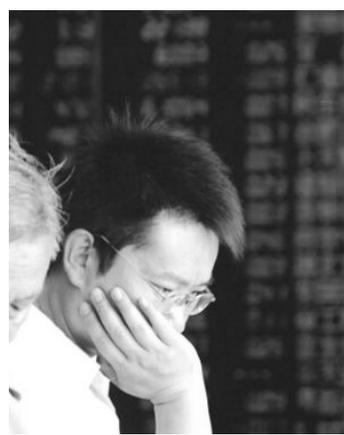


大盘弱势之下 精选五朵待放金花 次新股爆发 燃起燎原之势



看热点

再度爆发的欧美债务危机、持续弥漫的经济二次探底预期、不断走高的物价指数和持续走低的经济先行指标，内忧外患之下六月底刚刚掀起的反弹行情持续不到一个月便草草收场，连续两周的调整也将市场再度打回原形，上证指数更是一举创下调整新低，要给近两周的市场加个关键词，可能非“悲壮”莫属。可就在大盘悲壮的下跌过程中，二季度以来一度人见人弃的次新股却逆势纷纷走高，屡屡上演“咸鱼翻身”的股价上涨神话，最具代表性的莫过于铁汉生物，自6月底以来，短短一个月时间，铁汉生物就给我们上演了翻盘好戏。除此之外有如朗源股份、东方电热、骆驼股份都是逆势涨幅超过60%的典型案列。关键是一度作为“烫手山芋”的次新股何以突然成为各路资金疯狂追捧的对象？后市又有没有值得关注的次新股品种？

评新股

今日三只新股申购指南

仟源制药
申购代码:300254 申购简称:仟源制药
申购价格:13.00元/股对应市盈率43.33倍
发行数量:3380万股 网上发行:2710万股
申购上限:2.7万股 上限资金:35.1万元
公司是以研发、生产和销售抗感染药为主的科技型医药企业。

常山药业
申购代码:300255 申购简称:常山药业
申购价格:28.00元/股对应市盈率51.80倍
发行数量:2700万股 网上发行:2160万股
申购上限:2.1万股 上限资金:58.8万元
公司拥有完整肝素产品产业链、能够同时从事肝素钠原料药和肝素制剂药品研发、生产和销售的龙头企业。

星星科技
申购代码:300256 申购简称:星星科技
申购价格:21.00元/股对应市盈率39.62倍
发行数量:2500万股 网上发行:2000万股
申购上限:2万股 上限资金:42万元
公司主要从事手机、平板电脑等产品视窗防护屏的研发、生产和销售。

林洋电子周一上市定位分析
股票代码:601222 股票简称:林洋电子
发行价格:18元/股 发行市盈率:31.82
网上中签率:2.2401% 2010年每股收益:0.83元
主营业务:电子式电能表、用电信息管理系统及终端产品和其他电工仪器仪表产品的研发、生产和销售。
国都证券估值:18.51~22.31元 申银万国估值:20~24元
杨晓春

三大因素弱市激起次新股的兴奋点

首先，次新股绝大部分都是“干净”的

这里指的“干净”有两重意思：其一是指其财务是相对“干净”的，由于新股发行要通过较为严格的证监会发审委审核，财务造假的可能性较低；

其二是指数次新股的业绩是相对“干净”的，根据相关要求，创业板上市的新股至少要持续2年连续盈利，而其他板块上市的个股则至少要求

连续3年盈利，能够发行上市至少说明过去几年公司经营相当的稳健，而由于上市新募集到大量资金，未来几年的业绩一般也是有保障的。

其次，次新股拥有强烈的股本扩张预期

次新股一般都具备较强的股本扩张预期，大部分新股在未来两三年的成长性有所保证，高成长的同时就

要求股本也要相应的扩张；上新股IPO时一般都会获得大量超募资金，超募资金被转入资本公积金后，使得

上市公司具备股本扩张的能力；股本扩张也就意味着绝对股价的降低，刚好迎合了市场对低价股的炒作心理。

其三，矫枉过正，次新股迎来第三季度的集体爆发

经历过炒新被套、打新破发，甚至询价不足发行中止，在二季度次新股长时间低迷当中，新股不败的神话变成谈新变色的恐惧。二季度新股的表现多少有些矫枉过正，在上半年挂牌

的168只新股中，产生破发的多达123只，占比接近八成，其中庞大集团首日上市跌幅更是高达23.16%，除此之外双星新材网上中签率高达65.52%、万安科技发行市盈率不到18倍、东宝生

物发行价格仅9元，这些新股数据都说明新股及次新股表现已经低迷到极致。这恰恰说明次新股的泡沫几乎被全部释放，这一点敏锐的机构投资者自然能够发现。

结语：正是由于次新股以上的三个特点，一旦出现上涨的星星之火，立

马就能够燃起燎原之势，当然这把星星之火是由比亚迪烧起来的，而燎原

之势则是诸多次新股共同爆发的结果。

精选次新股五朵待放金花

当然需要说明的是分化并不意味着次新股后市就完全没有机会了，只是前期已经遭到爆炒的部分个股，投资者要注意可能面临回调的风险，而

在大势依旧疲弱的背景下，具备首发市盈率较低、中报业绩确定增长、符合当前市场热点题材、尚未遭受过爆炒的次新股仍有望受到资金的追捧，下

面我们尝试从以下五个方面，来挖掘后市可能存在潜力的次新股，我们姑且将之冠名为“五朵金花”吧！

上海绿新(002565):野百合也会有春天

上海绿新真空镀膜纸行业龙头，3月18日上市当天便惨遭破发，二季

度净利润预计为5400万到6100万，同比增幅为50~70%。这朵野百合近期

股价已经有所上涨，但是我们期望它的春天来得更为猛烈一些！

双星新材(002585):花中紫丁香 迟来的爱或许更精彩

作为聚酯膜行业的龙头，双星新材由于生不逢时，上市之初便创下了网上中签率高达65.52%历史新高，上

市以来的日子更是过得不舒坦，双星新材基本面并不差，中报业绩预告净利润为2.45~2.61亿元，同比增长

350~380%，或许就像紫丁香一样，双星新材股价注定就是一场迟来的爱，但或许迟来的爱才更加精彩。

森马服饰(002563):忧伤的蔷薇悄悄的开

森马服饰休闲服装童装市场的双料龙头，公司的前十大流通股东也几

乎为清一色的机构投资者，股价的下跌只能说是生不逢时，唯有森马服饰

独自忧伤，如蔷薇一样，在忧伤的花儿盛开的时候也是香气宜人的。

桐昆股份(601233):花之水仙 天生丽质

桐昆股份涤纶长丝龙头，被中金公司誉为行业的“沃尔玛”，以当前股价来看，市盈率也不过15倍而

已，中报业绩出现同比57%的大幅增长，而随着三季度长丝旺季到来，产品量价齐升，盈利或许还有进一

步的提升。就基本面上讲就如花之水仙，天生丽质，股价也有望继续受到市场追捧。

翰宇药业(300199):花中牡丹 千万宠爱与一身

国内化学合成药的龙头企业翰宇药业，由于生不逢时，上市首日同样遭受破发命运，中报显示净利润同比增

长59.92%。随着新产品市场空间的放大，市场前景值得看好，毫不夸张地说，翰宇药业犹如国花牡丹一样获得

了机构投资者的一致千万宠爱，当然我们也期望其股价能像牡丹花一样鲜艳的盛开。

结语：虽然次新股五朵金花值得看好，但当前更大的风险来自于大盘的系统风险，在经济二次探底的担忧之下，欧美股市纷纷破位，而A股短期向下的

趋势也确定无疑，在趋势面前一切其他的力量都是渺小的，这也意味着个股下跌的概率也要远远大于上涨的概率，所以弱势之下我们最好就是潜心研究，寻

找到我们的进攻目标，为的是等待市场好转信号出现，届时我们就可以毫不犹豫的果断杀入。

挖题材

王亚伟带头押宝创业板反转

陆续披露的上市公司半年报显示，上半年被机构唾弃的创业板公司再度进入基金们的视野。

最为引人注目的，无疑是号称“基金一哥”的华夏基金王亚伟。日前披露的上市公司半年报显示，王亚伟管理的华夏大盘进入三只创业板公司的前十大流通股名单中，分别是维尔利、易华录和电科院，与此同时其管理的华夏策略也在易华录的十大流通股名单中出现。

“经过上半年的暴跌，部分创业板公司已经初步具有了投资价值，资金再度涌入的迹象比较明显。”一位基金经理对记者坦言，尽管创业板估值仍普遍较高，但是淘金创业板的旅程再度开启。
李辉

市场闲话

静观其变，等待机会

近日笔者熟识的一些短线职业“炒手”上周都纷纷开始谨慎起来，仅用小仓位进行隔日交易，以保持“手感”，将大部分精力用于各项体育运动。市场中最活跃的资金已原地“趴下”，至于我们，也许休息才是最好的操作策略。静下心来，空仓(或者轻仓)观望，等待下一个热点的出现。

热点的出现大多源自一些事件性的因素(比如前期水利建设4万亿、保障房建设对水泥需求的带动……)契机一旦出现，接下来就是市场资金对其的认同度。当认同度较高时，板块效应就会开始显现。也许那时才是我们真正的进场时机。对于短线水平较高的投资者，可适当关注上周五大幅低开且逆势快速收红并突破前高的异动品种，如老凤祥(600612)、华业地产(600240)、鸿利光电(300219)等。
杨晓春

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
国元证券“理财大讲堂”
每周六上午9:30-11:30开讲
咨询电话:0551-2650939 2615542
地址:合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

徽商期货 如期而获
●中国最具区域影响力期货公司
●大连商品交易所最具成长性会员
●郑州商品交易所市场进步奖十强
●上海期货交易所交易优胜奖
●“全国青年文明号”荣誉称号
客服电话:4008878707
网址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS
您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“首家融资融券专题培训”
地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn