

新股本周迎来发行潮 大抽血还是大红包?

24只新股预计冻结2万亿

本周,市场将迎来新股申购的重要节点,机构预计有约2万亿资金将冻结,将达到历史峰值。近期证监会公布了新一批IPO批文,有24家公司被放行,其中上交所11家、深交所中小板5家、创业板8家。

恢复IPO以来最密集的一次

按照新股申购最新安排,从周一开始,共有24只新股申购,是2014年6月恢复IPO以来最多的一次,预计冻结资金将超过2万亿元。从整体上看,目前市场资金更青睐于前期涨幅较小的中游行业以及有业绩支撑的成长股。

调查显示,9家券商预估的冻结资金范围在1.5万亿元至2.6万亿元,其中,民生证券的预估值最高,为2.6万亿元;太平洋证券的预估值最低,为1.5万亿元。4家券商预估的冻结峰值范围在1.6万至2.2万亿元人民币。国泰君安称,11日当天冻结资金规模料达2.1万亿元,将达到历史峰值。

从冻结资金的情况来看,虽然本次新股发行较1月又多了2只且募资水平增大,然而研究机

构普遍认为,虽然打新热情依然高涨,但受制于市值要求、股市波动等,此次冻结资金规模或与1月大体持平。

而从机构预测的新股中签率来看,也反映了资金对新股的热衷程度。对于本周新股申购,机构普遍预测成功申购新股的概率整体仍低于1%。申万宏源报告预计,网上最终中签率排名前五的公司分别为:东兴证券、木林森、共进股份、益丰药房和唐德影视,中签率分别为1.88%、1.46%、1.15%、0.98%、0.91%。



CFP供图

东兴证券、唐德影视受热捧

在即将进行申购的新股中,唐德影视、东兴证券等个股在招股书披露期间就已经获得市场的关注。其中,由于前期券商等金融个股的上涨带动了板块的估值提升,此次新股东兴证券的申购也获得资金的青睐。

从本次新股发行的规模来看,本轮发行量最大的是东兴证券,发行5亿股,这个规模比去年12月国信证券发行的12亿股少了很多。但东兴证券发行价可能高于国信证券,因为东兴证券发布了2014年业绩,业绩大幅增长。财务数据显示,东兴证券2014年实现净利润10.4亿元,较2013年的6.68亿元,增长55%,每股收益为0.519元。

有券商研究员分析认为,从目前的市场预期其发行价在10元左右,发行5亿股来测算,发行后总股本为25亿股,每股净资产为4.80元左右。以当前市场上券商股整体PB约为4.62倍的水平来测算,二级市场上的股价可看至22元左右,那么,按目前市

场上预估的发行价,每中一签或至少可赚一万元。

此外,另一只即将申购的新股唐德影视则是群星闪耀,明星股东很多,如《武媚娘传奇》主演范冰冰和张丰毅便是其股东之一,股东还有赵薇。范冰冰和张丰毅分别持有唐德影视约129万股和57万股股票,持股比例分别为2.15%和0.95%。另外,赵薇持有近117万股,持股比例为1.95%;而唐德影视第二大股东、董事赵健,持股比例为10.67%,与赵薇是兄妹。

唐德影视2012年至2014年净利润分别为5653.87万元、6389.86万元、8577.77万元,2014年每股收益为1.43元。此外,2013年至2014年位列中国连锁药店综合实力百强榜排名第五位的益丰药房成长性也比较高,2012年至2014年净利润分别为6860.37万元、9918.77万元、14056.12万元,2014年每股收益1.17元。

新股发行节奏明显加快

有券商人士分析表示,今年以来1月5日核发的20家公司仍属于2014年“100家左右”的额度范畴;而30日核发的24家公司批文从数量上来说,发行节奏明显加快。

投资中国研究院相关人士预计,2015年首发上市的企业数量将在200-300家之间。在2014年IPO重启、改革力度逐渐加大的背景下,全年仅100余家的首发速度较为缓慢,不少

存量积压项目或在2015年面临“去库存”。

相关券商人士分析认为,新股扩容的提速有利于为注册制改革铺平道路。随着新股发行速度的加快,将有利于平衡市场的供求关系,并消除短期泡沫。届时,上市公司广阔的市场空间、独特的商业模式以及优良的经营业绩将成为主导公司股价的决定性力量。

据《投资快报》

打新指南

光华科技等三新股今日申购

股票名称	申购代码	发行价格	顶格申购	申购数量上限
光华科技	002741	12.31元/股	14.77万元	12,000股
仙坛股份	002746	5.28元/股	8.18万元	15,500股
环能科技	300425	15.21元/股	10.65万元	7,000股

据中国证券网

精打细算

打新融资100万元 成本2710元到3200元

对股民来说,现阶段打新虽然是包赚不赔的游戏,但融资打新股还是有风险的,最大的风险是融资成本。考虑到现在新股中签率低,如果融资打新股却没有打中,那么将白白损失融资成本;哪怕中了签,如果上市后涨幅少,同样会面临得不偿失的局面。

目前证券公司“两融业务”的年化融资成本在8.6%左右。当然实际融资成本不用那么高,因为每次打新股冻结的资金为3个交易日,如果碰上双休日也只要5天时间,资金解冻后就可以随时归还。如果按每次融资5天计算,每次打新的实际融资成本在0.12%左右,也就是融资100万元支付1200元左右的成本。如果按3天计算,融资成本为0.071%,融资100万元的成本为710元。

另外,在融券卖出、融资买入的过程中,投资者还需要支付交易费用,包括交易佣金(一般为交易金额的万分之三到万分之八不等)、印花税(目前为卖出时收取成交金额的千分之一)以及过户费(沪市每1000股收取1元,最低收取1元,深市不收取过户费)。以交易佣金万分之五、不算过户费计算,100万元股票资产融券卖出、融资买入的佣金为1000元,印花税1000元,合计2000元。

当然,在融券卖出、融资买入的过程中,即使均在当天完成交

易股价也会波动,投资者还面临着股价波动的风险。如果不考虑股价波动,5天时间融资100万元的成本为3200元,3天时间融资100万元的成本为2710元。也就是说,融资100万元的实际成本为0.271%到0.32%。

不过,如果投资者融资、融券的对象是ETF基金,如510050、510300、510180,印花税是不收的。也就是说,通过买卖ETF基金融资打新,节省的印花税可以支付两三次交易佣金。这也是最近两天各证券公司的ETF基金融券额度格外紧张的原因。

而小额股权质押的融资成本一般会比“两融”的融资成本略高,如长江证券“股易贷”的融资成本在9%左右,浙商证券“E融宝”的融资成本为8.8%。另外,办理小额股权质押还要支付一笔质押费。据长江证券的工作人员介绍,每笔质押费为100元。不过,不同的证券公司收费不尽相同,有的还要收取经手费。

据《钱江晚报》

机构动向

公募医药股大分歧 一手减持一手密发基金

被誉为最具防御性的医药股行业曾帮助不少基金经理躲过了过去几年熊市的暴风雪,2014年的整个上半年,医药股依旧保持着强势的表现。直到去年10月,该板块遭遇了前所未有的冷落。除了具有国企改革概念的医药股,可谓遭遇公募在第四季度集体减仓。根据国泰君安的研究数据显示,2014年四季度基金医药全部持股合计315.079亿元,其中重仓股合计310.259亿元。与基金持仓总市值相比,重仓持股比仅为2.9%,同比年初7%及年中6.6%的数字相距甚远。事实上,自2014年以来,医药股的重仓比例已经呈显著的阶梯式下滑,直至四季度掉入谷底。

纳入统计的104只重仓股中,62只医药股遭遇不同程度的减持,除却18只新增重仓股,减持比高达72%。其中香雪制药及康恩贝分别减持6151.9万股及3732.7万股,不幸成为众矢之的。

即便如恒瑞医药这样行业的巨头,尽管凭借25只基金数及5857.2156万股的持股总量位列第一,但四季度-1829.9872万股的仓位变动使其依旧难逃减持的厄运。

与四季度减仓医药股相悖的是,在今年1月IPO的新基金中,医药主题基金却备受青睐。来自渠道的数据统计,2015年开年,有4只医药主题基金同时在发,包括招商医药健康产业、农银汇理医疗健康、广发中证养老产业。

据《经济观察报》

开市数据

本周两市解禁市值 近193亿元

根据沪深交易所安排,本周(2月9日至13日)两市将有19家公司共计19.69亿股解禁上市流通,解禁市值接近193亿元。

据西南证券统计,本周两市解禁股数共计19.69亿股,占未解禁限售A股的0.42%,其中,沪市2.55亿股,深市17.14亿股;以2月6日收盘价为标准计算解禁市值为192.68亿元,为年内偏低水平,其中,沪市5家公司为45.46亿元,深市14家公司为147.22亿元。

沪市5家公司中,晶方科技在2月10日将有0.43亿股限售股解禁上市,按照2月6日收盘价计算,解禁市值22.62亿元,为本周沪市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三名的公司是百花村和洪城股份,解禁市值分别为11.25亿元、6.47亿元。

深市14家公司中,森源电气限售股将于2月11日解禁,解禁数量为1.2亿股,按照2月6日收盘价计算解禁市值为43.28亿元,是本周深市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三名的公司是河北钢铁和华录百纳,解禁市值分别为41.02亿元、28.85亿元。

据新华社