

# 平安大手笔入场“抄底”

当中国平安巨额再融资消息成为压垮A股最后一根稻草时,谁也没有想到,在市场一片绝望声中,中国平安开始悄然大手笔入场。不同的点位,不同的操作方向,让本来开始唱空的包括基金在内的机构投资者颇有些左右为难。

3347.88点,是4月2日上证指数的收盘位,也是众多股民痛苦煎熬的点位,这也正是中国平安大笔资金的入市点位。记者日前从多家基金公司处证实,中国平安已于4月2日向多家基金公司下单,每单金额约数亿元。

## 巨额买入股票基金

“中国平安昨天在我们这里买了上亿元规模的基金。”上海某基金公司人士4月3日私下透露。

“你怎么知道的?”上海另外一家基金公司人士惊诧之余证实,中国平安2日确实买入了不少其公司旗下股票型基金。

## 本周股评家最看好的个股

15人次推荐:(1个)  
万科A(000002)

13人次推荐:(2个)  
工商银行(601398)  
中国人寿(601628)

12人次推荐:(1个)  
宇通客车(600066)

9人次推荐:(2个)  
招商银行(600036)  
中国平安(601318)

7人次推荐:(6个)  
中国联通(600050)  
山东黄金(600547)  
中国铁建(601186)  
中国铝业(601600)  
金融街(000402)  
一汽轿车(000800)

6人次推荐:(4个)  
上海机场(600009)  
保利地产(600048)  
中国神华(601088)  
兴业银行(601166)

5人次推荐:(15个)  
浦发银行(600000)  
宝钢股份(600005)  
宝钢股份(600019)  
中国石化(600028)  
南方航空(600029)  
中国卫星(600118)  
中国船舶(600150)  
海螺水泥(600585)  
东方电气(600875)  
西部矿业(601168)  
中国中铁(601390)  
中海油服(601808)  
中煤能源(601898)  
广州友谊(000987)  
伟星股份(002003)

4人次推荐:(18个)  
同方股份(600100)  
华泰股份(600308)  
广州药业(600332)  
新农研发(600359)  
天威保变(600550)  
康缘药业(600557)  
内蒙华电(600863)  
南京银行(601009)  
交通银行(601328)  
华侨城A(000069)  
双环科技(000707)  
\*ST东方A(000725)  
莱宝高科(002106)  
特尔佳(002213)  
上港集团(600018)  
中海发展(600026)  
包钢稀土(600111)  
生益科技(600183)

“买了好几亿元,都砸向××(某股票型基金)了。”深圳某基金公司人士也证实了中国平安入市的消息。

“在我们这里买了3亿元。”另有基金公司人士透露。记者随便抓了七八家业绩不错的基金公司了解情况,“命中率”几乎百分百,答案几乎全部是“买了”,且中国平安买入的全部是股票型基金。

粗略计算,中国平安4月2日基金净买入量至少10亿元。这一天,上证指数最低3283点,最高3464点,收于3347.88点。按照基金公司的收购价以当日收盘时的净值计算,中国平安的入场“价”是沪指3347.88点。

## 买点赛过“算命先生”

“看来还是很看好后市,不然不会一下子买这么多。”一位基金业内人士分析。

“平安的入市时机通常都比较准。”有基金公司人士告诉记者,“每次卖出虽然比

较快,但买人都比较准,反正给我们留下了准的印象,中国人寿好像更准。”

“才买一天就赚了近100点,当然准了。”另外一位基金业内人士很费解,“不知道为什么不,他们以前也多次准确过。”

4月3日,上证指数报收3446.24点,比前一日上涨98.36点。

据悉,对于中国平安、中国人寿和中国太保三家市场最有话语权的机构投资者,基金业内人士的认识是:中国平安的资金操作更为积极,其波段把握更为频繁。

“好像市场气氛有点转暖了,看多的人多起来了。”一位基金公司人士如是说。而一位市场人士也告诉记者:“最近5日中,机构都是净买入,私募还是卖出,除了4月2日,4月2日私募也开始买了,QFII买了也不少。”

## “不知底在哪里”

“可能后面真的会展开一波稍微好看一点的行情

## 紫金矿业 0.1元面值招股

国内最大的矿产金生产企业——紫金矿业今日披露A股招股书。招股书显示,公司本次发行不超过150,000万股A股。比较特殊的是,公司此次即将发行的股票面值为每股0.1元人民币。这在国内A股市场尚属首次,颇为市场关注。面值的变化,对于股票的表决权、股份价值究竟有何影响?我们注意到,媒体的相关评论存在着诸多误解,有必要在此作一下澄清。

首先,股票面值仅是一个计量单位。通过与面值相乘,可以将股份数量转换为股本数。从法律角度看,衡

量一个公司资本金是否足额到位,是否达到注册资本的要求,主要看股本金额(而非股份数量)。

其次,面值大小,与控制权、交易权无关。衡量股东在公司中的控制权(包括表决权)大小,主要看股份数量及由此形成的股权比例,而与股票面值无关。

再次,面值大小,在会计上将影响到每股募集资金(发行价格)在股本和资本公积之间的分配。公司新股发行募集的资金超过面值的部分,在会计上将作为资本公积。我国公司法第128条规定,公司不得低于

## “熊市惯例”能否打破?

以往经验显示, A股市场存在着两大“熊市惯例”:一是周末因市场期待着出现救市政策,所以会有部分买盘的涌入,从而出现企稳反弹。但周末如果没有利好信息,那么,在下周一就会出现失望情绪浓厚的抛盘,自然会出现下跌乃至黑色星期一。二是在疲软走势的背景下, A股市场往往会形成“一阳指”之后的“九阴真经”走势。就是说长阳之后更多的资金逢高减仓,从而使得大盘再度下跌。

所以,虽然上证指数在

上周四出现一根阳K线,但由于“熊市”的两大惯例因素的存在以及量能未能有效释放等因素,故有观点认为大盘周一仍将继续调整。

但是,笔者认为A股市场的惯例固然要重现,但此一时彼一时,惯例一旦因为市场新的做多动能出现就有望被瓦解。事实上,目前A股市场的确已经形成了三大新的做多动能。

一是一季度业绩有望超预期。近期已有分析人士指出,1至2月的企业利润同比增速下滑的主要原因是因为石化行业的炼油业务以及

## 修复性反弹悄然来临

上周大盘在连续探底之后,又在无实质性利好政策出台的情况下,出现了强有力的反弹行情,特别是部分蓝筹股在各路抄底资金推动下率先走强。虽然截至目前仍未出现“救市”政策,股指趋势下行的态势仍具下跌惯性,但是连续暴跌之后,技术性反弹要求十分强烈。笔者认为,本周大盘修复性筑底反弹悄然来临。

首先,4月份“大小非”解禁量大幅度降低,解禁额度将缩减至约1500亿元,较3月份降低六成。同时二季度在2008年大小非解禁压力下最小的季度,这样有利于改善资金面的供求关系。其次,虽然新的从紧货币政

策要等待4月中下旬一季报宏观数据公布后才明朗,但目前市场普遍预期CPI数据有回落态势。并且上周银行股受一季度业绩预期良好的影响整体走强,说明上市公司一季度业绩增长形势依然保持良好,有助于基本面逐步转暖。最后,奥运临近,市场注定需要一个稳定的发展时期。此外,密集发行的新基金逐步进入了建仓期,也在一定程度上助推了股指的企稳走强。

总体而言,市场最坏的时期已经过去,大盘暴跌之后技术上需要修正,但大级别的反弹仍需要“救市”措施来激发。

常言道“春江水暖鸭先

呢?”原本对市场并不看好的基金业内人士,在听说中国平安入市抄底后,突然对此前看空的观点有了些怀疑。

然而,记者从多位基金经理处得到的仍然是悲观看法。“我们本来是越跌越买,但越买就越靠近最后一名了,谁还敢买,机构现在压力特别大。”某基金经理感慨。

据透露,目前各基金仓位尽管不高,却也不低。有基金经理告诉记者,目前股票型基金整体仓位在75%左右,而一些平衡型基金和混合型基金的仓位,距离其持股下限,仍有不小空间。

“现在就算反弹,反弹的力度也有限,很多事情还不明朗,借反弹出来观望是主流的想法。”另有基金公司投资总监表示。

“现在谁也不知道底在哪里,也没人敢说底在哪里。”一位基金经理话语中透露出的是无奈。

据《东方早报》

## 公司新闻

## 中国石化盈利增速放缓

继中国石油、中国海洋石油之后,中国第二大石油企业——中国石化今天也公布了2007年业绩报告。截至2007年底,中国石化获净利润549亿元人民币,同比增长5.5%,与上年28.08%的增速相比明显放缓。至此,三大石油公司年报已全部出齐,而利润增长速度放缓成为一个共同的特征。

年报显示,中国石化去年营业收入为12048.43亿元,同比增长13.5%;基本及摊薄每股收益为0.634元,同比增长5.5%;全面摊薄净资产收益率18.26%,同比减少1.82%;归属于母公司股东的净利润549亿元,同比增加28亿元,增长5.5%。这一数据和该公司去年一季度时112%的净利润增速相比出现巨大落差,和2006年28.08%的净利润增速比起来也相去甚远。

上述业绩数据也低于国

际投行的预测。高盛此前曾预测中国石化去年盈利641亿,增长19%;摩根大通则估计其净利润有565亿元。

不过,中国石化2007年的营业额仍大幅上扬。这主要归因于国内石化产品价格继续处于高位及公司积极扩大石化产品销量。

值得注意的是,中国石化炼油事业部去年的亏损额为136.66亿元,较上年有所减少。年报显示,该公司2007年年末确认补贴49亿元。

年报同时显示,中国石化去年缴纳的石油特别收益金较前年增加了25亿元。去年全年,公司加工原油1.56亿吨,增长6.3%;生产成品油9,309万吨,增长6.7%。

业内人士分析认为,国内成品油定价机制的滞后与高昂的特别收益金是制约三大公司利润增长的两大瓶颈。

快报记者 陈其珏

## 华立科技控股股东讨论资产重组事宜

华立科技今日发布公告称,公司控股股东华立产业集团有限公司已与上海水产(集团)总公司达成合作意向,正在就重大资产重组事项进行商议,并将从即日起五个工作日内向相关部门进行政策咨询及方案论证。为此,经公司申请,公司股票将于今日起停牌。

华立科技表示,公司承诺若未能在公司股票停牌之日起5个工作日内(含停牌当日)就有关重大事项与相关部门咨询论证,或有关初步论证未获通过的,公司将公告并复牌;若有关重大事项经初步论证为可行,公司股票则将继续停牌。快报记者 徐锐

## 中工国际签下1.35亿美元合同

中工国际今日发布公告称,公司日前与委内瑞拉农业部所属的国家农村发展署签署了委内瑞拉瓜里科河灌溉系统修复扩建工程(二期)商务合同,合同金额为1.35亿美元。

根据合同,上述工程位于委内瑞拉中北部的瓜里科州,合同内容为大约25000公顷灌区建设、新农村社区建设、灌区道路修复和建设,以及建立灌区农作物多样化示范基地和农产品

加工园区,合同工期为24个月。

中工国际表示,上述合同的履行对公司今明两年的营业总收入、利润总额将产生一定的影响,但其并不会影响公司的独立性,公司主要业务也不会因此类交易而对交易对方形成依赖。与此同时,本次合同的履行也将有利于巩固和扩大公司在灌溉工程领域和委内瑞拉市场的市场份额。快报记者 徐锐

## 中科英华一季度业绩预增100%

中科英华日前公告2008年一季度业绩将同比增长100%。公告显示,业绩增长的主要原因是主营业务的增长和获得的投资收益,这是公司在2007年度预增50%以上的基础上再度预增,公司表示打造完整的铜产业链及良好的投资项目开始助推公司业绩增长。目前主营新材料的研发开发和生产销售,包括高档铜箔、特种电缆和热缩材料,同时公司持有久游网16.97%

的股权。

2007年,公司成功收购国内老牌电缆企业——郑州电缆,一举进入国内高端电缆市场。之前公司与西部矿业集团达成战略合作,获得原材料的可靠保障。目前西部矿业集团已经通过定向增发方式持有中科英华3.8%的股权。目前,中科英华业已形成了从铜原料到铜箔、铜电缆产品研发、生产和销售的完整铜产业链。快报记者 高文力

## 川投能源投资新光硅业获得高回报

川投能源今日发布公告称,经财务部门初步测算,公司预计2008年第一季度归属于母公司所有者的净利润同比上升800%至1000%。

据了解,参股公司净利润大幅增长是川投能源一季度业绩大增的主要原因。川投能源表示,公司自今年起在长期股权投资中新增对四川新光硅业科技有限责任公司的投资,公司根据《企业会计准则》按权益法核算,持有新光硅业公司38.9%股权应享有的新光硅业公司今年一季度

净利润,而新光硅业公司今年一季度净利润与上年同期相比大幅增长。与此相类似的是,川投能源今年新纳入合并报表范围的四川川投田湾河开发有限公司在一季度实现净利润也较上年同期大幅度增长。此外,处置江油燃煤公司12.605%的股权所产生的部分处置收益,也是川投能源本期利润增长的原因之一。

川投能源去年同期共实现净利润907万元,每股收益为0.0235元。

快报记者 徐锐