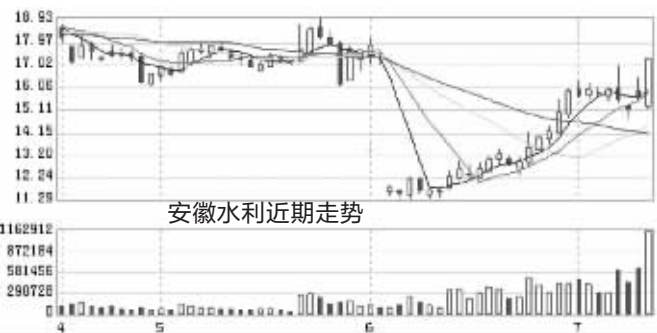


水利股还是在“讲故事”



昨日,受欧债危机升级、担忧美欧股市大幅下跌的影响,两市早盘同时低开并持续走低,多数个股尤其是大盘股都处于调整之中。截至收盘,沪深两市双双收阴,个股涨少跌多。在为数不多的几个上涨板块中,水利概念板块的13只股票纷纷低开高走,红盘报收。水利概念板块指数昨日大涨4.35%,尤其是板块龙头安徽水利封于涨停。水利股虽然涨势喜人,但有分析师表示,目前仍在“讲故事”的阶段,加上估值不低,投资者应谨慎操作。



机构逢高出货

昨天,上证指数大跌1.72%,水利概念股是为数不多的上涨板块之一。从盘面上看,领头羊安徽水利昨日低开高走,开盘后不久便呈现60度角拉升态势,并于上午10点10分左右封于涨停。之后,由于大盘低迷,安徽水利一度打开涨停,直到下午两点半后再度封上涨停。收盘时,该股17.22元的涨停价上仍有5千多万资金在排队,显示涨势强劲。

安徽水利从6月3日实施“10送2转3红利0.7元”的分红方案后便走上了填权行情,截至昨日收盘已经有48.2%的涨幅,基本填满权。其他12只水利股昨天也都上涨,大禹节水、粤水电、新界泵业和三峡水利的涨幅均超过5%。

水利股此番强劲表现,得益于上周六闭幕的水利工作会议,它确立了我国水利改革发展的主要目标:在未来10年共投资4万亿。市场分析认为水利、机械、水泥等板块将因此受益。

不过需要提醒的是,从龙虎榜信息看,有机构正在逢高出货水利股。上交所信息显示,昨日安徽水利买方的前五主力均为游资营业部,其中,中信建投南京中央路营业部以近7千万的买入金额位列第二,仅

次于国元证券上海虹桥路营业部的1亿4千万。而在卖方席位中,却有两家机构分别卖出了6800万元与1600万元,位居卖方席位第二、第五。从成交情况看,安徽水利昨日19.59亿的成交量创下自上市以来之最,而且34.75%的换手率也较前几日放大了一两倍,有资金大举出货迹象。

估值提升空间不大

在政策支撑下一片红火的水利股能涨多久?

中金公司昨日研究报告分析,单靠政府对水利建设进行的投资拉动,水利相关上市公司的业绩增长超过30%的可能性不大。

中金公司以2008年至2010年国家强力扶持的铁路建设为例介绍道,铁路投资三年复合增长率为58.8%,而中国中铁和中国铁建铁路基建营业收入的增长滞后且幅度小于行业投资的增速,复合增长率分别为45.7%和50.0%,扣除掉非经常性损益,净利润三年复合增长率为32.4%和37.5%,低于收入的增长幅度。“我们预计水利建设未来两年投资增速平均为30%,按照铁路建设的逻辑来看,单靠水利建设投资拉动,水利相关上市公司的业绩增长超过30%的可能性不大。”

中金公司的研报还表示,从当前股价看,葛洲坝、安徽水利和粤水电2011年市盈率分别为22.4、27.1和36.5倍,远远高于建筑行业16.7倍和非金融行业15.8倍的2011年市盈率,水利股估值向上提升的空间并不大。

宏源证券首席投资顾问唐永刚也在微博中表示了谨慎,他指出,“一号文件”、“最高规格会议”、“10年4万亿”这些字眼很刺激眼球,但是目前仍然没有实施细则,资本市场只能当作题材炒作,股价在高位站不住,现在还不是追高的好时机。

不过,也有分析师继续看好水利股。“今年上半年只有两个板块国家层面有重大政策支持,一个是保障房,一个就是水利建设,在目前情况下,如果没有新的热点出现,上述两个板块仍有可能被市场资金持续炒作,以支撑市场走势。”

国泰君安太平南路营业部高级投资顾问曹剑表示,上周市场并未过多炒作水利股,而且周一虽然有大量资金流出水利股,但从周二资金流向看,又有大量资金流入水利板块。“所以说,市场如果没有新的热点切换,水利股还是有一定机会的。”

快报记者 刘芳 实习生 李洁

相关链接

股价跟着政策动

水利股向来是政策动、股价即动的典型。

2010年7月后,旱灾、洪灾时有发生,水利股集体狂欢,7月-8月涨幅近三成,其中葛洲坝更是大涨42%,利欧股份、浙富股份的区间涨幅也均在30%以上;2010年11月底到今年1月底,水利板块在中央“一号文件”的刺激下大受市场追捧,走势火爆,板块涨幅接近40%,其中三峡水利一度大涨逾85%,安徽水利涨幅近七成,其它包括粤水电在内的水利股也均有不俗表现。

不过,自2月之后伴随着不时传出配套资金不到位、投资不及预期等消息影响,水利板块也开始随市就市,从今年2月9日股指见顶的2924.15点到6月13日最低的2027.08点,水利板块累计跌幅远超同期大盘跌幅。与此同时,一季度水利建设板块筹码出现明显分散,一度遭到机构抛售。

然而度过了这段低迷的时期之后,炒作水利股的资金又开始重新布局。水利建设板块指数从年内低点起反弹20%,而大盘自6月20日见底以来的涨幅还不到10%。行业个股全面实现正收益,如大禹节水、股中水务、浙富股份、广安爱众、粤水电和安徽水利等强势股,在近两周先于大盘触底并均出现了大幅反弹。 《信息时报》

尿素价格上涨 相关上市公司受益

近期,氮肥中的尿素价格持续走高。从出厂价格来看,以华鲁恒生尿素小颗粒为例,出厂价从二季度开始连续走高,从2011年4月1日的1940元/吨至2011年6月30日的2230元/吨,处于2008年12月份以来的最高点。最近几天则处于高位震荡。

据统计,以下上市公司的主营业务产品与尿素有关并且主营业务占比较大:ST河化,赤天化,四川美丰,泸天化,湖北宜化,*ST天润,华鲁恒升,沧州大化,川化股份,柳化股份,云天化等。而2011年6月份以后,这些上市公司很多没有发布中报业绩预告。 张晨

融资融券开户数 突破16万

融资融券业务跋足前行的状态仍然难以改变。截至7月11日,沪深两市融资融券总余额达到294亿元,其中融券余额仅为2.98亿元,占比仅为1%。数据还显示,6月份新增融资融券账户3.05万户,首次单月开户数突破3万关口,累计开户数已达16.42万。

从目前情况看,融券业务发展仍然缓慢。 《证券时报》

期指资金出场明显

12日期指主力合约收跌1.85%,尾盘15分钟出现重挫,几乎以当天最低价收盘,期间也出现了负溢价的情况。从持仓量来看,虽然主力合约开始了切换,但是资金流出场外的趋势仍较为明显。持仓排名则显示,多空双方主力出场的幅度较大,不排除提前进入8月合约进行布局的准备。业内人士表示,从技术上看期指出现了破位,空头信号开始出现。但由于持仓量没有放大,说明空方打压的兴趣也不大,短期调整后市场还将维持震荡。 快报记者 叶苗

中国邮政储蓄银行 南京市分行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

便捷贷

咨询热线: 96086

- 个人经营性贷款 一次授信 十年有效 最高授信 500万元
- 小企业贷款 担保灵活 额度循环 最高授信 1000万元
- 个人小额贷款 快速放款 无需抵押 最高授信 10万元
- 个人住房贷款 额度充裕 手续简便 最高授信 500万元

全国客服电话: 95580 WWW.PSBC.COM

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)				
002306	中航重机	5.99	-1.64	002374	联众股份	16.49	-2.6	002443	金通重工	13.66	-3.33	002512	联德股份	53.05	-1.41	300054	鼎龙股份	33.66	-3.36	300124	汇川技术	76.19	2.05	300184	力帆股份	26.85	-3.52
002307	西南药业	19.78	-2.41	002376	联众股份	16.49	-2.6	002445	金通重工	13.66	-3.33	002514	联德股份	53.05	-1.41	300056	鼎龙股份	33.66	-3.36	300126	汇川技术	76.19	2.05	300186	力帆股份	26.85	-3.52
002308	中航重机	5.99	-1.64	002377	联众股份	16.49	-2.6	002446	金通重工	13.66	-3.33	002515	联德股份	53.05	-1.41	300058	鼎龙股份	33.66	-3.36	300128	汇川技术	76.19	2.05	300188	力帆股份	26.85	-3.52
002309	中航重机	5.99	-1.64	002378	联众股份	16.49	-2.6	002447	金通重工	13.66	-3.33	002516	联德股份	53.05	-1.41	300060	鼎龙股份	33.66	-3.36	300130	汇川技术	76.19	2.05	300190	力帆股份	26.85	-3.52
002310	中航重机	5.99	-1.64	002379	联众股份	16.49	-2.6	002448	金通重工	13.66	-3.33	002517	联德股份	53.05	-1.41	300062	鼎龙股份	33.66	-3.36	300132	汇川技术	76.19	2.05	300192	力帆股份	26.85	-3.52
002311	中航重机	5.99	-1.64	002380	联众股份	16.49	-2.6	002449	金通重工	13.66	-3.33	002518	联德股份	53.05	-1.41	300064	鼎龙股份	33.66	-3.36	300134	汇川技术	76.19	2.05	300194	力帆股份	26.85	-3.52
002312	中航重机	5.99	-1.64	002381	联众股份	16.49	-2.6	002450	金通重工	13.66	-3.33	002519	联德股份	53.05	-1.41	300066	鼎龙股份	33.66	-3.36	300136	汇川技术	76.19	2.05	300196	力帆股份	26.85	-3.52
002313	中航重机	5.99	-1.64	002382	联众股份	16.49	-2.6	002451	金通重工	13.66	-3.33	002520	联德股份	53.05	-1.41	300068	鼎龙股份	33.66	-3.36	300138	汇川技术	76.19	2.05	300198	力帆股份	26.85	-3.52
002314	中航重机	5.99	-1.64	002383	联众股份	16.49	-2.6	002452	金通重工	13.66	-3.33	002521	联德股份	53.05	-1.41	300070	鼎龙股份	33.66	-3.36	300140	汇川技术	76.19	2.05	300199	力帆股份	26.85	-3.52
002315	中航重机	5.99	-1.64	002384	联众股份	16.49	-2.6	002453	金通重工	13.66	-3.33	002522	联德股份	53.05	-1.41	300072	鼎龙股份	33.66	-3.36	300142	汇川技术	76.19	2.05	300200	力帆股份	26.85	-3.52
002316	中航重机	5.99	-1.64	002385	联众股份	16.49	-2.6	002454	金通重工	13.66	-3.33	002523	联德股份	53.05	-1.41	300074	鼎龙股份	33.66	-3.36	300144	汇川技术	76.19	2.05	300202	力帆股份	26.85	-3.52
002317	中航重机	5.99	-1.64	002386	联众股份	16.49	-2.6	002455	金通重工	13.66	-3.33	002524	联德股份	53.05	-1.41	300076	鼎龙股份	33.66	-3.36	300146	汇川技术	76.19	2.05	300204	力帆股份	26.85	-3.52
002318	中航重机	5.99	-1.64	002387	联众股份	16.49	-2.6	002456	金通重工	13.66	-3.33	002525	联德股份	53.05	-1.41	300078	鼎龙股份	33.66	-3.36	300148	汇川技术	76.19	2.05	300206	力帆股份	26.85	-3.52
002319	中航重机	5.99	-1.64	002388	联众股份	16.49	-2.6	002457	金通重工	13.66	-3.33	002526	联德股份	53.05	-1.41	300080	鼎龙股份	33.66	-3.36	300150	汇川技术	76.19	2.05	300208	力帆股份	26.85	-3.52
002320	中航重机	5.99	-1.64	002389	联众股份	16.49	-2.6	002458	金通重工	13.66	-3.33	002527	联德股份	53.05	-1.41	300082	鼎龙股份	33.66	-3.36	300152	汇川技术	76.19	2.05	300210	力帆股份	26.85	-3.52
002321	中航重机	5.99	-1.64	002390	联众股份	16.49	-2.6	002459	金通重工	13.66	-3.33	002528	联德股份	53.05	-1.41	300084	鼎龙股份	33.66	-3.36	300154	汇川技术	76.19	2.05	300212	力帆股份	26.85	-3.52
002322	中航重机	5.99	-1.64	002391	联众股份	16.49	-2.6	002460	金通重工	13.66	-3.33	002529	联德股份	53.05	-1.41	300086	鼎龙股份	33.66	-3.36	300156	汇川技术	76.19	2.05	300214	力帆股份	26.85	-3.52
002323	中航重机	5.99	-1.64	002392	联众股份	16.49	-2.6	002461	金通重工	13.66	-3.33	002530	联德股份	53.05	-1.41	300088	鼎龙股份	33.66	-3.36	300158	汇川技术	76.19	2.05	300216	力帆股份	26.85	-3.52
002324	中航重机	5.99	-1.64	002393	联众股份	16.49	-2.6	002462	金通重工	13.66	-3.33	002531	联德股份	53.05	-1.41	300090	鼎龙股份	33.66	-3.36	300160	汇川技术	76.19	2.05	300218	力帆股份	26.85	-3.52
002325	中航重机	5.99	-1.64	002394	联众股份	16.49	-2.6	002463	金通重工	13.66	-3.33	002532	联德股份	53.05	-1.41	300092	鼎龙股份	33.66	-3.36	300162	汇川技术	76.19	2.05	300220	力帆股份	26.85	-3.52
002326	中航重机	5.99	-1.64	002395	联众股份	16.49	-2.6	002464	金通重工	13.66	-3.33	002533	联德股份	53.05	-1.41	300094	鼎龙股份	33.66	-3.36	300164	汇川技术	76.19	2.05	300222	力帆股份	26.85	-3.52
002327	中航重机	5.99	-1.64	002396	联众股份	16.49	-2.6	002465	金通重工	13.66	-3.33	002534	联德股份	53.05	-1.41	300096	鼎龙股份	33.66	-3.36	300166	汇川技术	76.19	2.05	300224	力帆股份	26.85	-3.52
002328	中航重机	5.99	-1.64	002397	联众股份	16.49	-2.6	002466	金通重工	13.66	-3.33	002535	联德股份	53.05	-1.41	300098	鼎龙股份	33.66	-3.36	300168	汇川技术	76.19	2.05	300226	力帆股份	26.85	-3.52
002329	中航重机	5.99	-1.64	002398	联众股份	16.49	-2.6	002467	金通重工	13.66	-3.33	002536	联德股份	53.05	-1.41	300100	鼎龙股份	33.66	-3.36	300170	汇川技术	76.19	2.05	300228	力帆股份	26.85	-3.52
002330	中航重机	5.99	-1.64	002399	联众股份	16.49	-2.6	002468	金通重工	13.66	-3.33	002537	联德股份	53.05	-1.41	300102	鼎龙股份	33.66	-3.36	300172	汇川技术	76.19	2.05	300230	力帆股份	26.85	-3.52
002331	中航重机	5.99	-1.64	002400	联众股份	16.49	-2.6	002469	金通重工	13.66	-3.33	002538	联德股份	53.05	-1.41	300104	鼎龙股份	33.66	-3.36	300174	汇川技术	76.19	2.05	300232	力帆股份	26.85	-3.52
002332	中航重机	5.99	-1.64	002401	联众股份	16.49	-2.6	002470	金通重工	13.66	-3.33	002539	联德股份	53.05	-1.41	300106	鼎龙股份	33.66	-3.36	300176	汇川技术	76.19	2.05	300234	力帆股份	26.85	-3.52
002333	中航重机	5.99	-1.64	002402	联众股份	16.49	-2.6	002471	金通重工	13.66	-3.33	002540	联德股份	53.05	-1.41	300108	鼎龙股份	33.66	-3.36	300178	汇川技术	76.19	2.05	300236	力帆股份	26.85	-3.52
002334	中航重机	5.99	-1.64	002403	联众股份	16.49	-2.6	002472	金通重工	13.66	-3.33	002541	联德股份	53.05	-1.41	300110	鼎龙股份	33.66	-3.36	300180	汇川技术	76.19	2.05	300238	力帆股份	26.85	-3.52
002335	中航重机	5.99	-1.64	002404	联众股份	16.49	-2.6	002473	金通重工	13.66	-3.33	002542	联德股份	53.05	-1.41	300112	鼎龙股份	33.66	-3.36	300182	汇川技术	76.19	2.05	300240	力帆股份	26.85	-3.52
002336	中航重机	5.99	-1.64	002405	联众股份	16.49	-2.6	002474	金通重工	13.66	-3.33	002543	联德股份	53.05	-1.41	300114	鼎龙股份	33.66	-3.36	300184	汇川技术	76.19	2.05	300242	力帆股份	26.85	-3.52
002337	中航重机	5.99	-1.64	002406	联众股份	16.49	-2.6	002475	金通重工	13.66	-3.33	002544	联德股份	53.05	-1.41	300116	鼎龙股份	33.66	-3.36	300186	汇川技术	76.19	2.05	300244	力帆股份	26.85	-3.52
002338	中航重机	5.99	-1.64	002407	联众股份	16.49	-2.6	002476	金通重工	13.66	-3.33	002545	联德股份	53.05	-1.41	300118	鼎龙股份	33.66	-3.36	300188	汇川技术	76.19	2.05	300246	力帆股份	26.85	-3.52
00																											