

焦点话题·油气价格

# 国内油价或迎年内第11次上调 强势石油激发机构对5只潜力股热情

■本报记者 吴珊 见习记者 王珂

**编者按:**日前,国际油价大幅反弹逼近年内高位,诸多不确定性因素令油价上行趋势或将进一步延续成为市场共识,在距离新一轮成品油调价窗口逐渐接近之际,国内油价预测也再次拉涨,或迎年内第11次上调,相关上市公司股价逆市走强,成为市场焦点。今日本报特从市场表现、业绩、机构评级等角度梳理石油产业链相关上市公司情况,以供读者。

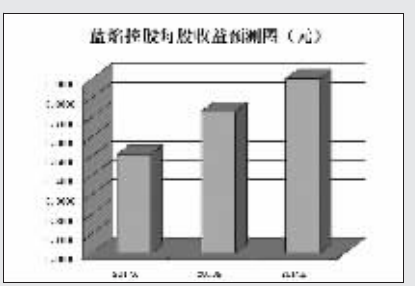
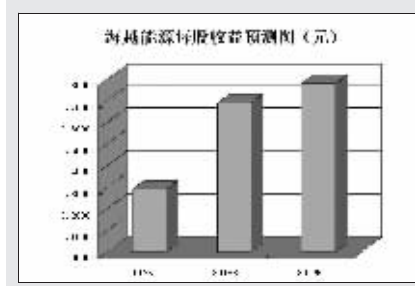
## 逾1.6亿元大单抢筹3只石油股

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,昨日A股石油相关概念股悉数上涨,具体来看,国际实业收获涨停,海越能源(4.91%)、蓝焰控股(3.92%)、岳阳兴长(3.80%)、泰山石油(3.61%)、华锦股份(3.31%)、中国石化(3.14%)、高科石化(3.13%)等7只个股上涨超过3%。此外,茂化实华(2.74%)、中国石化(2.71%)、东华能源(2.44%)、广汇能源(2.31%)等4只个股涨幅也均达到2%以上。

对于昨日涨幅最为明显的国际实业,分析人士指出,公司主营油品销售和房地产销售,依托新疆丰富的油气、煤炭等资源优势和区位优势,以能源产业为支柱,房地产业为补充,国际贸易为纽带,积极开拓中亚、欧洲、国内市场。西部大开发即将进入第三个十年,新的顶层规划有望加快出台,在国家发展改革委近期举行的西部大开发专题发布会上透露,围绕“一带一路”建设、脱贫攻坚、乡村振兴等国家重大战略实施,将开工建设一批交通、水利、能源、生态、民生等重大工程,确保西部地区经济社会发展的势头不减弱,公司有望借此东风迎来新的发展。

资金流向方面,昨日板块整体呈现大单资金净流入态势,其中,中国石油(10201.84万元)受到1亿元以上大单资金抢筹,居于首位,国际实业(4928.92万元)、海越能源(1123.50万元)两只个股紧随其后,也均受到1000万元以上大单资金青睐,上述3只个股合计吸金1.63亿元。此外,华锦股份(997.65万元)、东华能源(653.95万元)、上海石化(305.49万元)、\*ST华信(260.52万元)、高科石化(178.40万元)、岳阳兴长(118.31万元)等公司大单资金净流入金额也均超100万元。

对于昨日大单资金净流入居首的中国石油,国联证券指出,公司以油气勘探见长,油气产量国内第一,相对下游炼化规模偏小,位居中国石化之后,在供给侧结构性改革背景下,重点在于优化炼油产能布局,改善运营成本,在加油站传统业务基础上寻找新动能。此外,公司加快国内气田勘探开发,推进页岩气生产,探索煤层气资源利用开发,天然气业务有望成为公司新的盈利增长点。



## 3只绩优股估值低于15倍

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,从中报业绩来看,石油行业相关上市公司普遍实现良好表现,共有13家公司今年上半年净利润实现同比增长,占比超过六成。其中,海越能源(22134.25%)报告期内净利润同比增幅超过200倍,高成长性最为凸显,广汇能源(492.10%)、中国石化(113.71%)等3家公司中报净利润也均实现同比翻倍,此外,中国石化(53.55%)、东华能源(42.51%)、上海石化(36.83%)、蓝焰控股(31.83%)、宝利国际(22.56%)等公司今年上半年净利润同比增幅也均达到20%以上。

进一步梳理发现,还有4家石油行业上市公司披露了2018年三季度业绩预告,其中岳阳兴长(523.40%)、东华能源(50.00%)两家公司报告期内净利润均有望在申报的良好基础上继续实现同比增长。

盈利能力方面,中国石化(416.00亿元)、中国石油(270.86亿元)两家公司上半年均实现200亿元以上净利润,上海石化(352413.10万元)紧随其后,报告期内净利润也超过30亿元,此外,广汇能源(86719.28万元)、华锦股份(76271.49万元)、东华能源(69339.74万元)、蓝焰控股(32917.01万元)、新潮能源(24120.31万元)、海越能源(22651.30万元)等公司中报盈利也均达到1亿元以上。

# 政策驱动非常规天然气开发或进入黄金期 34个股吸金近4亿元凸显配置价值

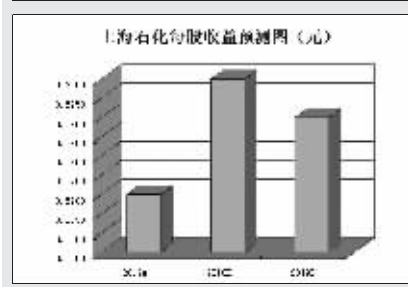
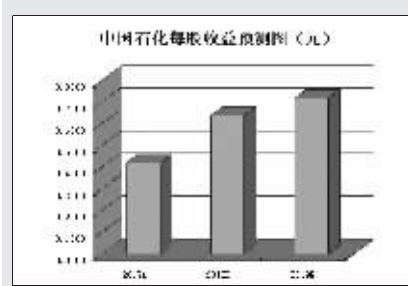
■本报记者 任小雨

日前,河北省廊坊市发改委发布了《廊坊市城区关于理顺居民用气价格并建立天然气价格上下游联动机制重大价格决策方案》(征求意见稿)的公告,方案指出:廊坊市居民用气现行价格2.24元/立方米,上调方案为0.23元/立方米,调价后居民用气价格为2.47元/立方米。据了解,廊坊周边城市:沧州市、保定市、张家口市8月底前已召开了听证会,调价方案分别是沧州市上调0.23元/立方米,保定市上调0.28元/立方米,张家口市上调0.35元/立方米。目前,沧州、保定、廊坊天然气价格及调价方案已报政府审批;唐山天然气调整价格还在测算中。

天然气产量达到2000亿立方米以上。事实上,政策推动天然气产业快速发展,我国天然气消费需求稳步提升。根据发改委发布的数据显示,2017年我国天然气消费量达2373亿立方米,同比增长15.3%。国家能源局发布的数据显示,2017年我国天然气产量1480.3亿立方米,同比增长8.2%;天然气进口量946.3亿立方米,同比增长26.9%。进口天然气中,大部分为液化天然气。汤森Eikon的航运数据则显示,2017年中国液化天然气进口量仅次于日本,位居全球第二。

进入2018年,对天然气的需求进一步上升。根据发改委发布的数据显示,2018年上半年,我国天然气产量779亿立方米,同比增长4.9%;进口量584亿立方米,同比增长39.3%;表观消费量1348亿立方米,同比增17.5%。

对此,市场人士普遍认为,意见提出的国产气量增速与增长绝对值逐年爬坡,目标中性偏高,完成尚需努力,以三大油为主的上游央企持续强化资本开支,将是完成目标的不二道路。煤层气、页岩气矿



### 《证券日报股市最钱线》

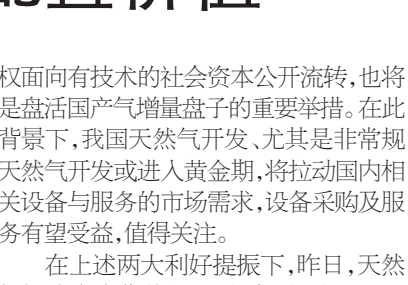
今日微信精彩内容  
●数据透视石油产业链强势逻辑  
●【牛股大搜索】军工、油气产业链板块全线大涨

更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqbgszqx

权面向有技术的社会资本公开流转,也将是盘活国产气增量盘子的重要举措。在此背景下,我国天然气开发,尤其是非常规天然气开发或进入黄金期,将拉动国内相关设备与服务的市场需求,设备采购及服务有望受益,值得关注。

在上述两大利好提振下,昨日,天然气板块盘中集体爆发,涨幅达到2.94%,位居所有板块涨幅榜首,逾九成个股实现上涨。其中,长春燃气、贵州燃气两只个股强势涨停,新疆浩源(7.33%)、胜利股份(6.43%)、国新能源(6.22%)、安彩高科(6.03%)、重庆燃气(5.79%)、厚普股份(5.69%)、恒泰艾普(5.65%)、深冷股份(5.50%)、皖天然气(5.34%)、深圳燃气(5.11%)和佛燃股份(5.00%)等个股涨幅均达到5%及以上,尽显强势。

资金大量涌入成为当前板块强势崛起的重要支撑,昨日板块内共有34只概念股实现大单资金净流入,合计大单资金净流入达37159.34万元。其中,中国石油(10201.84万元)、贵州燃气(8576.04万元)、长春燃气(4496.98万元)、恒泰艾



普(1863.12万元)、中曼石油(1156.12万元)、厚普股份(1028.40万元)等个股大单资金净流入居前,均超1000万元。

对于板块的后市机会方面,中信建投证券表示,天然气对外依存度快速走高,加大上游投入势在必行。需求端:预计2020年全国(不含港、澳、台)天然气消费量将达3800亿立方米,2018年至2020年天然气消费复合增速16.7%左右,增速有望进一步走高。供给端:即使2020年国产气产量达到2000亿立方米,2018年至2020年国产气产量复合增速保持11%左右,占当年所预测的3800亿立方米消费量的52.6%,对外依存度进一步提高,天然气自主供给压力较大,需持续加大对上游天然气勘探开发。除加大国产气勘探开采力度外,进口天然气也是保障供应的重要措施,主要是进口管道天然气和进口液化天然气(LNG)。建议关注主要受益标的:杰瑞股份(压裂车等钻井设备)、石化机械(压裂车、储气库用压缩机)、海油工程(海洋油气开采、LNG接收站)。

普(1863.12万元)、中曼石油(1156.12万元)、厚普股份(1028.40万元)等个股大单资金净流入居前,均超1000万元。

对于板块的后市机会方面,中信建投证券表示,天然气对外依存度快速走高,加大上游投入势在必行。需求端:预计2020年全国(不含港、澳、台)天然气消费量将达3800亿立方米,2018年至2020年天然气消费复合增速16.7%左右,增速有望进一步走高。供给端:即使2020年国产气产量达到2000亿立方米,2018年至2020年国产气产量复合增速保持11%左右,占当年所预测的3800亿立方米消费量的52.6%,对外依存度进一步提高,天然气自主供给压力较大,需持续加大对上游天然气勘探开发。除加大国产气勘探开采力度外,进口天然气也是保障供应的重要措施,主要是进口管道天然气和进口液化天然气(LNG)。建议关注主要受益标的:杰瑞股份(压裂车等钻井设备)、石化机械(压裂车、储气库用压缩机)、海油工程(海洋油气开采、LNG接收站)。

普(1863.12万元)、中曼石油(1156.12万元)、厚普股份(1028.40万元)等个股大单资金净流入居前,均超1000万元。

## 热点话题

# 两融余额持续两月低于9000亿元 融资客局部加仓捡漏15只潜力股

■本报记者 吴珊

今年以来,A股市场成交额一直处在低位徘徊,近期在股指不断寻底过程中这种情况更加严重。与此同时,沪深两市两融余额也一路下滑。自4月17日之后两融余额就未重返万亿元关口,而在7月13日两融余额再次宣告跌破9000亿元之后,已有两个月的时间在9000亿元以下水平运行。截至9月12日,两融余额已降至8494.41亿元。

对此,分析人士表示,A股下跌主要是近期市场悲观情绪加重所致。短期看在这种悲观情绪的影响下,市场将延续震荡盘整的走势。但是长期来看,具有显著投资价值的底部区域已经显现,在目前底部震荡的阶段正是长线布局的良机。

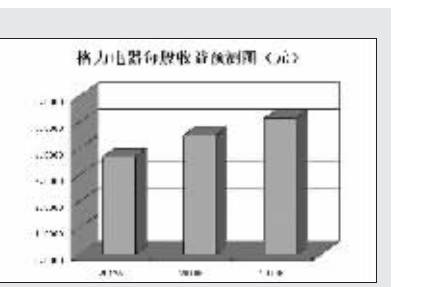
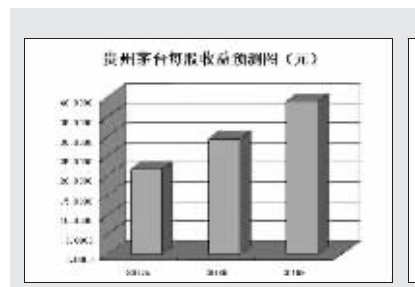
值得一提的是,虽然两融规模整体呈现不断下滑态势,但是9月12日,两融余额较前一交易日微幅上涨,结束三连跌,当日沪市成交额仅为934.5亿元创年内新低,且沪指盘中下探至2647.17点创调整以来新低。分析人士指出,在谨慎心态仍重的情况下,局部热点有望成为主要特征,融资客加仓的个股或存在结构性机会。

进一步看,9月份以来截至9月12日,共有247只两融标的股处于期间融资净买入状态,合计融资净买入金额为60.56亿元。其中,15只两融标的股期间融资净买入额在1亿元以上,具体来看,贵州茅台期间融资净买入额居首,达到43175.21万元,紧随

其后的是格力电器,期间融资净买入额为37205.42万元,中国联通(19345.92万元)和思源电气(16084.46万元)期间融资净买入额也均在1.5亿元以上,其他期间融资净买入额超亿元的标的股还有:恒瑞医药(14985.73万元)、中国平安(14256.65万元)、海螺水泥(14177.46万元)、欧菲科技(13677.68万元)、保利地产(13212.07万元)、乐普医疗(12850.69万元)、分众传媒(11788.94万元)、卫宁健康(11342.55万元)、北方导航(11223.64万元)、海特高新(11215.05万元)、海康威视(10871.89万元)。上述15只标的股期间融资净买入额合计达25.54亿元。

而从行业角度来看,9月份以来截至9月13日,在28个申万一级行业中,家用电器行业期间融资净买入额最高,达2.20亿元,电气设备、建筑材料、国防军工等三类行业期间融资净买入额也均在5000万元以上,分别为:7289.02万元、6116.17万元、5163.64万元。

业内人士认为,目前市场环境、成交量及股价的日益分化,使得股票品种的风险与收益明显拉大。从目前投资心理来看,谨慎观点占主流,因此短线投资者可适度关注业绩增长且调整幅度较大的股票短期反弹机会,而对于稳健投资者,在市场量能指标没有发生大的变化情况下,谨慎策略为宜;从阶段性投资策略来看,量能是观察的首要因素,同时基本的利空与利多因素变化也需密切参考。



## 主题透视

# PPP模式助力打好三大攻坚战 8只龙头股日均吸金逾千万

■本报见习记者 徐一鸣

日前,财政部有关负责人表示,财政部正规范有序推进政府和社会资本合作(PPP)工作。截至2018年7月底,全国PPP综合信息平台项目库累计入库项目7867个、投资额11.8万亿元。这些项目中,已签约落地项目3812个、投资额6.1万亿元,已开工项目1762个、投资额2.5万亿元。

财政部金融司有关负责人表示,下一步,财政部将认真贯彻落实党的十九大、十九届三中全会和中央经济工作会议精神,切实强化风险防控,不断优化发展环境,规范有序推进PPP工作,切实发挥PPP模式在优化资源配置、激发市场活力、促进公共服务提质增效等方面的积极作用,助力打好三大攻坚战。

受利好提振,《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日收盘,PPP概念板块整体涨幅达0.92%,板块内可交易的170只概念股中,有138只个股实现不同程度的上涨,占比81.18%。其中,宝德股份、赛为智能两只个股纷纷涨停,千方科技紧随其后,涨幅达6.33%。此外,阳普医疗(3.98%)、利亚德(3.95%)、光正集团(3.61%)、海波重科(3.48%)、国电南瑞(3.22%)、三维丝(3.06%)6只个股也均上涨3%以上。

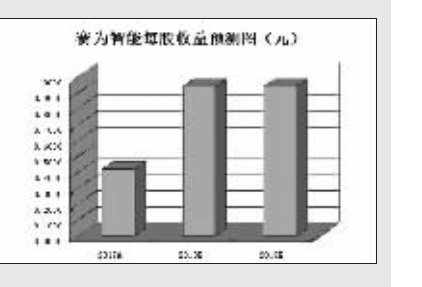
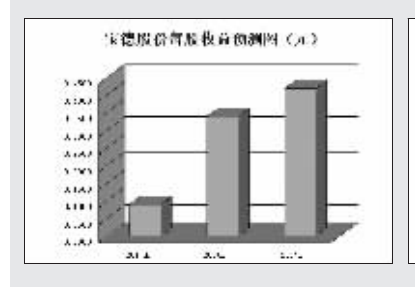
资金流向方面,板块内共有71只个股实现大单资金净流入。其中,赛为智能(3734.11万元)、利亚德(3714.32万元)、中国建筑(3113.43万元)、纳川股份(2431.79万元)、中国中铁(2358.87万元)、中信银行(1960.81万元)、葛洲坝(1598.29万元)、美尚生态(1242.40万元)8只龙头股均受到1000万元以上大单资金追捧。此外,宝德股份(929.64万元)、苏交科

(723.12万元)、国电南瑞(566.06万元)、岭南股份(535.18万元)、海波重科(530.98万元)、美晨生态(526.45万元)、高新兴(525.88万元)7只个股大单资金净流入也均逾500万元。

业绩方面,共有50家上市公司率先披露了2018年三季度业绩预告,业绩预告喜家公司数达38家,占比近八成。其中,合肥城建(730.00%)、杰瑞股份(650.00%)、山河智能(280.00%)、合众思壮(237.04%)、延华智能(204.30%)、国海股份(150.00%)、新筑股份(133.95%)、岭南股份(100.00%)、东南网架(100.00%)等公司三季报净利润均有望实现同比翻倍。此外,光正集团(89.07%)、奥拓电子(72.13%)、千方科技(68.99%)、浙江交科(65.78%)、富煌钢构(61.80%)、格林美(60.00%)、文科园林(50.00%)、东方园林(50.00%)等公司均预计三季报业绩同比增长50%及以上。

对于三季度业绩最为突出的合肥城建,公司预计2018年1月份至9月份归属于上市公司股东的净利润为:17155.79万元至18255.52万元,与上年同期相比变动幅度为:680%至730%。业绩变动原因说明:公司2018年1月份至9月份兑现项目毛利率较上年同期提高较多,净利润增长较多。

机构评级方面,共有87只个股近30日内获机构给予“买入”或“增持”等看好评级。其中,中国建筑、中国中车、华夏幸福、岭南股份、东江环保、国电南瑞、高新兴、博世科8只个股被机构联合推荐,机构看好评级家数均在15家及以上。此外,中国中铁(13家)、中国交建(14家)、中信银行(13家)、聚光科技(13家)、中国人寿(13家)、国祯环保(12家)、中国铁建(12家)等个股也均被机构扎堆看好。



本版主编 赵子强 责编 徐一鸣 制作 朱玉霞 E-mail:zqb5@sohu.net