

过高估值的新股或将被波及 回避业绩差和股价高的新股品种 华锐风电破发或引发蝴蝶效应

焦点·观察

A股主板发行价最高的新股N华锐13日在上海证券交易所挂牌交易,这家风电龙头企业以90元的价格发行1.051亿股,对应市盈率48.83倍,募集资金94.59亿元。周四上市的是网上申购部分的8410万股。开盘跌3.33%直接破发,截至收盘跌9.59%,换手率不足30%。从其破发影响来看,有可能产生蝴蝶效应,过高估值的新股股票恐将波及下挫,投资者需大阶段内回避业绩差和股价高的新股品种。



从公司基本面来看,华锐风电科技(集团)股份有限公司是中国第一家开发、设计、制造和销售适应不同风资源和环境条件的陆地、海上和潮间带大型风电机组的高新技术企业。华锐风电招股说明书显示:发行前,公司共有22家法人股东,其中西藏新盟投资持股10500万股,为第四大股东,瑞华丰能持股3570万股,为第七大股东。而尉文渊持有85%西藏新盟股权,阎治东则持有32.8%瑞华丰能股权,因此,两位大佬间接持有华锐风电股权分别为8925万股和1170.96万股。

从当日上市前,四大机构券商给出的运行区间来看,主要集中在87-135元之

间,而当日87元的开盘价就打破了机构预测,这使笔者联想起中国石油当初上市时的情况,当时中国石油以亚洲最赚钱公司上市,中国石油当时上市时业绩极佳,市场称之为:中国最赚钱的公司,结果希望越大,失望越深,中国石油上市首日的48.62元,成为4年来的最高,持续调整了四年,目前股价也仅有11元多,无数机构与个人投资者腰斩于此股之中,亏损幅度极大;而目前上市的N华锐,声称是世界最大的风电发电设备企业,但从业绩增长与行业产能竞争来看,持续性有可能与中国石油有其异曲同工之处。从国际市场对风电品种的定位估值来看,主要呈现在20倍PE左

右,比如目前在香港主板上市的金风科技,其15元多的价格,对应PE为20倍左右。从目前华锐风电的动态PE来看,明显存在高估。如果行业竞争与产业竞争加剧,其业绩不存在不确定性。

总体来看,笔者研究认为,N华锐的破发为A股市场新股炒作带来的逆转信号,特别是业绩高估、题材包装过大,目前动态PE在50以上的高价新股,投资风险有可能以点带面展开,因此对于目前市场的投资,需要回避业绩透支股价的高价新股,而N华锐的破发,信号作用与负面因素将在日后体现出来,投资者需要小心应对。

九鼎德盛 肖玉航

板块追踪

5000亿核电设备市场蛋糕现雏形

近日,东方电气、中国一重等大型电力设备商先后披露接到核电设备大单。然而,在订单饱满的情况下,现有的核电设备商仍然难以满足国内核电建设进度的要求。未来十年我国核电装机容量巨幅扩容,核电设备的5000亿市场蛋糕初现雏形。

申银万国分析师李晓光认为,核电是

未来新能源发展的首选,按照到2020年核电装机容量达到8600万千瓦、目前装机容量970万千瓦计算,未来20年我国将新增装机容量超过7500万千瓦,几乎是目前装机容量的8倍。

业内人士表示,由于2010年是招标低谷年,为了按时完成2020年规划,2011年很可能再次出现类似于2008年招标12

台机组的需求高峰,且核电建设景气度至少还将持续20年。

国金证券分析师张帅认为,从今年起的三年内,核电设备制造行业将进入设备交付高峰期,订单将逐步转化成销售收入。按照对各个核电站设备交付的测算,预计今年设备行业收入同比增长约100%。

杨晓春

资金流向

周四资金净流出20亿

两市周四的总成交金额为1602.4亿元,和前一交易日相比减少33亿元,资金净流出约20亿。周四指数小幅震荡,成交依然低迷,资金连续几天流出的中小板、医药、酿酒食品等板块有止跌迹象,而权重板块的银行、房地产、有色金属板块出现资金流出,不过数量仍然不大。指数没有再创新低,表明2773支撑初步有效,同时成交的减少也意味着抛压减轻,而资金反复在银行、房地产、有色金属、煤炭中活动,后市指数反弹机会较大。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:化工化纤、酿酒食品。

周四资金净流出较大的板块:房地产、中小板、新能源及材料。

煤炭石油,净流入较大的个股有:西山煤电、中国石化、中国石油、太化股份。

化工化纤,净流入较大的个股有:赤天化、山西三维、美达股份、太化股份。

酿酒食品,净流入较大的个股有:贵州茅台、五粮液、ST甘化、张裕A。

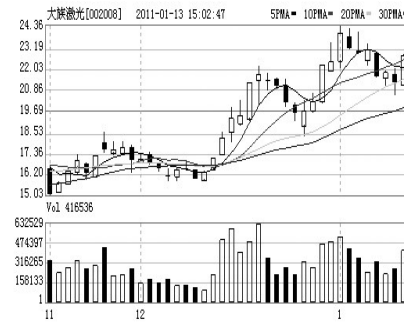
操盘手记

冲锋号或将吹响

“哎呀!两位突然到来,想必是来股市取过年红包的吧?”阿牛冲老姜、庆大姐开玩笑。“可不,多日不来感觉跌不下去,魂牵梦绕,舍不得大家,顺带取个大礼包。”庆大姐回应。都说女人天生第六感觉好,情感真诚,凭感觉看问题有时真的挺准。近来,大盘看似波澜不惊,实则暗流涌动。盘面观察攻击冲锋号近日或将吹响。我和阿思近来筛选,锁定了一批潜力股。“好,那就先挑上海金陵、晋西东轴、三爱富、方大特钢试试运气吧!”阿思人乘来可能嫌我没说清楚接话:“两位是这样,晋西东轴、三爱富是中线短做,二日内冲高卖出,上海金陵、方大特钢可能是小黑马,可守仓见机行事。”“明白!作战参谋长!”老姜冲阿思一个敬礼,引得一阵笑声。两人7.70元、16.90元、14.70元、6.56元分别买了。“老大,我怎么看山西三维是直挂云帆呀?”“的确是!”“那我得买点!”阿牛卖出ST国发又以12.40元和10.25元杀进了山西三维、南方汇通。下面我们正关注嘉宝集团、海油工程、大成股份。 一剑

强势个股

大族激光 净利大增 备受追捧



异动原因:

公司预计今年年报归属于上市公司股东的净利润同比增长幅度为11900%至11930%,将近120倍,成为两市预增比例最大个股。

投资亮点:

1、公司目前拥有一支涵盖激光、自动化控制、计算机软件和机械控制等多方面复合人才研发队伍,在国内技术开发方面具有明显的优势,目前已经形成产品的激光设备型号已达90多种,也是国内激光设备领域产品最齐全的公司之一。

2、由于技术进步,替代进口和新领域应用继续增加,公司激光焊接设备、激光切割设备仍然保持稳定增长势头。

杨晓春

新股信息

周五新股申购指南

天瑞仪器

申购代码:300165 申购简称:天瑞仪器
申购价格:65.00元/股 市盈率72.63倍
发行数:1850万股 网上发行:1480万股
申购上限:1.4万股 上限资金:91万元

东方国信

申购代码:300166 申购简称:东方国信
申购价格:55.36元/股 市盈率92.65倍
发行数:1017.6万股 网上发行:817.6万股
申购上限:8000股 上限资金:44.288万元

迪威视讯

申购代码:300167 申购简称:迪威视讯
申购价格:51.28元/股 市盈率77.70倍
发行数:1112万股 网上发行:892万股
申购上限:8500股 上限资金:43.588万元

万达信息

申购代码:300168 申购简称:万达信息
申购价格:28.00元/股 市盈率87.50倍
发行数:3000万股 网上发行:2400万股
申购上限:2.4万股 上限资金:67.2万元

天晟新材

申购代码:300169 申购简称:天晟新材
申购价格:32.00元/股 市盈率88.89倍
发行数:2350万股 网上发行:1880万股
申购上限:1.8万股 上限资金:57.6万元

安徽股民可免费领用益盟操盘手

近日来,大盘在年线附近反复震荡,市场品种也出现了分化格局,铁路基建表现格外强势,大秦铁路雄狮初醒,601002晋亿实业更是虎威不减,3个月涨幅达到137%,接下来哪些品种会继续走强呢?安徽股民有惊喜:价值9980元益盟操盘手乾坤版软件(诚信版)免费送!益盟操盘手乾坤版的特色功能大单比率和资金博弈可监控主力行为,机构动向一目了然,让你在茫茫股市中迅速锁定热点,把握强势个股。软件好不好,用用就知道!无论你在安徽的哪个城市,只要你是股民,拨打0551-2889191 5427232马上免费领取!

据悉,益盟操盘手乾坤版其首创的智能炒股策略,尽显股市智慧:(一)大盘研判——乾坤图,红蓝二色定牛熊;(二)选股——红蓝股票池,红色擒龙,蓝色淘金;(三)仓位控制

——仓位马力表(四)操作——操盘线,B点买入,S点卖出。炒股四步曲,步步定乾坤。

CCTV-2《老左来了》主持人左安龙评价乾坤版:“益盟操盘手是交易所授权的,数据准确客观。作为一家负责的企业,乾坤版值得信赖!”作为CCTV-2合作伙伴的益盟操盘手软件公司恰逢八周年庆典,隆重推出“免费体验乾坤版”活动,万元级炒股软件只需拨打下方电话,马上免费领取回家!

免费申领专线:0551——2889191 5427232
免费发放时间一:元月15日下午2点(周六)
合肥发放专场:胜利路新亚大酒店8楼会议室(交通饭店对面)
免费发放时间二:元月16日下午2点(周日)
阜阳发放专场:阜阳市颍州中路白金汉宫6楼会议室

华安证券 HUANAN 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