

消费者品牌认知趋理性 本土知名品牌投资价值显现

基金加码 乳业龙头股逆市走强

市场观察

在2008年三聚氰胺事件后,国内消费者对国产奶粉的信心一度跌至冰点,洋奶粉乘机扩大了市场份额。但随着相关部门的整改,国产奶粉的质量得到了提高,在此时点上,新西兰恒天然公司又爆出质量问题,这对于国内乳业企业是一个机会。国外奶粉绝对安全的神话破灭,叠加全球性限购,多因素驱动本土乳业龙头公司的业绩增长。

数据显示,虽然过去一年大盘持续低迷,但乳业股却逆市走强,这背后正是基金持续加仓的结果。其中,华夏、嘉实、博时、易方达等大基金公司加仓乳业股的力度尤大。

数据显示,今年二季度易方达价值成长加仓光明乳业464.05万股至3513.92万股。二季度华商盛世成长加

仓光明乳业636.14万股至1558.69万股。二季度基金鑫鑫、华商策略精选、招商核心价值、申万巴黎盛利精选等基金加仓光明乳业也均在200万股以上。

伊利股份也是基金二季度重点加仓的对象。二季度华夏优势增长买入伊利股份1032.59万股,二季度华夏红利买入伊利股份1199.78万股。此外,二季度博

时新兴成长、嘉实研究精选、嘉实服务增值行业、鹏华优质治理等基金买入力度均较大。

此外,乳业新星贝因美二季度也获得了华夏优势增长、景顺长城精选、华夏大盘、大成财富管理2020、上投摩根阿尔法等基金的大举买入。

杨晓春

国元视点

30日均线面临考验

周五大盘高开之后震荡整理,午盘银行、地产快速跳水,股指也迅速变绿,上证综指逼近30日均线,短线面临一定破位风险。近期股指已经在60日均线下方波动,连续的阴线调整再加上8月16日上影阴线,充分显示上攻乏力,后市仍脱离不了进退两难的格局。技术上,30日均线作为近期重要支撑,一旦失守变面临股指重心会逐步下移考验前期低点,需要投资者警惕。

本周四公布8月份汇丰PMI制造业初值50.1,重返50枯荣线上方,创4个月最高水平。这与官方公布的7月份PMI反弹形成互证,似乎给市场增添了一些上涨的动力。然而,投资者情绪并非关注经济的小幅波动,而主要来自于流动性的变化。去年年末至年初的上涨行情主要来自于流动性宽松推动,而下半年流动性收紧之后股指便大幅调整,尤其是6月份行情所引发的单月大跌记忆犹新。月末,流动性偏紧局面有望引发股指向下调整,适当谨慎非常有必要。

从6月末构筑低点以来,市场始终保持不上不下的平台整理格局,这不符合中期筑底的特征。一般中期底部都会快速形成,让大部分投资者还未作出反应已经脱离底部。所以,中期我们依然保持谨慎,短期也面临一定破位风险,可重点关注30日均线得失。

银行板块的深幅调整,到目前为止依然没有出现明显止跌信号,这在某种程度上说上证综指仍岌岌可危。更为忧虑的是,金融市场开放,混业经营、牌照放开等对银行股的冲击才是致命的。

操作上,我们坚持回避周期性行业或个股,以新兴产业或国家重点扶持发展的行业作为选择方向,比如,信息消费、环保。尤其是信息消费板块涉及的行业及公司众多,对中国经济转型至关重要,无论是政策高度还是行业广度,都具备中长期投资价值。

国元证券

公司研究

友阿股份:综合百货保增长 金融业务添动力

友阿股份(002277)是长沙市乃至湖南省最大的百货零售企业,拥有包括“友谊”、“阿波罗”、“家润多”、“春天百货”等多个著名百货品牌,也是我国为数不多中高端定位为主的零售商。

公司2013年一季度实现营业收入18.72亿元,同比增长20.07%,归属于母公司股东净利润为1.96亿元,同比增长9.37%,每股收益0.3503元。

公司目前拥有7家百货门店及长沙奥特莱斯,以传统百货、购物中

心、奥特莱斯多业态发展,面向各层次消费群体,公司旗下核心门店均是自有物业,利于降低费用同时提高管理效率。

公司目前有两大主要外延项目,分别为天津奥特莱斯项目和郴州友阿购物中心,长沙奥特莱斯成功的运营可为天津项目缩短培育期提供非常好的经验借鉴,而郴州城市综合体项目则有利于完善公司省内的业务布局,树立公司向省内二三线城市扩张的典范。

一季度毛利率为19.14%,较上年同期下滑1.62个百分点,主要因素是销售结构变化,即奢侈品销售占比提升,而相应较低的扣点影响毛利率下滑以及春节期间加大促销活动力度也一定程度影响毛利率,公司整体费用率低于同行业平均水平,主要得益于公司“经营管理一体化”管理模式的提升和费用管理措施的实施。

合肥工业大学证券期货研究所
孙东梅 姚禄仕

主力动态

主攻主板、中小板 68股成社保新宠

中报已近尾声,机构最新动向成为市场关注的焦点,而其中代表“国家队”的社保基金更是扯人眼球。二季度中大盘出现明显调整,一向以稳健投资风格著称的社保基金加仓痕迹十分明显。在1200余家披露中报的上市公司中,超过200家公司的前十大流通股中出现社保基金身影,其中68家上市公司成为社保“新宠”。和一季度社保基金积极布局创业板不同的是,主板、中小板成为社保基金主攻的新方向,而创业板则遭到明显减持。

截至8月23日,沪深两市共有1286家上市公司披露2013年中报,据统计,

已有231家上市公司前十大流通股中出现社保基金身影,合计持有流通股份达到40亿股。值得一提的是,上述231股一季报中,社保基金总持股数仅为19.11亿股。不难看出,社保基金二季度中加仓幅度已经翻番,大举加仓痕迹十分明显。可以看到,大盘在二季度中小幅反弹后便出现大幅回调,社保基金大举加仓或表示对当时点位的认同。就目前来看,大盘在近两个月的时间内保持震荡回升格局,涨幅超过一成。

虽然社保基金整体出现明显加仓,但调仓换股动作却十分坚决。据统计,从社保基金整体持股来看,部分个股获

得社保加仓同时,还有68家公司前十大流通股中首次出现社保基金的身影。

从社保基金进入可以看到,中小板机构调仓换股动静较大,而创业板减持最为明显,主板则被社保基金减持最少。在一季度披露完毕后统计,社保基金一季度明显加大了对创业板的关注力度,不少创业板的公司纷纷获得社保基金关注。而在随后的创业板的持续大涨中,创业板个股集体上涨,涨幅翻番的不在少数,在已有涨幅背景下,创业板遭到社保基金明显减持并不让市场意外。

杨晓春

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
金融理财产品超市
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:62634581 62627033
www.gyzq.com.cn

分类广告征订电话:0551-62649617 62625568 地址:省府对面花园街4号科技大厦15楼

牛市股票配资

★为广大股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;
★您的自有资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
★为有闲置资金的客户,提供高回报、零风险理财服务;
出众电话:0551-65544354 15345693736
投资网址:www.ahgppz.com 地址:合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

东锦投资

1.全产、按揭房,车辆抵押贷款
2.公务员、教师、公职人员工资卡借款
3.银行过桥、信用卡、垫还、兑现
64206198 18096640759 18919654002
地址:长江批发市场东景苑C2-2111

真正无抵押贷款

13285601213
18256060832
18326115737
15922416374
13083400546

蓝瑞投资

专业提供:股票、期货、合作配资
联系电话:13013098555 13866732611

车辆贷款

不影响使用,欢迎同行合作月月返点
18788866650 62860197 城市华庭C座1708室

银行快速贷款

20-5000万可多贷 15375289664

老年公寓

五星级养老城二期开盘
空余美国持续护理退休社区落户合肥,一期全部售罄。二期开盘巨惠,预定即可获赠高额现金抵用券,限前50名,另聘社区负责人5名。
67137036 18019991757 阮经理

家政保洁

保洁 疏通下水道 18255155772

他颂企业·专业理财·闲钱投资

公司引用国际先进信用管理模式,经多年安徽市场实地调研,特重磅推出多款投资理财项目:(月收益2%左右)
1.优质客户纯信用对接:多年优质服务积累的众多私营业主,另公司出具担保人,让您的资金安全,规范运行
2.固定资产全抵押:提供固定资产抵押方式,让投资方稳定收益,保障无风险
3.纯保障项目对接:提供目前合肥市场主流项目,快收益项目,公司提供强有力保障
财富热线:400 0788 728 18096677777
地址:合肥市芜湖路万达广场6号写字楼32层

旺铺租让

安徽大市场路旁一至六楼共1020㎡转让
出租·宾馆转让
1.安徽大市场路旁一至六楼共1020㎡转让
2.酒店、餐饮、KTV 13905696610

车专让

位于潜山北路证照设备齐全,大型二类,小型二类汽车修理厂维修技术人员齐全,整体转让
联系电话:18709865868

遗失声明

合肥五环人力资源管理有限公司原财务专用章遗失,声明作废
彭毅毅身份证:34010419701011101363 遗失,声明作废
合肥新动态英语培训中心的公章遗失,声明作废
机动车所有人毛礼红的车辆牌照号码:皖A63E83的车辆购置税完税证明本遗失,完税证明号码:6340246246特此声明。