

# 年内最大IPO下周或将路演

## 400亿融资如箭在弦，A股再负重压

### 股海淘金

因被冠以2011年最大IPO，中国水电上市的一举一动，注定将成为资本市场关注点，尤其是当前脆弱的大市下。“中国水电的发行批文已下发。”知情人士披露，批文下发时间为9月8日，正式公告将在近日披露，内定发布招股说明书的时间点在周日晚，计划于9月19日拉开上市路演大幕。

至此，中国水电的上市计划如箭在弦，进入“发射”倒计时。

### 热点板块

## 重大发射接踵而至 军工板块热身主题性行情

本周A股盘口沉闷，连续五个交易日，沪市量能皆低于600亿元，很大程度上是因为当前市场的人气涣散。不过，有一个主题值得关注。

近年来，9月前后军工板块皆大概率强于大市，今年除国庆节前效应外，“天宫一号”与“神舟八号”等重大航天发射更已成为举世之焦点。承接7月的航母概念，板块再度凝聚着市场的关注。

### “天宫一号”或本月发射

日前，有媒体称近期“天宫一号”、“神舟八号”将相继发射。航天科技集团副总经理雷凡培表示，此后，将实施首次空间交会对接任务，开启我国载人空间站建设序幕。

两项重大航天发射引起了国内外关注，有专家表示，若此次交会对接成功，我国将成为继美、俄后，第三个独立掌握航天交会对接技术的国家。甚至在娱乐圈中，已有乐团为即将升空的“天宫一号”献曲，关注度之高，并不逊于航母首航。

中信证券认为，“天宫一号”与“神舟八号”的发射和交会对接将会是今年我国最具影响力、最具代表性的重大科技实践活动。随着发射日期逐步临近，以及未来两年左右接踵而至的神八、神九、神十的发射，将有望成为驱动航天板块活跃的催化剂。华泰证券则称，军工资产证券化趋势不会改变，军工集团后续资产整合空间十分广阔。数据显示，中航工业集团资产证券化率约40%-50%，兵器工业集团约为20%，航天科技集团、航天科工集团约为10%-13%。换句话说，资产整合预期仍是军工板块的“暗线”。

### 航天军工股连日预热

从上市公司关联度看，两大航天集团旗下公司无疑更具想象空间。

航天科技集团在A股有多家上市公司，包括中国卫星(600118)、航天电子(600879)、航天机电(600151)、航天动力(600343)、四维图新(002405)及乐凯胶片(600135)等。其中航天电子参与了“天宫一号”部分系统的研发和生产，中国卫星也参与了“天宫一号”工程，航天机电提供的高科技复合材料将出现在“天宫一号”关键部位。

航天科工集团旗下则共有6家上市公司，分别为航天信息(600271)、航天电器(002025)、航天通信(600677)、航天长峰(600855)及航天科技(000901)等。

中信证券表示，航天板块主题投资机会中，宜重点关注如中国卫星、航天电子、航天动力和航天科技等。

从此前对航母概念的炒作路径看，军工板块具有较强整体联动性，获爆炒的品种未必与实质性利好相关。业内人士认为，后市除“航”字头个股之外，不妨留意此前有盘面异动的小盘低价股。在大盘低位震荡中偶有异动的军工股主要有航天晨光、东安动力、航天长峰、长春一东、华东科技、中材科技、航天科技、钢研高纳及航天信息等。

杨晓春

## 400亿融资袭击A股

中国水电发行批文尘埃落定，意味着今年以来A股最大一笔的融资计划即将接踵而至。“或许到底谁将成为2011年最大IPO尚难定论。”有关人士坦言，中国水电计划募资173亿元，陕煤股份则达172亿，两家超大型IPO的公司过会仅差一个月，谁最后募资更胜一筹，要看市场环境和机构认可度。

一家投行高层指出，央企背景加上资产实力和整合概念兼具的中国水电，对于任何一家机构而言，都是目前弱市下保值的理想选择，如不出意外，其必将受到资金追捧，实际融资金额或将超过200亿元。如果一切顺利，步其后尘上市融资的陕煤股份，按中国水电的“封卷”时间计算，其或将于9月底获得批文并展开路演。按此推算，陕煤股份路演之时，正是中国水电认购或挂牌之际。

“这无疑将为两者上市定价形成负面影响。”上海一家具有询价资格的机构负责人分析，“大盘股接连上市，必将分流部分资金，两者最后的定价或多或少会有所牵连。”

“抛开两者的相互作用，作为整体它们对大盘的影响或许更大。”上述机构负责人坦言，中国水电与陕煤股份稍一超募，则两笔大单很可能超400亿元融资规模，这或将使徘徊于2500点上下的大盘雪上加霜。

## 扩容压力不减 上交所或加快速度

上海市政府周四表示，“十二五”(2011-2015年)期间，该市金融市场规模将显著扩大。预计到2015年，上海证券交易市值将从目前的第六名，进入全球前三位。这意味着内地扩容压力不会减弱。

此前世界交易所联盟(WFE)统计称，截至2010年末，上海证券交易所股票市值为2.72万亿美元，全球排名第

六。2010年上海证券交易所股票成交金额(含投资基金)为4.5万亿美元，为全球第三。

全球股票市值最大的五家交易所分别为纽约交易所集团美国区、纳斯达克、东京证券交易所集团、伦敦证券交易所集团和纽约交易所集团欧洲区。

杨晓春

## 投资分析 抢反弹捡便宜 锁定17只“腰斩股”

今年以来，沪深300指数累计跌幅接近13%，相比大盘，市场中部分个股的跌幅更为惨烈，截至昨日收盘，已有17只个股的股价较年内高点下跌50%以上。有业内人士指出，面对大盘系统性风险，相对于减持刚破位的股票，投资者适当挑些超跌的股票或许是不错的避险策略。

### 17股今年来惨遭“腰斩”

从中期业绩看，17只“腰斩股”中仅有汉王科技一股亏损，但中期净利负增长的个股却多达10只。从估值角度看，17只“腰斩股”中没有一只2011年动态PE低于20倍，而且这还是在股价大幅调整后的估值。因此从业绩及估值的角度分析，“腰斩股”股价的大幅调整具有一定的合理性。

分析师提醒投资者，在目前的弱市环境下，“腰斩股”

证券代码	证券简称	年内最高价(元)	下跌幅度(%)	市盈率(倍)	所属行业
601002.SH	晋亿实业	31.86	60.28	38.6457	机械设备
002362.SZ	汉王科技	87.9	58.49	44.4273	信息服务
300150.SZ	世纪瑞尔	54.6	57.06	49.1028	信息服务
002399.SZ	海普瑞	141.88	55.4	20.4565	医药生物
300086.SZ	康芝药业	81.81	54.36	26.6585	医药生物
300118.SZ	东方日升	81.99	53.58	24.0433	机械设备
300078.SZ	中瑞思创	104.08	52.8	38.1542	信息设备
300107.SZ	建新股份	68.8	52.69	41.2043	化工
002480.SZ	新筑股份	85.47	52.52	39.6594	机械设备
002449.SZ	国星光电	45.99	52.26	31.7878	电子元器件
300152.SZ	燃控科技	56.16	52.2	46.2244	机械设备
002384.SZ	东山精密	74.68	51.95	62.199	机械设备
601106.SH	中国一重	7.67	51.67	30.5458	机械设备
601299.SH	中国北车	9.69	51.44	20.2164	交通运输
300077.SZ	国民技术	133.38	51.13	39.8279	电子元器件
002553.SZ	南方轴承	38.2	50.49	45.6908	交通运输
300092.SZ	科新机电	33.99	50.04	47.3284	机械设备

不一定立刻有表现的机会，因此投资者应分批建仓，同时及时锁定“腰斩股”在反弹过程中的利润，当成交量出现天量后迅速萎缩，日K线收出中阴线时就要小心股价见顶。

世基投资

## 省建行开展第二届中小企业“成长之星”活动

近日，省建设银行在合肥举办第二届中小企业客户“成长之星”授牌仪式，这是省建行积极响应国家号召，持续深化中小企业金融服务，支持和促进地方中小企业发展的一次成果展示，同时也是省建行中小企业客户群体不断成长、发展和壮大的集中体现。

近年来，省建行累计投放小企业贷款约550亿元，目前小企业贷款余额已达233亿元，小企业客户已近3000户，各项业务指标在省内外同业均名列前茅。今年2月，省建行被中国银监会评为“全国银行业金融机构小企业金融服务先进单位”，是全国四大国

有银行中唯一获此殊荣的机构。

本次省建行授予“成长之星”称号的50家客户是该行3000多家中小企业客户的优秀代表，它们是省建行忠诚良好的合作伙伴，同时也是建行个人高端客户、信用卡高级用户，总而言之，这些“成长之星”客户与建行的合作代表了新型中小企业银企关系的典范，真正体现了互利合作、成长共赢的银企发展理念。

省建行将深入贯彻国家改进和完善中小企业金融服务的政策导向，以“成长之星”客户评选为契机，共同推动我省经济实现更好更快发展。

**365天天资讯**  
总发行量安徽第一 平面媒体一网打尽  
广告征订: 0551-2649617 2833012 2612696  
地址: 省政府对面花园街4号科技大厦15楼

**志宏投资** 个人、企业全产房、贷款房、土地、车辆  
设备实物抵押借款 欢迎企业、个人网络投资合作咨询  
5600363 1515517788  
地址: 淮南路与颖上路交口

**二手市场**  
酒店宾馆茶楼单位等空调冰柜, 家具桌椅后堂设备及各种  
废旧物资、金属 13500508764

**搬家服务**  
大众搬家 2362055

**工商咨询**  
●注册变更代账快捷负责专业 5583890  
真正最低价 注册、增资、代账  
财富热线: 13003001688 5282328

**二手车市**  
求购二手车 13965036788

**锅炉、暖气片**  
厂家直销 瑞林暖气片 1390590621

**遗失声明**  
●安徽省建设监理有限公司的安徽省地方税务局直属局通用机打发票遗失一张 发票代码 234191101101 发票号码 00065682 声明作废。  
●安徽联线网络科技有限公司财务专用章遗失。  
●户主黄德良地址店埠镇西桥东队, 私01994号, 房产证遗失, 声明作废。

**诚聘示范员**  
亲和力好, 高中及以上学历(1410+提成)录用后签订劳动合同, 五险一金 4238344

**旺铺转让**  
寿春路黄金地段 140m<sup>2</sup>门面转让 1532496617  
车辆牌照号码皖 AV3390 完税证明号码 10340244824 遗失