

深市8新股集体亮相 机构预估首日表现

证券时报记者 朱雪莲

继上周五纽威股份在上交所挂牌交易后,今天深交所也迎来8只新股上市。其中,新宝股份等3新股登陆中小板,我武生物等5新股登陆创业板。

随着纽威股份本周一涨停、首日介入者几乎全线被套,今天在深市打包上市的8只新股首日炒新热会否因此降温,甚至会否出现新股首日破发等疑问,都引起市场广泛关注。

新宝股份(002705)本次上市7600万股,均为新股发行,发行后总股本4.42亿股。发行价10.5元/股,对应发行后的市盈率为30.08倍。

新宝股份是我国最大的西式小家电ODM原始设计制造制造商之一,主要产品包括12大类2000多个型号,年收入规模49亿元,其中九成来自出口,主要市场为欧洲和美国,2007~2012年蝉联中国最大的电热水壶、电热咖啡机、搅拌器、多士炉四类产品的出口商。公司的募投项目主要用于增加产能、改造技术中心,其中蒸汽压力型咖啡机是公司未来重点发展的高端产品。

综合国信证券、广证恒生证券等多家券商报告,分析师预计公司合理股价大致在8.08~11元之间。

良信电器(002706)本次上市2154万股,均为新股发行,发行后总股本8614万股。发行价19.1元/股,对应发行后的市盈率为24.64倍。

公司主要从事终端电器、配电电器和控制电器等三大类低压电器的研发、生产和销售,为低压电器专业生产厂商,目前主攻中端市场,位列国内市场第二梯队。公司毛利率保持在35%以上,客户主要包括华为技术、万科集团、三菱电梯等知名企业和公司。募集资金主要用于低压电器产品生产线项目和低压电器研发中心项目。

综合银河证券、东北证券等多家券商报告,分析师预计公司合理股价大致在17.85~22.32元之间。

光洋股份(002708)本次上市3320万股,其中发行新股3283万股,老股转让37万股,发行后总股本1.33亿股。发行价11.88元/股,对应市盈率为28.29倍。

公司主营汽车变速箱轴承、离合器分离轴承等汽车精密轴承业务。客户覆盖国内主流汽车制造商,多种产品实现进口替代。募集资金拟用于建设汽车精密轴承建设项目和技术中心建设项目。

综合西南证券、中信建投证券等券商报告,分析师预计公司合理股价大致在9.43~12.8元之间。

我武生物(300357)本次上市2525万股,其中发行新股1100万股,老股转让1425万股,发行后总股本1.01亿股。发行价20.05元/股,对应市盈率为39.31倍。

公司是唯一的本土变应原供应商,主要产品包括粉尘螨滴剂(商品名:畅迪)和粉尘螨皮点刺诊断试剂盒(商品名:畅点),公司2009~2012年营业收入年均复合增速达57.99%,毛利率水平在95%左右。本

次募集资金拟投资于年产300万支粉尘螨滴剂技术改造项目、变应原研发中心技术改造项目等。

综合安信证券、海通证券等券商报告,分析师预计公司合理股价大致在24.06~30.8元之间。

全通教育(300359)本次上市1630万股,其中发行新股480万股,老股转让1150万股,发行后总股本为6480万股。发行价30.31元/股,对应市盈率为51.37倍。

公司是从事家校互动信息服务的专业运营机构,主要通过移动运营商网络,实现学校与家长之间资讯传递与信息沟通。在家校互动领域,公司连续多年市场占有率第一,2011年达到7.3%。此次募集资金拟用于全网多维家校互动教育服务平台研发与运营项目及家校互动业务拓展及深度运营项目。

东北证券预计公司2013年、2014年每股收益分别为0.66元、0.81元,参考同行业估值水平,公司合理价格区间为28.35元~32.4元。

天保重装(300362)本次上市2570万股,均为新股发行,发行后总股本为1.03亿股。发行价12元/股,对应市盈率为41.38倍。

公司是西南地区节能环保和清洁能源设备供应商,主要产品包括分离机械系列设备和水轮发电机组设备。公司在中小水电设备、纯碱分离设备、污水处理分离设备等细分领域市占率领先。此次募集资金将用于节能环保离心机制造生产线技术改造项目和高水头混流式(超)低水头贯流式水轮机组制造项目。

综合招商证券、国泰君安等券商报告,分析师预计公司合理股价大致

在10.25~13.6元之间。

楚天科技(300358)本次上市1824.98万股,其中发行新股699.925万股,老股转让1125.06万股,发行后总股本7299.93万股。发行价40元/股,对应市盈率为31.15倍。

公司是水剂类制药装备龙头企业,主要从事水剂类制药装备生产,在我国制药装备行业按照销售额计排名第五。受益于新版GMP药品生产质量管理规范的推行,公司近年销售额和净利润都快速上升,复合增速分别达到29%和34%。此次募资将投向现代制药装备技术改造项目,现代制药装备研发中心建设项目。

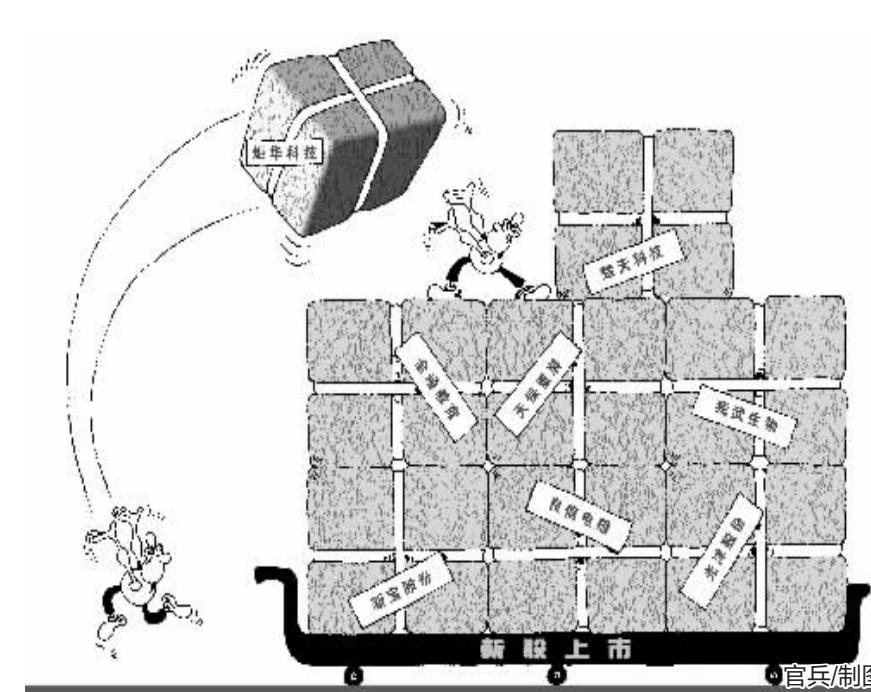
综合多家券商报告,中信建投证券预计公司上市合理价格39~43元,东北

证券则看高至46.32元~52.11元。

炬华科技(300360)本次上市1988万股,其中发行新股428万股,老股转让1560万股,发行后总股本为7928万股。发行价55.11元/股,对应市盈率为33.17倍。

公司主要产品为智能电能表及用电信息采集系统,2009年从以ODM为主转型为自主品牌为主进入国网招标,近年来电能表和用电信息采集系统中标数量分别占国网招标总量的2.5%和3.5%左右。募集资金拟投资于产能扩建至600万台、技术研发中心升级项目,扩充营运资金。

信达证券预测公司2013年~2015年每股收益分别为2.37元、2.68元、3.11元,绝对估值法给出公司的合理价值为50.77元/股,相对估值法给出的合理价值区间为51.65~55.68元/股。



资金获利套现心切 纽威股份上市第二日跌停

证券时报记者 刘雯亮

作为首次公开募股(IPO)重启后的第一单,纽威股份(603699)上市以来的一举一动牵动市场人士的神经。

继上周五上市首日大涨43.49%后,昨日纽威股份出现跌停,令多数首日买入者的账户出现浮亏。截至昨日收盘,该股收报22.81元,跌幅9.98%,但仍较17.66元的发行价有近29%的涨幅。

据悉,纽威股份是全球领先、国内综合实力最强的全套工业阀门解决方案供应商,产品广泛应用于石油、天然气、化工等工业领域。此次上市,公司募集资金投资项目主要用于扩大阀门产能和保障铸件供应。

盘面显示,昨日纽威股份以24元大幅低开,之后沿着全日均价一路下行。午后,该股冲击跌停,并至收盘,换手率为24.81%。有券商分析师表示,

纽威股份上市首日受到市场游资热炒,在其上市的第二个交易日投资者获利套现心切,故出现暴涨之后补跌

的现象。另外,近期大盘持续弱势,在资金面紧张的情况下,投资者获利出逃也是正常的事情。

根据上周五的公开信息,在纽威股份上市首日,前五大席位共计抛售了3.17亿元。在机构大肆抛售的背后,却是游资的积极买入。不过,相比之下,前五大买入席位的买入力度薄弱,合计仅买入4918.9万元的纽威股份。而处于前三十大卖出席位的机构分别抛售了8883.69万元、8713.07万元和7845.22万元。若按当日成交均价23.58元/股计算,三个机构卖出约为376.37万股、369.14万股、332.37万股。根据公司公布的十大股东情况,公司第九大股东社保基金——组合持有677.00万股无限售A股,第七大股东交银施罗德成长股票证券投资基金额持有890万股无限售A股。

结合昨日公开信息,上周五处于买一、买三和买四席位的国泰君安吉林松江路证券营业部、万和证券深圳笋岗东路证券营业部、国泰君安证券深圳益田路证券营业部悉数出现在昨日的卖二、卖四和卖五席位,游资快进快出的特征

一览无余。资料显示,上述三大席位分别卖出了1511.67万元、847.43万元和776.01万元。另外,东方证券客户资产管理部卖出了1839.98万元,位处卖一席位。

值得一提的是,昨日也有一家机构出现在该股的卖三席位,此次卖出了1324.58万元。若按昨日成交均价23.24元/股计算,此机构卖出了56.99万股。也就是说,纽威股份上市的两个交易日,前后有四个机构合计卖出了约1134.87万股,占纽威股份现有流通股的13.7%。

对于游资席位而言,证券时报记者粗略计算,短短两个交易日,其一买一卖的盈利并不丰厚。若考虑成交均价因素,部分席位甚至出现了部分亏损。

追溯历史,2012年11月2日,即IPO关闭前最后一个上市新股浙江世宝上市首日收报18.75元,较发行价暴涨626.74%。随后,该股连续两个跌停,并在11月底见至11.35元的历史低位。未来纽威股份的走势如何,是否会重蹈浙江世宝上市首月的覆辙,值得继续关注。

内地彩票市场出彩 众彩股份一马当先

证券时报记者 吕锦明

临近农历新年,港股炒“彩”风再起。

继前期澳门博彩股受到资金热捧、多个个股刷新股价新高之后,昨日一众彩票股又受到港股投资者青睐。究其原因,主要是因为这一板块的领军个股众彩股份(08156.HK)日前宣布将斥资数千万元人民币投资于内地的彩票分销业务,加上外界强烈看好内地的彩票市场发展前景,甚至预期整体有望超越美国,因此提振在港上市的彩票股昨日逆市走高,成为表现最抢眼的板块。

截至昨日港股收市,众彩股份收报4.68港元,升幅达19.7%或0.77港

元,其股价盘中最多一度暴涨近27%;中彩网通(08071.HK)升5.6%,御泰中彩(00555.HK)升3.9%,华彩控股(01371.HK)升5.2%,均显著跑赢大盘。

国家财政部公布的数据显示,2013年12月份全国共销售彩票302.73亿元(人民币,下同),同比增加34.72亿元,增长幅度达13%;全国全年累计共销售彩票3093.25亿元,同比增长18.3%,增加478.01亿元。

路透社表示,如果按中国2012年彩票销售约230亿美元的规模,与美国同期销售710亿美元对比,预计中国彩票市场未来3年的增长率将达到20%,远超同期美国彩票市场估计的仅有个位数的增长率,加上中国人均支配收入持续增加,中国的彩票市场

已经呈现出一片繁荣的景象。路透预期中国有望在2015年取代美国,成为全球销量第一的彩票市场。

还有外电报道称,预计内地可于年内推出彩票行业的新规定,明确并细化彩票市场的有关立法问题。目前内地只有少数被授权的公司可以提供彩票销售服务,对此,有业内专家预期,内地可能在未来两年内发放新的审批许可,但具体细节尚不明确。据消息人士透露,在香港上市的亚博科技(08279.HK)已得到批准,将在2014年内于内地一些省市推出虚拟体育游戏(赛车和足球类彩票游戏),这些游戏的目标群体是中高收入居民,而不是在目前彩票销售中占主导的较低收入人群。

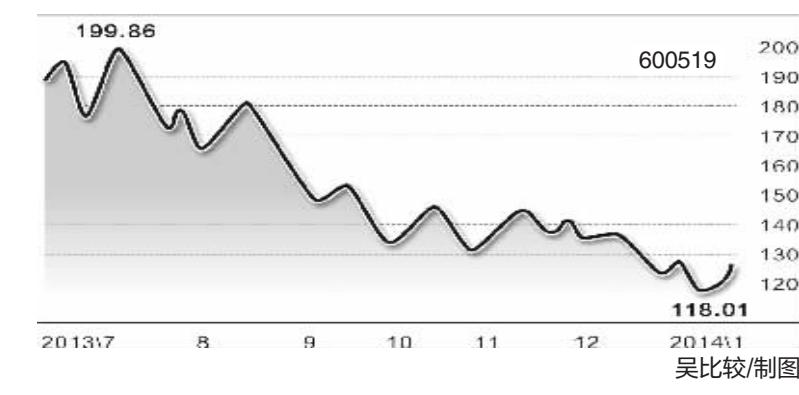
众彩股份日前发布公告,表示公司

斥资3939.4万元收购联威亚太投资。完成后,公司将按持股比例向目标公司注资510万元,总投资额将达4449.4万元。据介绍,目标公司的主要业务是内地的彩票分销服务的技术创新,已与若干省份的彩票发行中心签订了彩票分销服务合约。众彩股份表示,上述收购代价部分将通过配售1072万股支付,配股价为3.14港元,较公司股份上周五的收市价3.91港元折让19.7%。

实际上,众彩股份受惠于彩票市场的发展早在中报已有所体现,公司早前表示,预期截至2013年12月止的本财年中期亏损将大幅收窄;截至2013年12月为止的三个月预期可录得盈利,主要原因是由公司旗下的彩票业务和房地产发展的营业额增加。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

贵州茅台逆势大涨 再成A股“一哥”



异动表现:周一上证指数终于再次失守2000点大关,不过,昔日熊市中的大牛股贵州茅台(600519)在经过了长达一年多时间的深幅调整后却在昨日盘中逆势一度大涨近7个百分点,收盘报126.79元,上涨5.39%,一举超越长春高新(000661)(收报120.22元),再成A股“一哥”。

点评:称雄于中国极品酒市场的贵州茅台享有“国酒”的美称,也曾经是中国证券市场上极具价值投资的大牛股,公司自上市以来年年分红,且红利不菲,如果按复权股价来看,该股最高股价已经是高达1292.59元,即便是除权报价,彼时该股股价仍然是每股报266.08元,因此,该股同时也是证券市场上的第一高价股。

而随着白酒行业寒冬的到来,加之打压高端消费等诸多不利因素的影响,该股终于风光不再,并自此陷入漫漫熊途,股价也一蹶不振,从

2012年7月16日最辉煌时的266.08元,到今年创下调整以来的最低118.01元,股价跌幅超过了50%以上,持续的阴跌所致的股价腰斩,让不少坚守的价值投资者折戟其中。不过,在黑色周一,沪指终失守2000点关口之际,该股却逆势大涨,成交量也有所放大,似乎又带来了丝黎明前的曙光。

对此,有分析称,股价的反弹与贵州茅台新年伊始率先调整战略不无关系,特别是其打造的“私人订制”的个性化营销是最大亮点。不过,截至2013年9月30日,贵州茅台A股股东总计75369户,相比上一季度增加22324户,升幅为42.09%,而基金、保险等机构则纷纷大手笔减持,机构投资者对白酒业的谨慎预期可见一斑。

短期来看,贵州茅台的反弹是昙花一现还是目前价位已是价值投资者的抄底价,还有待市场的检验,投资者参与仍需保持一份谨慎。

牵手360国际发力游戏运营 神州泰岳放量涨停

异动表现:于2014年1月10日停牌的神州泰岳(300002)在本周一复牌,公司刊登了发行股份及支付现金购买资产事项获得有条件通过的公告,特别是公司还刊登了关于与360国际签署战略合作协议的公告。受上述两则消息的影响,该股昨日开盘即告涨停。不过,受部分获利盘的打压,该股在涨停板处展开了激烈的多空争夺,交易期间,该股在涨停板价多次反复争夺,至收盘止,该股终于以涨停板报收,当天成交量明显,换手率9.18%。

点评:1月17日晚间,停牌一周的神州泰岳发布公告,经中国证监会监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会审核,公司发行股份及支付现金购买资产事项获得有条件通过。与该公告同时发布的,还有关于与360国际签署战略合作协议的公告,公司与奇虎360(QIHU)。

N)全资子公司360 International Development Co. Limited 达成《战略合作协议》,双方拟通过各自在行业内的资源与管理运营经验,共同致力于游戏运营业务的发展,努力提升市场影响力。

值得注意的是,公司停牌期间还刊登了一份《关于在印度尼西亚签署游戏平台合作的公告》。而据了解,公司游戏平台Ugame此次在印尼落地,是继菲律宾、越南之后落地的第三个国家,公司海外游戏平台正快速发展,而携手360的合作则更超出市场预期,为公司发展带来更广阔的空间。

二级市场上,公司股票受双重利好消息刺激,复牌即告涨停,虽然期间多空争夺相对激烈,且当天换手也是高达9.18%,但不改该股未来发展空间,投资者可逢低继续给予关注。

业绩低于预期 涪陵榨菜一字涨停

异动表现:因业绩低于预期,涪陵榨菜(002507)周一开盘即告一字涨停,股价报每股31.64元,年关前的业绩风险可见一斑。

点评:作为中国资本市场上的“榨菜第一股”,公司上市后即倍受市场关注,在经历了市场的风雨洗礼之后,该股从上市之初的最高48元,一度跌至2012年低谷时的12.57元,随后再回升至40元之上,支撑股价的重要因素是其较为稳定的经营业绩。不过,受成本大幅上升影响,公司业绩低于预期,并因此导致了昨日该股一字涨停。

据公司昨日的业绩修正预告,

公司修正后的归属于上市公司股东的净利润本报告期比上年同期增长5%~15%,此前,公司在三季报中曾预计比上年同期增长15%~35%。对此,公司称主要是2013年下半年以来涪陵榨菜原料收购价格持续上涨,导致产品销售成本不断上升;而公司虽然为应对榨菜原料上涨带来的经营压力已采取了产品价格调整策略,但产品的提价策略相对成本的上涨有一定的滞后性,体现在利润的增长也具有一定的滞后性。

短期来看,该股技术调整的风险明显加大,投资者需规避风险,慎防反弹。

(恒泰证券 于兆君)