储量世界第一:稀土豪气冲天
铁矿资源贫乏:钢铁成“打工仔”

资源差异致牛熊股分化

新华社记者 何欣荣

日照港铁矿石码头 (资料片)

再过半个月,跌宕起伏的2010年就将结束。谁是今年表现最牛的股票?拥有稀土概念的广晟有色是强有力的竞争者,迄今为止其涨幅已超过300%。谁又是今年最熊的股票?饱受铁矿石折磨的鞍钢股份,不幸以约50%的跌幅成为候选者之一。

同样属于金属冶炼,广晟有色和鞍钢股份为何有天壤之别?答案非常简单:资源。

“打工仔”形象 令钢铁股备受冷遇

“今年1—10月我国大中型钢厂的销售利润率仅2.8%,已经变成矿山的打工仔了。”不仅鞍钢身处年度最熊榜,华菱钢铁、武钢股份也接近腰斩。

2010年,铁矿石市场最大的变化就是年度定价的轰然倒塌和季度定价的取而代之。新定价机制的最大特点,就是将铁矿石合同价与现货价挂钩。这就意味着,钢价一涨带动现货铁矿石涨,原料合同价也随之调高,最终钢厂只能挣到微薄的加工费,利润就此被牢牢锁定。

最新统计显示,今年1—10月我国大中型钢厂的销售利润率仅2.8%,比一年期存款利率高不了多少。“现在已经变成矿山的打工仔了。”南京钢铁董事长杨思明如此感慨。

正因为在铁矿石上受制于人,钢铁股成为今年A股市场最受冷遇的板块之一。不仅鞍钢身处年度最熊榜,华菱钢铁、武钢股份也接近腰斩。技术最先进、业绩最靓丽的宝钢股份,目前的动态市盈率还不到10倍,在市值超千亿元的大盘股中是最低的。

“点土成金”成榜样,优势资源受追捧

今年的稀土板块一度热得发烫,以至于被人称为“点土成金”。除了争夺年度最牛股的广晟有色外,包钢稀土、中科三环等稀土概念股涨势也非常喜人,给投资者带来了丰厚回报。

作为中国独具优势的资源,我国稀土储量占全球的30%左右,产量占95%以上。然而,在2009年以前,由于矿山无序开采和冶炼产能盲目扩张,我国稀土原料供大于求,许多初级产品被廉价出口到国外。意识到问题所在后,我国政府对稀土行业进行了大力整治,代表措施之一就是对稀土出口进行管制。在供应的有序收缩前,稀土价格迅速回升,代表产品氧化钕的最新报价维持在20万元/吨以上,是2009年初的3倍左右。

“既然稀土能够管好并获得定价话语权,其他中国具备优势的资源为什么不可以呢?”国元证券研究员苏立峰的看法在市场上极具代表性。遵循“中国优势资源”这一选股思路,各路机构又相继挖掘出了钨、锑、锡、钼等金属板块以及厦门钨业、辰州矿业、锡业股份和金钼股份等一批对应的上市公司。

除了资源,还可以关注什么

“还可以关注具备技术优势的企业,因为后者也能享受新兴产业的机遇。”

“相对于钢铁、铜铝等基本金属,稀土、钨、锑等因产量较小而被称为小金属。然而,小金属之所以有大机遇,除了部分品种中国储量占优外,更重要的是其和战略性新兴产业有着极强的联系,像稀土就在新能源中有广泛应用。”华泰联合研究员叶洮表示。

中国有色金属工业协会副会长尚福山告诉记者,“十二五”期间,我国有色行业将瞄准新兴产业的需求,重点发展高性能合金材料、稀土材料、贵金属材料、多晶硅单晶硅材料、电池材料和超导材料等六大类新材料。从目前的情况看,这些新材料将为小金属打开广阔的需求空间。

新兴产业的光环虽然诱人,但部分小金属资源股的价格也是贵得吓人:如广晟有色的动态市盈率高达近600倍,包钢稀土也有70倍。“基于此,我们建议投资者将视野放开些。除了关注拥有资源优势的企业外,还可以关注具备技术优势的企业,因为后者也能享受新兴产业的机遇。”叶洮说。

比如,铝材是很常见的材料,但用在高速动车组上的工业铝型材和用在门窗上的建筑铝型材,在工艺上是两个概念,在价格上也是两个级别:前者均价3.6万元/吨,后者1.8万元/吨,恰好是2倍。虽然铝行业受累于产能过剩,整体并不被市场看好,但在深加工领域拥有技术优势的个股,还是值得投资者去发掘的。

齐鲁商讯
本版商机 携手双赢
今日定稿 明日见报 全省17地市同时发布
全省版 10元/字 公告挂失类省版10元/字,市版5元/字
1*3.3cm 450元 2*3.3cm 700元 3*3.3cm 900元
2*6.6cm 1400元 3*6.6cm 1800元
24小时广告热线:
济南:0531-67886618,66986637
潍坊:0536 2222861 烟台:0535-7122001
淄博:15853375725 莱芜:13563107089
地址:济南市经七路五75号泉景·恒基大厦408B室
分类广告
综合招商
海鸥汽车启动锂电池
东庭白来水灵氧水
厂家放活招各地代理
礼品厂放手干活
厂家分放手干活
外商厂招县市代理
休闲用品厂放活
◆山东省人才在线服务公司主办人才资源分公司设立,业务包含职业介绍、劳务派遣、人事代理等,诚邀加盟
◆山东省人才在线服务公司主办人才资源分公司设立,业务包含职业介绍、劳务派遣、人事代理等,诚邀加盟
◆手工发放奖励押金
◆寻装消灯加工户
◆寻装消灯加工户
◆手工组装
◆厂家放活
◆寻装消灯加工户
◆寻装消灯加工户
◆手工组装