

股事

部分央企控股上市公司酝酿回购股票以激励管理层

作为央企试行股权激励制度的一种探索,部分央企控股的上市公司正在酝酿从二级市场回购股票用于激励管理层的方案。其中一家央企控股上市公司的人士透露,该公司已向国务院国资委汇报其回购部分股票激励公司管理层的方案,目前正在准备正式的报批文件。

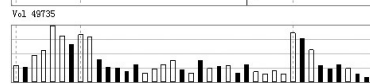
中签从“中奖”变成了“中毒” 破发月:别碰“地雷”

2011年开年以来,自1月7日起上市的新股一共有16只。不仅见不到涨声一片的新股效应,且收益惨淡,亏损效应明显。据统计数据显示,2011年上市的16只股票中,有2只为主板股票,10只为创业板上市,4只为中小板上市。而截至上周五,跌破发行价的股票共有6只,分别是华锐风电(601558)、秀强股份(300160)、海立美达(002537)、振东制药(300158)、安居宝(300155)、西泵股份(002536)。

这样的破发潮的来临,无疑又增加了市场对新股投资的疑问。

席位揭秘

凤竹纺织 业绩大增 底气十足



异动原因:

凤竹纺织经公司财务部初步测算,预计2010年度实现归属于母公司所有者净利润为9700万元左右,与上年同期相比增长420%左右。公司2010年取得了较好的成绩,周一二级市场上,该股逆市上扬。

投资亮点:

- 1、公司还受益于纺织产业振兴规划,以及2009年香港东运会、2010年广州亚运会、2011年深圳大运会等多重利好,公司迎来新的发展机遇,该股近日有突破迹象。
- 2、公司是福建针织漂染行业中首家取得漂染筒子色纱和针织成品布Oeko生态纺织品标准婴儿产品及直接接触皮肤产品认证证书的企业。
- 3、随着出口退税率上调、人民币汇率的调整,及针对纺织行业的政策扶持,将对该股构成直接利好。杨晓春

基金动态

金价调整带来投资良机 国内首支黄金基金诞生

备受瞩目的国内首只黄金基金——诺安黄金基金(320013)近日公告正式成立,其募集规模约为32亿。“在年底各大银行纷纷回笼资金的局面下,跨年发行的诺安黄金基金依然实现了非常好的代销业绩,是近期募集效果最好的基金产品,从目前的销售情况来看,短短的一个月几乎等于一些银行渠道全年贵金属业务的销量总和。”工行一位资深的客户经理向记者分析。对于近期的国际黄金价格的回调,诺安基金国际业务部总监宋青指出,中长期来看,在美国经济现状及美联储量化宽松政策的大背景下,美元的趋势性走弱将是大概率事件,而通胀预期仍挥之不去,通胀预期和弱势美元对金价的支撑是持续的。目前由于国际金价在最近一段时间不断创出新高,技术上也有调整的需求,但从投资的角度来看,每次适当的回调都是比较好的入市时点。

华安证券
HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券
(赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址 wap.hazq.com 客服热线 96518

焦点·观察

破发,是市场理性还是非理性?

自IPO重启后,新股的定价问题一直是A股市场的诟病。面对2011年如此的破发潮,究竟是市场太悲观,还是市场太理性,抑或仍然是定价太高?这16家上市公司的算术平均市盈率为86.41,其中新研股份(300159)居首150.82倍,最低的华锐风电48.83倍。市场能够判断出来的原因不外乎:资金、价值、市场情绪。

年初新股发行太多,16只新股短期内爆所需资金量庞大。缺乏场外资金支持的

市场难以容下如此多家新股的上涨;平均86.41倍的市盈率,不得不成为破发的重要原因;目前整个大盘在2800点左右脆弱震荡,上不去下不来的状态一直没有被打破,资金无心恋战,炒新情绪也顺势降低。对此,深圳一私募人士表示,“破发是好事,这样才能引起监管层的注意,降低新股发行价格”。对市场健康运行或许是好事,然而对被套住的投资者来说,是时间与收益双失。

15家机构被套,招商证券资管连中三元,好受伤

破发的背后,究竟是怎样的利益争夺,谁悲谁喜?破发之后,必有埋单者。截至上周五收盘,5只破发的新股市值共蒸发了15亿元。据统计16家新股中,共有15家券商、公募基金、社保基金、信托等进驻十大股东。

其中最受伤的莫过于招商证券的集

合资产管理计划,招商证券现金牛集合资产管理计划是一个基于债券和新股以及可转债的货币型基金,股票和可转债的投资占比不超过20%。

虽然“打新股”的投资收益一直在降低,但如今明显降为负收益后,市场资金将会用脚投票。 李偶



您认为近期缘何出现新股破发潮?	
券商不负责任乱定价	81%
市场缺血	15.9%
其他	3.1%
您认为新股破发潮是否预示大盘见底?	
是	14.5%
不是	64.3%
说不清	21.3%
您是否还会申购新股?	
会	10.9%
不会	81.6%
说不清	7.5%

此调查来自东方财富网,共13778人参加

热点龙虎

锗价复制稀土走势 3股可重点关注

在2010年大部分时间里,锗的价格都徘徊在6000多元/公斤,这与大红大紫的稀土相比,充其量只能说是表现平平,甚至不尽如人意。

情况在最近两个月发生了变化,锗的价格在这段时间内上涨了40%。

一些厂家和贸易商开始调高了他们的预期,囤了很多货,捂着不卖,等着涨价。而这种现象,在稀土价格开始快速上涨的初期也非常普遍。

【板块热点个股】

- 第一梯队:驰宏锌锗、云南锗业
- 第二梯队:罗平锌电 杨晓春

个股传闻

据传,西部建设:注入水泥资产,年报10送10;

据传,ST国发:即将公告扭亏;

据传,亚盛集团:亚盛绿鑫啤酒原料集团与华润雪花集团签战略合作协议;

据传,威远生化:即将改名新奥能源;

据传,福耀玻璃:与中国南北车签订大合同;

据传,安泰科技:今年非晶合金带材产量有翻倍潜力,达到25万吨;

据传,四川圣达:重启重组注入年产千万吨煤矿。

资金流向

154.3亿资金恐慌离场

两市周一的总成交金额为1895.2亿元,和前一交易日相比增加188亿元,资金净流出约154亿。受上周末“央行再次提高银行准备金率”消息影响,周一房地产、银行板块大幅调整,除有色金属外,其他全部板块资金均为流出状态,排名前列的是中小板、房地产、医药、新能源及材料、银行。周一指数跌破2750-2770点的支撑,及前低2721点,并且前期强势股如房地产开始补跌,从而引起恐慌性杀跌,不过指数又将进入超跌状

态,关注2704点的支撑(一旦有效跌破,原预计将走第五浪的基础将动摇)。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:有色金属属。

周一资金净流出较大的板块:中小板、房地产、医药、新能源及材料、银行。

有色金属,净流入较大的个股有:江西铜业、驰宏锌锗、铜陵有色、精诚铜业、常铝股份。

新股信息

五只新股周二挂牌上市

司尔特(002538)
司尔特主营高浓度磷复合肥,发行价为26元/股,本次上市3040万股。华泰证券分析师熊杰预测公司2011年每股收益为0.67元,按照2011年30-35倍市盈率估值,合理价值区间为201-234元。

新都化工(002539)
新都化工主营复合肥业务,发行价为33.88元/股,本次上市3360万股。长江证券分析师刘俊预计公司2011-2012年每股收益分别为1.25元、1.72元,按照2011年25-30市盈率估值,合理价格为31.25-37.50元。

亚太科技(002540)
亚太科技主营精密铝管、专用型材和高精度棒材等汽车铝挤压业务,发行价为40元/股,本次上市3207万股。中信建投分析师张芳等预测公司2011-2012年每股

收益分别为0.94元、1.67元,给予2011年45-48倍市盈率,对应价值区间为42.3-45.12元。

鸿路钢构(002541)
鸿路钢构主营业务为钢结构,发行价为41元/股,本次上市2720万股。海通证券分析师江孔亮预测公司2011-2012年每股收益分别为1.68元、2.32元,给予公司2011年20-25倍市盈率,对应的合理估值区间为33.60-42元。

风范股份(601700)
风范股份是特高压输电线路铁塔龙头企业之一,发行价35元/股。方正证券分析师李俭俭预测公司2011-2012年的每股收益分别为1.02元、1.37元,给予2011年35倍市盈率,合理价格为30.06-35.7元。

杨晓春