

11月以来IPO募资仅33亿 首发估值骤升

□本报记者 孙见友

10月A股市场IPO融资一度降至冰点,当月IPO募集资金合计只有106.64亿元,较9月份环比骤降63%,一举创出2009年6月份以来新股募资额的月度新低。与10月份相比,11月以来一级市场的新股首发情况更显寥落,6只新股合计募资仅33亿元,单日平均募资额较10月还低50%。

11月募资规模再创新低

今年以来单月IPO规模整体呈现持续递减态势。例如,1月份首发新股数量一度高达35只,合计募资金额达431.94亿元,成为今年以来的月度高点。由于二级市场表现不佳,此后的各个月份新股发行规模持续震荡下行,并在7月份创出阶段低点。统计显示,7月份新股发行数量下降至20只,合计募集资金则下降至122.76亿元。

7月份后,方正证券和长城汽车等主板新股陆续发行,增加了此后月份的新股首发募资规模。因此,尽管同期大盘表现依旧疲软,但8月份与9月份IPO规模却持续环比上升。例如,8月份新股募资合计为276.54亿元,较7月份环比劲增约125%;9月份新股募资额进一步上升至289.31亿元,较8月份再环比增长4.62%。

不过,二级市场投资者似乎不太喜欢8月份与9月份新股募资的“连环跳”。在10月份大盘不断刷新年内调整新低的背景下,二级市场要求放慢IPO节奏的呼声渐起。同时,管理层在发行节奏上



11月以来首发新股一览						
代码	名称	发行价(元)	首发PE(倍)	实际募资(亿元)	网上发行中签率(%)	网上发行日期
002631	德尔家居	22.00	36.07	8.80	0.77	2011-11-2
300276	N三丰	25.50	45.54	3.83	0.34	2011-11-3
002630	华西能源	17.00	34.62	7.14	0.49	2011-11-4
002632	道明光学	23.00	67.65	6.13	0.41	2011-11-8
002633	中科股份	14.00	41.24	3.50		2011-11-11
300277	海联讯	23.00	32.86	3.91		2011-11-14
002638	勤上光电					2011-11-16
002637	赞宇科技					2011-11-16
002636	金安国纪					2011-11-16
002635	安洁科技					2011-11-16
002639	雪人股份					2011-11-18
601928	凤凰传媒					2011-11-22

也确实有所控制,最终促使10月份IPO规模环比剧降。

统计显示,10月A股市场IPO融资一度降至冰点,当月仅发行15只新股,IPO募集资金合计只有106.64亿元,较9月份环比骤降63%,一举创出2009年6月份以来新股募资额的月度新低。初步测算显示,10月份平均每个交易日的新股首发募资额仅为6.66亿元。

而11月以来IPO规模和频率则再次创出新低。统计显示,11月份以来共有6只新股完成网上发行,发行股份数量为8.81亿股,募

集资金为33.31亿元,平均每个交易日新股首发募资额仅为3.33亿元,与10月份6.66亿元的单日平均水平相比,环比下降幅度达到50%。

发行估值迅速上升

9月份上市的新股持续为首日破发困扰,但随着10月以来IPO规模持续环比下降,二级市场的炒新热情悄然滋生,迅速驱走新股首日破发阴霾。统计显示,10月初至11月11日上市的21只新股整体收获了“首日零破发”。其中,10月28日上市的金鼎股份首日涨幅

10月以来上市新股首日涨幅						
代码	名称	发行价(元)	上市首日涨跌幅(%)	摊薄发行市盈率	网上申购中签率(%)	上市日期
002624	金磊股份	11.20	123.93	22.40	0.31	2011-10-28
300272	开能环保	11.50	118.26	36.28	0.40	2011-11-2
002625	龙生股份	11.18	72.00	24.81	0.37	2011-11-3
002592	八菱科技	17.11	62.48	18.40	0.31	2011-11-11
300273	和佳股份	20.00	61.15	62.19	0.81	2011-10-26
002629	仁智油服	15.00	54.20	33.33	0.45	2011-11-3
300275	梅安森	26.00	54.04	37.14	0.82	2011-11-2
002627	宜昌交运	13.00	37.00	20.31	0.63	2011-11-3
002626	金达威	35.00	33.77	22.73	1.07	2011-10-28
002630	华西能源	17.00	30.76	34.62	0.49	2011-11-11
002622	永大集团	20.00	30.60	36.36	1.38	2011-10-18
300270	中威电子	35.00	27.43	42.68	0.86	2011-10-12
601028	玉龙股份	10.80	22.59	19.29	1.11	2011-11-7
002628	成都路桥	20.00	22.45	28.57	2.31	2011-11-3
300271	紫光华宇	30.80	20.65	33.85	1.33	2011-10-26
601669	中国水电	4.50	17.11	15.00	9.70	2011-10-18
300274	阳光电源	30.50	13.84	41.48	4.35	2011-11-2
300269	联建光电	20.00	12.30	38.31	0.58	2011-10-12
002631	德尔家居	22.00	4.68	36.07	0.77	2011-11-11
601100	恒立油缸	23.00	3.39	42.59	7.22	2011-10-28
002623	亚玛顿	38.00	0.55	28.36	2.89	2011-10-13

高达123.93%,雄踞同期上市新股的榜首。同时,11月2日上市的开能环保首日涨幅也达到118.26%,成功实现股价首日翻番。另外,10月以来上市的龙生股份、八菱科技与和佳股份的首日涨幅均超过60%,表现堪称优异。

值得注意的是,10月以来新股零破发和部分新股首日翻番,并非没有负面影响。统计显示,10月份新股的平均首发市盈率曾降至31.98倍,但随着新股首日破发阴影趋淡,11月以来新股的平均首发市盈率迅速上蹿至42.99倍,环比上升幅度高达34%。其中,道

明光学发行估值高达67.65倍,一举成为11月以来首发市盈率最高的新股,首发估值如此快速飙升,对于无论是在一级市场“打新”或是在二级市场“炒新”的投资者来说,都不是什么好消息。

分析人士指出,从目前新股发行估值快速上蹿来看,炒新风险已在悄然孕育;同时,10月以来的新股发行节奏放慢可能也并非常态,至少就目前形势来看,大盘股首发预期并未明显减退,如果后市大盘股发行速度重拾升势,投资者参与打新和炒新的风险也将显著上升。

新能源汽车 政策暖风“吹升”股价

□本报记者 龙跃

经济增速继续下行令传统周期股欲振乏力,而流动性宽松又让市场持续处于活跃状态中。在此背景下,很多资金都将目光再度转向了新兴产业股票,新能源汽车板块就是其中之一。从行业近期动向看,政策扶持新能源汽车意图比较明显,这也使得该板块的活跃度明显提升。

政策刺激股价走强

国内宏观经济增速仍然处于下行通道之中,因此尽管流动性环境日渐宽松,但传统周期类股票却始终找不到明显的发力点,这也使得越来越多的投资者开始转向新兴产业寻找机会。

新能源汽车是新兴产业类股票的重要构成部分之一,本周一该板块大幅走强。从整体看,WIND新能源汽车指数昨日上涨3.38%,报收1051.26点,已经先

于沪深大盘创出本轮反弹的新高。从具体个股看,周一方向钱潮、比亚迪、奥特迅三只新能源汽车股涨停,板块内没有个股出现下跌。

和多数新兴产业股票走强类似,新能源汽车板块昨日大幅上涨,与相关政策的刺激紧密相关。有关方面日前联合下发了《关于进一步做好节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》,涉及到推广目标、优惠政策、产品目录等一系列重要内容。分析人士指出,从《通知》的具体内容看,政策在朝“务实”方向发展,为新能源汽车产业踏步前进奠定了基础。

行业有足够纵深

当然,政策只能对股价走势带来短期影响。从中期角度看,新能源汽车之所以被市场明显关注,一个更重要的原因在于该行业有足够的纵深。从经济角度

看,有足够纵深的行业更能获得国家政策的关注;而从市场角度看,只有具备一定广度的概念才可能对资金构成持续的吸引力,就像当年的网络股一样。对新能源汽车行业进行梳理可以发现,该行业包括上、中、下游三大部分,相关上市公司众多。

上游主要是动力电池企业。从性能来看,锂电池除了成本较高外,在各项性能指标上都优于其他电池,是新能源汽车电池的主要发展方向。锂电池相关上市公司众多,加上上游原材料公司,本身就构成了一个庞大的子板块。

中游主要包括电机和整车企业。在电机方面,大洋电机、方正电机、江特电机、华域汽车等上市公司,或者在技术储备上,或者在介入时间上具备较明显的领先优势;在整车方面,由于新能源汽车是汽车产业重要发展方向之一,因而目前A股市场



天瑞仪器3日大涨28% 引游资与机构混战

11月14日,A股大幅反弹,上证指数上涨1.92%,以2528.71点报收;当日深成指收于10645.68点,上涨2.18%。同时,中小板指数和创业板指数分别上涨2.38%和2.78%,反弹势头较大盘更强。

在大盘大幅反弹的背景下,天瑞仪器强势涨停,成功地在近三个交易日收获第二个涨停板。统计显示,该股近三个交易日累计涨幅高达28.01%,累计换手率为39.40%,成为同期两市中最强势的股票之一。

不过,该股的强势却难掩各路资金分歧。公开交易信息显示,近三个交易日国泰君安证券深圳益田路、华泰证券南昌井冈山大道、银河证券石家

庄红旗大街和中信建投证券济南冻源大街营业部分别买入923万元、820万元、305万元和279万元,成为典型的做多游资。同时,安信证券梅州新中路、西部证券西安朱雀大街和华泰证券广州番禺繁华路营业部分别卖出524万元、305万元和271万元,属于做空游资。另外,兴业证券上海金陵东路营业部则在买入510万元的同时又卖出389万元,“对敲”炒作迹象明显。

与游资让人眼花缭乱的操作手法相比,机构席位操作思路显得十分明确,他们无意参与短线炒作,在股价的迅速上涨中选择逢高减持,最近3个交易日累计卖出273万元。(孙见友)

前十大营业部交易明细(11月14日)		
买入金额最大的前5名	买入金额(元)	卖出金额(元)
国泰君安证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	9235950	0
华泰证券股份有限公司南昌井冈山大道证券营业部	8139839.37	9814.4
中国银河证券股份有限公司石家庄红旗大街证券营业部	3055069.37	22552
光大证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	2696401.01	103564
湘财证券有限责任公司杭州教工路证券营业部	2478104.18	119302
卖出金额最大的前5名	买入金额(元)	卖出金额(元)
安信证券股份有限公司梅州新中路证券营业部	54860	4911665.82
兴业证券股份有限公司上海金陵东路证券营业部	1467096	3793112
西部证券股份有限公司西安朱雀大街证券营业部	8370	3050370.3
华泰证券股份有限公司武汉西马路证券营业部	2820	2125203.3
中银国际证券有限责任公司广州天河路证券营业部	5858	1866458.8

新能源汽车概念股估值及盈利预测						
证券代码	证券简称	最新收盘价(元)	本周一涨跌(幅)(%)	市盈率(PE,TTM)	预测市盈率(2012)	预测市盈率
000559	万向钱潮	8.09	10.07	27.22	16.10	
002227	奥特迅	26.18	10.00	124.23	63.53	
002594	比亚迪	25.63	10.00	136.01	32.26	
600303	曙光股份	9.93	7.93	24.75	16.08	
002176	江特电机	23.91	4.96	99.72	40.93	
002249	大洋电机	19.20	4.46	38.17	20.38	
600580	卧龙电气	7.18	4.06	23.94	19.30	
002358	森源电气	23.74	3.90	38.58	24.35	
002196	方正电机	17.25	3.60	58.07	18.59	
600166	福田汽车	8.08	3.59	18.05	9.52	
600416	湘电股份	10.67	3.39	34.40	15.23	
600366	宁波韵升	19.45	3.13	23.68	18.84	
000400	许继电气	24.01	3.05	59.80	23.53	
600066	宇通客车	21.87	2.87	10.86	8.88	
600686	金龙汽车	7.54	2.86	15.37	10.32	
600104	上海汽车	15.89	2.58	8.42	7.07	
300024	机器人	24.71	2.53	55.47	32.01	
600418	江淮汽车	7.37	2.50	10.95	7.95	
000957	中通客车	8.04	2.42	35.90	26.45	
000868	安凯客车	9.98	2.36	39.40	28.17	
002028	思源电气	15.80	2.27	23.82	27.54	
000572	海马汽车	4.31	2.13	21.59	16.07	
600151	航天机电	9.20	2.11	53.18	59.12	
002123	荣信股份	20.42	2.10	33.76	21.04	
000927	一汽夏利	6.73	1.97	89.35	24.49	
600406	国电南瑞	37.16	1.92	61.32	30.28	
300124	汇川技术	72.09	1.89	47.67	27.91	
600006	东风汽车	3.79	1.61	22.12	10.30	
000800	一汽轿车	10.14	1.00	19.93	10.94	
600213	亚星客车	10.24	0.89	173.22	125.71	
000625	长安汽车	4.39	0.00	17.61	10.96	
600397	安源股份	15.99	0.00		8.03	

主力增仓						
代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
300260	新莱应材	10.00	24036.78	18080.02	5956.76	4.45
300241	瑞丰光电	9.99	30315.40	19850.66	10464.75	3.88
601028	玉龙股份	5.44	87690.31	71459.16	16231.14	2.55
300243	瑞丰高科	10.01	15553.31	12509.61	3043.70	2.26
300014	亿纬锂能	10.02	79864.07	62931.29	16932.78	2.07
300238	冠昊生物	10.01	20499.86	17373.52	3126.34	2.04
002594	比亚迪	10.00	72104.56	56341.67	15762.89	2.00
300227	光韵达	8.37	9044.22	5853.70	3190.53	1.88
300261	雅本化学	10.02	21510.20	18185.15	3325.05	1.83
002364	中恒电气	10.03	20571.33	13931.90	6639.42	1.78

A股连续涨跌						
连续上涨						
代码	名称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600889	南京化纤	16	9.01	0.56	3.79	0.10
002016	世荣兆业	9	8.64	5.37	6.10	0.08
300108	双龙股份	9	21.06	4.26	4.55	0.30
300067	安诺其	9	11.35	1.25	2.85	0.15
000572	中青宝	6	20.72	2.83	6.15	0.10
300153	科泰电源	6	17.32	0.87	2.85	0.19
000639	西王食品	6	38.90	0.26	5.08	0.74
600629	紫光实业	5	8.59	7.64	8.90	0.08
002176	江特电机	5	23.91	4.96	6.50	0.17
000516	开元投资	5	5.26	3.95	4.15	0.15

连续下跌						
代码	名称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600885	*ST 阳刚	4	10.76	-1.74	4.84	-0.43
600128	弘业股份	3	14.01	-2.71	6.46	0.25
600617	*ST 联华	3	13.38	-0.45	2.16	0.10
600022	济南钢铁	2	4.03	-1.23	3.92	0.02
600102	莱钢股份	2	8.34	-0.83	2.97	0.27
000507	珠海港	2	10.93	-0.82	5.26	0.59
600587	新华医疗	2	32.43	-0.46	1.81	0.58
002430	杭氧股份	2	25.96	-0.19	2.35	0.57
002274	华昌化工	1	12.47	-1.58	4.49	0.22
600615	丰华股份	1	11.19	-1.58	4.57	-0.09

动力源 600405)		
偏离值: +8.15%		成交金额: 6403.71万元
买入席位名称	合计金额 (元)	
财通证券	杭州杨公堤	10706800.00
招商证券	深圳南山南油大道	7684400.00
广发证券	苏州干将东路	7540000.00
财通证券	上海漕溪路	6015633.14
天源证券	盘锦赛山路	2457286.00
卖出席位名称	合计金额 (元)	
招商证券	南京中山南路	5742402.34
招商证券	北京建国路	2900088.00
华西证券	北京紫竹院路	1932880.00
光大证券	上海淮海中路	1048943.54
新时代证券	上海天山路	991510.00
上海普天 600680)		
偏离值: +8.11%		成交金额: 3256.26万元
买入席位名称	合计金额 (元)	
中山证券	杭州杨公堤	24371811.99
中银万国	上海吴中路	943669.40
财通证券	杭州体育馆	848759.25
东方证券	杭州龙井路	722415.00
长江证券	杭州建国中路	427363.89
卖出席位名称	合计金额 (元)	
中信证券	上海沪闵路	1835269.80
兴业证券	漳州胜利东路	1407600.00
华西证券	成都高升桥	974930.00
中金公司	深圳福华一路	831208.20
华泰证券	上海瑞金一路	560584.00
中珠控股 600568)		
偏离值: +8.08%		成交金额: 38695.37万元
买入席位名称	合计金额 (元)	
安信证券	嘉兴中山东路	13191107.40
中投证券	常州晋陵中路	9550655.19
华泰联合	深圳侨香路	9498800.80
中信建投	南京市珠江路	9336736.00
华泰证券	常州晋陵中路	9049699.00
卖出席位名称	合计金额 (元)	
西部证券	西安长安中路	16572827.04
金元证券	杭州体育场路	11266768.51
中信金通	杭州延安路	9442438.66
中信金通	杭州心南路	7732933.89
中信证券	东莞鸿福路	7689900.00