

# 下周24个新股如何选有技巧

## 从相对容易中签的角度看,东兴证券(申购代码780198)值得关注

### 新股看台

下周4天里集中发行24只新股,可谓史无前例。下周一发行新股的3家公司率先公布了发行价,顶格申购需要33.6万元,而如果24只新股全部顶格申购预计需要500多万元。由此,大多数散户无法全部申购,只能选择部分新股申购,那么,怎么选成为一个重要课题,因为不同新股收益会相差很大。

■ 连建明



### 下周一3新股需33.6万元

下周一3只新股率先发行,这3家公司公布了发行价,其中,光华科技(002741),申购代码002741,发行3000万股,申购上限12000股,发行价12.31元,发行市盈率22.8倍,顶格申购需要147720元;仙坛股份(002746),申购代码002746,发行3985万股,申购上限15500股,发行价5.28元,发行市盈率22.96倍,顶格申购需要81840元;环能科技(300425),申购代码300425,发行1800万股,申购上限7000股,发行价15.21元,发行市盈率20.28倍,顶格申购需要106470元。

这样,如果顶格申购这3只新股,总共需要336030元。但这仅仅是一个开始,周二破天荒的有17只股票发行,周三发行3只新股,周四发行1只新股。尽管另外21只新股要到下周陆续公布发行价,但是,根据公司募集资金规模推算的发行价,以及申购上限计算,下周24只新股如果全部顶格申购,总共需要500多万的资金,这也是史无前例的。显然,对大多数散户来说,要申购全部新股不太现实,那么,该如何选择新股呢?

### 有此一说

## 注册制初期或在创业板分层推行

今年最吸引市场的大事件莫过于注册制的进展。知名经济学家宋清辉表示,注册制初期监管层一定会分层次、分市场逐步推开,很有可能是在创业板进行分层。对于初期试点的注册制标的选择可能会是在新三板挂牌满一年的优质公司。同时,多名机构人士也赞成此观点,认为比较有可行性。

宋清辉称,注册制改革需要以《证券法》修改为前提,同时注册制的具体框架需要通过修法予以确立,而《证券法》的修法进程又直接决定注册制落地

### 研究公司选股很重要

打新股其实是非常有技巧的技术活,因为打新股追求的是绝对收益,而不同的新股收益相差很大,好的新股如飞天诚信(300386),中签500股可以赚5万多元,差的如会稽山(601579),中签1000股也只赚8000多元。

由于中签率都很低,无论申购哪个新股都无法保证肯定中签,同样是碰运气,那么,选择收益高的新股进行申购,一旦中签收益可以抵得上其他几个新股。所以,选择哪些新股申购非常重要。

为什么不同股票涨幅也会不同?原因就在于不同公司的基本面不同,因此,

### 热门行业往往收益高

24只新股中最受瞩目的无疑是唐德影视(300426),看看至今持续涨停的万达院线(002739),就知道影视行业是多么热门了。唐德影视不仅明星股东众多,而且成长性也很突出,2014年业绩增长了40%。2014年每股收益为1.43元,在24家公司中很突出,因此,发行价也可能是最高的,市场预计22元左右。而发行价越高,往往绝对收益也较高。

如果从相对容易中签的角度看,东兴证券(申购代码780198)是值得关注的。5亿股的发行量是24只新股中最高的,申购上限也达到15万股,发行价比较适中,市场预计10元左右,假设中签率在1%,那么,顶格申购15万股可以保证中签。同时,沪市新股如果中签是

对上市公司基本面进行研究很有必要,否则就是盲目打新。就下周要发行的24只新股,其实质量高的公司并不多,大多数属于传统产业,而且,其中不少公司2014年的业绩是下降的,这类公司可能涨幅不会很大,难以获得超额收益。

以我们对这些公司的研究分析,如果资金不足,那么,半数新股可以放弃申购。比如,下周一的3个新股总体一般,除了环能科技行业较好,其余2个都是传统产业,其中仙坛股份作为一个养鸡行业的公司,2013年与2014年业绩持续下降。

1000股。而券商股也是目前市场热点,以昨天小盘券商股价格在20-30元价格衡量,中签1000股绝对收益应该超过1万元。

此外,益丰药房(603939)(申购代码732939)成长性和每股收益也比较高,2014年净利润增长40%,每股收益1.17元,药房是零售业的新亮点,值得关注。从行业的角度看,科技含量高的新兴产业比较受市场追捧,如从事光通讯领域的天孚通信(300394)非常突出,2014年业绩增长50%,每股收益高达1.5元。还有从事LED封装的木林森(002745),生产宽带通讯终端的共进股份(603118),污水处理的博世科(300422)等,也值得关注。

### 行业分析

## 互联网黄金时代来临 四大主题王者归来

日前,中国互联网络信息中心(CNNIC)发布第35次《中国互联网络发展状况统计报告》,该《报告》显示,截至2014年12月份,我国网民规模达6.49亿人,互联网普及率为47.9%,同比提升2.1%,手机网民规模达5.57亿人,同比增加5672万人。另外,手机网购、手机支付和手机银行等在内的移动商务应用表现最为亮眼,其用户年增长分别达到了63.5%、73.2%和69.2%。

分析人士表示,近几年以来,资本市场上热炒的手游、电子商务、宽带中国、大数据、在线彩票、在线教育、网络安全等题材股均与我国互联网产业蓬勃发展有着密切关系;近日上证指数震荡回落,而创业板指却迭创新高,在“二八结构”转换现象凸显的情况下,结合宏观政策环境、行业基本面、市场热点来看,手游、电子支付、宽带中国、网络安全这四大主题概念股将迎来新的上涨契机。

《2014年中国游戏产业报告》数据显示,2014年中国游戏市场用户数量达到5.17亿人,全年游戏实际销售1144.8亿元,同比增长37.7%,其中客户端游戏实际销售608.9亿元,移动游戏实际销售274.9亿元,网页游戏市场销售202.7亿元。移动游戏销售收入首次超越页游,显示出行业强劲的增长动力;当前A股市场手游龙头概念股主要有:中青宝、掌趣科技、神州泰岳、北纬通信、美盛文化、博瑞传播等。

随着我国网络购物、在线彩票、手游等产业快速发展,为电子支付行业带来广阔的发展空间,电子支付融合便利性、安全性、功能性于一身,将是未来支付领域重要的发展方向;值得一提的是,日前,北京市质量技术监督局就《出租汽车技术要求》公开征求意见,新标准拟规定,出租车运营设备上应配置智能终端,可实现电子支付功能、驾驶员电子证件识别和身份认证等功能,这显示了电子支付正向各行各业渗透。相关龙头股主要有:新大陆、新国都、证通电子、恒宝股份、亿阳信通、南天信息、国民技术、同方国芯等。

尽管我国互联网产业发展迅猛,但与之相关的通信基础设施比较落后,一定程度制约了手游、在线教育等信息消费产业的快速发展,而我国实施“宽带中国”战略正是对这一问题的有效解决,长江证券表示,看好相关设备商及民营宽带运营空壳厂商的发展前景,重申对烽火通信、中兴通讯的“推荐”评级,还可积极关注鹏博士、新海宜、日海通信等个股。

网络安全方面,中央网络安全和信息化领导小组的成立,中共中央政治局审议通过《国家安全战略纲要》均标志着我国网络信息安全已经上升至国家战略高度。中国已是名副其实的“网络大国”,但中国离网络强国目标仍有差距,侵犯个人隐私、损害公民合法权益等网络安全领域违法行为时有发生,在此背景下,网络安全概念股存价值投资机会;A股市场上网络安全类龙头股主要有:绿盟科技、卫士通、启明信息、太极股份、华胜天成、东土科技、浪潮信息等。

从市场表现来看,进入2015年,上述四大类题材龙头股一改2014年下半年颓势,强势崛起,截至昨日,新国都(54.78%)、绿盟科技(46.39%)、中青宝(35.04%)、鹏博士(31.65%)、卫士通(20.34%)等多只个股年内累计涨幅超20%,在强者恒强的背景下,这些二线蓝筹股后市有望再现王者归来。和讯

过程,即2015年《证券法》修改公开征求意见以达到完善→实现交易所对上市的审批→完善“上市规则”制度→注册制正式推出。

北京一投行人士称,在注册制试点初期,确实不可能在股市全面推出,会选取或新建一个小的分层市场进行试验。而去年市场便开始创业板分层以及注册制初期试点进行三合一。即将创业板分层出一单独市场,将新三板中优质的、流动性好的公司作为注册制试点标的。阿思