

雪球访谈

水泥价格大涨，水泥股可买吗？

2017年11月29日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾

流萬
名古

万古流名

访谈简介

8月中旬开始，水泥价格再度经历一波大涨，目前价格已创14年以来的新高，本期访谈我们请到了雪球人气用户@万古流名来与大家聊聊水泥股~

中信建投分析认为，上周全国水泥价格涨势依旧，停产区域部分市场出现有价无货状态，未停产地区大都处于供需两旺态势，预计后期价格仍将继续上行。今年水泥价格强势收尾，将推高明年基数，预计明年上半年水泥业绩弹性依然较好。

近期浙江、江苏旺季限产对水泥涨价起到明显催化作用，并且有望在行业内起到示范作用，明年水泥错峰生产有望在南方更多区域得到推广，因此明年水泥价格弹性仍然可期。

那么水泥价格会持续上涨吗？对水泥股的业绩能带来多大影响？现在水泥股可买吗？速来提问~~\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$ \$天山股份(SZ000877)\$

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：海螺水泥(SH600585),华新水泥(SH600801),万年青(SZ000789)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 桐桐爸来学习:

关于[\\$海螺水泥\(SH600585\)\\$](#) [\\$华新水泥\(SH600801\)\\$](#) [\\$万年青\(SZ000789\)\\$](#)，
对[@万古流名](#) 说: 是否可以预估一下水泥股短线走势?

[答] 访谈小秘书:

回复[@万古流名](#): //[@万古流名](#):回复[@桐桐爸来学习](#):震荡上行。几个龙头可能会比较猛

[问] 青葭:

关于[\\$海螺水泥\(SH600585\)\\$](#) [\\$华新水泥\(SH600801\)\\$](#) [\\$万年青\(SZ000789\)\\$](#)，
对[@万古流名](#) 说: 想请教下万大，对目前这波水泥涨价潮的持续时间是什么看法？既然能涨起来，自然也有跌下去的一天，这是周期股的轮回。

[答] 访谈小秘书:

回复[@万古流名](#): //[@万古流名](#):回复[@青葭](#):不对，供给侧、绿水青山国策下，周期股已经不是周期股，会保持一个高价，并且长期

[问] hlmak2003:

关于[\\$海螺水泥\(00914\)\\$](#) [\\$中国建材\(03323\)\\$](#)，对[@万古流名](#) 说: 還要漲到何時？中國建材升幅會較好？

[答] 访谈小秘书:

回复[@万古流名](#): //[@万古流名](#):回复[@hlmak2003](#):翻倍应该是第一目标

[问] hlmak2003:

关于[\\$海螺水泥\(00914\)\\$](#) [\\$中国建材\(03323\)\\$](#)，对[@万古流名](#) 说: 還要漲到何時？中國建材升幅會較好？

[答] 万古流名:

港股里面的中国建材、中材股份，以及A股里面的绝大多数水泥建材股，或可走出2010-2011年的大行情出来。涨到的时候，可能到明年中报前后，涨幅，发挥下你的想象力，比如翻倍、三倍股都会有的//@访谈小秘书:回复@万古流名:

[问] 快乐的CDA:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：刚跑了华新水泥,怎么就发大招了

[答] 万古流名:

行情刚启动，上升通道，请放开你那动辄就要低位跑掉牛股的小手！

[问] 风口的价投:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：要说水泥股，我最看好\$尖峰集团(SH600668)\$

[答] 万古流名:

水泥板块，不止尖峰集团，大多数都很好，比如祁连山、天山股份、海螺水泥等等，等等

[问] 安静的潜伏:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：为什么三季度，别家水泥盈利都大增，亚洲水泥出个假盈喜？亚洲水泥相比别的水泥厂(除海螺外)为什么盈利能力更弱？

[答] 万古流名:

事实上，亚洲水泥地处的市场是水泥价格较高的市场。也是利好，但在港股，暂无资金关照，明天成交额超级少

[问] 周涛--WC:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$, 对@万古流名 说: 都是扯蛋, 要我说呀实际就一个问题, 水泥股现在还能进场吗?

[答] 万古流名:

不扯淡, 讲真, 我认为水泥板块, 包括钢铁、有色金属、煤炭等周期性行业在供给侧、绿水青山国策下, 业绩稳定, 价格高企, 需要价值重估。现在, 刚刚启动而已。

[问] 蓝盒子:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$, 对@万古流名 说: 这三家产能和权益产能分别是多少? 今年10月份每吨净利润大概是多少?

[答] 万古流名:

海螺水泥产能超过2亿吨, 是除了中国建材(下属十几个水泥建材上市公司)之外, 最大的水泥企业。10月份毛利率已经高达33%, 按照当前的价格, 有望达到50%。

[问] Xiao小知识分子:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$, 对@万古流名 说: 水泥行业应该如何研究? 只是基础建设吗?

[答] 万古流名:

水泥板块, 不仅仅是水泥板块了, 在新的国策下(十九大开局之年, 供给侧、环保), 这种周期性行业已经不再是周期性, 其产品价格、其业绩都将稳定, 价值重估。以前的脏乱差, 现在的高富帅。

[问] 自以为是的代价:

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$, 对@万古流名 说: 近期万年青的强势, 也可以说逆势中整个周期股的爆

发，能延续多久，老师是否有预测

[答] 万古流名：

来作为龙头之一，先翻倍再说

[问] 爱上打蜡机：

关于福建水泥，请老师指点，深套其中，可以补仓吗？，对@万古流名 说：

[答] 万古流名：

为什么不呢？板块转势开始

[问] 肖扬问：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：水泥大涨难道只利好行业龙头，区域龙头会有机会么？比如亚泰集团？

[答] 万古流名：

亚泰集团地处东北市场，是水泥价格不太利好的地方，后期会补涨

[问] 丰源资本：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：请问，涨价的本质原因是什么，成本端上涨还是供需失衡，能否量价齐升，能否持续？

[答] 万古流名：

供给减少，需求稳定，所以价格上涨。这种状态，在供给侧、环保国策下，可以持续

[问] 管我财：

关于 \$亚洲水泥(中国)(00743)\$ 到底怎么了？我压力好大呀！对@万古流名 说：

[答] 万古流名:

资金关注少，每日成交额太低

[问] 我吃火锅:

关于[海螺水泥\(SH600585\)](#) [华新水泥\(SH600801\)](#) [万年青\(SZ000789\)](#),

对@[万古流名](#) 说: 现在水泥行业pe普遍高于15，但另一方面市场规模增长预期已经不大，即使考虑到环保限产，未来水泥行业的发展空间仍然有限，当前的pe是否已经偏高了。

[答] 万古流名:

好几个水泥股的年报业绩会低于10，不是15.并且明年还会降低。今年花更美，明年花更红。

[问] apm187:

关于[海螺水泥\(SH600585\)](#) [华新水泥\(SH600801\)](#) [万年青\(SZ000789\)](#),

对@[万古流名](#) 说: 应该回涨到2010-2011年历史高点

[答] 万古流名:

是的，完全可以，跟2010-2011年如出一辙，都是供给减少，需求稳定

[问] 阿菲良的小确幸:

关于[海螺水泥\(SH600585\)](#) [华新水泥\(SH600801\)](#) [万年青\(SZ000789\)](#),

对@[万古流名](#) 说: 海螺的护城河怎么样可以加深?

[答] 万古流名:

除了中国建材这个巨无霸之外，其他的水泥企业多是偏安一隅，而海螺水泥这种市场遍布华东、华中高价格区域，本身就是一种护城河，可以坐享多地利好。

[问] hlmak2003:

关于\$海螺水泥(00914)\$ \$中国建材(03323)\$ ，对@万古流名 说：還要漲到何時？中國建材升幅會較好？

[答] 万古流名：

大概率涨到明年中报，有一批股会翻倍，甚至三倍

[问] 青葭：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：想请教下万大，对目前这波水泥涨价潮的持续时间是什么看法？既然能涨起来，自然也有跌下去的一天，这是周期股的轮回。

[答] 万古流名：

供给侧、绿水青山国策下，已经不是周期股，价值需要重估，这是长牛的本质原因

[问] 桐桐爸来学习：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：是否可以预估一下水泥股短线走势？

[答] 万古流名：

作为两市的领涨龙头，走势只有一种：涨。涨了，还是涨。跌了，也是为了涨。

[问] szsujin：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：为啥天山和北新不西部差那么远？三天差了将近20%了

[答] 万古流名：

这是股性所决定的，西部建设本来就是妖股，有成为宇宙总龙头的可能，而历史走势中，总是与天山股份的走牛相差几天的时间差。2017年1月份、6月份均是如此。

[问] 博文投资小强：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@
万古流名 说：万大，你最看好的水泥股哪几只？

[答] 万古流名：

强兄，水泥板块里面，现在强势的是海螺水泥、万年青、华新水泥、西部建设。这些我都看好，此外，宁夏建材、祁连山、天山股份也是非常优秀，这个板块大多数都是低价、低位、低估，有长足的上涨空间。

[问] 船长---：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万
古流名 说：兄弟好！赞成你的观点，我把你发言给你汇总一下：供给侧改革、绿
水青山国策下，（十九大开局之年，供给侧、环保）已经不是周期股，周期性的景气
价格可以持续下去，因而价值需要重估，这是长牛的本质原因从前脏乱差的丑小鸭，
转变变成高大上的现金奶牛大白马。除了中国建材这个巨无霸之外，其他的水泥企业多
是偏安一隅，而海螺水泥这种市场遍布华东、华中高价格区域，本身就是一种护城
河，可以坐享多地利好。海螺水泥产能超过2亿吨，是除了中国建材（下属十几个水泥
建材上市公司）之外，最大的水泥企业。10月份毛利率已经高达33%，按照当前的价
格，有望达到50%。好几个水泥股的年报业绩今年花更美，明年花更红。现在，刚刚
启动而已，上升通道，请放开你那动辄就要低位跑掉牛股的小手！来作为龙头之一，先
翻倍再说，大概率涨到明年中报，有一批股会翻倍，甚至三倍-----

[答] 万古流名：

是的，多谢船长兄。供给侧改革之后，煤炭、钢铁的价格也运行了近2年的时间，而其
除了涨，还是涨，就算跌，也维持在一个相对高的利润水平，周期性不再，需要价值
重估。而水泥的涨价，是启动较晚一些的。

[问] prodean：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万
古流名 说：这波水泥涨价，能给公司带来的多大利润增长，今年的年报能体现

吗？拿龙头海螺水泥对比即可。

[答] 万古流名：

第四季度停产季，海螺水泥的生产也受影响，但是其分布区域广，对冲之下，产能影响不大，而价格急剧上涨，受益巨大，第四季、明年第一季度业绩都会大有表现。

[问] Yizhi小青蛙：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：不能买啊

[答] 万古流名：

朋友，你啥意思呀，是问能不能买，还是什么？

[问] 谢会杰：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：请问，低端水泥被强制停产后，您估计海螺水泥2018年国内还有多少产能？谢谢！

[答] 万古流名：

这个产能只能毛估估了，2亿吨应该有

[问] 支公鹤：

关于\$海螺水泥(SH600585)\$ \$华新水泥(SH600801)\$ \$万年青(SZ000789)\$，对@万古流名 说：作为周期股，价格大涨、盈利增加时，或许该考虑抛出了？

[答] 万古流名：

供给侧改革国策下已经不再是周期股了，况且价格还在上涨途中

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里