

## 两大因素驱动 次新股又掀涨停潮

证券时报记者 钟恬

5月以来,次新股指数节节攀高,其中通达信次新股指数(880529)5月累计涨幅为11.22%,大幅跑赢同期上证综指4.29%的涨幅。昨日次新股板块再现批量涨停,总共有24只次新股涨停,包括卫信康、鹏鹞环保、南京聚隆、爱婴室、科创股份等。从中可看出,目前市场的热点主线仍是次新股,以及次新股叠加其他热点带来的短线行情。

### 多只次新股连续涨停

近期市场热点较为分散,高送转、大消费、芯片、医药等主题概念均轮流表现,但板块行情可持续性不强。倒是次新股持续强势,异动明显,市场人士眼中的“妖股”层出不穷。尤其是市场每次出现一个热点题材方向,次新的叠加效应往往更好,近期已形成很强的联动性。

这从昨日批量涨停的个股可看出端倪。统计显示,昨日总共有24只次新股涨停,大部分属于近期热点概念。例如,卫信康、药明康德为次新+医药医疗,南京聚隆、御家汇、双一科技为次新+化工,天邑股份为次新+5G,均为近期大热题材。5月18日-19日,全国生态环境保护大会在北京召开,环保股应声异动,次新+环保概念的鹏鹞环保、嘉泽新能连续涨停。受外媒一则中国考虑最快在今年内结束计划生育政策消息的推动,昨日婴童概念股集体走强,具有次新+婴童概念的爱婴室、创源文化、延江股份纷纷涨停。

一般来说,次新股往往代表了场内最活跃资金的态度,因此次新+热点这种模式更容易被资金连续炒作,近期连续涨停的次新股不在少数。上述提到的鹏鹞环保、嘉泽新能、南京聚隆、天邑股份均已实现两个以上的涨

5月以来涨幅居前次新股(不含未开板新股)							
证券名称	昨日涨幅(%)	5月以来涨幅(%)	首发上市日期	所属申万行业	市盈率(倍)	2018年中报业绩预告类型	预告2018年中报业绩变动幅度(%)
伯特利	-0.88	138.18	2018-04-27	汽车	60.86	—	—
亚普股份	9.99	135.89	2018-05-09	汽车	70.10	—	—
宏川智慧	10.00	135.42	2018-03-28	交通运输	137.10	续盈	19.24
文灿股份	1.78	103.52	2018-04-26	机械设备	64.78	—	—
湖南盐业	3.05	60.22	2018-03-26	食品饮料	114.98	—	—
锋龙股份	2.67	57.30	2018-04-03	机械设备	158.14	略减	-35.00
璞泰来	-0.49	54.98	2017-11-03	电子	51.43	—	—
中广天择	—	53.26	2017-08-11	传媒	111.72	—	—
南京聚隆	10.01	50.18	2018-02-06	化工	178.81	—	—
智能自控	-2.14	37.71	2017-06-05	机械设备	124.97	略增	30.00
科创新源	10.01	37.68	2017-12-08	有色金属	66.41	—	—
鹏鹞环保	10.01	37.62	2018-01-05	公用事业	68.89	—	—
惠威科技	0.33	34.98	2017-07-21	电子	144.06	续盈	30.00
阿科力	-2.88	34.56	2017-10-25	化工	130.24	—	—
好太太	9.47	32.60	2017-12-01	轻工制造	57.40	—	—
广州酒家	2.32	30.44	2017-06-27	食品饮料	62.24	—	—
华通热力	10.00	27.37	2017-09-15	公用事业	11.55	略减	-45.00
爱婴室	10.01	26.86	2018-03-30	商业贸易	153.62	—	—
东方嘉盛	0.44	26.54	2017-07-31	交通运输	21.56	略增	30.00
威唐工业	-0.80	25.41	2017-10-10	汽车	48.35	—	—
天邑股份	10.00	25.23	2018-03-30	通信	72.80	—	—

钟恬/制表 官兵/制图

停。更令人瞩目的是宏川智慧,该股自5月9日开始,连续8个交易日涨停。从5月9日至昨日收盘,宏川智慧的区间涨幅高达114.42%,一跃成为次新股概念的新龙头。宏川智慧是国内最大的民营化工仓储企业和专业石化物流综合服务提供商,被认为具有近期极为火爆的次新+石化概念。公司日前在互动平台表示,主要通过三家子公司东莞三江港口储罐有限公司、太仓阳鸿石化有限公司及南通阳鸿石化储运有限公司,为客户提供石化产品的仓储综合服务。

### 优质次新股受机构认可

业内人士认为,近期次新股的上涨不同于以往的概念炒作,整体来看

主要受到两大因素的驱动。一是今年IPO审核速度继续放缓,上市新股数量不多;二是IPO过会审核趋严,新上市股票的整体质量得到改善。因此,优质次新股的投资价值受到机构认可,具有价值投资的成分。

从数据上看,一批次新股得到了机构的垂青。在2017年以来上市的次新股中,基金对新经典(603096)的持股比例最高,一季报披露的包括嘉实基金、富国基金、社保基金、华夏基金等,合计持股比例达44.50%;大参林(603233)也受到QFII青睐,一季报中持股的QFII有加拿大年金计划、科威特政府投资局、斯坦福大学等,合计持股比例高达20.57%。

华泰证券认为,以基金、QFII、保险公司、社保公司为代表的机构投资者

者投资风格相对稳健,机构投资者的持股比例有利于次新股走出慢牛行情。

不过,也有业内人提醒,在连续上涨后,次新股难以维持集体上涨状态,后市更多的是内部结构性行情,在半年报业绩预告陆续披露阶段,优质公司的投资价值也再度凸显。

从半年报业绩预告来看,目前已有38家次新上市公司预告中报业绩增长上限为正。其中,合盛硅业预计2018年1-6月归属于上市公司股东的净利润变动区间为13亿元-15亿元,同比变化幅度为134.66%-170.76%,其一季报实现归属上市公司股东的净利润6.30亿元,同比增长132.26%,单季度业绩创历史新高。此外,中新赛克、美格智能、华森制药等也预告中报业绩增长上限在50%以上。

## 农产品炒作潮持续 棉花期货与概念股同涨

证券时报记者 赵黎娟

近期农产品期货表现不俗,金苹果“热度”还未过去,国内大宗商品期货棉花也迅速崛起。在期市大涨的情况下,A股市场上的棉花概念股也表现不俗。

### 棉花行情接力

螺纹钢、原油、苹果大宗商品轮番上涨,棉花又成为资金追逐的新目标。

5月以来,同样因新疆部分棉花主产区出现暴雨袭击等恶劣天气,导致棉花出现减产预期,棉花期货价格因此也节节走高,尤其是近一周出现大幅飙升。当前棉花期货价格已经创下了2014年4月以来新高,近5个交易日累计涨幅也近12%。数据显示,棉花期货主力1901合约的持仓量5月初为16万手左右,截至昨日收盘,持仓量已超过57万手。不过,昨日棉花期货略有回调。

受期市价格近期飙升的影响,A股棉花概念股也已启动。22日,新赛股份收盘报4.96元/股,涨0.2%,盘中一度冲高至5.38元/股。近6个交易日,该股已累计上涨约19%。

公开资料显示,新赛股份是国家级的大型优质种子和优质棉花产业化重点龙头企业。所在地有着独特的土壤、气候、水以及光热资源,极其适宜棉花作物的生长。公司三年来棉花平均单产均高于世界平均水平,棉花年均播种24万亩左右,皮棉总产3万吨左右,并生产销售优质棉种7000吨左右。

此外,新农开发近6个交易日累计涨幅也近10%,昨日也随着棉花期货价格冲高回落,收盘报跌0.49%。该公司所在的阿克苏地区是国家重要的商品棉生产基地之一,也是中国西北最大的商品棉生产基地,该地区盛产

长绒棉农业,公司也因此具有发展棉花产业的优势。公司为农业产业化国家重点龙头企业,也是我国首家棉花概念的上市公司。

### 农产品热持续

近期农产品走势相对较强,昨日国内期货市场农产品涨幅居前。在农产品普遍上行的趋势下,本轮棉花行情是否有持续性?中美贸易谈判后国内农产品大宗商品市场走势又会如何?

生意社分析师朱才群认为,虽然新疆部分地区新棉播种受天气影响,未来棉花产量下降成为现今棉花价格上涨的依据。但是郑棉的连续涨停背后,不排除市场炒作因素。棉花减产,不代表供给不足,未来棉花市场不会出现太大的波动。在郑棉期货连续上涨,进口棉价格提升的特殊场景下,现货皮棉价格上涨成为必然。同时,经销商补库存的市场行为,使得棉花成交增加,导致棉花价格水涨船高。棉纱销售情况并不乐观,产业链市场成交并不是主要因素,供不应求不是市场刚性需求。因此预计棉花上涨将持续到6月份,之后将会出现上升疲软期。

自今年春节过后,国内大宗商品市场就迎来资金热炒,目前市场的热度还没有消退。”中国大宗商品发展研究中心秘书长刘心田认为,虽然中美贸易和谈判导致中国大量进口美国农产品,远期来看将利空国内农产品市场,但近期中美贸易战缓和,为市场带来了变化。由于目前黑色、有色等板块价位过高,炒作风险较大,市场就开始追逐目前尚处低位的农产品,存在资金抄底心态。

刘心田表示,本轮由苹果挑起的农产品炒作热潮应该不会太强。当前农产品的炒作逻辑可参考去年6、7月份有色商品炒作热潮。

**“期赢天下杯” 衍生品基金大赛**

# 群英荟萃 合作共赢

衍生品基金长期权威业绩鉴定平台

【首届招募时间】2018年5月1日——2018年11月30日  
【首届比赛时间】2018年6月1日——2018年11月30日

联合主办: 华泰期货 联海资产  
联合协办: 茂源资本 华软新动力 博弘数君 华物三化 佳岳投资 坤恒投资 合世家资产  
指导顾问: 期赢天下投资家俱乐部  
数据支持: 高御科技  
特别支持: 星钛科技 致君资产 洛书投资  
媒体联盟: 中国证券报 证券时报 期货日报 和讯网 七禾网 扑克财经 本领传媒