

# 次新股成“次高价股”主力成员

## 50元至100元的次新股共12只,占比近四成



漫画 雷小露

一边是老股票整体低迷,百元股阵营仅剩贵州茅台一只独守,另一边是次新股方兴未艾,股价节节攀升。两大因素“共振”,则让50元至100元的“次高价股”阵营,快要成为次新股的天下。截至昨日收盘,50元至100元的区间中,共有31只A股股票。而这其中,今年上市的次新股就有12只,占比将近四成,成为该区间内最大的“主力成员”。

现代快报记者 刘芳

### 次新股向百元发起挑战

指数的长期低迷不振让高价股阵营也日渐凋敝,目前A股百元股仅剩老牌贵族——贵州茅台形单影只。而随着新股的上市以及二级市场的爆炒,一批“股龄”不超过半年的次新股开始跃跃欲试,向100元的高价发出挑战。记者统计,截至昨日收盘,A股股价仅次于贵州茅台的是创业板股票三六五网,而紧随三六五网之后的就是今年1月23日上市的次新股——众信旅游。从23.15元的发行价到最近收盘价的90元,众信旅游股价在不到半年的时间里涨了将近3倍。

除了众信旅游外,还有东方网力和博腾股份两只次新股股价超过80元。其中东方网力还曾创下

155.78元的最高价,5月份经历过一次除权,目前又涨到了80多元,复权后的价格较发行价涨了2.4倍。数据显示,A股目前股价超过80元的共有6只,包括贵州茅台、三六五网、众信旅游、东方网力、博腾股份和长春高新,一半是次新股。

实际上,疯涨的次新股不仅仅是上述三只。截至昨日收盘,股价空间在50元至100元的A股公司共有31只,而今年上市、“股龄”不超过半年的次新股就多达12只,占比38.7%,这些股票今年以来的涨幅也都在一倍左右。此外,33.13元发行的飞天诚信,仅用了4个交易日就涨到了昨日收盘的63.5元,股价位居A股第13。

### 警惕股价已翻番的次新股

“之前新股‘三高’发行时,上市之后也有大涨的,而今年上市的次新股,发行价有低估的因素,上市后股价大涨完全是一二级市场对二级市场的让利,所以仅从绝对价格不好判断是否是涨过了头。”本地一家券商新股研究人员表示,要参照行业整体市盈率,才能相对判断次新股市盈率是否过高。“即便判断股价偏高,也不能完全断定股价就会下行。只要有资金炒,高估股票仍有可能继续上涨。”

“股价较发行价上涨一倍后,

就要警惕风险了。”一名打新的私募人士表示,次新股的疯狂大涨,一方面有发行价低估的成分,但更主要的是资金投机炒作的结果。这名私募认为,次新股成为次高价股的主力成员也很正常,之前百元股二三十只的时候,大部分也都是上市不久的创业板股票和中小板股票。“虽然不少高价股最终走下了神坛,但在出现下行拐点之前,也会有很长一段时间强势阶段。目前还不好判断次新股能火爆多久,但对股价已翻番的个股要警惕。”

### 昨日市况

#### A股下半年开局表现平淡

上半年沪深股市震荡下行,基本面和资金面仍存在诸多不确定性,并会对后市形成考验。在这一背景下,下半年A股开盘表现平淡。在市场整体难现“赚钱效应”的背景下,市场“炒新”热情依旧,从而推动次新股继续强势上行。昨日沪深股指涨跌互现,其中后者率先小幅回落。

当日上证综指以2051.22点小幅高开,全天大部分时段围绕前一交易日收盘点位反复震荡,临近尾盘时股指出现一波稳步攀升并成功转为红盘,最终收报2050.38点,涨2.05点,涨幅为0.10%。深证成指未能延续反弹,收盘报7297.49点,跌45.78点,跌幅为0.62%。

沪深两市逾1400只交易品种上涨,涨跌数量之间的差距较此前明显收窄。不计算ST个股和未股改股,两市24只个股涨停。龙大肉食等三只新股近上市的次新股继续涨停。

在前一交易日的基础上,沪深两市继续放量,分别成交835亿元和1269亿元,总量超过2100亿元。

当日大部分板块录得正涨幅,但仅有综合类一个板块涨幅超过1%。有色金属、运输物流、通信板块涨幅相对靠前。石油燃气成为当日唯一整体跌幅超过1%的行业板块。

据新华社

### 政策动态

#### 上海自贸区2014版负面清单发布 从190条“瘦身”到139条

《中国(上海)自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2014年修订)》1日发布。与2013版相比,新版负面清单明显“瘦身”。清单里的特别管理措施由原来的190条调整为139条,同比缩短26.8%。

据介绍,上海于去年年末启动“负面清单”的修订工作。在修订过程中,有关部门广泛听取了相关协会、商会、部分外资企业、研究机构、专业咨询机构以及相关行业主管部门的意见,认真研究了社会各方对“2013版负面清单”的评价。

在此基础上,修订后的负面清单特别管理措施数量调整为139条,比2013版减少51条。其中,因扩大开放而实质性取消14条,因内外资均有限制而取消14条,因

分类调整而减少23条。

就开放度而言,除了取消14条特别管理措施外,新版负面清单还放宽了19条,进一步开放的比例达到17.4%。

据介绍,新版负面清单继续采用了我国《国民经济行业分类》作为分类标准。在专家看来,自贸区负面清单作为我国自主开放的一次重大探索,是东道国的政策承诺,采用本国国民经济行业分类法符合国际通行规则。

按照国际通行做法,“2014版负面清单”将农业、采矿业、金融服务、电信服务、航空服务、基础设施等涉及资源、民生和国家安全的领域和中药、茶叶、黄酒、手工艺品等我国传统产业领域的管理措施予以保留。

据新华社

### 重磅数据

#### 6月汇丰制造业PMI初值50.7 创七个月来最高

昨日,汇丰银行发布6月汇丰中国采购经理人指数(PMI)初值为50.7,较5月终值大幅回升1.3个百分点,是今年以来首次进入50扩张区域(PMI高于50表示制造业在扩张,低于50则表明制造业萎缩),同时也是该指数7个月来的最高位。

分项数据方面,各项指数均显示复苏企稳迹象;产出指数为半年来首次增长;新订单指数终值51.8,创15个月最高;成品库存下降幅度达到2011年9月以来最大。其他生产分项指数均转跌为升,达到7个月来最高位。

汇丰银行认为,6月制造业PMI终值首度进入50扩张区域,显示经济活跃度正进一步提升,这部分归因于近期的微刺激措施和融资成本降低。但经济下行风险仍然存在,尤其需要关注下半年房地产市场下行风险,未来几个月决策层仍需出台更多财政和货币政策以稳定

经济增长。尽管制造业整体环境向好,但小微企业持续低于临界值50%的情况依然值得重视。数据显示,大型企业PMI比上月上升0.6个百分点至51.5%,继续位于临界点以上;小型企业PMI则比上月下降0.4个百分点至48.4%,继续位于临界点下方。

中国物流与采购联合会副会长蔡进表示,与大中型企业相比,小企业在相当长的一段时间内表现较弱,政策扶持也不如大企业,尤其是物流、流通领域的企业表现明显。融资难、融资贵一直是制约小微企业发展的原因所在。

“不过,小企业PMI回到50%以上的指日可待。”蔡进乐观地预期,“事实上大企业往往先受惠于政策效应。随着订单逐渐下移给小企业,未来几个月小微企业经营状况将越来越好。”

据新华社

### 资金动向

#### 公开市场昨日净投放250亿元 货币政策延续稳中偏松基调

记者获悉,人民银行于本周二以利率招标方式进行了200亿元28天期的正回购操作,招标利率持稳于4%。鉴于昨日共有正回购到期300亿元和央票到期150亿元,则公开市场最终实现资金净投放250亿元。

在多数业内人士看来,当前微刺激政策刚刚开始显现效果,在房地产投资仍然延续下行势头的背景下,继续施行微刺激和保持相对稳健偏松的货币政策是央行目前及今后需要一直坚持的原则。来自申万的研究观点亦指出,从经济企稳力度来看,目前房地产投资下滑趋势难改,制造业虽略有好转,但景气度判断的信心或继续依赖政策持续的加码。

至于资金价格方面,尽管上周银行间货币市场资金利率呈现出逐日上升的势头,但并没有突破市场预期,整体仍处于可控的、相对

乐观的状态,价格的上升只是季节性因素主导的结果。以银行间质押式回购加权平均价格为例,7天品种全周上行约40BP,隔夜品种上行约25BP,14天品种上行约80BP,21天品种则保持了高位盘整态势。

回到本周,业界普遍判断,货币资金价格将出现较大幅度回落。“如果央行继续保持公开市场适度的净投放,总量宽松和市场需求下降的背景将引导市场资金价格向下,可能出现14天品种与7天品种的倒挂现象,21天品种料将回到4.5%以下的水平,7天品种与隔夜品种或将有20BP至40BP的下行空间。”

更有部分券商预计,央行本周将会进行两次28天期正回购操作,总规模约在500亿元,也就是说,当周公开市场将保持适度的资金净投放格局。

据新华社

# 创业板中报六成预喜 大富科技暴增13倍领衔

沪市中报时间表出炉,道博股份7月19日披露拔得头筹。分析认为,预披露时间表的公布等于吹响了中报行情“集结号”,由于创业板股票盘小、题材多,更容易成为炒作的对象。目前,已经有58家创业板公司发布了上半年业绩预告,六成创业板公司预喜,其中大富科技暴增13倍领衔。

统计显示,截至6月30日,在383家创业板公司中,已有58家创业板公司发布了上半年业绩预告,业绩预喜(含扭亏)的公司有35家,占比六成,业绩报忧(含亏损)的公司有20家,占比34.48%。另有3家公司表示中期业绩不确定。

在35家业绩报喜公司中,上半年实现业绩同比增幅超100%的公司有8家,大富科技以13倍的净利润增幅居榜首;高新兴以4.1倍的净利润增幅位居第二位;净利

润同比增幅第三的是明家科技,净利润同比增幅163.93%。

在20家业绩报忧公司中,有7家公司业绩预亏。除了绿盟科技、东方通、邦讯技术、吉峰农机、天立环保5家公司出现首亏外,星星科技和星河生物等2家公司续亏。

分析认为,尽管整体业绩回升,但创业板公司之间的分化正不断加剧。2014年一季度,有近四成创业板公司业绩出现下滑。仅从已经披露的中报业绩预告来看,业绩分化的趋势在上半年仍在继续。其中,季节性因素是造成部分公司业绩波动的原因之一。

在上述35家业绩报喜的公司中,多数预计中报业绩将出现大幅增长。归根到底,项目和订单的稳步增长是不少公司业绩释放的最大动力。

据《投资快报》

### 掘金点

#### 大富科技 净利润预增幅度:1321.08%

大富科技预计,2014年1-6月归属于上市公司股东的净利润为35660万-37160万元,上年同期为-3043.21万元,同比扭亏为盈。

#### 高新兴 净利润预增幅度:410%

继一季度取得265%的净利润增长后,高新兴预计上半年实现净利润3400万元至3800万元,同比增长356%至410%。

#### 恒顺电气 净利润预增幅度:153.85%

在一季度净利润翻番之后,恒顺电气预计,2014年1月至6月归属于上市公司股东的净利润相比去年同期将上升100%-130%,为1372万-1578万元。