

50股组成“破发板”阵容

窖藏下一个中国国航

以上周五的收盘价进行统计,目前仍然低于发行价的个股有20只,除了7只大盘股是2009年7月IPO重启前发行的“老破发”以外,另外13只都是发行制度改革后的次新股。此外,还有30只IPO重启后发行的次新股,上市后曾经破发或曾命悬一线,虽然目前暂时运行在发行价上方,但仍未走出破发的阴影。像现在这样庞大的“破发板”阵营在A股历史上前所未有。破发固然是出师不利,但也未必会就此沉沦。破发股咸鱼翻身,成为大牛股的也为数不少,从它们身上,或许能找到一些规律。

【股民的痛】“破发板”阵容空前

在这20只仍处在破发状态的个股中,“套人”最深的中海集运、中国石油、中国神华、中国太保、中国铁建、建设银行、中国中冶都是A+H的品种,其股价还受到H股市场估值的牵制,其中破发最严重的中海集运(601866)较发行价缩水了25%以上。

中国石油(601857)和中国神华(601088)更成为A股市场永远的痛,两只超级大盘股发行时正是

市场最为狂热的时期,中国石油回归发行A股时创出了冻结申购资金3.3万亿的纪录,而神华的股价以连续涨停方式向百元奔去,却在止步于9488元后,掉头一路跌到最低迷时的16.08元,是发行价的3.6折。而中石油,好不容易于去年7月反弹到了最高的1655元,但16.70的发行价简直像道高压线,又将股价硬生生地压了下去。

比起以前的那些超大盘股,IPO新规下的小盘股也照样接连破发,不过,大部分曾经破发的中小板和创业板次新股都已经有过一轮反弹,目前暂时处于发行价上方。截至上周五收盘,还剩下4只中小板和1只创业板次新股在发行价下方。

【咸鱼翻身】破发股炼成超级牛

从A股市场的历史来看,破发虽时有发生,但并不是说从此便没有翻身的机会了。最典型的当属2006年8月18日上市的中国国航(601111),其上市时正逢IPO压力密集之时,也正是国内航空业的困难时期,国航上市当日南航就宣布了中报亏损额近9亿元的坏消息,这使得发行价仅2.8元的国航首日即告破发。但一个月后,随着股市进入大牛市以及航空公司经营状况改善,国航开始

起飞,2007年9月飙升到了最高时的30元,足足涨了近10倍。

苏泊尔(002032)也是极富戏剧性的一只股票,2004年8月上市时也正是新股普遍破发之际,大盘也处在节节败退的大熊市中,而其更是遭遇了“特富龙致癌”风波的冲击,上市首日就“砸了锅”。一年后当股指已经从998点开始回升时,苏泊尔仍然跌跌不休,最低探至6元附近,相当于发行价打了对折。其后,随着“特富龙”事件的平息以及苏泊尔研发新技术替代“特富龙”,负面影响渐淡,苏泊尔又进行了增发,大比例送转股等资本运作,其股价也扶摇直上,2008年1月复权后的股价相当于110元左右,可谓“超级牛”。与其同时期上市的双鹭药业(002038)等一批股票,也基本是这种情况。

【投资策略】窖藏准“咸鱼”股

那么在目前的这批破发新股中,是不是也存在类似国航或苏泊尔这样的机会呢?从近期的走势看,曾破发的二重重装(601268)就已明显转强。

挑准行业转弱的品种

行业趋势好转是股价转势的推手,国航之所以能“飞”得这么高,

与2007年航空业经营好转有很大关系,由此出现南航、国航等一批航空股呈现齐头并进的局面。像如今破发的中海集运,只能借助远洋运输行业未来转势的机会了。如果公司扭亏为盈,则未来机会多多。

小盘股机会更多一些

此外,小盘股由于存在着极大的股本扩张潜力,几年的送转股下来,复权股价飞越发行价绝非难事,这也是至今尚无一一只小盘股长年破发的“秘笈”。星辉车模、巨力索具这样的小盘股,就需要从行业景气度以及送转股潜力方面判断了。

结合大势埋伏破发股

依前车之鉴看,破发股想要转势,结合大盘趋势最重要。毕竟牛市中买什么都能赚,更何况是已经破发、无获利盘的破发股;而且,这样的品种往往没有主力资金,在市场趋势向上时,往往能吸引游资介入短炒一把。由此来看,在目前破发的这批大盘股中,像中国神华、中国石油这样的巨无霸,靠业绩增长推动股价是一件很难的事了,大比例送股更是不能指望,其股价还要受H股比价效应的制约。这样的大盘股如果要转牛,首要的是要解放它发行价附近的历史套牢盘。

《上海青年报》

私人购新能源车补贴方案年内出台

5城市今年试点,补贴金额可达6万

巨大的汽车市场和不断上涨的油价,让全球都将目光投向小排量汽车、电动汽车等节能环保汽车。昨天上午,全国人大代表、工信部部长李毅中表示,为了推广,新能源车进入家庭将会提供补助,补助金额可能高达6万。而全国人大代表、工信部副部长苗圩前天表示,私人购买新能源汽车的补贴方案应该在本月内公布,今年5个城市将试点推出私人购买新能源汽车的补贴政策,而哪5座城市要看申请城市的方案。

5城市试点,有意者申报

据悉,2009年中国启动了在北京、上海、深圳等13个城市的节能与新能源汽车示范推广试点工作。长度10米以上的城市公共客车是当时补贴的重点,其中混合动力客车最高每辆补贴42万元,纯电动和燃料电池客车每辆

分别补贴50万元和60万元。苗圩介绍,今年试点范围将增至20个城市,其中的5个城市将推出私人购买新能源汽车的补贴政策。这5个私人购买新能源汽车试点城市的产生过程是:有意向的城市先进行申报,专家评选后最终确定。此前有媒体报道称,5个试点城市分别是北京、上海、重庆、长春和深圳。苗圩对此否认,称目前试点城市还没确定,北京是否入围要看补贴方案制定得如何。

中央财政补贴最高5万至6万

苗圩表示,补贴标准将根据节能的多少来确定,个人主要限定在购买新能源轿车,最高补贴大概5万至6万,最少可能只补不到1万元。“这部分只是中央政府的补贴,有的地方已经表态,表示中央补多少,地方给予同样的补贴。”

汽车市场专家且小钢在接受采访时表示,新能源汽车的价格比普通车的价格一般都要一两倍以上,都让消费者承担的话,可能很难推进这个事,所以给些补贴对很多人可能会有一些吸引力,也是国家政府的一个态度。

综合《法制晚报》《北京青年报》

》相关链接

新能源汽车股驶上快车道 电池材料公司最先受益

随着新能源汽车首次写入政府工作报告,上周,新能源汽车股已然开动,据统计,上周上证指数周涨幅为-0.68%,而整个新能源板块涨幅为0.57%,相关新能源汽车股上涨幅度达1.54%,远远超过大盘。德赛电池上周涨幅达21.63%,而自今年以来,卧龙电气涨幅已达约20%。

华创证券认为,新能源汽车价格较高,整车利润较低,利润主要在上游电池、电控和电机环节,电池材料公司受益最大,推荐具有规模、技术优势和盈利能力的江苏国泰、杉杉股份。

华泰联合证券认为,新能源产业链的价值链将围绕最为核心的电池业务展开,并逐步延伸至电气系统、整车以及上游资源(锂、镍、稀土)领域,基于这一线索,重点推荐动力电池和整车两类公司,主要有江苏国泰、科力远、杉杉股份、上海汽车、长安汽车、福田汽车、安凯客车、中通客车和包钢稀土。这几家公司各自在产业化进程或产业链深度或技术储备上拥有明显优势,是当前各自领域中的龙头企业。在上游资源公司里,西藏矿业和中信国安是主要产锂的公司。

《证券日报》

耿亮:国际板不是“国际提款机”

针对国际板可能成为“国际提款机”的担心,全国政协委员、上海证券交易所理事耿亮昨日解释称,在人民币资本项下不能自由兑换的安排下,“今后国际板股票的A股和境外发行的股票不能自由兑换,这样就没有国际提款机的概念。”同时,“提出要求到上交所来发行上市的国际大公司,本身已经在境外交易所上市,在中国发行上市实际上是一个再融资行为。根据国际惯例,再融资价格一般不能超过当地二级市场价格”。因此,从规模上看也不能被认为是“提款”行为。

快报综合报道

沪市投资者去年净盈利2.2万亿元

全国政协委员、上海证券交易所理事耿亮昨日在京透露,跨市场的沪深300ETF不久就可以推出,上交所争取年内推出跨境ETF。他还透露,沪市投资者去年净盈利2.2万亿元。

耿亮表示,2009年沪市运行稳定率显著提高。2009年上证综指涨跌幅达2%的天数为62天,占交易日的25%;2008年则是118天,占总交易日的44%。另外,去年沪市投资者盈利水平明显提高。全市场盈亏相抵实现净盈利2.2万亿元,其中中小投资者盈亏相抵净盈利1.25万亿元,机构投资者盈利近1万亿元。

快报综合报道

中投去年境外投资账面收益超百亿美元

全球金融市场改善的2009年,中投加快了境外投资的步伐,并取得了超过100亿美元的账面收益。这是中投相关负责人于正在北京召开的全国两会上透露的,以此计算,中投2009年的全球组合收益率或将达10%以上,而在2008年,该数据为-2.1%。

《第一财经日报》

“中投二号”已上报国务院

“中投二号”(即国资委筹备的国新资产管理公司)脚步声已越来越远。国资委副主任李伟日前在接受记者采访时表示,将更加央企重组的力度,“中投二号”争取越快诞生越好,已经上报至国务院,尚不确定什么时候能够获批。而记者从接近国资委的权威人士处获悉,“中投二号”已经基本确定是将二十余家甚至三十余家央企打包纳入。

快报记者 叶勇 张牡霞

2010年3月8日沪深A股行情																																		
代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量															
600000	浦发银行	20.74	0.0	0	600030	中信证券	11.95	0.0	0	600033	三一重工	10.1	0.9	5421503	600173	卧龙电气	16.55	1.66	7327570	600256	广汇股份	30.08	1.52	5660372	600338	ST珠峰	14.19	0.07	1127881	600436	片仔癀	37.64	-0.05	375118
600004	上汽集团	17.95	0.1	35	600036	招商银行	24.27	0.0	0	600039	中信银行	9.01	0.27	2829391	600175	中航工业	11.98	0.17	7010388	600258	广宇集团	7.07	-0.38	6912058	600340	兴利集团	11.79	-0.08	2071825					
600006	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600039	招商银行	24.27	0.0	0	600040	华能国际	10.22	0.47	17462739	600176	招商局	20.37	0.1	4130882	600343	兴利集团	15.07	0.92	2253032										
600007	中国石化	18.64	0.69	54852579	600041	上汽集团	17.12	0.0	0	600042	中国石化	10.22	0.59	6477420	600177	招商局	16.52	0.49	2305165	600344	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600008	中国神华	7.76	0.13	1633886	600043	中国神华	17.12	0.0	0	600044	中国神华	10.22	0.59	6477420	600178	招商局	16.52	0.49	2305165	600345	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600010	包钢稀土	18.68	0.27	1633886	600045	中国神华	17.12	0.0	0	600046	中国神华	10.22	0.59	6477420	600179	招商局	16.52	0.49	2305165	600346	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600011	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600047	中国神华	17.12	0.0	0	600048	中国神华	10.22	0.59	6477420	600180	招商局	16.52	0.49	2305165	600347	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600012	包钢稀土	18.68	0.27	1633886	600049	中国神华	17.12	0.0	0	600050	中国神华	10.22	0.59	6477420	600181	招商局	16.52	0.49	2305165	600348	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600013	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600051	中国神华	17.12	0.0	0	600052	中国神华	10.22	0.59	6477420	600182	招商局	16.52	0.49	2305165	600349	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600014	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600053	中国神华	17.12	0.0	0	600054	中国神华	10.22	0.59	6477420	600183	招商局	16.52	0.49	2305165	600350	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600015	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600055	中国神华	17.12	0.0	0	600056	中国神华	10.22	0.59	6477420	600184	招商局	16.52	0.49	2305165	600351	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600016	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600057	中国神华	17.12	0.0	0	600058	中国神华	10.22	0.59	6477420	600185	招商局	16.52	0.49	2305165	600352	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600017	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600059	中国神华	17.12	0.0	0	600060	中国神华	10.22	0.59	6477420	600186	招商局	16.52	0.49	2305165	600353	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600018	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600061	中国神华	17.12	0.0	0	600062	中国神华	10.22	0.59	6477420	600187	招商局	16.52	0.49	2305165	600354	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600019	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600063	中国神华	17.12	0.0	0	600064	中国神华	10.22	0.59	6477420	600188	招商局	16.52	0.49	2305165	600355	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600020	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600065	中国神华	17.12	0.0	0	600066	中国神华	10.22	0.59	6477420	600189	招商局	16.52	0.49	2305165	600356	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600021	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600067	中国神华	17.12	0.0	0	600068	中国神华	10.22	0.59	6477420	600190	招商局	16.52	0.49	2305165	600357	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600022	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600069	中国神华	17.12	0.0	0	600070	中国神华	10.22	0.59	6477420	600191	招商局	16.52	0.49	2305165	600358	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600023	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600071	中国神华	17.12	0.0	0	600072	中国神华	10.22	0.59	6477420	600192	招商局	16.52	0.49	2305165	600359	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600024	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600073	中国神华	17.12	0.0	0	600074	中国神华	10.22	0.59	6477420	600193	招商局	16.52	0.49	2305165	600360	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600025	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600075	中国神华	17.12	0.0	0	600076	中国神华	10.22	0.59	6477420	600194	招商局	16.52	0.49	2305165	600361	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600026	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600077	中国神华	17.12	0.0	0	600078	中国神华	10.22	0.59	6477420	600195	招商局	16.52	0.49	2305165	600362	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600027	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600079	中国神华	17.12	0.0	0	600080	中国神华	10.22	0.59	6477420	600196	招商局	16.52	0.49	2305165	600363	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600028	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600081	中国神华	17.12	0.0	0	600082	中国神华	10.22	0.59	6477420	600197	招商局	16.52	0.49	2305165	600364	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600029	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600083	中国神华	17.12	0.0	0	600084	中国神华	10.22	0.59	6477420	600198	招商局	16.52	0.49	2305165	600365	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600030	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600085	中国神华	17.12	0.0	0	600086	中国神华	10.22	0.59	6477420	600199	招商局	16.52	0.49	2305165	600366	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600031	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600087	中国神华	17.12	0.0	0	600088	中国神华	10.22	0.59	6477420	600200	招商局	16.52	0.49	2305165	600367	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600032	宝钢股份	15.35	0.35	39378561	600089	中国神华	17.12	0.0	0	600090	中国神华	10.22	0.59	6477420	600201	招商局	16.52	0.49	2305165	600368	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600033	三一重工	10.1	0.9	5421503	600091	中国神华	17.12	0.0	0	600092	中国神华	10.22	0.59	6477420	600202	招商局	16.52	0.49	2305165	600369	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600034	三一重工	10.1	0.9	5421503	600093	中国神华	17.12	0.0	0	600094	中国神华	10.22	0.59	6477420	600203	招商局	16.52	0.49	2305165	600370	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600035	三一重工	10.1	0.9	5421503	600095	中国神华	17.12	0.0	0	600096	中国神华	10.22	0.59	6477420	600204	招商局	16.52	0.49	2305165	600371	兴利集团	16.15	0.08	1468675										
600036	招商银行	24.27	0.0	0	600097	中国神华	17.12	0.0	0	600098	中国神华	10.22	0.59	6477420	600205	招商局	16.52	0.49	2305165	600372	兴利集团	16.												