

板块动向

“石化双雄”为何反复上涨?

近一段时间来,股市走势比较疲弱。相对来说,“石化双雄”(即中国石油和中国石化)的表现比较好,它们好几次顽强启动,不仅股价较为明显上涨,也在一定程度上拉动了股指。

在弱市中,“石化双雄”之所以强于大盘,其最主要的原因是市场存在对成品油价格改革的预期。事实上,“石化双雄”在盘中的几次走强也是和这方面的传闻有关。当然,成品油价格将在最近放开,传闻可信性是很低的,这就使得“石化双雄”的上涨并不流畅,受到一定的制约。但问题是,既然传闻不可信,为何其股价事实上还

是有所表现? 成品油价格改革的“国内”理由

其实,对于中国来说,进行成品油价格改革是必然的。这几年来,国际原油价格大幅上涨,最近更是摸高到135美元/桶的历史天价,有的海外目标还给出了200美元/桶的价格。而在中国,因为要稳定国内的物价指数,政府对成品油价格进行严格的管制。

目前,国内成品油价格所反映的原油价格水平大体上相当于70美元/桶的水平,这样做的结果是石化企业特别是其炼油业务处于多生产多亏损的被动局面。虽然在某个特定的时期,企业可以为承

担社会责任而放弃经济效益,但这显然是不可持续的,至少企业没有扩大产能的动力。

随着夏季用油高峰的到来,成品油供应的紧张局面必然会出现,这无论对经济还是对社会都会构成很大的负面影响。人们预期成品油价格放开正是基于这样的事实,一旦这样做,“石化双雄”的效益显然能够得到改善,股价也就有了上涨的理由。

成品油价格改革的“国际”理由

对于用油企业来说,无疑受到国家(以及国有控股企业)的补贴,在它们所生产的产品中也包含了补贴的成分,考虑到现在大量的商品是销

售到海外去的,这实际上就导致中国补贴世界。美国、欧盟、日本是中国最大的出口对象,它们都是发达国家和地区,而现实情况却是中国这个发展中国家在以商品输出的方式对它们进行补贴,这是极端不合理的。

当然,成品油价格的改革牵涉到很多方面,在没有充分准备的背景下,匆忙进行改革未必妥当。但因为改革是必然的,应该说也不会拖得太久,所以“石化双雄”的确具有长期看好的理由,它们能反复上涨是不奇怪的。

桂浩明 申银万国研究所首席分析师

价值金股

浙大网新(600797) 软件巨头 补涨要求强烈

30日两市大盘呈现震荡整理局面,市场成交量依旧处于相当低的水平上。盘中软件类个股突然爆发,早盘中国软件、宝信软件迅速封死涨停,带动了该板块的整体走强,由于该板块前期并没有很好的表现,短线仍有继续冲高潜力。投资者可以关注(600797)浙大网新。

成功开拓海外市场。公司是国内为数不多的在对日、对美两个软件外包市场均拥有稳定的高端客户,并且处于软件出口产业链上游的外包企业。2007年,公司位居中国软件百强第五;蝉联中国软件外包第二名,并连续三年夺冠浙大网新。

网络题材丰富。公司参股

41.68%的上海网信信息技术有限公司从事互联网电信增值服务业务的高科技产业公司,主要开发并运营基于互联网及无线增值应用的产品。

环保概念突出。公司还具有突出的环保概念,从累计脱硫装机容量来看,公司约占9%的市场份额。公司控股100%的浙大网新机电工程有限公司是目前国内仅次于凯迪电力的烟气脱硫总包商。

震荡走高,补涨要求强烈。二级市场上,该股近期沿着狭窄的上升通道保持着震荡走高态势,后市存在着强烈的补涨要求,值得投资者密切关注。

银河证券 孙卓

个股门诊

问:23元买入国际实业(000159)被套,后市如何操作?

东北证券 赵立强:国际实业(000159)目前主营业务实际上已转向焦煤,2007年公司主营收入的70%以上来源于焦煤产业。由于焦煤行业今年继续处在景气上升期,因此公司2008年,甚至2009年经营前景都可以看好。公司4月24日也曾发布公告:因2008年焦炭市场价格较上年同期有所上升及公司焦炭产量的提高,预计2008年1-6月净利润较上年同期增长100%以上。

二级市场上,该股也是今年市场上升,难得见到的、呈现“慢牛”稳步向上的好股票。虽然你买的价位相对高了一些,但鉴于公司良好的基本面和技术面走势,你可以中线继续持有,等待解套获利时机到来。

问:中华企业(600675)后市如何操作?

国都证券 高卫民:紧缩的货币政策及房产市场的观望气氛使得房地产股虽然超跌严重,但仍难有起色。不过中华企业基本面还是不错的,有大量的土地储备,同时现金流也较为充裕,可以关注一下10元附近的支撑。

资金流向

部分资金已在进场

30日资金成交前四名依次是:煤炭石油、券商、房地产、新能源。资金净流入较大的板块:券商(+16.2亿)、期货概念(+7.0亿)、航天军工(+4.6亿)。资金净流出较大的板块:煤炭石油(-3.8亿)、农林牧渔(-2.3亿)。后市中期热点板块是:券商、新能源。短期热点板块是:期货、航天军工。

两市30日的成交金额为972.9亿元,比前一交易日减少约49.5亿元,资金净流入约32.4亿。30日市场震荡整理,并没有延续昨日的下跌惯性,可以看出部分资金已在进场,券商、保险、期货概念、航天军工、房地产等板块资金流入比较明显。但总的成交金额仍然较小。

期货:该板块最近因为有利好刺激,资金净流入较大。

创投板块机遇空前

创投板块股是指一家上市公司参与风险投资或私募股权投资,其直接或间接的投资对象(公司)将来具备在创业板上市的可能。而创业板上市主要以提高高新技术企业为主,国家重点支持的八大高新技术领域包括:电子信息、生物与新医药技术、航空航天技术、新材料技术、技术服务业、新能源及节能技术、资源与环境技术、高新技术改造传统产业。随着国家的极力扶持和股票市场规模的迅速壮大,一旦创业板顺利推出,今后高新技术产业上市

“中国证监会副主席范福春关于股指期货已准备就绪”的讲话,短期资金进场,30日继续有约7.0亿资金净流入,已连续三天净流入。

券商:该板块30日有约16.2亿资金净流入,该板块调整基本到位,且是反弹龙头,可分批介入。

房地产:该板块30日有利好刺激,资金净流入较大。

约3.6亿资金净流入。新能源:该板块30日有约1.5亿资金净流入,国际油价不断创新高就是该板块中期上涨的理由,逢低关注为宜。

航天军工:该板块30日有约4.6亿资金净流入,该板块是中央企业整合的重要行业之一,可中期跟踪。

中财网 广州万隆

城投控股(600649) 增发价倒挂 符价值投资条件

15.61元/股拟向大股东增发价,彰显目前价值低估。2007年12月24日,股东大会同意公司以15.61元/股的价格向控股股东——上海城投非公开发行4.137亿股。如果非公开发行在2008年上半年完成,预计2008年度归属于母公司股东的净利润为12.72亿元,同比增长149.46%;每股收益为0.55元,同比增长104.55%。而目前市场价格不到12元,与其拟向大股东定向增发价15.61元/股相比,明显价值低估!

垄断+环保,符合巴菲特价值投资条件。巴菲特的价值投资观,被全球投资者所推

崇。选择垄断经营、消费必需、业绩成长的企业股票,逢低介入后中长期持有,是巴菲特的投资之道。公司通过市政及公用事业建设以及结合上海市政府土地一级开发功能,将在资产整合后进入一个快速发展的轨道。特别是固废处理业务成长空间广阔,环境集团主要从事城市生活垃圾焚烧发电、卫生填埋等业务,在中国固废处理服务领域处于领先地位。

技术走势上,该股近日随大盘弱市而震荡回落洗盘,后市有望在管理层要求价值投资及大盘企稳下,再起强势升浪,建议可重点关注。

越声理财 向进

机构评级

Table with columns: 机构名称, 推荐股票, 机构评级, 估值区间. Includes entries for 长江证券, 天相投顾, 广发证券, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.