

# 钢铁“十二五”新方向 将为相关上市公司带来可观收益 高端火车车轮开启业绩突破点

掘金视点



在普通碳钢已经多年面临产能过剩、且品种重复率高的情况下,具有高技术门槛和高附加值的钢产品将有望成为接下来的业绩突破点。记者昨日获悉,高端火车车轮将有望率先成为在年内即获得技术认证、实现量产的品种,并为相关上市公司带来可观收益。

按照“十二五”钢铁工业结构调整目标,高速铁路、城市轨道交通是重点发展的方向之一。而“促进与铁路系统进行合作,共同进行铁道轮轨用钢开发”也是中钢协此前一直重点推进的工作。

记者从业内获悉,目前参与火车车轮高端产品研发和试制项目的有三至四家企业,其中研发进度最为领先的是马钢股份。

记者获悉,马钢股份自主研发的直径1250毫米大功率机车车轮,已在兰州铁路局“和谐0346号”机车上安全运行5万公里,成功实现重载试运行。据悉,此次成功试运行的大功率机车为动车车轮。近

日经中国铁道科学研究院专家在对车轮进行检验和分析后认为,马钢大功率机车车轮试运行结果理想,再经过一定运营里程试验和达到检测要求后,即可投入批量生产。

记者从业内获悉,普通火车轮售价在8000~9000元/吨,动车车轮为其两倍有余,约20000元/吨,高铁车轮则将达到60000元/吨的水平。

马钢规划中的动车、高铁车轮产能约为24万吨。由于动车和高铁车轮属于典型的高附加值产品,若达产顺利,利润可观。而这有望成为“十二五”期间我国钢铁行业实现技术创新的首个领域。

## 机遇 掘金榜

华侨城 A(000069)主业提升明显 2010年实现净利30亿;  
昆百大 A(000560)启动昆明开发区项目;  
明星电力(600101)获新一哥青睐,华商基金进驻传闻成真;  
佛塑股份(000973)转型见效,净利暴增逾26倍,获华夏系增持;  
内蒙君正(601216)连获机构增持,看好一体化产业链;  
天威保变(600550)中标西电东送6亿合同;  
西安饮食(000721)三家子公司获政府奖励;  
张江高科(600895)“潜伏”20亿,静候扩容;  
广州药业(600332)成白云山凉茶总代理;  
华仪电气(600290)签66台风电设备合同;  
ST雄震(600711)“化蝶”雄震矿业,今年“摘帽”行情揭幕;  
ST钨钛(000629)年报扭亏,拟现金分红,五关联股东或进账4亿;  
ST黑化(600179)PTA仍有涨价空间,估值或水涨船高  
中色股份(000758)与伊朗南方铝业签署总价71.8亿合同;  
中国南车(601766)高速综合检测车投入使用;  
金亚科技(300028)获30万台机顶盒合同。

## 信息点评

河南煤化资产“诱人”银鸽投资(600069)静待“喂食”

点评:股权划转完成后,河南煤化集团将成为银鸽集团的唯一股东,并间接持有银鸽投资25.28%的股份。市场对此的一致预期为河南煤化此举意在借壳银鸽投资,不论集团将注入旗下哪块资产,都会给银鸽投资的基本面带来实质性的变化。

定增6000万股 中国船舶(600150)再启资产整合

点评:收购完成后,中国船舶将拥有外高桥(600648)造船、江南长兴造船、龙穴造船三大船舶建造企业、总产能跃升至1000万载重吨级,公司可以通过资源整合、将外高桥造船的优势和经验复制到龙穴造船以形成协同和规模效应,造船业务从长江口延伸至珠江口,实现在长江口基地和珠江口基地的产业布局,进一步巩固公司在大型船舶方面的竞争优势和行业领先地位,为公司大型船舶建造业务的长期发展奠定基础。

华润临阵退出华菱钢铁(000932)或全控锡钢

点评:华润的临阵退出或是为了华菱集团更好的整合旗下钢管业务,因为接盘方最有可能者正是华菱集团自己,上述交易所公告中的老股东是否放弃行使先购买权一选项填了“否”。若华菱集团在收购、全控了锡钢后,再将其整体并入华菱钢铁,合乎逻辑。

中通客车:山东重工欲全面收购,打造新能源汽车平台

点评:2009年,根据国家出台的汽车产业振兴规划,中国重汽作为山东唯一一家入选“国家队”的商用车企业,与北汽、广汽一样,被鼓励实施“区域兼并重组”,这与山东省的汽车工业调整振兴规划精神不谋而合,形成优势互补的发展局面。

铜陵有色:投行开始进场做方案,注入厄瓜多尔 Corriente Resources 公司铜矿,铜金属储量约为1156万吨,黄金142吨和白银978吨。

点评:公司的主营业务为铜冶炼,但利润贡献却随着铜价、铜冶炼加工费、硫酸价格和黄金价格的波动,在黄金、硫酸等副产品和铜业务之间来回切换。这种多利润贡献点,使得公司过去几年业绩变化相对稳定,今年前三季度公司再次显示其稳定特性,具有明显的“防御性”特征。

## 市场传闻

据传,烽火通信:中标墨西哥电信光缆采购项目;

据传,中体产业:今晚国务院有体育政策出台;

据传,飞马国际:依托短期均线稳健上行,盘中大单频现,逐步放大的量能有望支撑股价进一步走高,可适当关注;

据传,吉林森工:长白山市与吉林森工集团签约共同开发铁矿资源;

据传,华海药业:盈利模式即将升级,未来制剂出口市场广阔;

据传,东北制药:携手沈阳药科大学共筑“技术创新产学研战略联盟”;

据传,天虹商场:未来3~5年业绩符合增长率在30%以上;

据传,华帝股份:正在计划长期的激励方案;

据传,珠海中富:经核实公司在上月底已经正式收到可口可乐公司关于洽谈收购相关问题的函;

据传,宝利沥青:全国首条采用沥青橡胶铺设的“环保高速公路”日前建成通车;

据传,贵绳股份:拟注入煤矿,投行已经入场;

据传,昆明制药:未来两年血塞通冻干粉针将大幅扩产;

据传,五矿发展:与广东河源市政府签署矿产勘查开发战略合作协议;

据传,广安爱众:涉足新能源市场,抢滩氢能电池前沿阵地;

据传,中国中期:近日获悉,易方达、博时和南方这三家大型基金公司已经开始试水股指期货;

据传,招商银行:将增发H股,而股神巴菲特可能持10亿美元入股;

据传,广电信息:消息称电广传媒全盘注入;

据传,中国平安:预计2011年产寿险保费增速均将维持在30%左右。

## 股市妙文

### 三招教你学会逆向投资

中外股市中90%的投资者处于亏损状态,各有各的原因,经过我多年的总结,我觉得典型的原因有以下几种:

过去10年A股市场是成长股投资的乐土,A股市场的投资者在成长股上获得了非常丰厚的回报。与此相对应的是,价值股在A股市场少有人问津。但在2008年全球金融危机之后,中国经济进入新的发展阶段,相当数量的传统行业已经进入成长末期,甚至是成熟期,例如石化、传统能源、航运、钢铁、建材、家电等,这些行业在A股市场占据相当大的权重,因此如何投资低速成长股或价值股成为重要课题。

约翰·聂夫(JohnNeff)被认为是典型的逆向投资者。凭借着这种独特的投资风格,约翰·聂夫获得了令人瞩目的投资业绩,在长达31年执掌温莎基金的过程中22次跑赢市场,基金增长55.46倍,平均年复利回报率13.7%,超过市场平均收益率3%以上。

约翰·聂夫的投资方法可以总结为以下几点:

第一,低市盈率。对于周期性行业,只购买那些预计市盈率就要跌到底部的股票。对于成长性行业中的稳健公司,在被



约翰·聂夫

坏消息打击而进入低市盈率状态时加以关注。

第二,总回报率最好能够达到市盈率的两倍以上。总回报率是约翰·聂夫战胜同行的法宝之一,它描述的是一种成长预期,收益增长率加上股息率。

第三,选择基本面至少接近平均标准的公司。这样低市盈率才能说明公司价值未被充分认识。

## 风险 曝光台

万科 A(000002)2月销售60.8亿,环比大降;

梅泰诺(300038)破发未阻股东“逢低”减持;

北京城乡(600861)去年收入增长净利下降;

正和股份(600759)大股东减持3400万股;

精诚铜业(002171)控股股东减持3.62%股份;

卧龙电气(600580)遭海通证券减持公司股份;

东源电器(002074)三股东减持501万股;

劲嘉股份(002191)遭大股东连续减持;

西山煤电(000983)遭山西证监局责令整改;

长江证券(000783)亿元卖单秒杀,疑遭暗算;

彩虹精化(002256)20亿合同再调查:一个精心策划的“局”?

ST金城(000820)壮士断臂还是持股待涨,暂停上市板上钉钉。

华侨城(000069)高送转公布前股价涨停,公司否认泄密;

工大高新(600701)大股东减持539万股;

保利地产(600048)创始人继续减持。