

【重仓股】钢铁股急跌带来低吸机会 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E9_87_8D_E4_BB_93_E8_c33_487507.htm 一向强势的钢铁股昨日早盘出现大幅走低的态势，从而成为大盘昨日一度跳水的“元凶”，因此，钢铁股成为市场关注的焦点板块。那么，钢铁股的急跌原因是什么？会否企稳反弹呢？对于钢铁股来说，前期的强势主要来源于钢材价格的大幅上涨，部分主流生产厂商的涨幅更是达到400元/吨至600元/吨，甚至覆盖了铁矿石价格上涨的所带来的成本增长部分。但由于目前不少钢材价格已达到5500元/吨，不少下游生产用户纷纷发出类似于“吃不消”的声音。所以，行业分析师担心钢材价格过分上涨可能会削弱市场需求，从而为后续的钢材价格回落埋下阴影。正因为如此，部分在前期早些时候配置钢铁股的基金等机构在昨日早盘卖出钢铁股，如此就放大了钢铁股的调整力度。但也有券商行业分析师研究报告认为，一些重仓持有的基金依然看好钢铁股。这也可理解为目前钢铁股的急跌已释放了近期强势所带来的股价比价效应的压力。而重仓持有钢铁股的基金之所以仍然看好该板块，主要有两个原因，一是国际钢材市场价格依然居高不下。目前新日铁、浦项等全球钢铁生产厂商受制于焦煤供应不畅，可能会削减产量。而由于我国加大对落后焦炭产能的淘汰力量，未来的焦煤供应不畅的格局或将延续，如此就意味着全球钢铁供求关系仍趋于紧张，国际钢材价格居高不下的格局也难以改变，这自然为我国钢材价格高企提供了较佳的外围环境。二是钢材的库存压力有望在未来钢材消费旺季中得到消化。目前螺纹钢库存

处于高点，业内人士认为这是正常现象，主要是因为春节期间的建筑工地放假使得螺纹钢的消耗量下滑，但随着3至6月的来临，钢材消费旺季将迅速消化这一库存。而且，板材的库存已处于历史低位区域，这更提振了业内人士对未来钢材价格居高难下的乐观预期，所以，今年上半年的钢铁生产厂商的盈利能力或将高于预期。也就是说，前期钢铁股的股价高企只是反映了铁矿石上涨后的钢材价格同步上涨的预期，并没有对今年上半年的钢铁股盈利预期的情况作出积极反应，因此，昨日钢铁股的急跌正好为机构的配置提供了低点。如果再考虑到钢铁行业的产业整合等乐观预期，未来钢铁股的弹升空间的确相对乐观。笔者建议投资者可低吸持有钢铁股，其中有两类个股尤其值得跟踪。一是符合当前钢铁行业行情的钢铁股以及产业链优势明显的个股，前者主要指建筑用钢材价格占主导比例以及拥有较为完善产业链的钢铁股，主要有三钢闽光、杭钢股份、邯郸钢铁等，后者主要有西宁特钢、攀钢钒钛、承德钒钛等，其中西宁特钢的年报显示铁矿石或将成为公司08年的业绩亮点。二是拥有分红承诺的个股，南钢股份、八一钢铁、济南钢铁、莱钢股份等品种就是如此，尤其是南钢股份在近期反复放量，投资者可重点关注。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com