

大盘股“狮子大开口”定价高 年内最大IPO再刷新 中交股份 200亿融资潮袭来

观热点

今日,中国水电正式启动网上申购,募资近173亿元。9月28日,中交股份上会,拟募资不超200亿元。此外,还有三只新股等待发行。

没有最高只有更高。继中国水电、陕煤股份等大盘股之后,年内最大IPO的融资数额再一次被刷新。证监会发审委发布公告,将于9月28日审核中国交通建设股份有限公司(下称“中交股份”)的A股首发申请。中交股份以200亿的计划融资额超过了此前的中国水电,成为年内最大的IPO项目。即使沪指创出14个月新低,从这部分大型IPO的询价区间来看,还是有不少机构“狮子大开口”,希望能从市场上获得更丰厚的资金。

原本市场认为的监管层国庆前后放缓甚至暂停审批IPO,也只是一厢情愿而已。



并在此后一度暂停了IPO的审核。

国泰君安分析师表示,大盘股上市短期内会对市场的心理预期造成压力,“近期,特别是在中国水电上市之前,市场对这只大盘股的到来有所反应,并且集中在这段时间体现出负面情绪。”其表示,毕竟是接近两百亿的募资,市场难免会有失血的效应。

年内最大IPO袭来 市场信心再受打击

资料显示,中交股份本次计划在上交所发行不超过35亿A股,发行后总股本为183亿股。本次拟募集不超过200亿元,超过173亿募资的中国水电成为A股年内最大IPO项目。巨量IPO来袭带给市场负面情绪也集中体现出来,就在周一,沪指报收2393.18点,创下14个月以来的新低。

事实上,历史上几只主权重股上市前后,市场也曾经出现过“失血”的现象。

中国石油IPO就是一个很好的例子。资料显示,中国石油(601857)是2007年11月上市,当年10月16日沪指就冲高到历史最高位6124点。然而,就在中国石油完成IPO后不久,中国股市就经历了2008年的大熊市,

大盘股连续上市 A股“抽水机”效应显现

1990年至今,国内A股累计融资43万亿元。可这些上市公司给投资者的红利回报究竟有多少呢?

数据显示,1990年末到2010年末,A股累计完成现金分红总额约1.8万亿元。但一位券商资深分析师估算,普通投资者在上市公司的持股比例不超过30%,4.3万亿中普通投资者占1.29万亿元,其所分享的红利最高不过0.54万亿元。也就是说,花费1.29万亿元真金白银参与上

市公司融资活动的普通股东所获得的分红额不超过0.54万亿元。除此之外,部分上市公司高管则不择手段地从资本市场捞钱。统计数据显示,2011年来,A股所有上市公司共计发生了2117宗高管减持,减持总股数达到了7.9亿股,涉及市值约126亿元。

这个现象与海外市场可谓是天壤之别。海外资本市场上上市公司还有明确的分红要求。英国、日本的

上市公司要拿出约40%-50%的利润用于分红。但沪深上市公司却很少用现金分红的方式回报投资者。比如今年中期报表,沪深两市16家银行股,仅中信银行(601998)有少量分红,而同期的香港金融股,如香港交易所(00388)今年中期就拿出90%的中期利润来分红。

而这次中国水电、中交股份等大盘股的上市,会否导致市场的抽水效应,值得投资者关注。 杨晓春

看数据

两市净流出38.25亿 中期下行趋势明显

受大宗商品普遍下跌、中交股份首发申请周三上会,计划募资200亿等利空消息的影响,周一沪深两市双双低开,震荡走低跌破2400点。

周一两市合计资金净流出金额为70.29亿元。主力净流出38.25亿元,而散户则净流出32.04亿元。从资金行为的角度分析,机构资金盘中逢高卖出的意愿仍十分坚决,表明后市依然具备较大的不确定性,投资者需保持谨慎。股指不断刷新调整以来的新低,中期下行趋势明显。在弱势市场状况下,短线操作胜算的概率较小,因此建议投资者宜保持谨慎观望为宜。



板块方面,两市板块资金全部净流出,前五名分别是:银行(4.19亿元)、化工化纤(3.63亿元)、房地产(2.87亿元)、医药(2.76亿元)、机械制造(2.68亿元),我们注意到资金流出的板块多位基金重仓品种,表明基金等机构投资者的多杀多格局正愈演愈烈,投资者需注意警惕其中的个股风险。

个股方面,周一主力资金增持前五名的股票是:方大炭素、宝钛股份、云海金属、TCL集团、中兴通讯;主力资金减仓前五名的股票是:兴业银行、中国联通、力合股份、浦发银行、民生银行。

曝传闻

传闻:TCL集团:预计1至9月盈利7.8亿~8.5亿元,同比增300~335%。

传闻:悦达投资:9月份K2产品在放量,销量有望突破4.3万台。

传闻:万科A:1.5亿美元在深圳建医院。

传闻:齐翔腾达:4万吨甲乙酮项

目已接近完工。

传闻:冀中能源:集团下属的邯矿集团、峰峰集团、邢矿集团和井矿集团均在山西有整合矿,年底有望全部注入公司。

传闻:天茂股份:《液化石油气与二甲醚混合燃气》省地方标准2011将

于2011年11月1日正式实施。

传闻:北玻股份:三季度业绩有望预增。

传闻:通策医疗:致力于成为大型医院管理集团,有望迎来医院并购收获期。

评新股

周二新股申购指南

联建光电

申购代码:300269 申购简称:联建光电
申购时间:09月27日 9:30~11:30、13:00~15:00
申购价格:20.00元/股,对应市盈率38.31倍
发行数量:1840万股 网上发行:1480万股
申购上限:1.45万股 上限资金:29万元
公司是国内中高端LED全彩显示应用行业的领军企业之一。

中威电子

申购代码:300270 申购简称:中威电子
申购时间:09月27日 9:30~11:30、13:00~15:00
申购价格:35.00元/股,对应市盈率24.86倍
发行数量:1000万股 网上发行:800万股
申购上限:8000股 上限资金:28万元
公司是是国内数字视频光纤传输产品技术领域的开拓者和领先者。

中国水电

申购代码:780669 申购简称:中国水电
申购时间:09月27日 9:30~11:30、13:00~15:00
申购价格:4.80元/股,对应市盈率16.00倍
发行数量:300000万股 网上发行:150000万股
申购上限:150万股 上限资金:720万元
公司主营业务包括工程承包、电力投资与运营、设备制造与租赁、房地产开发等。 杨晓春

三家公司今日上市

兴源过滤(300266)发行价为26元/股,对应市盈率38.81倍,本次发行股份数量为1400万股。公司是国内一家以提供压滤机过滤系统集成服务为特色的制造商和服务商。

尔康制药(300267)发行价为17.97元/股,对应市盈率49.92倍,本次发行股份总数为4600万股。公司一直从事医药产品的研发、生产和销售,主要业务包括药用辅料及新型抗生素产品。

万福生科(300268)发行价为25元/股,对应市盈率33.78倍,本次发行股份数量为1700万股。公司主要从事稻米精深加工系列产品的研发、生产和销售。 杨晓春

挖题材

“十二五”规划出炉 种业龙头受益行业整合



日前,农业部发布《全国种植业发展第十二五规划(2011-2015年)》,其目的主要在于保障国家粮食安全和农产品(000061)有效供应,确保粮食自给率在95%以上。

行业分析师表示,近期一系列种子行业出台的政策均是国家2010年1号文件提出“种子战略”的具体延续,意在大幅提高市场准入门槛,支持大型企业通过并购、参股等方式做大做强,种子行业将面临新一轮洗牌。而在这一轮洗牌中,大型龙头种业企业除了得到政策扶持外,小企业留出的市场空间将会被大型企业填补。

“综合衡量国内种业上市公司,登海种业(002041)、隆平高科(000998)无疑将成为政策的最大受益者。

杨晓春