

深市八新股遭热炒 七股限涨价报收

证券时报记者 朱雪莲

昨日深市迎来IPO(首次公开募股)重启后的首批新股上市。尽管深交所与8只新股均发布风险提示,但A股市场炒新热情未减,除炬华科技以外的7只新股首日均两次达到涨幅限制。

8新股首日悉数大涨

本周二深市8只新股集体亮相,分别是中小板的新宝股份、良信电器、光洋股份与创业板的我武生物、全通教育、天保重装、楚天科技、炬华科技。虽然上周五登陆沪市的纽威股份在本周一涨停,而且深交所与8只新股在前日晚间均发布首日风险提示,但资金的炒新热情并未因此降温,反而将新股炒作推向了小高潮,除炬华科技以外,其他7只新股均以当天最大涨幅报收,且成交与换手极度萎缩。

炬华科技绝对发行价在这批新股中最高,该股全天走势明显弱于其他新股。早盘炬华科技以66.13元、涨20%开盘后震荡上行,最高触及71.88元,但很快回落,下午两点半有一小波跳水,最终收盘涨幅收窄至涨18.67%,报65.4元,收出了一根带长影的阴线。全天成交11.3亿元,换手率达84.37%。

相比炬华科技的平淡首秀,其他7只新股昨日相当火爆,表现如出一辙。他们都是以上涨20%的限涨价开盘,一两笔大单将股价旋即再拉升10%,从而停牌一小时,十点半左右恢复交易,同样的一幕再现,又是一两笔大单再度将股价推升10%,从而临时停牌直至14:57。经历二度停牌后,这7只新股在14:57一齐复牌集合定价,再进行收盘集合定价,最终均以新股首日的二度限涨价收盘,即上涨45%左右。由于盘中交易的时滞性,全通教育全天涨幅甚至达到了46.19%。

这7只新股成交相当寥落,全天有效交易不过四五笔,成交额都不是1亿元,换手率大多徘徊在10%左右,光洋股份、新宝股份换手甚至低至7.14%、6.88%。综合计算,这7只二度停牌且触及限涨线的新股昨天合计仅成交5.09亿元。

机构减持游资多头出击

公开交易信息显示,尽管成交稀少,不过中签的机构仍然是新股首日的减持主力。这8只新股昨日卖出榜均出现了两家或以上机构,楚天科技的前五家席位更是清一色的机构,全通教育、天保重装也有四机构减持。

而从买入方来看,昨天炒新的主力军基本上都是游资,有6家营业部在买入席位中至少出现两次,其中,华鑫证券上海漕宝路营业部现身4只新股的买入榜,与西藏同信证券上海东方路营业部、新时代证券宜昌东山大道营业部二次联手,介入良信电器、楚天科技,与西藏同信证券上海东方路营业部还同时抢筹全通教育。目前来看,尽管还不能完全断定炒新资金有组织、有计划,不过也可以看到这部分

偏好新股的群体并非完全是一盘散沙,而是有多头出击、联手作战的痕迹。

对于这8只深市新股后市表现,上海证券钱伟海表示,在首日已有分化的基础上,今天的分化有望加大,不排除部分新股继续涨停,而部分新股收阴、下跌甚至跌停。

首日难卖带来新问题

昨日深市第一批新股表现相当火爆,但整体不足50%的首日涨幅远低于此前中小板、创业板新股首日动辄翻番的表现,深交所的新股交易新规在抑制首日涨幅方面颇有成效。不过也出现了一些新问题,其中突出的一点即中签者不易卖掉。

昨日收盘后,有投资者在网上提问:“新宝,我挂15.24元无法成交,最终收盘15.25元,这是怎么回事?”这一困惑并非个案,该网友的问题得

到了其他人的共鸣:“同问,我楚天科技直接抛57元都没成交”,而记者在营业部随机采访中,也遇到有投资者中签没能卖掉的案例。

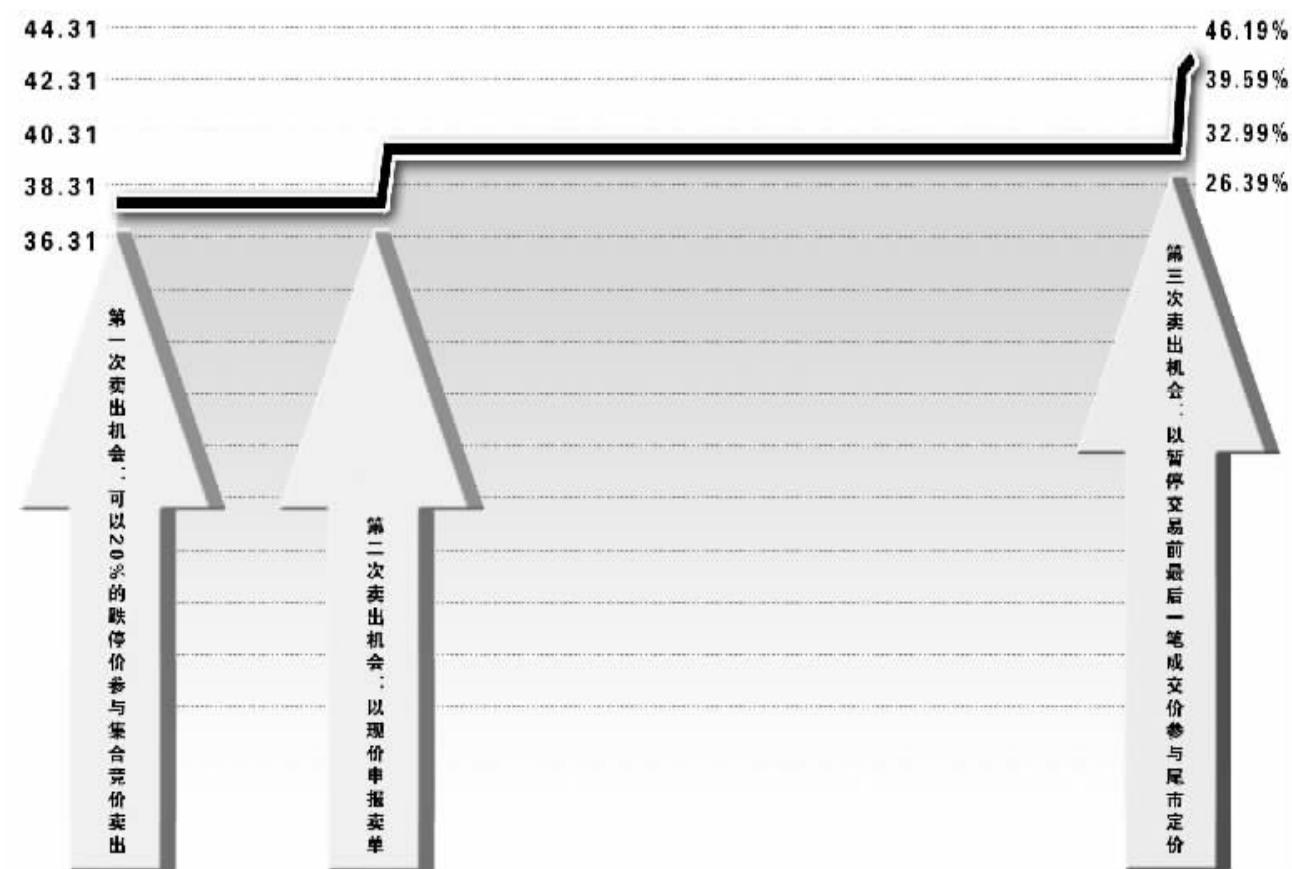
其实这在盘面已有反映。在7只以当天最大涨幅报收的新股中,除了我武生物,其他6股收盘时买一并无承接金额,在卖一却云集了数万手的买单。

一位长期关注新股的业内资深人士认为,出现深市新股首日难卖的情况,一方面是因为当天新股成交稀少,成交时段相当短暂,另一方面也是投资者对深市新股首日交易新规不了解所致。

以全通教育为例,按照交易新规,新股上市首日开盘集合竞价的有效竞价范围调整为发行价的上下20%,只要在集合竞价时段在25.26元至36.37元之间均是有效报价,事实上该股以36.37元开盘后股价瞬间拉升至40.28元,即较开盘价上涨10%,因此触发临时停牌一小时的指标阀值,由此全通教育停牌至

10:30复牌,就在复牌一刹那,又有资金将股价拉升至44.31元,较40.28元上涨10%,触发了第二次停牌指标阀值,由此该股一直停牌至14:57,仅剩余3分钟采用收盘集合定价,即以最近成交价为申报价格的买卖申报进行一次性集中撮合,按照之前最后一笔成交价格定价。这意味着新股收盘期间,交易主机仅接受申报价格为最近成交价定价委托,任何高于或低于定价的委托均视为无效委托。对于全通教育来说,也就是44.31元才是有效的收盘价,其他高于或低于44.31元的申报都不予以成交。

对此,该人士表示,抑制炒新还可探讨很多其他的有效方式,如包括对新股放开涨跌幅限制、允许T+0、加大监管与违规处罚力度等。在当前交易规则未变的情况下,他建议中签的中小投资者吸取经验,或者在早盘集合竞价时段以20%的跌停价卖出,或者在第二次停牌后以现价申报卖单。



以全通教育为例,图解新股上市首日的卖出策略。

打新营业部露头角 华泰、国信密集上榜

证券时报记者 刘明

新股发行备受关注,网下配售公告让机构参与情况暴露无遗,集中在营业部的散户打新与炒新的动态则难以窥探。不过,近期新股开始上市,交易所的公开信息逐渐揭开了营业部资金投资新股的面纱。

盘面上新股大幅波动,参与新股投资的资金自然也受市场关注。公开交易席位显示,华泰证券、国信证券两家券商营业部,是新股买卖当中最为活跃的券商营业部,其中华泰证券上海武定路营业部上榜7次,国信证券之后。具体来看,华泰证券现身的主要是上海武定路营业部、深圳益田路营业部和广州天河东路营业部;国信证券则

五大买卖交易席位出现109次,楚天科技昨日卖出席位只有前四。值得注意的是,首日机构也有炒新行为。30次机构交易席位中,机构在首日也有5次现身买入席位,均为买入昨日的深市新股。买入楚天科技、良信电器818万元、505万元,光洋股份、全通教育、新宝股份各200万元。扣除机构席位现身30次以及2个券商总部席位,营业部席位现身高达77次,占据绝对主力地位。

在营业部席位现身的77次中,华泰证券、国信证券营业部席位遥遥居首,分别现身15次、14次,国泰君安、华鑫证券、光大证券各上榜5次,跟在华泰证券、国信证券之后。具体来看,华泰证券现身的主要是上海武定路营业部、深圳益田路营业部和广州天河东路营业部;国信证券则

是上海北京东路营业部、深圳泰然九路营业部以及杭州体育场路营业部。

华泰证券旗下营业部中,上海武定路营业部上榜7次,次数最多。该营业部在1月20日、21日两天连续分别买入纽威股份831.28万元、287.15万元,同时1月21日卖出纽威股份445.38万元。同时,该营业部昨日还参与买入卖出天保重装、我武生物,以买入为主。

国信证券营业部中,上海北京东路营业部上榜6次,6次上榜6只新股,是上榜新股数量最多的营业部。该营业部1月17日,纽威股份上市首日,买入纽威股份663.71万元;昨日,分别买入全通教育、我武生物108.76万元和98.85万元。此外,该营业部还在昨日交易光洋股份、新宝股份、良信电器3只新股。

巨资套利打新神器 国联安份额激增

国联安安心昨日单位净值仅涨1.71%,无套利收益应为6.5%

证券时报记者 朱景峰

昨日深市8只新股集中上市,作为网下优先配售对象的公募基金迎来打新兑现收益机会。统计显示,8只新股总体大涨为获配的70只基金带来超过3亿元账面盈利,赚钱效应突出。

不过,对于一些基金持有人来说,原本属于他们的丰厚的新股收益却出现了被大举摊薄的情形。打新“独中三元”的国联安安心成长基金便遭遇了疯狂套利,根据证券时报记者测算,截至1月20日,年初以来约有20亿资金涌入该基金,其总份额暴增2.8倍,带来的直接后果是打新收益的大幅摊

薄,如果没有这些资金流入,昨日上市三只新股理论上将使国联安安心成长净值一日上涨6.5%,但该基金昨日却仅取得1.71%的涨幅。

根据公告信息显示,在今日上市的8只新股中,国联安安心成长成功打中了楚天科技、新宝股份和炬华科技三只新股,是截至目前打中新股最多的基金,被誉为“打新神器”。这三只新股合计获配市值达1.23亿元,而该基金去年底总净值规模只有7.43亿元,如果该基金今年以来份额保持不变,三只新股获配市值高达该基金净值的16.56%,昨日这三只新股分别上涨45.2%、45.24%和18.67%,为该基金带来账面盈利达4804万元,如果没

有资金套利,该基金昨日单位净值应该上涨6.5%左右。

但今日公布的信息显示,国联安安心成长昨日单位净值仅上涨1.71%,远低于理论收益率,这意味着该基金年初以来份额出现了大幅增长,以打新盈利额除以昨日净值涨幅估算,该基金1月20日的净值规模约为28.1亿元,比年初的7.43亿元暴增20亿元,也就是说,约有20亿资金涌入围安安心成长,套利意图十分明显,并最终使该基金丰厚的打新收益被大举摊薄。

事实上,早在去年四季度,国联安安心成长便积极准备打新。今日公布的四季报显示,该基金在去年四季度几乎清空了股票仓位,股票持仓从去年三季度

的63.72%大幅削减到去年底的0.45%,仅保留了伊利股份、丽珠集团、光明乳业、老板电器和华侨城A等五只个股的少量股票。而整个四季度,该基金便出现了大幅净申购,总规模从去年三季度末的2.15亿份猛增到年底的12.61亿份,净申购达4.85倍。

为了限制套利资金的过快流入,今年以来国联安基金对国联安安心成长采取了限购措施,并三次降低限购额上限,从最初也就是1月6日起的500万元到1月8日起的100万元,再到1月14日起的10万元,1月17日起每日申购额度再度降至5万元以内,但显然限制大额申购并没有有效阻止套利资金涌入和打新收益的大幅摊薄。

应流股份今日登陆上交所

应流股份(603308)于今天登陆上海证券交易所,成为继纽威股份之后,今年第二只在上交所上市的新股。

应流股份共发行新股8001万股,不进行老股转让。其中网下最终发行数量为4000.8万股,网上最终发行数量为4000.2万股。募集资金总额为66248.28万元,募集资金净额为57842.93万元。其发行价格为8.28元/股,对应的市盈率为19.6倍。

公司主要从事高端专用设备零部件的研发、生产、销售,产品主要应用于石油天然气、清洁能源发电、工程和矿山机械等行业,并在医疗设备、自动控制、国防军工等其他装备行业也有广泛应用。公司2012年在全国阀门零件出口企业中按照金

额排序列第一位。

公司本次IPO(首次公开募股)募集资金主要用于重大技术装备关键零部件制造项目、高温合金和高性能零部件热处理工艺(热等静压)技术改造项目以及技术中心建设项目。据国泰君安的研报,公司募投项目将解决产能瓶颈并进一步优化产品结构,募投项目达产后将新增1.5万吨精加工产能至3.8万吨,高附加值产品占比将逐步提高,项目将实现年收入7.8亿元及净利润1.55亿元。

国泰君安预测,2013~2015年公司的每股收益分别为0.39元、0.50元及0.61元,给予2013年20~25倍市盈率,认为合理定价区间为7.80~9.75元。(钟恬)

智能化战略+业绩预增 美菱电器获机构资金追捧

证券时报记者 刘雯亮

为适应智能化大趋势作出的发展战略,加上靓丽的2013年年度业绩预告,这两项大利好的支撑下,昨日美菱电器(000521)以一根高开高走的阳线对此进行了完美诠释。

根据公司最新公告,结合目前家电产品的智能化发展趋势,根据公司未来发展战略,以智能、变频等核心技术为依托,美菱电器将与下属子公司绵阳美菱制冷有限责任公司共同投资组建绵阳美菱软件技术有限公司(暂定名)。此举旨在整合公司内部研发资源,进一步提升公司冰箱、空调等家电产品在智能、变频等方面的技术研发能力,节约研发成本,提高核心竞争力。

与此同时,美菱电器在本周一盘后发布业绩预告称,预计2013年盈利约2.7亿元左右,同比增长约4成。公司表示,期内业绩增长的主要原因是,公司优化产品结构,加强内外销终端市场拓展,使公司主要产品的销售规模增加,2013年度营业收入较去年同期有所增长;同时,公司强化费用控制,使销售费用率有所降低,整体运营效率不断提升。

二级市场上,美菱电器股价依托60日均线支撑稳步上行,昨日收盘一举涨停,收报4.96元,距离前期高点5.24元仅咫尺之遥。昨日该股成交额1.85亿元,较前一个交易日放大近360%。

长城证券发表研究报告认为,公司盈利能力正在逐步改善。与A股其他白电公司相比,美菱电器的

盈利能力处于相当低的水平,主要有以下两方面原因:首先,受制于高端产品产能瓶颈;其次,长虹入驻后,公司网点数量大幅增加,但渠道模式过于粗放,导致销售费用较高。不过,目前来看,上述两个因素正在逐步改善,公司业绩改善开始兑现。

东兴证券亦有类似观点,其研究报告称,冰箱行业产品升级给公司带来新机会。目前,冰箱行业正在朝着大容量、智能化、变频化的方向发展。在智能变频冰箱开发方面,公司与华意压缩、四川长虹有着深厚的技术基础和协同优势,预计2014年将大量面世。作为冰箱行业的区域性领军品牌,公司运营效率还有很大提升空间。

显然,公司基本面的逐步改善,不仅得到研究机构的认同,也获得机构资金的认可。深交所公开信息显示,昨日机构资金大举介入,成功推升了美菱电器股价。

昨日,五大机构包揽美菱电器前五大买入席位,分别买入了724.12万元至973.97万元不等,合计买入额高达近4000万元,占据昨日该股成交额21.6%。与此同时,处于卖一的机构卖出了5330.78万元,不同机构之间的分歧可见一斑。

若按当日成交均价4.85元计,卖一席位的机构抛出了1099.13万股。根据公司2013年三季报,持股数超过1000万股的仅有5家A股股东,其中第三大流通股东正德人寿保险股份有限公司一万股能保险产品当季持有2880股,如果在第三季度到年末,其股东结构没有变化的话,是其抛售的可能性较大。

■ 异动股扫描 | Ups and Downs |

携手四达时代开展云游戏 歌华有线强势涨停

异动表现:歌华有线(600037)1月20日晚间公告,公司于当日与四达时代签署了战略合作协议。双方拟在云游戏、IDC(互联网数据中心)机房、新技术及资本等领域展开战略合作。受此消息影响,该股开盘即涨停。

点评:公司是唯一一家负责北京地区有线广播电视网络建设开发、经营、管理和维护的网络运营商,主要从事广播电视台节目收转发送和广播电视台网络信息服务。

据公告,公司与四达时代通讯网络技术有限公司签署了战略合作协议,双方拟在云游戏、IDC机房、新技术及资本等领域展开战略合作。据介绍,四达时代是国家认定的高新技术企业和“国家文化出口重点企业”,也是国内广电行业唯一获得国家对外承包工程经营资质的民营企业,承建了全国范围内近千项广电工程项目,在20个非洲国家成立公司,拥有牌照和频点,在泛非地

区覆盖5.3亿民众。

公告显示,双方将合作开展云游戏业务,为高清交互数字电视用户提供高质量的大型游戏产品;共同发展IDC机房建设合作;依托国家新闻出版广电总局批准建立的NGB(下一代广播电视台)融合业务平台实验室开展技术研发合作;并积极开展资本层面的合作,共同探索开拓非洲数字电视市场。

歌华有线表示,本次合作将有利于公司进一步做大做强高清交互数字电视平台,丰富高清交互数字电视的应用服务,加快公司战略转型,谋求双方在数字电视新媒体领域的发展共赢。

二级市场上,前期公司股价随大盘调整,近1个多月来处在震荡下行通道,昨日借助利好强势涨停,突破了前期下降通道上轨,上升空间被有效打开,操作上建议可以逢低吸纳,中长线持有。

(恒泰证券 张郁峰)