

# 未来五年我国旅游业可望实现爆发式增长 政策利好护航 旅游股战机揭秘

近日日本震灾及其次生灾害逐步平息,旅游行业“十二五”规划即将出台等一系列利好消息使短暂回调的旅游股再度焕发活力,多数券商研究机构认为,旅游行业仍具备加大的发展后劲,未来五年我国旅游业可望实现爆发式增长……

市场·观察

## “十二五”引爆旅游业潜力



我们基于未来五年国内旅游业将呈现爆发式增长的态势,和景区作为各地旅游发展核心的优势,看好旅游业的前景。并且从行情看,旅游行业整体处于历史估值较低的水平,目前行业市盈率为33倍,远低于2006年至今的行业平均市盈率52倍。

旅游业是我国扩内需、调结构、促增长的重要力量,是国家重要的战略性支柱

产业和现代服务业,我们认为,在“十二五”期间我国旅游业的巨大潜力将会得到爆发。

从最新的统计数据看,2009年全国有10省区人均GDP达4000美元以上,即达到中等发达国家水平,而上海、北京人均GDP更是超过1万美元,从居民消费能力来看,当前全国观光游需求正处于快速增长期。

## 利好频出 旅游股后劲足

多数券商研究机构认为,旅游行业仍具备加大的发展后劲,未来五年我国旅游业可望实现爆发式增长。消息面发布了一系列促动旅游板块走出亮眼行情的消息,包括:中国旅游研究院发布《中国区域旅游发展年度报告2010-2011》;海南将在十年内实现国际旅游岛目标;天津港迎来豪华国际邮轮“玛丽女王2号”;石家庄计划打造“夜经济”文化旅游品牌;“大武夷旅游联盟”筹备工作座谈会召开;安溪120亿元打

造海西“好莱坞”,将建中国最大影视基地;黄山市逐步形成旅游、文化、生态“三位一体”发展新格局等。

东方证券也认为,“十二五”期间我国旅游业面临爆发式增长,而景区作为旅游发展的核心,将得到优先发展,基于景区资源的垄断性,经营杠杆高,人均消费不断增长,目前估值并未反映出景区的成长性,因此看好景区类上市公司在未来的市场表现,特别是拥有资源可复制性的新型景区

类公司,建议投资者积极关注:中青旅、宋城股份等。

中投证券则建议,考虑到旅游行业黄金十年发展预期,旅游板块中长期投资价值依然显著,短期板块回调将为介入优质旅游股提供契机。

从全年角度看,推荐:中国国旅、峨眉山A、宋城股份、中青旅、丽江旅游。短期可继续关注:西藏旅游、首旅股份。

李臻

## 资金流向

### 9亿资金回流 银行、有色金属板块开始护盘

两市周二的总成交金额为2234.34亿元,和前一交易日相比减少93亿元,资金净流入约9亿元。周二指数继续小幅震荡,建材、有色金属、银行类、纺织服装板块资金小幅回流,特别是指数下跌到2885点附近,银行、有色金属有少量资金护盘。这两天的走势符合预期,我们预计这种走势将持续到下星期,由于目前行情的趋势性不明显,建议控制仓位,快进快出,或保持观望。

相关热点板块及个股如下:

周二资金净流入较大的板块:建材、

有色金属、银行类、纺织服装。

周二资金净流出较大的板块:新能源及材料、中小板、创业板。

建材,净流入较大的个股有:海螺水泥、濮耐股份、祁连山、赛马实业、江西水泥、天山股份、华新水泥。

有色金属,净流入较大的个股有:辰州矿业、豫光金铅、紫金矿业、荣华实业、东方钽业。

银行类,净流入较大的个股有:民生银行、光大银行、华夏银行、中国太保。

广州万隆

## 操盘手记

### 再次佯攻将开始

“大盘拒绝下跌,好像要上攻了”。“老姜所言极是,这叫做欲擒故纵,2860点一线是多方的大本营,多方接下来将展开第二次佯攻。”新来的小刘不解地问:“为何要佯攻呢?”“水无常形,兵无常势,一鼓作气拿下山头当然好,但一来伤亡会很大;二来过度深入恐粮草不济反受其害。多次试探进攻、步步为营、积蓄力量,伺机将一举拿下空方,才水到渠成。”阿思侃侃而谈,俨然孔明在世。

“江苏吴中赚了很多,要卖不?”小刘又问,“大牛股为何要卖呢?”“既然如此,丰原药业应补仓了?”“当然!”小刘、庆大姐加仓了丰原药业。上周五我们开盘卖出南风化工、兰太实业,换入西北轴承,短平快,周一8个点卖出,夺回了损失。昨天我们买了稀土注入概念的包钢股份,而东北电气、ST中源、西北轴承在跟踪中。

一剑

## “国元证券优质服务月”活动之新业务推广:国元点金

——点市成金,弹指间笑傲股金

“国元点金移动证券”是一站式的手炒股软件业务。功能模块包括:自选股票、行情走势、全球市场、在线交易、理财中心等。

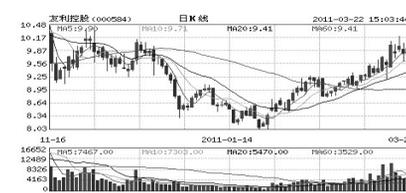
实时的行情信息:随时查询沪深A、B股等市场,包括实时指数报价、个股报价、排名、分时、多周期技术指标分析等。

便捷的交易渠道:“在线交易”类似网上交易客户端,集银证转账、买卖委托、交易查询为一体,操作方便。

丰富的全球市场:除可查看延时15分钟的港股行情分时与K线,还提供包括道琼工业、NASDAQ、日经等在内的全球指数,全球市场尽在掌中。

## 潜力个股

### 友利控股(000584) 产能提高 价格上涨



公司是氨纶产能国内第二的企业。公司2010年新增1万吨高技术差别化氨纶及2,000吨经编产能,同时加上友利特纤0.43万吨氨纶技改项目,公司的产能将超过每年3万吨,成为国内产能仅次于华峰氨纶的企业。同时公司产能的增加正赶上行业景气度的提高,产品价格的大幅上涨,产能扩张正当时。

2010年以来氨纶价格大幅上涨。2010年氨纶行业迎来行业回暖,特别是在去年棉花价格大幅上涨的情况下,作为替代产品氨纶的价格也出现了较大上涨,目前40D氨纶价格在65000元左右,明显高于2009年的金融危机影响时的水平,公司的毛利率及利润也都双双出现了大幅提升。

周二该股收出长下影线的小阳线,股价重回5日均线之上。预计该股在经过几日的蓄势整理后,后市有望沿着均线系统继续上行。

杨晓春

贴心的理财中心:新增开放式基金和申购宝两项理财服务,可进行场外基金认购赎回等;申购宝还提供丰富的新股资讯,供客户参考。

全面的资讯信息:除提供港澳资讯外,国元将自有资讯展现给手机客户,方便您及时了解市场风云。

个性的自选股票:客户可按持仓或喜好定制自选股票,按关注程度排序,随心安排投资组合。

## 应时报表

### 海南“离岛免税”政策 周四发布 或五一试行



备受关注的海南“离岛旅客免税购物”政策试点新闻发布会将于本周四在海口举行。根据报道,届时“离岛免税”政策的各项具体内容,如适用对象、产品种类、购物次数、免税额度、提货流程、税率优惠具体办法和监管保障措施等都会正式公布,并有望于“五一”试行。

而“离岛免税”政策针对的是国人,受众将大大增加,因此被市场视为对海南的客流乃至岛内经济发展起到巨大推动作用的重要政策之一。

业内人士分析,“离岛免税”政策的实行将吸引大量客流,除了直接利好中国国旅外,也将给海南的航空、物流、酒店、餐饮等行业注入强劲动力。

杨晓春

## 海南板块个股一览

代码	名称	代码	名称
002320	海峡股份	600238	海南椰岛
000955	ST欣龙	600209	*ST罗顿
600478	科力远	000503	海虹控股
600896	中海海盛	600759	正和股份
300086	康芝药业	600221	海南航空
600515	*ST筑信	000735	罗牛山
600259	广晟有色	000886	海南高速
601118	海南橡胶	000572	海马股份
000793	华闻传媒	300189	神农大丰
000567	海德股份	000571	新大洲A
000691	*ST亚太	000505	ST珠江
000566	海南海药	000613	ST东海A
002412	汉森制药	002412	汉森制药

## 基金动态

### 前三月基金业绩盘点

什么样的基金才是好基金?评判标准很多,但有一条标准最有说服力,那就是业绩。据银证统计,截至2011年3月16日,523只开放式股票方向基金中,今年以来取得正收益的基金不足一半,而诺安基金旗下的股票方向基金全部取得了正收益,并且累计净值都超过一元面值。诺安成长股票今年以来的净值增长率达到5.9%,最近一年和最近半年的收益率均稳居同期成立基金中第一,尤其是最近一年,其收益率高出同期成立的其他基金一倍以上。近年来国际经济与政治形势动荡加剧,避险资金涌入黄金市场避险,国际金价涨势喜人,诺安基金在国内率先推出黄金基金,据银证统计,截至上周,诺安黄金基金已经是今年以来最赚钱的QDII产品。在“十二五”规划的获批前后,七大战略性新兴产业成为市场关注的焦点,而正在发行的诺安上证新兴产业ETF及联接基金也受到了投资者的追捧。