

# 消费刺激政策或将陆续出台 市场新宠出现 大消费股有望开出“四朵金花”



## 观热点

在上周末举行的中国发展高层论坛经济峰会上,国务院副总理李克强表示,扩大内需是中国经济社会发展的战略基点。发改委主任张平同日指出,将着力扩大消费需求,让老百姓有钱消费、敢于消费、乐于消费、方便消费和放心消费。市场分析预计有关刺激消费的政策将陆续出台,有望刺激大消费开出“四朵金花”——酿酒食品、商业百货、旅游酒店以及家电板块。

### 金花之一 酿酒食品 过去两周均跑赢沪深300指数

上周包括贵州茅台、洋河股份、山西汾酒等在内的酒类公司集体飙升,成为大盘调整中的一朵奇葩。过去两周食品饮料均跑赢沪深300指数。平安证券表示,随着

春季糖酒会的来临,将再次确认白酒净利高增长和确定性,板块估值有望继续得到修复。华泰证券建议继续关注泸州老窖、五粮液等一线白酒。同时,酿酒食品整体业绩良

好。宏源证券称,从现在看,酒鬼酒、沱牌舍得等这些公司未来2年业绩驱动力因素依然存在。而整个酿酒和食品饮料行业在本轮经济转型中都将成为市场轮流炒作的热点。

### 金花之二 商业百货 优质公司已具中长期投资价值

商务部部署的2012年消费促进活动的首个全国消费促进月活动将于4月开展,有望刺激消费信心的回升。“考虑到品牌效应,大卖场如广百、重庆百货、广州友谊

等会保持较好业绩增长。”有券商分析师认为,山西证券分析师预计,2012年行业业绩增速将保持在30%以上,部分优质公司已经具有中长期投资价值。

而东北证券罗旷怡指出,刺激消费的政策有望陆续出台,长期看好受益政策红利、经营模式好及具备垄断优势的公司,如鄂武商A、友谊股份、王府井。

### 金花之三 旅游酒店 持续跑赢大盘的几率较高

东北证券指出,不同省区也依据国家宏观规划、本区域的自然资源以及文化资源制定了推进旅游行业发展的规划,而且自助游、在线旅游预订等表明我国旅

游行业日趋成熟。因此,该板块未来表现将优于大势。如中国国旅、黄山旅游、丽江旅游、峨眉山A等都值得关注。中信证券预计2012年旅游

行业游客总人数及总收入分别增长10.1%和15.3%,其中国内游是拉动增长的主要动力,预计全年国内旅游收入占比将达85%。旅游行业跑赢大盘的几率较高。

### 金花之四 家电板块 内需回暖业绩增速将会恢复

“百姓有钱消费,提高生活水平,对家电的需求会持续上升,家电板块还有炒作机会。”华泰联合证券分析人士称。实际上,在良

好业绩的支撑下,今年以来家电板块的涨幅高达20%左右。分析称,家电板块的行情并没有结束。东北证券称,继续看好技术

和产品开发实力较强的企业,而且5月份前后将利于空调板块的表现,格力电器、海信电器等上市公司可密切关注。杨晓春

## 评新股

### 慈星股份今日申购指南

申购代码:300307  
申购简称:慈星股份  
申购时间:03月20日(周二)  
申购价格:35.00元/股  
对应市盈率:16.43倍  
发行数量:6100万股  
网上发行:4900万股  
申购上限:1.6万股  
上限资金:67.2万元  
公司是从事电脑针织机械的

研发、生产和销售的高新技术企业。主要产品包括电脑针织横机和电脑无缝针织内衣机。公司产品获得多项国家级、省级荣誉,“GE2-45S型电脑针织横机”和“GE88型电脑无缝针织内衣机”两个项目被中国纺织工业协会列为“十一五”纺织行业推广技术项目。

## 草根侃股

### 大盘调整尚未结束!

久久发:周一两市低开,探低回升收小阳,5天和10日均线还是向下,30日均线上涨33天,周一仅涨3个点,后市不上2444点位,还是要小心!

### 把握市场节奏顺应变化

劲牛:大盘正处于多空双方相持敏感位置。无论是技术形态,还是热点主线都在进行重新修复与酝酿。操作上还需注意市场节奏的把握,顺应市场变化。震荡市中经济结构转型受益的新经济类,及消费概念板块强势仍有望持续,可适当关注。

### 五周线下观望为主

金丰:周一大盘收红,但成交量略显不足。目前市场的运行格

局还是比较敏感。投资者已像惊弓之鸟,闻风而动的迹象十分明显。一有风吹草动,便纷纷萌生落袋为安之意。目前五周线在2430点。只要大盘不站上五周线还是以观望为主。笔者认为要多养成空仓的习惯,增加空仓的时间,不参与大盘指数五周线下的反弹。

### 风雨过后是彩虹

冯斌:经过上周三的放量急跌,前段时间的获利盘得到了有效清洗,随之而来的可能就是真正意义上的春季行情。目前就短线来看,不排除还有一跌,但中长线而言,行情继续向上的概率较大。后面的上升行情,操作重点拟放在科技股以及消费类股票上,周二早盘如大盘低开的幅度较大,则需注意短线回调风险。

## 读备忘

3月20日 周二

### 停牌

(002214)大立科技、(002138)顺络电子、(000514)渝开发、(000597)东北制药、(002108)沧州明珠、(601799)星宇股份、(002421)达实智能、(002274)华昌化工、(002013)中航精机、(002026)山东威达、(002453)天马精化、(300031)宝通带业、(000933)神火股份、(300115)长盈精密、(300144)宋城股份、(002276)万马电缆、(600533)栖霞建设、(600360)华微电子、(600478)科力远、(601799)星宇股份、(002084)海鸥卫浴、(600389)江山股份、(600331)宏达股份、(002628)成都路桥、(600976)武汉健民、(000623)吉林敖东、(000607)\*ST华控、(002614)蒙发利、(600133)东湖高新、(600577)精达股份、(600456)宝钛股份、(002487)大金重工、(601336)新华保险、(600691)\*ST东碳、(000420)吉林化纤、(600589)广东榕泰、(600403)大有能源。

### 证券简称变更

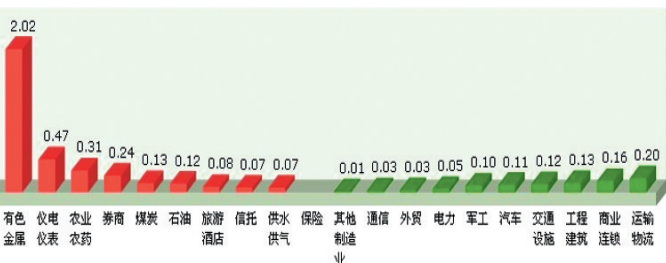
(600375)星马汽车:证券简称由“星马汽车”变为“华菱星马”;(600381)ST贤成:证券简称由“ST

贤成”变为“贤成矿业”;(000669)领先科技:证券简称由“领先科技”变为“\*ST领先”;(600882)大成股份:证券简称由“大成股份”变为“\*ST大成”。  
**红利发放日**  
(600499)科达机电:2011年年度分红,10派1(含税),税后10派0.9。  
**登记日**  
(002546)新联电子:2011年年度分红,10派2.5(含税),税后10派2.25。  
**新股网下配售股份上市日:**  
(002642)荣之联:本次上市数量:5.0000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;  
(002643)烟台万润:本次上市数量:6.8000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;  
(002645)华宏科技:本次上市数量:3.3000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份。  
**新股网上路演推介日**  
(002667)鞍重股份:新股网上路演;  
(300306)远方光电:新股网上路演。

## 看数据

### 市场依然谨慎 两市合计净流出25亿

周一沪深两市股指呈现探底回升格局,有色金属、钢铁、水泥、煤炭、券商、地产等权重板块接力拉升,中小板块个股渐趋活跃,新上市的个股再次遭到爆炒,估计跟最近低价低市盈率发行有关系,新上市的四只创业板个股,盘中均出现暂停交易。板块方面,水利建设,有色金属,酒店旅游等涨幅居前;酿酒行业,超大盘等拖累指数。两市资金呈现净流出状态,其中主力资金净流出7.96亿元,散户资金净流出17.42亿元。从资金流数据来看,成交量依然萎缩,市场情绪依然偏谨慎,虽然市场有所反弹,但从资金流向来



看却呈现出净流出状态,表明市场情绪较为悲观。概念板块方面,主力资金净流入居前的板块有:稀缺资源,黄金股,农业龙头等;主力资金净流出居前的概念板块有:基金重仓,社保重仓,QFII持股板块等。

个股方面,主力资金重仓前五名的股票是:包钢稀土,包钢股份,华阴家族,东吴证券,三精制药;主力减仓前五名的股票是:贵州茅台,中国太保,江淮动力,农业银行,中国平安。

杨晓春