

# 国家能源局挂牌 履行“石油管家”职能

□据新华社电

国家能源局 8 日正式挂牌,标志着这个备受瞩目的能源行业政府管理机构进入正常运转阶段。

国家发展改革委主任张平在挂牌仪式上说,国家能源局挂牌是一种象征和标志,也凸显了一种使命和责任。国家能源局承担着保障国家能源需求和能源安全的重大任务,要以

这次挂牌为契机,为国家的能源事业发展作出积极的贡献。

国家发展改革委副主任、国家能源局局长张国宝说,经过几个月的筹备,国家能源局的“三定”方案公布,主要领导班子就位,办公地点确定,组建工作已全部就绪。国家能源局当务之急的工作,是确保近两个月的能源供应,保奥运保民生。从长远来看,国家能源局要做的是调整能源发展战略和规

划,研究制定能源法规和政策,推动能源重大工程合理布局,加强国际能源合作等,促进经济平稳健康运行。

根据国务院批准的“三定”方案,国家能源局共设综合、政策法规、发展规划、能源节约和科技装备、电力、煤炭、石油天然气、新能源和可再生能源、国际合作司九个司,编制为 112 人。

国家能源局的具体职责包括:拟订能源发展战略、规划和

政策,提出相关体制改革建议;实施对石油、天然气、煤炭、电力等能源的管理;管理国家石油储备;提出发展新能源和能源行业节能的政策措施;开展能源国际合作。

成立国家能源局是国务院机构改革的主要内容,也一直是受社会各界的关注。7 月 29 日,国家能源局“三定”方案对外公布。7 月 30 日至 31 日,国家能源局在京召开了成立大会。

# 人民币连跌 8 日 创汇改以来最长时间下挫

□本报记者 秦媛娜

本周连续 5 个交易日的下挫,再加上上周的 3 个交易日的走低,人民币汇率已经连续

阴跌了 8 个交易日,这也成为汇改以来人民币连续下挫时间最久的一次。昨日,中间价报价 6.8585,单日跌幅为 30 个基点。

在人民币汇率节节走低的同时,美元指数却是一路高涨,自 8 月份以来,美元指数走势连续拉红,交易员均表示,这是支撑人民币汇率连续走高的重

要理由。8 个交易日以来,人民币汇率累计下行了 380 个基点,目前年内的累计升值幅度为 6.5%,但是最高的时候曾到过 7.2%。

# 通过电子竞价 上海储备粮探索透明销售

□据新华社电

上海探索在定点市场通过电子竞价方式销售出库的地方储备粮,以建立公开透明的销售制度。

记者近日从上海最大农

产品批发市场之一的江桥市场获悉,最新一批总共 2.6 万吨的出库市级储备粮在这个市场成功进行了竞价销售,18 家参与企业中有 11 家实际投入竞价,最高成交价相比起始价每吨

高出 65 元。江桥市场是上海仅有的 2 家具备地方储备粮竞价交易资格的批发市场之一。

据此前粮食部门发出的公告,此次竞价销售的市级储备粮是 2006 年产的 2.6 万吨

粮稻谷,按规定要轮换出库。凡国内注册企业在 50 万元以上、具有企业一般纳税人资格的粮食加工、经营企业都可参与竞价交易,在办理竞买手续时按预购数量缴纳每吨 100 元保证金。

# 下周猜想

猜想一:大盘在缩量震荡中有所企稳? 概 率:60%

点评:本周五大盘虽然缩量急跌,但由于市场各方维稳的努力有望逐渐产生效应,尤其是已有地方政府称大产誓不减持,这有望提振投资者的信心。缩量显示出空方抛盘渐趋衰弱,考虑到基金仓位已处于低位等诸多因素,大盘做空动能相对不足,所以,经过本周五的急跌,下周一大盘或将出现缩量震荡中有所企稳的走势。

猜想二:上海本地股仍将活跃? 概 率:65%

点评:近期上海本地股迎来两大做多动能,一是日前公布的《进一步推进长江三角洲地区改革开放和经济社会发展的指导意见》无疑有望推动上海本地股的业绩增长预期;二是迪斯尼概念也有望给上海本地股持续注入做多动能,尤其是亚通股份等新生代领涨先锋的出现,将为上海本地股注入新的做多动能,故下周上海本地股仍将活跃。

猜想三:电力设备股或会带来短线机会? 概 率:60%

点评:2008 年电网建设投资预计为 3000 亿元,增速超过 20%。由于年初雪灾之后华东、华中 and 南方地区电网的恢复和重新加固建设需要较大的投资,对电力设备及其原材料的需求将进一步加大,这意味着电力设备行业景气度仍然乐观,有望获得资金青睐,在未来走势中可获得溢价预期。

猜想四:银行股或将担当维稳重任? 概 率:60%

点评:对于银行股来说,目前面临着一定的企稳动能,一方面是信贷规模的增长将改善银行股的业绩增长预期。银行股目前仍然过分依赖于存贷差,如果贷款规模提升,自然会推动此类个股业绩增长的空间,从而推动银行股的业绩增长趋势,推动各路资金重新将银行股纳入所跟踪的重点品种中。另一方面则是因为银行股的 H 股股价高于 A 股,将导致 A 股企稳,故银行股或将担当维稳的重任。(渤海投资 秦洪)

# 下周须知

8月11日 星期一

600510 鼎立丹 拟向常高新定向增发不超过 35,371.18 万股(含)股东大会审议日

600517 万信电气 股东大会审议公司收购上海日港置信非晶合金有限公司 60%股权的议案等议案

600517 置信电气 股东大会审议公司收购上海日港置信非晶合金有限公司 60%股权的议案等议案

8月12日 星期二

000520 长航凤凰 股东大会审议《关于投资建造 6 艘 45000 吨级沿海散货船舶的议案》等议案

600415 小商品城 股东大会审议投资建设“中国义乌国际小商品博览会场馆工程”议案等议案

600415 小商品城 股东大会审议投资建设“中国义乌国际小商品博览会场馆工程”议案等议案

8月13日 星期三

600256 广汇股份 股东大会审议《关于发行不超过人民币 10 亿元公司债券的议案》等议案

002109 兴化股份 股东大会审议公司 2008 年中期分配预案等议案

002109 兴化股份 股东大会审议公司 2008 年中期分配预案等议案

8月14日 星期四

600173 卧龙地产 拟非公开发行不少于 5,000—10,000 万 A 股(含)股东大会审议日

002202 金风科技 股东大会审议《关于调整内蒙古金风兆瓦直驱永磁风电机组产业化项目投资规模的议案》等议案

002202 金风科技 股东大会审议《关于调整内蒙古金风兆瓦直驱永磁风电机组产业化项目投资规模的议案》等议案

8月15日 星期五

600389 江山股份 拟公开增发不超过 4000 万 A 股(含)股东大会审议日

600893 S 吉生化 股东大会审议《关于吉林华润生化股份有限公司更名为西安航空动力股份有限公司的议案》等议案

600893 S 吉生化 股东大会审议《关于吉林华润生化股份有限公司更名为西安航空动力股份有限公司的议案》等议案

# 数字之窗

300元 新闻纸掀起提价潮

事件回放:近日华泰集团等多家新闻纸生产企业对新闻纸进行提价,每吨约涨 300 元,为今年以来新闻纸的第三次提价。去年年底新闻纸价格为每吨 4400 元至 4800 元,今年 3 月第一次集体提价到每吨 5200 元,刚刚过去的 6 月又涨到每吨 5800 元至 6000 元。经过这轮涨价,新闻纸的价格已为每吨 6300 元左右。这意味着造纸股的投资机会显现。

1.9 亿千瓦 水电设备迎来行业景气

事件回放:据发改委发布的调整后的《可再生能源发展“十一五”规划》,计划到 2010 年实现水电总装机容量 1.9 亿千瓦。如果《规划》顺利实施,2008 年到 2010 年三年内将新增装机容量约 0.45 亿千瓦。据《可再生能源中长期发展规划》,计划到 2020 年实现水电总装机容量 3 亿千瓦,未来年均装机容量约为 1000 万千瓦,故行业分析师认为水电设备行业景气有望维持,相关个股可积极跟踪。

10% 货币政策或有微调的可能

事件回放:媒体援引央行权威人士的

信息称,央行已同意上调 2008 年度商业银行信贷规模,鉴于小企业融资的主力银行主要是地方金融机构,本次上调将采用区别对待的方式,对全国性商业银行在原有信贷规模基础上上调 5%,对地方性商业银行上调 10%。分析人士表示,区别对待政策反映了央行缓解小企业融资难的意图,也意味着货币政策或有微调的可能,对于中小市值的银行股或会带来较多的预期。

41.37% 钢铁业集中度提升或会带来结构性机会

事件回放:中国钢铁工业协会秘书长单尚华日前表示,今年上半年前 10 家企业粗钢产量合计为 1.09 亿吨,占全国总量的 41.37%,产业集中度同比提高 5.28 个百分点。分析人士认为这主要是今年上半年钢铁企业联合重组的加速,也意味着钢铁股或将迎来整合浪潮,从而带来结构性投资机会,中小型钢铁股或会有较佳的预期。

4000 万吨 四川灾后重建将加大水泥需求

事件回放:据中国水泥协会的“四川灾后重建水泥产业调研报告”透露,未来三年四川省水泥实际需求量为:2008 年 9890 万吨;2009 年 10193 万吨;2010

年 9086 万吨。受灾六市、州未来三年的水泥需求量分别为 7075 万吨、7300 万吨和 5958 万吨。根据上述测算,2008 年、2009 年是四川省水泥需求的高峰期,与四川省现有水泥生产能力相比,缺口超过 4000 万吨。如此数据表明可看好四川水泥股。

1.35% 纺织出口增速

事件回放:统计数据显示,今年 1 至 6 月,我国纺织服装累计出口 792.57 亿美元,同比增长 11.10%,但如果扣除人民币升值因素,今年 1 至 6 月,以人民币计价的行业实际出口累计增速为 1.35%,纺织服装行业该增速分别为 14.07% 和 -5.82%,外贸依存度较高的服装行业出口实际上是在减速。

11.94% 土地价格上涨压低房地产盈利预期

事件回放:最新统计数据显示,2008 年第二季度全国主要城市地价总体水平同比增长 11.94%,商业、居住、工业地价平均水平同比增长分别为 11.08%、15.82%、6.66%。如此数据显示出房地产行业目前不仅面临着产品价格上涨乏力的压力,而且还面临着成本上升的压力,建议投资者谨慎看待房地产的走势。(和讯信息 王艳)

# 一周消息榜中榜

## 焦点新闻

关键词	市场影响力 星级表现	时间	事件回放	大盘当天表现	后续影响力评价
“攀钢系”所属上市公司	★★★★	8月4日	“攀钢系”所属攀钢钒钛、攀渝钛业、长城股份同时因 8 月 1 日离奇集体暴跌而停牌。	下跌 2.14%，收于 2741.74 点。	“攀钢系”所属攀钢钒钛、攀渝钛业、长城股份集体宣布,攀钢集团整合方案不变,粉碎了市场传言。
反垄断法	★★★★	8月5日	《国务院关于经营者集中申报标准的规定》发布并于 2008 年 8 月 4 日起施行。《规定》强调,未来凡经营者集中达到一定营业额标准,应事先向国务院反垄断执法机构申报。《规定》提出,在确立统一申报标准的同时,金融类经营者营业额的计算应考虑实际情况,其具体办法由国务院商务主管部门会同国务院有关部门制定。	下跌 1.48%，收于 2701.18 点。	此《规定》是《反垄断法》的配套措施,起到一定程度的完善和补充作用,为所有一般性国内收购和跨国并购提供了前期大框架,但条款的可操作性有待提高。
商业信贷	★★★★	8月6日	权威部门透露,央行已大致确定在年初信贷规模基础上上调商业银行信贷规模,对全国性商业银行在原有信贷规模基础上上调 5%,对地方性商业银行上调 10%,定向投放于“三农”和小企业以及灾后重建。	上涨 0.28%，收于 2708.73 点。	上调商业银行信贷总额,严格控制信贷投向,以及“区别对待”政策,反映了相关部门在进一步加强重点领域和薄弱环节的金融服务。
外汇管理	★★★★	8月7日	《中华人民共和国外汇管理条例》修订自公布之日起施行。修改后的条例进一步便利了贸易投资活动,完善了人民币汇率形成机制及金融类跨境外汇业务管理制度,建立了国际收支应急保障制度,强化了跨境资金流动监测,健全了外汇监管手段和措施,并相应明确了有关法律责任。	上涨 0.7%，收于 2727.58 点。	有利于人民币汇率形成机制进一步完善,有利于适应新的国际收支形势和完善跨境资金流动监测体系,以有效防范风险,提高开放型经济水平。
国际油价	★★★★	8月8日	由于土耳其输油管道起火,导致输往西方国家的原油输出出现停滞,输油管道重新开放可能需要 1 5 天时间。国际油价出现反弹,纽约市场油价重返每桶 1 2 0 美元之上。	下跌 4.47%，收于 2005.72 点。	国际油价出现反弹犹如雪上加霜,促使美股再次重挫,拖累全球股票市场,影响油价的因素众多,未来将何去何从,尚待观察。

## 热门行业

行业	活跃程度 星级表现	具体表现	相关个股	后续影响力评价
传媒行业	★★★★	整体表现优异	粤传媒上涨 15.77%	传媒行业 2008 年上半年保持快速增长,其中资产整合贡献最大。受制于有线网络数字化改造刚刚开始体现折旧增加,而新业务的盈利模式尚未成熟,有线电视网络公司业绩增长放缓或者负增长。而奥运会对报业广告具有提振作用,新闻纸涨价将导致报业的进一步整合,我们看好市场化程度较高的广告业公司和具有资源整合能力的公司。
酿酒食品	★★★★	防御性突出	上海梅林涨 41.0%	今年 1 至 5 月,白酒的产销量及收入同比提升超过 10%,毛利率保持增长趋势。葡萄酒行业的销售收入由于产品的普及推广而大幅增长,虽然毛利率略有下降,但整体盈利能力仍在提高。与此相比,啤酒和乳品的消费则因为价格幅度过大而导致销量增幅缩减,成本的上升引起毛利率的下滑。因而,处于产品结构提升且拥有较多定价权的白酒和葡萄酒行业更能消化通胀压力,维持良好增长势头。
银行业	★★★	抗跌性强	工商银行下跌 2.91%	为支持“三农”、小企业和地震灾后重建融资,人民银行在年初核定的信贷规模基础上,对全国性商业银行上调 5%,对地方性商业银行上调 10%。而目前,商业银行的信贷规模仍有“弹性空间”,可酌情再调整信贷规模。由于信贷规模在很大程度上决定了商业银行的盈利水平,因此,此次“区别对待”上调信贷对银行行业形成利好。
通信设备	★★★★	个股活跃	金马集团上涨 25.8%	随着奥运会的举行,TD 将作为唯一的 3G 标准提供通信服务,3G 将从概念走向实质,中国移动和中国电信分别对 TD 和 CDMA 的投入使得通信设备行业继续保持景气度。行业内公司的业绩将从电信重组和电信投资恢复性增长中得到持续有力的支撑。
旅游酒店	★★★★	个股表现抢眼	北京旅游上涨 15.04%	今后 3 至 5 年我国旅游业将进入又一个快速发展阶段。据国家统计局分析,我国人均消费从 2003 年到 2020 年将以每年 10.8% 的速度递增,随着消费升级速度不断加快,人们将会不断向更高生活水平看齐,旅游酒店市场的发展前景十分广阔,就短期而言,奥运会的举行对旅游行业在一定程度上具有提振作用。

## 人气股票

公司名称	人气%	时间	公司公告摘要	二级市场表现	后续影响力评价
新五丰 (600975)	100%	8月4日-7日	公司以生猪生产经营及出口业务为主,涵盖活猪养殖出口、种猪、饲料、兽药及生物制品、肉食加工等项目。基地生猪养殖规模已达产到 70 多万头,充分受益于生猪及猪肉涨价。8 月 2 日公司公告称,拟向全体股东以派现方式按每 10 股派 1.9 元。	两天封于涨停,领涨农业板块。	该股受益于猪肉涨价,在涨价之际受到资金追捧而大幅飙升,短线存在回调的压力。
红宝丽 (002165)	99%	8月4日-8日	公司主营聚氨酯硬泡组合聚醚,具有近 20 年研发、生产历史,具备 4 万吨硬泡组合聚醚、2 万吨异丙醇胺系列产品生产能力,是国内硬泡组合聚醚主要供应商,也是世界上异丙醇胺产品主要生产企业之一。公司主要专注于发展聚氨酯硬泡聚醚、异丙醇胺、水泥外加剂等三大主营产品。	持续放量上攻,挑战 60 日均线。	随着水泥企业的并购重组,水泥企业将趋于大型化和规模化,作为水泥外加剂的生产企业,无疑将受益巨大的发展空间。
粤传媒 (002181)	100%	8月4日-8日	公司是内地第一家从三板转主板的公司,也是内地第一家通过 IPO 方式上市的公司,公司所处的门头沟区位于新北京“两轴两带多中心”发展规划中的西长安街延长线、西部生态涵养带及门头沟新城,定位为文化娱乐、商业服务、旅游服务等区域功能,不断改善的交通将使得进出市区和景区都变得更加便捷,旅游资源价值将进一步显现。	止跌企稳,放量上攻。	随着奥运会的召开,传媒板块受到各方资金的关注,短线涨幅过大令后市回调压力增加,不宜追高。
北京旅游 (000802)	100%	8月4日-8日	公司是内地三家以自然、历史人文景区经营作为主营业务之一的上市公司,公司所处的门头沟区位于新北京“两轴两带多中心”发展规划中的西长安街延长线、西部生态涵养带及门头沟新城,定位为文化娱乐、商业服务、旅游服务等区域功能,不断改善的交通将使得进出市区和景区都变得更加便捷,旅游资源价值将进一步显现。	再度放量,强势上攻。	据旅游部门预测,在奥运因素作用下,旅游业 2008 年至 2010 年将分别以 10% 的速度增长,公司将成为主要受益者。
南宁百货 (600712)	100%	8月4日-8日	公司是广西最繁华的商业中心,地理位置优越,以经营百货为主,下辖 7 个商场,9 家控股子公司,经营面积为 7 万 5 千多平方米,经营品种达 12 万多种,经过近 50 年的发展,现已成为广西目前规模最大的商业零售企业,从上市至今,公司销售总额以年均递增 12% 的速度增长。近期,公司计划终止经营不佳的万象方特科技娱乐城项目,并将相关设施通过公开拍卖方式转让。	成交量突增,向上脱身,打破前期盘整格局。	公司作为商业百货类企业,具有较好的抗通胀能力,在需求拉动消费升级的大背景下,公司的经营发展有望持续稳定地增长。

(港澳资讯 张素玉)

# 上证 50 成分股一致预期估值(上)

序号	股票代码	简称	一致预期 EPS(元/股)					一致预期 PB(P/E)					一致预期 P/B(市)					最新价	总市值占比	流通市值比	所属行业	股票代码	简称																							
			2008(A)	2007(A/E)	2008(E)	2009(E)	2010(E)	2008(A)	2007(A/E)	2008(E)	2009(E)	2010(E)	2008(A)	2007(A/E)	2008(E)	2009(E)																														
上证 50 指数一致预期																						2143.803	---	---	28.47%	20.213	17.026	13.822	11.722	1.36	0.965	---	3.906	2.916	2.529	2.196	16.69%	17.13%	18.29%	18.73%	2143.803	---	---	上证 50 指数一致预期		
能源																						---	---	---	21.3	26.693	22.902	17.172	15.74	2.179	2.117	---	3.914	3.433	2.969	2.571	23.88%	18.91%	14.90%	17.23%	16.34%	---	32.6%	974%	能源	
1	600028	中国石化	0.694	0.634	0.426	0.727	0.791	20.331	187.46	27.68	16.38	15.018	2.962	2.639	4.147	3.422	3.071	187.46	18.26%	10.79%	16.43%	15.77%	11.88	7.72%	444%	能源	600028	中国石化																		
2	601088	中国神华	0.828	0.994	1.526	1.876	2.226	34.396	28.69	18.619	15.136	12.763	0.805	0.769	---	4.403	3.814	3.162	2.807	24.93%	15.41%	20.26%	20.76%	20.67%	28.39	4.23%	2.36%	能源	601088	中国神华																
3	601857	中国石油	0.744	0.726	0.679	0.845	0.87	20.085	20.332	22.012	17.866	17.186	3.202	3.241	---	4.039	3.517	3.038	2.653	25.16%	19.87%	15.90%	16.87%	15.66%	14.95	20.50%	2.76%	能源	601857	中国石油																
原材料																						---	---	---	---	---	13.862	12.765	10.448	9.282	7.686	0.801	0.745	---	2.162	1.906	1.276	1.036	16.99%	18.22%	18.14%	18.17%	---	3.80%	8.17%	原材料
4	600001	邯郸钢铁	0.318	0.342	0.593	0.573	0.581	13.474	12.532	8.517	7.476	7.371	0.657	0.426	1.096	1.001	0.93	0.895	0.807	8.13%	7.99%	10.91%	11.57%	10.95%	4.28	0.60%	0.51%	原材料	600001	邯郸钢铁																
5	600005	宝钢股份	0.697	0.832	1.221	1.426	1.647	16.452	9.836	6.17	5.741	4.965	0.528	0.316	2.938	2.488	2.022	1.674	1.386	17.86%	25.29%	30.56%	28.28%	28.15%	4.18	1.80%	1.18%	原材料	600005	宝钢股份																
6	600010	宝钢股份	0.102	0.272	0.441	0.516	0.6	36.056	13.849	8.331	7.109	6.117	0.955	0.358	1.617	1.675	1.472	1.293	1.133	8.36%	12.41%	17.67%	18.13%	18.53%	3.67	0.10%	0.66%	原材料	600010	宝钢股份																
7	600019	宝钢股份	0.743	0.728	0.972	1.12	1.302	9.812	10.038	7.5	6.509	5.689	0.402	0.411	1.569	1.442	1.279	1.195	1.027	15.67%	14.21%	17.67%	17.74%	18.89%	3.29	0.93%	1.88%	原材料	600019	宝钢股份																
8	600362	江西铜业	1.528	1.367	1.775	1.911	1.991	13.421	14.98	11.54	10.718	10.294	0.767	0.855	4.719	3.413	2.736	2.275	1.934	36.70%	22.78%	23.68%	20.97%	18.64%	20.48	0.86%	0.27%	原材料	600362	江西铜业																
9	600487	烟台特钢	1.329	1.681	0.834	0.894	0.941	11.206	8.86	17.856	16.656	15.821	-0.42	-0.332	1.243	3.065	4.715	4.771	4.831	44.34%	42.95%	26.88%	28.96%	30.52%	14.89	0.09%	0.30%	原材料	600487	烟台特钢																
10	600881	亚泰集团	0.094	0.424	1.332	0.65	1.038	92.754	20.52	65.39	13.899	8.41	3.893	0.861	4.377	2.108	1.812	1.596	1.342	4.73%	10.65%	27.74%	11.92%	15.91%	8.71	0.08%	0.41%	原材料	600881	亚泰集团</																