

A股“消费”升级 市场新主题 “吃喝”投资机会多

随着“十二五”规划的出台,扩大内需拉动消费已被提到前所未有的战略高度,这意味着扩大消费将成为今后国内经济增长的主要推动力。因此,A股市场中具有消费升级概念的板块无疑是直接受益者,消费类个股的主题投资机会将涌现。在消费概念股中,“吃穿”因为紧贴生活,投资机会更容易被市场察觉。A股市场上,“吃穿”概念涵盖从牛奶、饮料、肉制品、粉丝、榨菜到餐饮以及纺织、服装等,其上市公司无不拥有自己独特的经营模式,而细分行业中个股的成长性也更应被市场看好。

焦点·观察



关注

行业细分凸显投资机会

A股市场中,从传统类型讲,乳品类上市公司占据着大头,如伊利股份、光明乳业等。自今年10月起鲜乳价格持续上涨,内蒙古、黑龙江等10个主产省区的生鲜乳月度平均价格达3.02元/公斤,环比上涨1.3%,同比上涨24.4%。为降低原料成本,蒙牛、伊利等一线品牌已于近期完成了新一轮价格上调或“变相涨价”。受价格上涨刺激,规模效益和集中度提高均有利于推动乳品公司利润率提升。

在肉制品消费领域中,通过行业整合规模的扩大,国内肉制品市场未来将会系统地大幅提升冷鲜肉及小包装猪肉产品的销售比例,到2013年,县以上城区猪肉小包装消费比例将由目前的10%上升至15%,冷鲜肉市场份额将由目前的10%提升至20%,2015年上述比例将分别达到20%及30%。

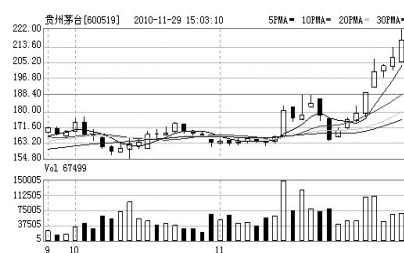
另外,湘鄂情、全聚德及西安饮食等餐饮连锁上市公司也值得看好。其中湘鄂情提供融湘鄂情特色菜品与湘鄂情特色服务为一体的餐饮服务,主要面对中高端公务、商务宴请并兼顾家庭消费群体。随着中高端收入群体增长,湘鄂情的市场竞争力也将逐步体现。

A股市场新上市的涪陵榨菜及早前上市的粉丝生产企业双塔食品,尽管其行业市场相对较小,但其独特经营模式受到市场欢迎。如双塔食品专注于粉丝类产品的生产和销售,从事食用菌的加工贸易,经过10年积累,公司已确立了行业龙头地位。

杨晓春

强势点评

贵州茅台 王者归来 再造神话



有券商预计,三年后的茅台酒可销量可以达到2万吨以上,实现翻番。二级市场上,贵州茅台强势不改,继续创新高,连续8个交易日上涨,阶段涨幅达30%以上。

投资亮点:

1.按照目前的业绩释放速度,今年年底预收账款会接近60个亿,明年会超过100个亿。目前,公司业绩基数低、实际增长快,有巨额隐藏利润,已具备业绩爆发的所有前提条件。

2.公司投资实施“十二五”万吨茅台酒工程第一期(2011年)新增2600吨茅台酒项目,这比“十一五”的每年2000吨有大幅提升,显示公司对长期增长的信心。即将进入2011年,公司2004-2006年新建的5000吨新增产能都已进入释放期,茅台的销量释放正在临近。

基金动态

新基金销售太“给力” 债基发行再现一日售罄

在目前几十只新基金同期发行的情况下,债基发行的火爆程度显得格外抢眼。记者了解到,天弘添利分级债基上周发行仅一日,30亿的发售上限即被抢购一空,再现比例配售。有业内人士分析,天弘添利分级债基受到投资者的广泛认可,主要得益于产品设计的突破性创新,即“彻底分级”。此举在国内基金业尚属首次,产品极具稀缺性。在当前流动性泛滥、通胀预期加剧的背景下,天弘添利A满足了低风险投资者的“理财之渴”,收益率达到一年期定期存款利率的1.3倍,使其成为有效抵御通胀的武器;而作为具有杠杆特征的基金品种,天弘添利B将具有最高3倍的杠杆率,其收益放大效应及波动性也将对添利B的上市交易起到积极促进作用,有专家预测,添利B上市交易后溢价概率较高。这使其成为机构及某些风险收益偏好较高投资者“解渴”的不二之选。

弘业期货合肥营业部长期招聘优秀人才,有意者请与我們取得联系,联系电话:0551-2648163 联系人:杨波

弘业期货 赢战股指

丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道
▲上市代码:600128(弘业股份)
▲中国期货业协会24家理事单位之一
▲国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。
▲国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。
诚招合作伙伴、居间人,电话:18256995903
咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810
地址:合肥市长江西路置地投资广场1306室

策略 投资把握三条主线

在政策鼓励,经济增长向消费拉动转型的情况下,A股市场中消费类如食品饮料生产型上市公司无疑是直接受益者,也意味着这一主题投资机会将反复出现。

民族证券分析师告诉记者,该板块投资策略应把握三条主线。一是扩内需;二是抗通胀;三是价格干预。该分析师认为,农产品有一定生产周期,如大宗粮食生产期限贯穿全年,蔬菜2-3个月,肉制品8-9个月,因此这些品种在明年上半年基本能完成供给量的扩充,政策对价格的管制在明年下半年也将逐渐减弱。

在扩大内需上,农业现代化建设使得农产品质量提高,将拉升原料需求量。另外收入增加,将带动整个畜牧蛋奶制品消

费量扩容。抗通胀方面,当价格管制减弱后,食品、饮料上游产品受到的价格压力也将逐渐向下游消费转移。

“由于食品、饮料是中国未来经济发展主引擎与政策扶持重点,今后盘旋于食品、饮料板块头顶上的光环必将更加绚烂。”中金公司在研报中认为,该板块长短期催化剂兼备。首先,历年春节前夕,该板块都有季节性表现;其二是,未来一年内加息预期可能生生不息,按以往的经验,每次加息后食品、饮料板块表现尤为突出;三是在未来6个月内,通胀有望从上游传导至下游,食品、饮料企业如速冻米面食品、乳品、饮料等将纷纷提价,这将促使这些快速消费品企业盈利增加。

资金流向

两市呈资金净流出态势

周一两市呈资金净流出态势,沪市净流出64.768亿,深市净流出1.458亿元。板块方面,专用设备制造、生物制品、医药制造业、电器机械和保险排净流入前五,有色金属、煤炭开采、银行、证券和其他制造也排净流出前五。

个股方面,潍柴动力(000338)、四环

生物(000518)、贵州茅台(600519)、三爱富(600636)和三一重工(600031)排净流入前五位,包钢稀土(600111)、国阳新能(600348)、荣华实业(600311)、金钼股份(601958)和广晟有色(600259)排净流出前五位。

应时报表

跨年投资首选“迷你新股”

每年岁末年初都是高送转概念炒作的天下,在资金面宽裕的今年,又面临大批高成长性、高公积金的“迷你新股”资源大量出现,高送转行情恐将火爆异常。

随着年底的到来,对于总股本“迷你”而又是高价发行垫高了家底的创业

板和中小板个股来说,更是受到资金的狂热追捧。寻找高送转个股,主要投资时点集中于年报公布前一个月,一般具有高送转预期的个股在方案公布前受到市场追捧,容易产生所谓的“抢权行情”。

杨晓春

2010年年报高送转潜力股一览

代码	简称	总股本(亿股)	每股资本公积	每股未分配利润	预告净利润变动幅度	所属行业
300077	国民技术	1.09	21.12	2.28	-	半导体
002422	科伦药业	2.40	20.41	6.46	70.00	化学制药
300124	汇川技术	1.08	17.11	2.32	100.00	电气设备
300070	碧水源	1.47	16.33	1.64	100.00	水务
300119	瑞普生物	0.74	14.86	2.04	-	生物制品
300086	康芝药业	1.00	14.58	2.05	-	化学制药
300079	数码视讯	1.12	14.52	2.93	70.00	计算机应用
002353	杰瑞股份	1.15	14.47	3.17	70.00	专用设备
300125	易世达	0.59	14.25	1.77	99.00	环保
002399	海普瑞	4.00	14.23	3.83	70.00	生物制品

市场传闻

据传,山西焦化(600740):大连商品交易所将于12月推出焦炭期货,是王亚伟的重仓股之一,重组预期强烈。

据传,长春燃气(600333):《城镇燃气管理条例》明年3月起施行,天然气全面提价。

据传,华峰氨纶(002064):上周,氨纶40D价格大幅攀升至7.5万元/吨,周涨幅达21%,月度涨幅达36%。

据传,宁波华翔(002048):近期有境外收购行为。

据传,常宝股份(002478):能源管材先锋,核电管材业务是亮点。

据传,鄂武商(000501):下周公告收购黄石、十堰的黄金地块,建大型摩尔城。

据传,天润曲轴(002283):将与北汽动力签署试制协议生产2.0 2.3曲轴。

据传,西飞国际(000768):很快公告公司定向增发获批,公司将有充沛的动力释放业绩和其他利好。

据传,益生股份(002458):公司最近对鸡苗价格大幅提价30-50%。

华安证券
HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券
(赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址 wap.hazq.com 客服热线 96518