

舌尖上的A股

自然的馈赠——水产

水产板块与自然的关系最密切,水质、天气,都影响着它们的产出与业绩。在大自然的慷慨之下,水产板块奉献了大量美味的食物,特别是一些高档食材,如鲍鱼、海参、三文鱼等珍稀水产。该板块也因此成为食品消费类上市公司中一个股价高地。



板块龙头:獐子岛无疑是这个板块的翘楚,主营鲍鱼、海参、扇贝等海产品。其股价一度是该板块中最昂贵的——高达151元。

投资趋势:该板块中品牌企业毛利高,市场空间大,在经济从投资拉动向消费拉动转型中,具有巨大优势。不过产品价格波动也大,也许因为这是自然的馈赠,所以总是有点出人意料的变化。从去年以来,水产板块的表现始终不如人意。

主食的故事——粮与肉

主食是所有食品中最廉价、最不起眼,但却最不可或缺、种类最为繁多的品种。而在A股中,这个板块也与其主食属性极为契合。主食肉类板块的个股大多为低价股,股价超过20元的股票寥若晨星。而以稻米为主要经营品种的北大荒、金健米业股价都是个位数。



板块龙头:双汇发展以其60多元的股价,堪称主食肉类板块中的第一高价股。不过去年的瘦肉精事件对其造成沉重打击。

投资趋势:这个板块所处行业是一个充分竞争行业,竞争最为激烈。但随着消费升级,行业蕴藏的潜力也极为惊人。

转化的灵感——休闲保健食品

好想你枣、洽洽瓜子、大白兔奶糖,这个板块的出产都是甜蜜诱人的小吃零食。这里提供的产品,不是为了让人吃饱,而是为了消磨三餐之间那大段无味的时间。



板块龙头:大白兔奶糖是几代中国人的童年记忆,拥有冠生园、大白兔品牌的上海梅林无疑在板块中具有举足轻重的地位。

投资趋势:在人们越来越注重休闲娱乐的时候,休闲保健食品的发展空间也前所未有的宽阔,关注品牌价值提升、同心多元化成功的企业。

“一集还没看完,我已经买了600多块钱吃的。”淘友小陈一边看着央视最近热播的纪录片《舌尖上的中国》,一边打开淘宝网按图索骥挑选相关食材。在淘宝网上,像小陈这样不堪忍受美食诱惑的淘友,5天里就涌现了584万余人。在A股市场中,恰有一个群体与之相映成趣:这就是“舌尖上的A股”——食品消费类上市公司。与这部7集纪录片相仿,“舌尖上的A股”也正好可以分为七类。

■记者 李庆钢
见习记者 黄文成



我们的田野—— 棉花糖等传统农业

尽管田野总与希望联系在一起,但传统农业已经有些不堪重负。南宁糖业、贵糖股份、ST新农这些传统的棉花糖等上市公司,在整个食品消费类上市公司中显得最为弱势。也许我们的田野还需要精耕细作才能看到希望。

板块龙头:暂无

投资趋势:在整个食品消费类上市公司中,该板块是唯一没有一点上升趋势的板块。要想看到这个板块的上升,可能还需要更长的时间。

时间的味道——酒类饮品

时间在酒的酿造中所起的作用,无论怎么估量都不过分。随着时间的积累,该板块近年酿造出了最丰硕的成果。在大盘持续低迷之中,酒类个股持续创造新高,茅台、五粮液已经成了中国奢侈品的代名词。



板块龙头:谁还能阻挡茅台涨价?这个已成中国身份象征的国酒,在股市上也当仁不让地坐稳A股第一高价股的宝座。

投资趋势:当禁止用公款购买香烟、高档酒和礼品的消息传出后,当日酿酒板块就以2.18%的跌幅领衔A股。可见该板块与公款消费密不可分。虽然“不喝白酒喝什么”,酒类的增长势头依然未见退潮,但酒类板块长时间地统领股市也并不正常。

五味的调和——副食调料

“不得其酱,不食。”食物的调料没有调配好的,不吃,这是孔子的吃饭哲学,可见调料的重要性。因而虽然副食调料板块个股大多都是一些小市值公司,但往往都在细分行业中独霸一方,加加食品、恒顺醋业,都是家庭主妇们“如雷贯耳”的大名。



板块龙头:尽管加加食品上市时间不长,但其在调料行业中名头之响、产品线之长,已经是这个行业中的龙头大哥。

投资趋势:单个产品的市场空间小,但是细分行业的龙头品牌优势巨大。

厨房的秘密——连锁饭店

每个家庭的厨房都有自己的不传之秘,而全聚德等连锁饭店能上市,也全靠其厨房中的秘密才能打动投资者的心。烤鸭、羊肉泡馍不但是美食,更是不可替代的地标。



板块龙头:全聚德在饮食界的霸主地位无人能撼动。

投资趋势:“上帝保佑吃饱饭的人”,可见吃的重要性。不过全聚德等饭店具有极强的地域特性,一旦“背井离乡”是否还具有无可比拟的吸金能力呢?因而关注这个板块的业绩稳定增长之余,异地拓展能否一帆风顺是一大关键。

湘股点睛

湖南“吃货”公司鱼米为主

从“舌尖上的A股”分布图来看,湖南本土食品上市公司分布较广,其中最盛产的莫过于“主食的故事”。在分布图列举的25家主食肉类中独占5家,包括克明面业、金健米业、唐人神、大康牧业、新五丰。

湖南作为农业大省,在传统食品生产方面,具有得天独厚的优势,这也造就了一批农牧业内的龙头企业。除此之外,湖南渔业也是“吃货”上市公司的一大亮点,如大湖股份。

有关数据统计,2011年,我省遭受了历

史罕见的春夏连旱和旱涝急转的极端自然灾害,但水产品总产量达222.8万吨,同比增长3.5%,渔业经济总产值突破600亿元。

“虽然湖南在传统食品行业的上市公司占据大多数,但高端消费行业的上市公司,同样在不断升级过程中,如酒鬼酒。”财富证券李朝宇表示,随着人们收入水平的提高,消费行业面临升级,将由传统的消费品转向高端消费,而酒鬼酒作为高端类消费品,也处在了估值升级的阶段。

市场观察

A股“吃货”为何骚动不起来?

在“舌尖上的A股”中,除了酒类股走势强劲以外,其他消费板块让“吃货”们提不起“胃口”。

尽管国家主张扩大内需,拉动国内消费,为何大多数消费股半年来表现一直平平?

李朝宇指出,中国老百姓仍被高房价、高医疗费用、低社保这“三座大山”压着。要大胆地“掏腰包”消费,短期内还难以实现。受此影响,消费板块也就难以启动行情。

不过,中国富裕阶层正在引领中国消费升级转变。“一些有钱人开始大胆消费,这就带动了一些高端消费品行业的发展,这也是为什么酒类股行情能够独树一帜的原因。”

李朝宇表示,在目前经济不明朗的情况下,消费板块作为一个极具防御性的板块,并且促进消费是未来经济发展的主流之一,因而值得投资者关注。