福中国将在 7 月 15 日挂牌。

小市值新股或更受捧

对于半年结之际有大批新股扎堆的情况,香港第一上海首席策略员叶尚志表示,年中一般是香港市场新股发行 IPO 的旺季,拟上市公司多是基于会计准则要求,因为过了年中,公司可能要等到全年报出来后才好再申请上市。因此,年中前后争发 IPO 可能跟公司的时间成本和会计行政成本有关。”

香港耀才证券研究部经理陈伟聪表示,以估值角度来说,目前港股的市盈率仅为 10.1 倍,低于过去 10 年的平均值,相信一众新股在定价上将趋向保守,务求足额认购。值得注意的是,在市况成交不算炽热加上企业密集进行 IPO,可能会造成分流资金的情况,对集资额较大的新股较不利,相反市值较小的新股将更受资金热捧。”

叶尚志也强调,从市场的角度来看,一般来说,当股市火热、投资信心高,对新股而言是比较好的上市时机;而目前,包括港股在内的全球投资市场气氛比较疲弱,这将影响到新股发行的进程。全球新股市场在上半年都出现了不景气,港股新股市场也不例外,上半年新股发行 IPO 有 100 多家,募集资金有 800 多亿港元,都出现了同比下跌。但港股新股市场依然是上半年全球范围最活跃的新股市场,估计这个领先优势可以在下半年保持下来。”叶尚志补充说。

板块轮动加快 铁路基建接棒大涨

证券时报记者 钟伟

近期板块轮动的迹象较为明显,比如周一软件服务板块的崛起,周二医药生物板块的集体爆发,昨日则轮到铁路基建异军突起,中铁二局、华铭智能涨停,中国铁建、中国中铁均涨逾 6%。

昨日上证综指略微高开,全天呈窄幅震荡格局,盘中铁路基建股纷纷大幅拉升,整个板块涨 2.49%,助力股指实现三连阳。

中铁二局是引领昨日铁路基建股爆发的龙头股,该股昨日早盘开盘半小时内即被直线拉升涨停,并封板至收盘。主要从事自动售检票系统终端设备的研发、生产、销售与维护的华铭智能也跟随强势涨停。中国铁建、中国中铁也于同一时间放量拉升,收

盘分别涨 6.57%和 6.17%,中国铁建昨日成交金额增至 6.13 亿元,是前一交易日 1.03 亿元的近 6 倍,而中国中铁昨日成交金额增至 8.01 亿元,是前一交易日 1.88 亿元的约 4 倍。

此外,晋西车轴、康尼机电等均涨逾 4%。中国交建、晋亿实业、中国中车、神州高铁等也表现活跃,涨幅超过 2%。

昨日铁路基建股的异军突起,被解读为二线蓝筹低位品种补涨,接力轮动拉升格局。实际上,铁路基建股今年总体上表现低迷,跑输大盘。Wind 统计显示,今年以来,中国中铁跌幅高达 35%,该股在 6 月 24 日盘中创下 6.38 元的年内新低;中国电建、中国铁建、年内二局、晋亿实业、晋西车轴今年以来的跌幅也超过 20%,其中中铁二局和中国电建也均于 6 月 24 日创出年内新低。中国交建、神州高铁等年

跌幅超过 10%。

对此,第一创业总部营业部投资总监刘斌认为,结合目前市场各个板块轮动的情况,后期看好尚未上涨的蓝筹股,建议以潜伏蓝筹为主。也有市场分析人士认为,虽然昨日中国铁建、中国交建,中国中铁等纷纷直线拉升,但目前不适合拉升这样的大盘股,量能也不能支撑权重股的持续上涨,所以建议操作的重心依然在小盘股上面。广证恒生也表示,近期热点板块轮动较快,上攻持续匮乏,建议小仓位追随热点,切勿盲目追高。

消息面上,近期关于铁路基建行业的政策利好不断。在国务院总理李克强 6 月 29 日主持召开的国务院常务会议上,原则通过《中长期铁路网规划》,以交通大动脉建设支撑经济社会升级发展,包括打造以沿海、京沪等“八纵”通道和陆桥、沿江等“八横”通道为主干,城际铁

路为补充的高速铁路网;完善普通铁路网,扩大中西部路网覆盖,优化东部网络布局,形成区际快捷大能力通道等。

此外,6 月 25 日在国家主席习近平和俄罗斯总统普京的见证下,中俄铁路部门以实施莫喀喀高铁项目为主要内容,签署全面战略合作协议,希望以签署这一协议为契机,进一步加大在莫喀喀高铁项目上的合作力度。此外,6 月 12 日到 14 日中德第四轮政府磋商在经贸领域所取得的成果颇丰,双方达成的诸多共识中,关于双方支持本国企业在高铁领域开展合作的内容尤为引人瞩目。联合声明提出,中德双方将支持中车集团和德国西门子集团在高铁领域开展合作,共同开发第三方市场。同时,双方支持中国铁路总公司和德国铁路股份公司在中欧班列、高铁运营维护和开拓第三方市场方面加强战略合作。

(研究员 顾惠忠)