

政策护驾底气十足 估值合理蕴藏机会

# 水泥行业或掀新攻势

## 市场纵横

工信部网站消息,根据《水泥行业准入条件》和《水泥行业准入公告管理暂行办法》,经企业申报,省级工业和信息化主管部门核实以及专家复核,工信部公布了第一批符合《水泥行业准入条件》生产线名单,其中包括67家公司的108条生产线,合计产能规模为419300吨/天。

根据名单,此次批复的生产线涉及冀东水泥、皖维高新、海螺水泥、江西水泥、同力水泥、华新水泥、葛洲坝、宁夏建材和天山股份等多家公司。业内人士认为,受日前国家发改委批复万亿基建项目影响,政府采购和招投标的优先权将为相关上市公司带来发展机遇。

瑞银证券认为基础设施投资是水泥消费的主要推动力,而政策支持有望推动



基础设施投资的回升。水泥业正在接近转折点,最看好海螺水泥、冀东水泥。

东方证券认为水泥股目前仍具有配置的价值,虽然行业盈利能力短期内(未来2~3个月)难以提升,但继续下滑空间也较小,悲观预期已经得以较充分的反映从政策博弈的角度,有望取得相对收益。建议“标配”受益于下半年地产新开工可能回暖并盈利能力优于同业的海螺水泥,并

建议关注有望受益于甘肃铁路建设提速的祁连山。中信建投认为水泥市场由于季节性传统旺季到来,需求会有所好转,近期部分地区水泥价格传出上调消息,水泥价格有止跌的迹象。目前整个水泥股在估值低价位,部分个股已跌破净资产,关注可能借势反弹,特别关注西北地区的水泥行业上市公司。

杨晓春

## 新股看台

### IPO审核重启

继IPO三大关口——预披露、发审会、发行批文全面收紧后,证监会网站信息显示,创业板发审委在歇工近60天后将于9月28日复工,届时两公司创业板IPO申请将会上接受审核。

从预披露环节来看,主板、创业板已分别有72天、69天未新增预披露企业,仅有主板(含中小板)企业进行补充预披露。

业内人士认为,在A股市场极度低迷之时,证监会重启IPO的审核,并不意味着新股融资的加速。因为在过去一个多月的“空窗期”中,面对近百家已经过会的准上市公司,新股融资一直低位运行,8月甚至创出了近期新低。特别是本周一发行的洛阳钼业,融资额度突然从原计划的36亿元大幅缩水至6亿元,市场普遍猜测是受到了监管层的干预。

然而也有人士担忧,无论新股发行会否加速,发审委重启IPO审核的消息,或许会给本就脆弱的信心以沉重的一击,毕竟这意味着IPO暂缓预期的落空。

和讯

## 要闻评析

### 央行2900亿元逆回购操作 单日史上最大

央行本周二进行1000亿元14天逆回购操作和1900亿元28天逆回购操作,创单日逆回购操作最大规模。本周公开市场分别有20亿元央票和1070亿元逆回购到期,加上周二的2900亿元逆回购,本周公开市场已经提前锁定1850亿元净投放。考虑到周四还将有例行公开市场操作,本周净投放规模有望进一步扩大。

点评:市场人士表示,天量逆回购显示

央行保障节前流动性需求的意图,同时,28天逆回购交易规模再创新高,说明央行有意拉长到期资金结构,以稳定机构对于未来的资金面预期。随着银行季末揽存大战拉开序幕,市场流动性逐渐趋紧,资金价格亦水涨船高。央行为银行系统注入大量流动性,为应对即将到来的国庆长假提款高峰。在外国经济形势未得到显著改善的前提下,央行料将更倾向于保持较高的“蓄水

池”来应对外部形势进一步恶化的风险,由此判断,央行对于进一步放松货币政策将更趋谨慎。

中财

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

**AUAG 富银金融投资**  
让黄金投资更简单、更高效、更时尚!  
上海黄金交易所综合会员(席位号:0151)  
最新黄金白银行情可致电:0551-2579701  
或登陆安徽黄金网:www.ahhj99.com  
新浪微博:@安徽富银黄金 腾讯微博:@安徽富银黄金

**DERLOOK 第六空间大都会 合肥家居CBD**

**9.30日—10.7日**

**第六空间 家具购物黄金周**

**产品升级 样品惊爆2折起**

**折后满2000元 再赢金条**

**聚惠通行证 10元抵2000**

**购物满5000元再送海尔家电增值券,最高可抵1000元!**

**DERLOOK 第六空间大都会 合肥家居CBD**

**9.22日—10.7日**

**第六空间 家具购物黄金周**

9.22/23日大牌家具 抢先惊爆价

折后满2000元 再赢金条

聚惠通行证 10元抵2000

**¥10元 (聚惠通行证)**

**100元** 折后满1000元 送金条100元

**300元** 折后满3000元 送金条300元

**600元** 折后满6000元 送金条600元

**1000元** 折后满10000元 送金条1000元

**聚惠通行证 全城发售, 10元价值“2000”**

**送票电话: 4631602 13645699685**



**买好家具 到第六空间**

世界品牌首次登陆-国际家具馆 2万平米-超级实木广场

5万平米-欧美家具凡尔赛宫 汇聚臻品红木 红木家具馆 1万平米-国际睡眠中心

**第六空间大都会合肥家居CBD**

合肥市瑶海区东二环与裕溪路交口东300米

电话: 4536333 www.hfderlook.com

公交线路: 6路 28路 106路 139路 147路 152路 螺丝岗向东200米

**城西、城南3大区驾车15分钟 全程无红绿灯, 直达第六空间!**