

# 济钢莱钢引爆钢铁板块

## 分析师称钢价仍低迷,反弹可能难以为继



昨日大盘单边下挫,唯有钢铁股一枝独秀,板块平均涨幅为0.45%,其中重组获得通过的济南钢铁和莱钢股份双双涨停,带动钢铁板块集体走强。分析人士认为,钢价近期虽有所反弹,但短期上行能力仍不足,钢企盈利恐要等到明年之后,钢铁板块的此轮反弹也可能难以为继。



济南钢铁近期走势 制图 张冰洁

### 济钢莱钢双双涨停

前天晚间,济南钢铁、莱钢股份双双发布公告称,两家公司的重大资产重组事项已获证监会有条件通过,此前两家公司已因筹划重组事宜于11月7日起停牌。公开资料显示,济南钢铁以换股方式吸收合并莱钢股份,并发行股份向济钢集团购买资产,事项完成后,莱钢股份将终止上市并注销法人资格。

受到利好刺激,昨天济南钢铁和莱钢股份开盘便双双涨停,并带动整个钢铁板块向上。不过,午后钢铁股受大盘影

响有所回落,但整体走势仍强于大盘。有分析认为,如果这对重组专业户能如年初那股火爆表现,连续拉出几个涨停,钢铁股近期有望成为另一个热点。

不过记者从昨日收盘后的公开交易信息看,两只钢铁股均有机构席位抛售。济南钢铁的卖一、卖二和卖四席位共有三家机构卖出6564万元,而前五名卖出席位共计卖出8206万元,占其当日成交额的39%。而机构昨天在莱钢股份的卖一和卖二席位上也抛出了3560万元,前五名席位共计卖出4825万元,占其当日成交额的44%。由此可推断,机构在涨停之际出货动作明显。

### 钢价回暖仍有待时日

从基本面来看,广发证券的研报称,目前国内外经济走势仍不明朗,钢材需求持续低迷,短期内钢价将弱势盘整。金银岛钢铁分析师王永乐认为,从资金面来看,货币定向宽松之后究竟有多少资金能够流入钢材圈,还有待观察。另外,调控房价仍是国家坚定的政策,建材需求也会随之打折扣。另外,从成本来看,由于矿价止跌企稳,出现久违的反弹。前期钢材价格大幅杀跌,在成本的支撑作用下,近期钢价有望逐步回稳。

从近期券商分析师的多数意见来看,虽然受制于淡季因素,钢材价格短期上行动能不足,钢铁企业大幅减产,钢厂盈利下降,但由于全行业成本趋于一致,全行业长时间的亏损并不会发生。经过钢厂减产之后,钢价企稳,随着冬储来临,企业盈利触底之后的反弹可能会随时出现,预计明年春季的盈利仍能值得期待。

快报记者 张波《证券时报》

## 环保税拟开征 四只环保仪器股闻声涨停

65元的发行价曾让江苏上市公司天瑞仪器饱受指责,而上市后长期深度破发更是让不少投资者亏损累累。昨天,复权后破发幅度仍有40%左右的天瑞仪器终于收出上市后的第一个涨停。天瑞仪器爆发的背后,是国家环保税拟开征的政策刺激。

### 环保税拟开征 环保仪器股受惠

11月9日,环保部公布《“十二五”全国环境保护法规和环境经济政策建设规划》,《规划》明确表示要将严重污染环境、大量消耗资源的商品纳入消费税征收范围,选择防治任务重、技术标准成熟的税目开征环境保护税,并逐步扩大征收范围。昨日二级市场上,除了天瑞仪器外,万讯自控、天立环保、易世达3只环保仪器设备股也跟风涨停。

从主营业务来看,天瑞仪器生产的X射线荧光光谱仪被广泛应用于环保、食品检测,易世达则主要从事余热发电技术、环保、节能、新能源工程的设计等;天立环保主要为高能耗、污染行业提供炉窑节能减排系统解决方案;万讯自控研制的防爆型智能阀门定位器主要应用在环保型化工行业。上述4家企业都将受益于环保部制定的新政策。

### 天瑞仪器业绩下滑 破发依旧

今年1月25日,位于昆山的天瑞仪器登陆创业板,65元的发行价让其成为市场关注

焦点。在高发行价的压力下,天瑞仪器上市首日就破发。3月18日,天瑞仪器创下59.92元的上市最高价后就一路向下。10月25日,天瑞仪器创下上市以来复权后最低价:33.23元,较发行价几近腰斩。即使经过昨日涨停后,天瑞仪器复权价也只有42.48元,较发行价折价将近35%。

券商研报显示,天瑞仪器是重金属检测分析仪器龙头,长期受益于重金属污染综合治理。2011年是重金属污染防治年。研究报告表示,今年年初国家通过的《重金属污染综合治理“十二五”规划》将有效拉动公司现有X射线荧光光谱仪产品需求。记者昨日致电公司证券事务部,相关工作人员表示,公司产品在重金属污染、食品安全等方面有诸多应用,比如可以检测大米中重金属含量、食品中的塑化剂含量等。“国家环保政策以及环保税的出台,肯定会拉动公司相关仪器的应用,不过由此能带来多大的市场,我们也估计不出来。”

三季报显示,天瑞仪器共实现营业收入2.3亿,同比增长7.84%;实现净利润近6600万,同比下降6.90%。公司解释,是由于报告期内销售市场拓展等原因导致费用上升较快。值得注意的是,三季报中,知名私募基金中和旗下的金中和1期、金中和东升证券投资集合资金信托计划分别成为第二、第三大流通股股东,持股数分别为25万、22万。快报记者 刘芳



天瑞仪器上市以来走势图 制图 张冰洁

### 延伸阅读

## 增发“大限”临近 河北钢铁大股东承诺注资

在公开增发方案有效期11月30日即将到来之际,河北钢铁今日披露,河北钢铁集团近日做出承诺,在上市公司公开增发完成后,即启动将其持有的铁矿石业务及相关资产注入上市公司的程序,首批资产力争在2012年12月31日之前注入。

据悉,河北钢铁集团承诺注入的首批资产主要包括司家营铁矿、黑山铁矿、石人沟铁矿等,预计资源储量不低于10亿吨,铁精粉产能不低于700万吨/年。其后随着条件成熟继续注入,直至铁矿资产全部进入上市公司。

2010年6月,河北钢铁披露了公开发

行股票的方案,拟公开发行不超38亿股,募集资金不超过160.15亿元,全部用于收购大股东邯钢集团持有的邯钢钢铁及其下属企业承诺将参与认购数量不低于本次发行股份总数的50%。该增发方案已经于今年5月30日获得证监会的核准批文,批文有效期至今年11月30日。不过,公司股价昨日收收于4元整,已跌破4.43元的每股净资产超过10%,给增发蒙上了阴影。

对此,兴业证券分析师指出,随着增发“大限”的逼近,公司提升股价的诉求将越发强烈。

快报记者 施浩

## 热烈庆祝

# Der 德尔国际家居股份有限公司

DER INTERNATIONAL HOME FURNISHING CO., LTD.

### 首次公开发行 A 股 隆重上市

股票简称:德尔家居 股票代码:002631

保荐人(主承销商): 国信证券股份有限公司 投资者关系顾问: 阿斯三财经顾问

| 2011年11月10日 沪深A股行情 |     |       |       | 代码 名称 收盘 涨跌(%) |      |       |       | 代码 名称 收盘 涨跌(%) |     |       |       | 代码 名称 收盘 涨跌(%) |      |       |       | 代码 名称 收盘 涨跌(%) |     |       |       | 代码 名称 收盘 涨跌(%) |      |       |       |        |      |       |       |        |      |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |      |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |        |     |       |       |
|--------------------|-----|-------|-------|----------------|------|-------|-------|----------------|-----|-------|-------|----------------|------|-------|-------|----------------|-----|-------|-------|----------------|------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|--------|-----|-------|-------|
| 000000             | 深发展 | 10.05 | -2.37 | 000001         | 平安银行 | 17.33 | -0.24 | 000002         | 万科A | 10.33 | -0.24 | 000003         | 深物业A | 10.33 | -0.24 | 000004         | 白云山 | 10.33 | -0.24 | 000005         | 深天马A | 10.33 | -0.24 | 000006 | 深纺织A | 10.33 | -0.24 | 000007 | 深纺织B | 10.33 | -0.24 | 000008 | 深能源 | 10.33 | -0.24 | 000009 | 深宝安 | 10.33 | -0.24 | 000010 | 深金田 | 10.33 | -0.24 | 000011 | 深物业B | 10.33 | -0.24 | 000012 | 深国商 | 10.33 | -0.24 | 000013 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000014 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000015 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000016 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000017 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000018 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000019 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000020 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000021 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000022 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000023 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000024 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000025 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000026 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000027 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000028 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000029 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000030 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000031 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000032 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000033 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000034 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000035 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000036 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000037 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000038 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000039 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000040 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000041 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000042 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000043 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000044 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000045 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000046 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000047 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000048 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000049 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000050 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000051 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000052 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000053 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000054 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000055 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000056 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000057 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000058 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000059 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000060 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000061 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000062 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000063 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000064 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000065 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000066 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000067 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000068 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000069 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000070 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000071 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000072 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000073 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000074 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000075 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000076 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000077 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000078 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000079 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000080 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000081 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000082 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000083 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000084 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000085 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000086 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000087 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000088 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000089 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000090 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000091 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000092 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000093 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000094 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000095 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000096 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000097 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000098 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000099 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 | 000100 | 深纺织 | 10.33 | -0.24 |