

“春节题材”蠢蠢欲动 红包行情会否出现



随着春节临近,居民消费热情逐渐高涨 本报传真图

春节将至,尽管大盘缩量震荡,但与节日效应相关的高速公路、酒类、黄金等板块中部分个股却表现活跃。这是否暗示着“红包行情”即将出现?对此,多数分析师认为,春节行情可能会有,但空间恐怕不大。具体而言,部分受益程度确定、业绩较好的个股值得关注。

◎记者 钱满隽 钱晓涵 编辑 衡道庆

尽管资金对于春节长假题材板块的炒作尚未形成整体气候,但昨日盘中确实不乏此类个股的抢眼表现。早盘,高速公路板块率先发力,山东高速、华北高速、中原高速等在大量买盘的推动下冲至涨停;大盘股四川成渝也一度有高达7%的涨幅。此外,因预期节日期间消费旺盛,以酿酒为首的板块一度也有所表现,百元股洋和股份最新发布的2009年业绩快报称每股收益高达3.02元,支撑股价尾盘大涨4.16%。其他黄金、航空等板块个股也纷纷走强,“春节效应”显现。

这是否意味着春节行情正在展开呢?国联证券策略组认为,市场仍有春节行情,只是空间不大。他们认为,虽然历来春节前后行情较好,但目前大盘的上升空间受到压制,整体上不会改变震荡态势。春节前后可能出现短暂行情,但大盘运行在3520点下方概率较大,属于“跌”出来的行情。

平安证券策略分析师李先明认为,现阶段属于政策真空期,市场对于政策的担忧会逐步减弱,市场大跌可能性很小,或将出现阶段性行情。他同时指出:整体上市场是存在春节效应的,但目前的市场状况不太适合做概念性太强的炒作,因此并非与节假日相关的板块个股都会走强。具体来看,酒类股受益可能最为明显,其他旅游、零食等板块则要甄选个股。

从近日的市场表现来看,目前比较活跃的春节题材主要集中在高速公路、航空、黄金、旅游、商业零售等行业。记者就部分行业采访了相关分析师。

食品饮料行业中,分析师最看好白酒。银河证券分析师董俊峰在报告中指出,政商务消费品在第一季度特别是2月份热情当仁不让,首选流动性充沛的白酒板块。行业数据也支持上述投资思路,白酒行业经销商节前备货动力较强,2月份成为消费旺季,考虑到高端白酒和中低端白酒的消费比例微妙变化,预计全年产量增长率和销售收入增长率均有望达到15%。

光大证券食品饮料与烟草行业分析师蒋小东认为,一季度是食品饮料行业的传统消费旺季和业绩旺季,一系列因素都会刺激食品饮料板块不断走强。2月份整个食品饮料板块仍将持续整体超越大盘。个股方面首推五粮液。

此外,品牌服装也受到关注。申银万国纺织服装行业分析师赵金厚认为,因关注春节效应,坚定看好成长性高、业绩确定性强的消费品企业,建议在估值回落时买入。

令人感到意外的是,昨日海南板块整体大跌,杀跌最为凶猛的海德股份盘中更是一度跌停,资金流出迹象明显。由于冬季历来是海南旅游的旺季,春节长假更是当地旅游酒店业盈利的黄金时期。分析人士指出,海南板块围绕春节长假的炒作几天前就已经相当热烈,昨日两大龙头品种罗牛山和罗顿发展因累积涨幅过大双双停牌,或是导致海南板块整体大跌的重要原因。

新闻分析

五大板块有望受益 “春节效应”

◎记者 吴琼 编辑 衡道庆

随着春节的临近,居民消费热情高涨。有关专家认为,在传统回家过年消费习惯和旅游度假消费热潮影响下,交通运输、旅游、零售、食品饮料、通信等五大板块有望明显受益。

每年春节均是交通运输“日进万金”之时。随着探亲、旅游需求的增长,各大航空公司、铁道部门、公路部门均增加了运力,但各地仍传出春节买火车票难、折扣机票难求的消息。据悉,在1月30日至3月10日为期40天的春运期间,东方航空计划增开国内、国际加班或包机4000余班。国航则有意投入4300架次国际航线运力,座位约110万个,同比增长近33%。随着航空公司增加航班,深圳机场、上海机场、白云机场的收入也将相应增长。“昨日,太平洋证券分析师陈际佳表示,此外,随着陆上交通流量的增长,处于运输主干道的一些高速公路将从中受益。”

另外,随着春节长假临近,食品饮料等行业景气明显提升。据商务部监测,2月1日至7日,36个大中城市重点监测的食用农产品市场价格比前一周上涨0.1%。水产品消费逐渐趋旺,8种主要水产品平均批发价格上涨1%;禽、蛋价格小幅上涨,如鸡蛋价格上涨0.3%、白条鸡价格上涨0.1%;粮食价格稳中有涨,其中小包装大米零售价格上涨0.2%。

业内人士认为,春节黄金周将进一步催生“吃喝”及零售需求。上海证券指出,今年2月,春节和情人节的叠加将会迎来消费高峰,百货业销售量将得到提升。而中投证券分析师则表示,考虑到经济预期好于去年同期,今年春节黄金周期间,居民消费热情有望进一步提升,酒业将从中明显受益。

中国旅游研究院副院长戴斌预测,今年春节黄金周旅游人次将超过1.2亿,创下历史新高;旅游收入将达到600亿元,较2009年增长10%以上。

全国假日旅游部际协调会议办公室发布的数据显示,2009年春节黄金周期间,全国共接待游客1.09亿人次,同比增长24.7%;实现旅游收入509.3亿元,增长23.1%。旅游板块一些上市公司将从中受益。

春节黄金周期间,以手机短信拜年为代表的“拇指经济”将再度发威。专家预计,今年春节黄金周,手机短信将同比攀升10%以上,达到约200亿条。如以每条短信0.1元计,三大电信运营商将坐收20亿元。另外,随着第三代移动通信(3G)技术的推广,彩信、视频等多媒体将成为三大电信运营商新的利润来源。

券商观点

消费类公司有看头

◎记者 吴芳兰 编辑 衡道庆

2月10日,距离农历春节仅三天,节日气氛正日益浓郁。多家券商在近日发布的研究报告中,也纷纷锁定“春节效应”,认为作为拉动经济“三驾马车”之一的消费将在春节前后迎来旺季,相关上市公司有望受益。

商业零售类公司首当其冲。多家券商认为,春节因素将导致商业零售行业增速显著提升。其中,国泰君安认为,一季度为商业零售行业的旺季,而通胀因素也将促进该行业增长。上海证券专门发布了题为“春节行情锁定超额收益”的研究报告,认为春节长假将至,加上鼓励消费有关政策的支持,可以预见,2010年春节前后消费增速将在去年基础上维持稳定增长。

事实上,早在今年元旦前后,百联股份、上海九百、新世界等拥有多家商业零售百货的公司就推出了各种充满诱惑力的促销活动,并将一直持续到春节前后。这些活动在一定程度上提升了有关商场、门店的人气。

价格涨幅0.1%;粮食价格稳中有涨,其中小包装大米零售价格上涨0.2%。

业内人士认为,春节黄金周将进一步催生“吃喝”及零售需求。上海证券指出,今年2月,春节和情人节的叠加将会迎来消费高峰,百货业销售量将得到提升。而中投证券分析师则表示,考虑到经济预期好于去年同期,今年春节黄金周期间,居民消费热情有望进一步提升,酒业将从中明显受益。

中国旅游研究院副院长戴斌预测,今年春节黄金周旅游人次将超过1.2亿,创下历史新高;旅游收入将达到600亿元,较2009年增长10%以上。

全国假日旅游部际协调会议办公室发布的数据显示,2009年春节黄金周期间,全国共接待游客1.09亿人次,同比增长24.7%;实现旅游收入509.3亿元,增长23.1%。旅游板块一些上市公司将从中受益。

春节黄金周期间,以手机短信拜年为代表的“拇指经济”将再度发威。专家预计,今年春节黄金周,手机短信将同比攀升10%以上,达到约200亿条。如以每条短信0.1元计,三大电信运营商将坐收20亿元。另外,随着第三代移动通信(3G)技术的推广,彩信、视频等多媒体将成为三大电信运营商新的利润来源。

关注钢铁行业运行

中钢协:钢铁业利润率不如存银行吃利息

2010年度铁矿石价格谈判已开始

◎记者 朱宇琛 编辑 衡道庆

在昨天上午举行的中国钢铁工业协会2010年第一次行业信息发布会上,中钢协常务副会长罗冰生昨天在发布会上表示,谈判本质上属于企业间的商业行为,双方都有明确的保密规定,因此不愿再对相关进度做进一步披露。

铁矿石谈判已开始

铁矿石谈判已经开始,历年一直是由宝钢主导,中钢协协调。“中钢协常务副会长罗冰生昨天在发布会上表示,谈判本质上属于企业间的商业行为,双方都有明确的保密规定,因此不愿再对相关进度做进一步披露。

中钢协名誉会长吴溪淳告诉记者,目前,三大矿山正在通过削减长协矿供应量来迫使中方同意提价要求:2008年,长协价高于现货价的时候,三大矿大幅降低现货价格卖给中小企业。今年长协价低于现货价了,三大矿就开始从大企业入手。他们正在控制对大型钢企的长协矿供货量。”

据了解,三大矿在此时缩量,除了作为谈判手段外,还与去年长协矿低于现货价时,众多大型钢企未继续执行长协合同规定的采购量,转而到现货市场采购有关。如今,这成为三大矿以“违约”为由缩减长协矿供应的理由。据了解,武钢、马钢、莱钢等钢企都接到了类似通知。作为大型钢企,优质原料无法得到长期稳定供应是非常危险的。作为企业,的确感到很忧虑。”某钢铁央企内部人士告诉记者。

去年进口铁矿石价格降幅大于日本首发价

不过,出人意料的是,2009年的混合采购方式却无形中降低了钢企的原料成本。

据中钢协统计,在去年大中型钢企的采购成本中,国产精矿粉下降47.11%,进口矿下降34.19%。也就是说,按此统计,去年全年我国钢企的进口矿进厂价降幅实际上大于新日铁与三大矿达成的33%的长协价降幅。

造成这种结果的原因,在于2009年现货价格一度低于长协价,钢企同时使用了长协矿和现货矿。”我的钢铁网”咨询总监

中钢协常务副会长罗冰生: 钢铁业重组应打破地区局限



◎记者 朱宇琛 编辑 衡道庆

在日前举行的中国钢铁工业协会2010年理事扩大会议上,工信部副部长苗圩透露,由工信部起草的《钢铁行业兼并重组指导意见》已经基本成形。同时,工信部制定的《淘汰落后产能管理办法》已经国务院常务会议讨论通过,不久将正式下发。为此本报专访了中钢协常务副会长罗冰生。

问:对于即将发布的《钢铁行业兼并重组指导意见》,需要重点关注哪些方面?

答:重点关注对于兼并整合政策是否有具体的配套措施,来解决重组过程中带来的种种矛盾。比如,国有大型钢铁企业有“大集体”的问题,集体合同工如何安置,税收、资源、土地如何进行划分,还有兼并过

徐向春向本报表示。据统计,目前中国企业使用长协矿比例在50%-55%。

虽然去年采购成本降低,今年矿价却面临极大上涨压力。中钢协预计,今年进口铁矿石价格将进一步上涨,并带动国产矿价格上升。而由于铁矿石进口秩序混乱,2009年我国进口铁矿石6.28亿吨,比上年同期增加1.84亿吨,增长41.5%,进口总量超过实际需求达8600万吨。

对此,罗冰生表示,中钢协要从四个方面规范市场秩序。第一,积极推进进口铁矿石在中国市场实行统一价格;第二,解决没有进口资质的中小企业的采购问题,推行进口代理制度;第三,提高进口资质门槛,同时适当减少进口量;第四,实行合同备案登记制度。”他表示,该办法目前正处于审批阶段,目前还无法确定具体的实施时间。

钢企提价还不够

发布会上,吴溪淳还表示,由于去年钢企利润率极低,今年理应有更大提价空间。不应将企业行为与铁矿石谈判过度联系。

去年钢铁行业的平均销售利润率只有2.43%,远低于全国工业平均销售利润率5.47%的水平。利润率低到这个地步,还不如不生产,把现金存到银行吃利息。”吴溪淳认为,只要市场接受,企业应该有自主定价权,因此,宝钢此前的提价根本不应该受到指责。

根据中钢协提供的数据,纳入统计的68户大中型钢铁企业,2009年实现主营业务收入22478.58亿元,比上年下降10.1%;实现利润553.88亿元(含投资收益、资产减值损失转回167.52亿元),比上年下降31.43%。

而对于2010年的行业整体状况,中钢协认为,行业整体盈利将好于2009年,且国内市场钢材的品种需求将发生变化。

从2010年的发展态势看,随着大量工程项目的继续展开,将进入设备装置采购、安装、调试的周期,加上国家2010年严格控制新上项目,这种态势将促使国内市场钢材的品种需求发生变化,罗冰生同时强调,从板材品种结构看,中厚板、无缝管因为明显的产能过剩,供需矛盾仍然突出。

程中怎么让大企业帮助小企业进行产业升级和技术改造等。这些具体措施对于整合的切实推进有重要意义。如果此次颁布的只是一般性的条文,则作用不大。

问:淘汰钢铁业落后产能的关键在哪里?

答:淘汰落后产能需要综合措施,总体说来,是经济手段为主,同时采取必要的行政干预。比如,加强节能环保要求,差别电价的实行会产生较大作用,这是经济措施。而行政干预,指的是对大气污染排放进行总量控制,同时对于需要淘汰的企业存在的遗留问题,人员安置等等,又给予切实的政策支持。

问:目前我国钢铁行业整合的进度如何?

答:目前看来取得了一定成绩,但总体步伐不大,与期望有较大差距。根本原因体制问题。目前,各个级别的政府都可以成为企业的管理者和出资人,最基层的到了乡镇一级,这让重组的推进工作困难重重。我们认为,应该实行统一规划,在全国范围内推进,打破以地区为主的局限性。

问:如何看待2010年钢铁行业整体盈利情况?这对整合会产生什么影响?

答:钢铁行业已进入微利时代,但像2009年钢铁行业利润率低于全国行业平均水平的情况也不正常。总体看来,2010年的盈利会好于2009年。

但是,今年行业面临三个因素:一是生产成本上升;二是库存上升,供需矛盾进一步突出;三是品种结构可能发生新的变化。简单来说,今年总趋势是以生产板材为主的企业情况比去年好,以长材为主的企业发展会逊色于去年。从发展态势看,中国市场的竞争会更加激烈。有核心竞争力的企业处于优势位置,工艺装备相对落后的企业就会处于劣势位置。这对于我们推进兼并重组是一个好机遇。