



朗玛信息成首家创业板中止发行公司

因最终参与询价机构数量不足20家,结束询价的创业板拟上市公司朗玛信息中止IPO。继八菱科技后,朗玛信息成为A股历史上第二家中止发行公司,同时也成为首家中止发行的创业板公司。深圳某私募基金经理认为,此次朗玛信息中止发行,反映出投资者对市场信心不足。由于临近春节,机构投资者报价积极性相对不高。企业与投资者沟通不充分也是原因之一。

B8 2012年1月13日 星期五  
编辑 杨晓春 组版 刘玉 校对 吴巧薇

群众基础和股价优势 低价股投资价值显现

# 寻找“垃圾堆”暗藏的“金子”

## 观热点

经过本周的强势反弹,低价股开始减少。其中,3元以下的个股由上周末的64只下降至45只。这些市场上的“垃圾股”,有分析人士认为,有不少是前期的超跌股,且不乏业绩的支持,当中暗藏着“金子”,从投资策略来看,趁现在股价还处在较低水平买入,是防范风险、保证收益的一种方法。



## 评新股

### 今日新股上市定位分析

#### 安科瑞(300286)

发行价格为30元/股。公司本次发行867万股,占发行后总股本比例的25.01%。其中网上发行的699万股1月13日起上市交易。公司的主营业务为用户端智能电力仪表的研发、生产和销售。用户端智能电力仪表主要用于较为复杂的用电场合,如建筑楼宇、工矿企业和基础设施等。

各券商定价预测:

海通证券:27.15-32.58元

东方证券:32.3-38.7元

国泰君安:27.9-35.3元

#### 国瓷材料(300285)

发行价格为26元/股。公司本次发行1560万股,占发行后总股本的25%。其中网上发行的1248万股1月13日起上市交易。公司的主营业务为生产、销售高纯度、纳米级钛酸钡基础粉及X7R、X5R、Y5V、COG等系列MLCC配方粉在内的电子陶瓷粉体材料。

各券商定价预测:

光大证券:30-36元

平安证券:23.45-26.8元

中信证券:23-27元

## 低价股开始活跃

前期A股市场糟糕的表现一度导致低价股的数量急剧增长,至1月6日股指创出年内新低时,两市已有64只处于交易状态的个股股价在3元以下,而股价在100元以上的高价股仅剩3只。不过随着大盘触底回暖,低价股迅速展开强势反弹。据数据统计,64只低价股自大盘周一反弹以来股价整体上涨8%左右,不仅

跑赢同期沪指5.66%的涨幅,同时也优于3只100元高价股在此期间取得的4%左右的平均涨幅。显示在市场反弹的过程中,低价股较容易受到投资者的关注。

分析人士指出,当前不断好转的大盘行情提振了市场人气,投资者初步具备了做多的勇气,但资金面的相对不宽裕,又限制了多方资金对高价股、权重股的

运作。在此背景下,股价低、流通盘小的个股在启动之际往往爆发力强,经常出现连续性的上涨,制造出强烈的赚钱效应。而回望上一轮998点至6124点牛市,低价股的表现明显强于高价股;以往出现大反弹行情,一些股价高高在上的股票表现平平,而不少低价股却出尽风头。这让投资者深切感受到低价股的威力。

## 低价股价值投资机会显现

纵观两市45只“2元股”的构成,交通运输、地产、钢铁等成为这些低价股最集中的行业。其中,长航油运、福建高速和中原高速等属于交通运输行业;名流置业、津滨发展、银基发展、美都控股等为地产行业;马钢股份、首钢股份、安阳钢铁等为钢铁股。

“很多低价股的股价实际上已经打了四折五折,但业绩表现

突出,价值投资机会显现。”一家券商研究员表示,低价股聚集的银行、交通运输的下跌幅度已相对较低,并且受到业绩支持。未来市场机会将主要蕴含在此类业绩明确、权重较大的低价股中,且跑赢大盘的几率要远高于包括创业板在内的中小盘高价股。

从以往的经验来看,低价股是市场中弹性极佳的股票,高价

股股价的不断攀升会导致个股股价与市场整体股价的脱离,令人感到“高处不胜寒”,肯跟进的投资者将大幅减少。而低价股的股价即便翻个两三倍,其绝对股价也不太高,往往容易吸引部分人跟进,在“显山露水”中上涨。显然低价股在市场行情尚未完全展开之前有更强的群众炒作基础。

杨晓春

## 挖题材

### 遵循社保的持股思路

全国社会保障基金理事会理事长戴相龙日前表示,地方养老金可分步入市,实现保值增值。这无疑给逐渐走出底部区域的A股市场,再添了一把火。那么,社保基金自主择股的范围又有哪些呢?

市场人士判断,由于两市活跃度的提高,往往是题材类超跌品种弹性较大,未来遵循社保基金的持股思路,应从以下四个方面考虑,一是社保基金增仓或继续持有,二是年报业绩稳增,三是

净资产收益率较好(10%以上),四是本周以来的跑赢大盘(涨幅超过8%)。

基于以上择股方向,筛选出以下个股,分别是万丰奥威(002085)、中环股份(002129)、兴化股份(002109)、莱宝高科(002106)、辰州矿业(002155)、广联达(002410)、安纳达(002136)、永泰能源(600157)、新海宜(002089)、中科三环(000970)、水晶光电(002273)。

杨晓春

## 资金流向

### 资金呈现净流出状态

周四,沪深两市双双低开,在数据利好预期下,两市低开高走,大有一番雄赳赳,气昂昂,跨过2300的味道,但随着CPI数据公布,与市场预期基本一致,由于利好兑现,股指掉头向下,展开了一波凌厉的下杀,所幸沪指30日均线支撑依旧强大,股指止跌回稳,下午市场震荡上扬,重拾市场信心,尾盘空头再次偷袭,两市双双翻绿,个股呈现跌多涨少。两市

资金呈现净流出状态,其中主力资金净流出28.51亿元,散户资金净流出29.14亿元。

周四市场的戏剧性变化,其原因一个是数据利好兑现,再有就是短期市场技术指标出现明显背离,主力正好利用此次机会,进行了一个酣畅淋漓的洗盘,不少短线客被洗出,清洗获利盘后,有益于市场行情纵深发展,估计市场在2300点还将反复

震荡。

概念板块方面,主力资金净流入居前的板块有:稀缺资源、低碳经济、新材料、新能源等,主力资金净流出靠前的板块有:基金重仓、参股金融、股权激励、数字电视等,表明市场出现一定分化,七大新兴产业再次引起投资者热捧,故投资者要以选择个股为主。

王子涵

## 操盘手记

### 变与不变之悟

《西游记》人人爱看,小孩子们更是如痴如迷,百看不厌,记得儿子上小学时有次问我:“孙悟空这么厉害,为何跳不出如来佛的手心?”这是个深奥的话题,孩子小讲了也不清楚,于是我反问他:“这世上什么最大?”“当然是天!”“对!是天,如来佛是天的守护神,本事再大也得被天管着。”“哦!”儿子似懂非懂地点头。其实,无论是人类的进程还是世间万物都存在于变与不变的演绎中,不变的是本质、精华、纯粹,变的是外在表现形式。正如道家所言:天一生地,地生道,道生一,一生二,二生三,三生万物。敬天爱人,天道亦是人道,乔布斯凭借一个“变”字,串通起科技成果满足现代人所想,把苹果打造成世界最伟大的企业。任正非

感悟母亲的不自私,变为老板打工为“人人股份制”,让华为跻身世界伟大公司之列。股市是人性汇聚且表现最淋漓尽致的地方,喜新厌旧,推陈出新,羊群效应导致追逐热点、热捧概念自然不足为奇,有其合理的一面。新产品、新技术、新经营模式的变,事关对未来价值的预期,有了这个变,股市为有活水源头来,常常浪花飞溅。“变字好!”阿思和我上周五在低位补仓恒信移动、三五互联、北纬通信尝到了甜头。“看来下一代信息技术是后市热点,图形都不一样!”阿牛昨日20.34元买了拓维信息,10.60元再次买回杰赛科技。大盘暂时难回头,下周将在率先公布年报股中寻找机会。

—剑

## 曝传闻

传闻:首开股份(600376):大股东矿产资源丰富有望注入;资金注入在即;

传闻:金科股份(000656):门票已经达到提价的年限;即将停牌重大事项公告;

传闻:莱美药业(300006):预计今年一季度将迎来真正的旺季;生产线通过GMP认证;

传闻:中润投资(000506):近期大股东将增持;即将矿产收购;

传闻:香江控股(600162):

大股东矿产资源丰富有望注入;

传闻:峨眉山A(000888):门票已经达到提价的年限;

传闻:中国国旅(601888):预计今年一季度将迎来真正的旺季;

传闻:中国石油(601857):近期大股东将增持;

传闻:华工科技(000988):

近期股东将大幅增持;

传闻:通源石油(002347)年报10送12;

传闻:中国石化(600028)计划在近期将分红率提高至33%;

传闻:英飞拓(002528)国内为数不多的中高端安防电子产品供应商,随着人们对安全需求越来越大,市场前景非常广阔。