

24只新股获IPO批文 新股发行节奏加快

见习记者 岳薇

本周,一大波新股将袭来。上周五晚间,证监会公布了新一批IPO(首次公开募股)批文,有24家公司被放行。其中上交所11家、深交所中小板5家、创业板8家。而就在1月5日,证监会核准了2015年第一批20家企业的首发申请,今年新股发行大有提速之势。

批文显示,上交所11家公司为:益丰大药房连锁股份有限公司、浙江济民制药股份有限公司、广州好莱客创意家居股份有限公司、杭州电缆股份有限公司、天津银龙预应力材料股份有限公司、深圳市共进电子股份有限公司、宁波继峰汽车零部件股份有限公司、广州维力医疗器械股份有限公司、宁波弘讯科技股份有限公司、东兴证券股份有限公司、苏州柯利达装饰股份有限公司。

深交所中小板5家公司为:吉林森股份有限公司、安徽富煌钢构股份有限公司、山东仙坛股份有限公司、重庆三圣特种建材股份有限公司、广东光华科技股份有限公司。

创业板8家公司为:广西博世科环保科技有限公司、浙江唐德影视股份有限公司、徐州五洋科技股份有限公司、四川环能德美科技股份有限公司、厦门红相电力设备股份有限公司、苏州天孚光通信股份有限公司、江苏力星通用钢球股份有限公司、山东鲁亿通智能电气股份有限公司。

证券时报记者获悉,拟于上交所首发的共进股份和好莱客都将在2月



10日开始网上申购。其中,共进股份拟公开发行不超过7500万股,发行后总股本不超过3亿股。招股书显示,共进电子主营业务为宽带通讯终端的研发、生产和销售,此次募集资金拟投向太仓生产基地扩建项目、智能宽带网络终端生产技术改造项目、太仓同维研发中心建设项目及补充流动资金。好莱客拟公开发行不超过2450万股,

发行后将成A股市场上第二家整体衣柜上市企业。此外,2013~2014年位列中国连锁药店综合实力百强榜排名第五位的益丰药房于今日刊登招股书,拟发行新股不超过4000万股。证监会网站1月30日还披露,北京暴风科技股份有限公司、绵阳富临精工机械股份有限公司、常州强力电子新材

料股份有限公司、蓝思科技股份有限公司、昆明龙津药业股份有限公司、青岛国恩科技股份有限公司等6家公司已经首发申请过会。另外,爱普香料集团股份有限公司、常州腾龙汽车零部件股份有限公司、江苏立霸实业股份有限公司、上海龙韵广告传播股份有限公司等4家公司首发申请拟于2月4日上午接受审核。

社保基金调研江海股份 张明芳转投泽熙调研3家公司

证券时报记者 杨苏

蓝筹股动荡,上周A股走势(1月26日~1月30日)对于许多投资者来说颇为难熬。不过,许多机构在调研中喜获珍宝,如江海股份向不常露面的社保基金表白,超级电容器可能会呈现爆发式发展;老板电器则披露部分地区增长速度达到200%。

值得一提的是,泽熙投资一位新面孔研究员张明芳1月份较为活跃,接连调研3家公司。据知情人士向记者证实,该研究员正是去年陷入丽珠集团股权激励风波的中信证券医药行业首席研究员张明芳,当时遭证监会调查,但随后未见公开处罚。

机构挖宝收获多

上周,许多投资者被权重蓝筹股伤透了心。一则1月周末最“难熬”的牢骚,在社交工具里引起广泛的共鸣。其实,机构通过勤奋调研,发现了不少中小公司有价值的信息。

1月29日,江海股份迎来社保基金调研,此前调研机构直接记录为社保基金的机构非常少见。记者查询到两例,分别是2014年9月16日全国社保基金调研的集团,以及2014年10月14日社保基金调研众信旅游。

机构主要关注江海股份电容器项目和发展规划。对于超级电容器,江海股份介绍主要用于变频器、UPS、逆变器等行业,已向合肥阳光、天津松正等公司供货,现有生产线4条,其中2条DC-link电容生产线,每条生产线月产能约为3万只。其中,EDLC主要用于电视、智能电表等领域;LIC是在收购的日本ACT公司的基础上进行改进,能量密度较高,在新能源客车、风电变桨、电梯、工程机械等领域有很大的发展空间。目前,江海股份已送样宇通客车、海格客车。

对于薄膜电容器进展情况,江海股份介绍主要用于变频器、UPS、逆变器等行业,已向合肥阳光、天津松正等公司供货,现有生产线4条,其中2条DC-link电容生产线,每条生产线月产能约为3万只。同时,公司有两条Snubber电容生产线,每条线月产能约为5万只,2014年销售目标2000万元,2015年销售目标1亿元。

对于未来3~5年的规划,江海股份

预计铝电解电容器平均10%的增长,薄膜电容器40%~50%增长,超级电容器可能会呈现爆发式发展。老板电器股价最近涨幅较大,但仍挡不住机构调研热情。1月26日,老板电器公布于22日接待高观投资和日资机构国际投行、岗三证券的调研。在调研中,老板电器透露,部分地区增长速度达到200%。

调研报告显示,机构询问公司经销商销售的优势,老板电器表示有74个代理商,其中绝大多数都是长期经营老板品牌,且均为独家经营,对公司的忠诚度非常高,也非常专业。另外,老板电器采用业内独特的代理制,有非常强的激励作用。

对于厨电行业与房地产行业的相关性以及销量来源的提问,老板电器表示两个行业有关系,销售还是新房为主,80%来自新房。产品在各级市场的销量占比方面,老板电器称一二线占55%~60%、三线占30%,因此三线市场的潜力很大,有足够的消费力,所以公司这两年将持续推进专卖店建设步伐。

机构还关心销售网点以及一级经销商的数量,老板电器披露,销售网点已经超过万,目前新增12个一级代理商,累计74个一级代理商,明年这一数字还会增加。通过区域拆分后市场发展很快,部分地区增长速度达到200%。

1月28日,晨鸣纸业再次接待调研,此前公司接待调研时表示,未来业绩有可能出现“飞跃式增长”。机构询问公司对纸价的预期走势,晨鸣纸业表示国内纸业基本已处于供求稳定的平衡阶段,大部分纸企上一轮的产能扩张已经大规模投放,而且已经没有了大的新增产能扩张意愿,行业固定资产投资趋于下滑,未来展望供需有望修复,而且从去年第四季度开始,行业明显进入一个去产能化的周期。目前纸价已处低位,继续下滑的可能不大,预计价格基本稳定,并在合适机会会有上升趋势。

晨鸣纸业介绍,新增产能随着经济和行业的好转,产能优势会更加明显,未来几年,公司将会在产业链上游做文章,以满足自己的生产需要,摆脱公司对国外原材料的依赖,从而提高公司的竞争力;其次,根据目前行业的发展趋势,公司在个别特种纸种上进行了小规模的产能扩张,其目的也是提高公司的利润率

平,这也是转型升级的一部分。机构还询问公司的竞争优势,晨鸣纸业称,最大优势是产品种类多,可根据市场形势及时调整生产和销售。同时,公司拥有世界上最先进的纸机生产线、先进的生产工艺,单位生产成本相对较低。对于造纸行业目前的竞争格局和变化,晨鸣纸业认为,长远看行业所面临的发展条件在逐步向好。造纸行业景气度与宏观经济增速高度相关,近两年来,造纸行业整体盈利水平在低位徘徊,但行业供给增长放缓及淘汰落后产能促进了行业集中度的提高。

机构也询问了公司未来的发展方向和计划。晨鸣纸业表示,致力于林浆纸一体化发展,未来造纸、制浆仍是公司主业;同时公司拓展了产业链,布局了金融、能源开采和海岸线治理工程等领域,产业布局更加合理。

张明芳转投泽熙调研3家公司

作为A股市场上知名大鳄,泽熙投资调研去向一直为市场瞩目。记者注意到,今年1月以来泽熙投资一位张明芳研究员屡屡出现在调研报告中,连续调研珠江钢琴、南玻A,以及粤水电共3家公司。

调研报告显示,调研中泽熙投资与其他机构主要询问了粤水电发展战略、地铁盾构工程施工业务、清洁能源发电项目。调研机构还询问公司有没有再融资计划和股权激励计划,不过均被公司否认。

据知情人士向记者证实,张明芳正是此前陷入丽珠集团股权激励风波违规风波的中信证券医药行业首席研究员。当时张明芳通过微信提前传播丽珠集团将进行股权激励的信息,引发市场高度关注和监管机构介入调查,但此后未见公开处罚。

记者注意到,张明芳近期调研的3家公司均非其此前长期负责研究的医药行业。此外,比较3家公司调研报告,张明芳的头衔在两家公司简介记录为泽熙投资,而在另一家公司详细记录为 泽熙投资管理有限公司北京分公司、上海泽熙投资管理有限公司。

泽熙投资挺忙,大牌外资机构也没有闲得住。1月26日,杰瑞股份公布了近期调研记录,显示22日和23日接待摩根士丹利亚洲有限公司、平安养老保险以及景林资产等31家机构调研。追溯此前记录,杰瑞股份连续获得大摩、高盛等知名机构关注,但是股价走势一直不见起色。

机构询问公司目前对油价有什么看法,是否会持续下跌。杰瑞股份认为,油价的下行空间已经不大,估计在今年下半年会获得好转,但是不会马上恢复到100美元。

对于混合所有制改革的看法,杰瑞股份表示,混合所有制改革改善采购市场化的比重,让民营企业有更多的机会去参与,去竞争。因此,杰瑞股份看好的是上游资源的开放。

机构还关注行业并购的时机是否已经到来。杰瑞股份称,油价的大幅下跌,油服行业需要抱团取暖,2015年是特别困难的一年,因而存在好的并购机会。杰瑞的投资方向主要在海洋钻井包、EPC项目总包、水下设备及井下工具四个方面,国内国外的企业都会考虑。

1月28日,博彦科技接待中再资产、嘉实基金等10多家机构调研。博彦科技表示,转型三个方向分别为:由过去单纯注重离岸业务到离岸业务和在岸业务并举、由高科技行业向垂直行业拓展,重点关注金融、互联网、医疗等领域,以及由外包服务向产品和行业解决方案提供商转型,纯人力派遣模式的外包业务将会继续做减法,之前已剥离一块这方面的业务。

博彦科技称,现在已经有部分自己的产品和解决方案,未来希望在金融IT等领域推出产品。在金融业务的产品化方面,博彦科技有金融测试、金融数据和核心系统三条线。公司表示,在金融测试领域比较领先,在核心系统方面做实施和维护,希望合作引入。值得一提的是,对于机构询问大股东有无提高股权比例的想法,博彦科技表示,有想法,只是时机的问题”。不过,博彦科技坦陈一位股东已经减持一部分股票,并且无法判断是否后续减持情况。

佳兆业赔本抛售4项目 融创中国24亿收入囊中

见习记者 岳薇

佳兆业集团(01638.HK)昨日公告称,将作价23.75亿元出售上海4家项目公司,这4家公司的接盘方为融创中国(01918.HK)。公告称,出售事项代价公平合理,并符合公司及股东整体利益。但记者发现,此次交易将使佳兆业亏损4000多万元。佳兆业相关人士对证券时报记者表示,虽然如此,但这已经是目前情况下集团能够拿到的最好筹码。

融创中国昨日也发布了相关公告,双方已于1月30日签订了3份收购协议。根据协议,融创中国的全资附属公司天津腾耀将收购佳兆业全资附属公司上海新湾投资旗下的4家项目公司的股权及股东贷款。此前市场对于融创吞食佳兆业的猜测得到了印证。

公告显示,天津腾耀将收购上海诚湾兆业与上海赢湾兆业各51%的股权及上海赢湾兆业的5.43亿元股东贷款。两项目的总作价约为5.99亿元。天津腾耀还将收购上海青湾兆业的100%股权及其股东贷款11.67亿元,值得注意的是,上海青湾兆业的100%股权仅作价1元。

此外,上海荣湾兆业的

100%股权及其5.8亿元股东贷款也将被天津腾耀收入囊中,总代价约为6.1亿元。

佳兆业表示,所有出售事项的所得款净额约为23.75亿元,出售所得款项将用于补充营运资金和增加公司现金流。公告称,出售事项代价公平合理,并符合公司及股东整体利益。不过,在出售事项带来的财务影响方面,佳兆业同时表示,集团将因本次出售事项亏损4390.4万元。

资料显示,上海新湾投资分别持有上海青湾兆业和上海荣湾兆业100%股权、上海赢湾兆业和上海诚湾兆业51%股权。4家项目公司均主营物业发展、物业管理及投资管理。收购完成后,上述3家公司将不再是佳兆业集团的附属公司。

背负巨大债务风险同时又拥有优质资产的佳兆业犹如“甜蜜的毒药”。

此前,在佳兆业的分食大戏中,万科曾离席又归席,后来一度传闻万科将接手上海青湾兆业。与万科的犹疑不决不同的是,1月28日,融创中国董事长孙宏斌在微博参与“谁最可能接手佳兆业”的投票时选了融创,几秒钟后,该微博被其删除。两天后,融创仅出价1元便一举吞食掉了上海青湾兆业100%的股权。

雏鹰农牧: 生猪行情回暖在即

证券时报记者 李彦

生猪养殖行业在经历2012年至2013年连续两年低迷之后,2014年的猪肉价格并没有如人们预期一样回暖。雏鹰农牧(002477)作为一家大型生猪养殖企业,受猪肉价格变化周期影响明显,由于对2014年猪价判断与实际行情有所偏差,雏鹰农牧去年净利润亏损1.8亿元。

2013年下半年,生猪养殖企业普遍预期2014年行情将大幅好于2013年。基于上述预测,雏鹰农牧在2013年四季度至2014年度加大了产能扩张方面的投入。但事实上,2014年生猪行情并未好转。

据了解,雏鹰农牧去年商品肉猪全年均价较上年同期下降11.16%,商品仔猪全年均价较上年同期下降11.51%。

雏鹰农牧相关负责人告诉证券时报记者,目前为止,企业对于生猪行情的判断并没有明确的依

据,只能依据行业相关规律以及多年的经验对大行情进行可能的预测。同时,近些年由于资本市场的介入,使得生猪养殖行业的快速快出现象得到抑制,猪周期发生变化。

2015年生猪行情回暖为大概率事件。”上述负责人指出两点原因:一方面,2015年会实现生猪养殖行业刚性去产能,由于去年生猪行业的低迷,使得大部分对行情判断失误而盲目扩充产能的企业出现严重亏损,同时增加了企业再融资的难度,很多企业面临资金链断裂而破产的风险;另一方面,数据显示,近年来国内对猪肉的需求量呈现一个增长的态势,2015年猪肉需求量仍将有所增加。

雏鹰农牧经过近两年的产能储备,包括对全产业链的经营以及对熟食生产线的规划,目前养殖板块产能在300万头以上,熟食板块产能接近3万吨。如果2015年生猪行情好转,雏鹰农牧的储备产能将逐步释放,公司效益会有显著提升。

铁路货运价格上调 大秦铁路预计增收24亿

见习记者 岳薇

针对上周四国家发改委上调铁路货运价格的政策,3家上市公司今日发布了影响公告。大秦铁路(601333)和铁龙物流(600125)表示,调价调整对公司业绩没有重大影响,大秦铁路(601006)则预计收入增加约24.1亿元,对公司运输经营将产生积极影响。

1月29日,国家发展改革委发布了《关于调整铁路货运价格进一步完善价格形成机制的通知》,决定自2月1日起,国家铁路货物统一运价率平均每吨公里提高1分钱,即由现行14.51分提高到15.51分,并作为基准价,允许上浮不超过10%,下浮仍不

限。其中运价上浮政策自8月1日起实行。

广深铁路表示,2013年公司货运业务收入约为16.03亿元,占公司2013年总收入比例约10.15%,客运业务收入约为80.58亿元,占公司2013年总收入比例约51%,因而货运价格调整对公司经营业绩并不构成重大影响。

铁龙物流表示,公司与铁路货运价格直接相关的沙鲮铁路货运业务运距较短,新政策对公司铁路货运相关业务的盈利没有重大影响。而大秦铁路则表示,此次铁路货物统一运价率平均每吨公里提高1分钱,即由现行14.51分提高到15.51分,并作为基准价,允许上浮不超过10%,下浮仍不

机构投资者去哪儿