

超六成次新股预喜

统计数据显示，近两年上市的500多只次新股中，有153只个股披露了2018年度业绩预告，其中115只个股业绩预喜（预增、续盈、略增），占比超六成；42只个股业绩预忧（预减、略减、预亏），6只个股业绩预告类型不确定。

个股来看，以预告净利润增幅中值为参考，先达股份、翔鹭钨业、新农股份等11股预计净利增幅超50%，其中先达股份预计净利润翻倍增长，公司预计2018年全年净利润同比增长90%-130%，主要原因为主要产品销量增加，产品价格受供求关系影响处于高位。

几家欢喜几家愁，高斯贝尔、万马科技、华阳集团等11股预计全年净利润降幅中值超50%，其中高斯贝尔降幅最大，公司主营数字电视软硬件产品的研发、生产、销售。高斯贝尔上市第一个年度净利润同比下降76.58%，公司预计2018年亏损2835万元至5265万元，业绩下降的主要原因有三：一是境外印度市场模拟电视关停计划推迟，其它新兴市场尚处起步阶段、传统广电机顶盒业绩下滑；二是原材料价格上涨幅度偏高，导致产品成本上升；三是受中美贸易摩擦的影响，子公司家居智能欧美业务明显下滑。另外，在没有预告净利润增幅上下限的个股中，聚灿光电、禾望电气、华脉科技、秦安股份4股业绩预告类型也为首亏。

统计数据还显示，近两年上市的次新股中，以2016年和2017年净利润增幅均超20%，2018年预计净利增幅中值也超20%为条件进行筛选，15股浮出水面。行业分布显示，15只个股分布于7个申万一级行业，其中电子、机械设备行业个股分别为4只和3只，医药生物、电气设备、传媒行业均有2只个股入围。

从上市日期来看，上机数控、爱朋医疗、隆利科技、宇晶股份等8股为2018年上市，深南电路、中大力德、金龙羽、元隆雅图等7股为2017年上市。从2018年净利预计增幅中值来看，隆利科技净利增幅最高，公司是一家专业从事LED/CCFL背光源研发、生产和销售的高科技企业。隆利科技预计2018年度净利润约为1.58亿元至1.68亿元，较上年同期增长约59.18%至69.28%，2016年和2017年该股净利增速分别为503.6%和69.24%。

资金集中狙击次新股

从二级市场来看，1月11日两市小幅高开后震荡拉升，但由于缺乏有效支撑而迅速跳水，午后三大股指再度蓄力上攻，行业板块全线翻红，但热点仍在多个板块之间轮动。次新股遭资金疯狂狙击，中铝国际（601068）、新疆交建（002941）、金力永磁（300748）、贝通信（603220）、宇信科技（300376）等10余只个股涨停。其中，龙头股新疆交建已累计6连板。

从次新股市场表现来看，新疆交建表现抢眼，其在开板之后，稍作调整便又连续上涨，截至1月11日的最近6个交易日更是连续涨停，这与上机数控的遭遇形成了鲜明对比。龙虎榜数据显示，1月10日，新疆交建买入席位前五位的5家营业部合计买入7071.17万元，当日整体净卖出1288万元。在1月4日至1月9日之间的4个交易日均为净买入状态，合计买入金额为8110万元。

“不同次新股表现不同还是跟各自基本面、初始的估值有主要关系，另外与游资的炒作热度也有很大关系，毕竟交易是由资金的供求决定的，包括价格、盘子大小，都是直接的因素。”东北证券研究总监付立春表示。

业内人士向《投资快报》记者分析称，经过长时间调整后，次新股开始蠢蠢欲动。分析指出次新股股性活跃，历来是资金重点关注的对象；特别是在市况波动的情况，次新股套牢盘相对较小，拉起来也更容易。此外，次新股概念多，也容易受青睐。其中超跌、高成长、高送转预期是投资者可重点关注的主线。

次新股有明显的二月效应

招商证券发布报告称，次新股股价具有比较明显的二月效应，在2-4月年报公告期间容易获得超额收益。新股上市后，由于其较高的资本公积，在上市当年分红送转意愿较强；有较强的定增并购需求，且股权激励和并购有利于公司股价提升；当前的经济组合为“下行式宽松”，小盘风格可能占优，次新股中业绩较为优秀，不存在商誉减值和股权质押问题，可以作为挑选股票的重要方向；由于次新股流动股本较少，投资者可以在1月提前关注或者布局。

具体来看，次新股具有以下十大特征：

- 1、次新股表现取决于风险偏好、新股发行节奏和资本市场政策；风险偏好提升阶段，由于次新股流通市值较小、存在转送预期，因此股价表现相对较强。
- 2、上市后当年业绩增速回落的占比略高50%；上市后三年业绩改善的比例超过50%；整体并无明显“业绩变脸”。
- 3、次新股由于增发后股价较高、资本公积较高、上市当年转送意愿较为强烈，47%的上市公司在上市当年采取转送，平均转送比例10送（转）7.6；上市第三年高转送的公司虽然不多，但是转送比例较高。因此，刚上市次新和2年次新更容易推出高转送方案。转送预案之前从2月开始市场存在预期，因此，次新股往往从2月开始转强。
- 4、次新股上市后三年内，每年大约有一半的公司发生减持，好的方向说，减持之

前有维护股价的动力；坏的方向说存在减持压力。

5、次新股上市后一年三分之一的公司发生过并购。

6、次新股开板后买入，亏损的概率较高，而且持有期限越长，跌幅越大。

7、上市两年后买入公司，获得盈利的概率较高；可能与一年期减持结束，而为了三年期减持做准备有一定的关系。

8、次新股存在显著的二月效应，二月上漲概率较大，且相对沪深 300 指数超额收益非常明显。

9、次新股短期内涨跌幅跟财务数据关系不大，但是如果持有时间超过一年，则收入、利润增速越高的公司、ROE越高的公司收益率相对越高。

10、无论是短期还是中期，对于涨幅较高的那些次新股来说，股东动机都比较明显，发生并购和股权激励等事件催化的比例明显要高于没有激励的公司。

年报预增的次新股名单

002852	道道全	略增	21,048.83	28,702.95	50.00
002838	道恩股份	略增	12,193.71	14,069.67	50.00
002882	金龙羽	略增	21,661.62	28,529.94	49.98
002864	盘龙药业	略增	5,310.00	6,490.00	48.44
002943	宇晶股份	略增	10,830.84	11,520.45	47.39
002853	皮阿诺	略增	12,872.95	14,932.62	45.00
002900	哈三联	略增	21,000.00	26,000.00	43.59
300757	罗博特科	略增	9,561.26	12,168.88	40.00
002901	大博医疗	略增	32,511.19	41,377.88	40.00
002896	中大力德	略增	6,582.66	8,377.94	40.00
002878	元隆雅图	略增	8,574.24	10,003.28	40.00
002841	视源股份	略增	82,929.79	96,751.42	40.00
300685	艾德生物	略增	12,500.00	13,000.00	38.20
002907	华森制药	略增	12,452.00	15,408.00	37.60
300751	汇成股份	略增	16,200.00	17,800.00	35.00

002932	明德生物	略增	6,549.26	7,859.11	20.00
002908	德生科技	续盈	5,176.85	6,902.47	20.00
002879	长缆科技	略增	12,095.45	14,514.54	20.00
002873	新天药业	略增	6,942.27	7,934.02	20.00
002860	星帅尔	略增	9,387.41	10,728.47	20.00
603187	海容冷链	略增	13,012.00	14,092.00	18.48
002857	三晖电气	略增	3,500.00	3,900.00	17.28
002927	秦永长征	略增	6,961.03	8,005.18	15.00
002917	金奥博	续盈	5,313.91	7,189.41	15.00
002887	绿茵生态	续盈	15,160.17	20,510.81	15.00
002871	伟隆股份	略增	6,072.30	6,983.15	15.00
002935	天奥电子	略增	9,580.00	10,500.00	13.49
300661	圣邦股份	略增	9,950.33	10,513.55	12.00
603629	利通电子	略增	9,162.00	9,857.00	11.98
300694	鑫湖股份	略增	9,950.00	10,900.00	11.23
002936	郑州银行	略增	428,002.40	470,802.60	10.00
002921	联诚精密	续盈	4,474.22	5,180.67	10.00
002880	卫光生物	续盈	13,927.43	17,022.41	10.00
601860	紫金银行	略增	121,500.00	123,500.00	8.52

本文源自财富动力网

更多精彩资讯，请来金融界网站(www.jrj.com.cn)