

世界杯催化+销量井喷 体彩大年 互联网彩票或现纠偏行情

□本报记者 魏静

激情四射的巴西世界杯,不仅是所有球迷的盛宴,更直接激发了彩票爆发的高潮。财政部最新公布的数据显示,2014年前五个月,全国彩票实现新的突破,销售总量达到了1423.57亿元。分析人士表示,受彩票市场整体走高、巴西世界杯催化、移动互联网普及等多重利好因素的影响,2014年必将是互联网彩票“井喷”的大年。这其中,体育彩票以其独有的赛事相关性和互动参与性,保证了未来较快的市场增速;再加上互联网彩票正异军突起,对于规模已超过千亿的体育彩票来说,资本的大规模流入也将带动其增长,预计未来体育彩票将成为国内彩票市场中最大的增量蛋糕。二级市场上,自5月底以来,互联网彩票概念股逆市持续出现调整,短期调整或已到位,在世界杯以及销量井喷的刺激下,相关概念或就此迎来“纠偏”行情。

彩票销量大增 2014将成体彩大年

国家财政部发布的数据显示,今年前五个月,全国累计共销售彩票1423.57亿元,按年增13.9%。其中,5月份全国共销售彩票307.94亿元,按年增12.6%。就前五个月的销售累计情况来看,乐透数字型彩票销售967.47亿元,按年增长13.8%;竞猜型彩票销售154.91亿元,按年增长14.8%;即开型彩票销售155亿元,按年增长3%;视频型彩票销售146.19亿元,按年增长27.8%。5月单月,乐透数字型、竞猜型、即开型和视频型彩票销售量分别占彩票销售总量的68%、10.8%、10.9%、10.3%。

可以看出,近年来彩票销售一直保持着快速增长的趋势。广发证券表示,在世界杯的催化效应下,彩票销售将进一步大幅提振。据悉,世界杯当年和次年一季度的彩票销量都将实现远远超越前一年的爆发式增长。这还是彩票整体(包括线下和互联网两大渠道)的数据,考虑到互



CFP图片

联网销售在彩票中渗透率的提升,预计2014年互联网彩票行业蛋糕将增长更为迅猛,即相对于2013年,2014年互联网彩票的销量将上升约150%,达到350亿元。2014年堪称是足球体育赛事的大年,从年初的欧洲五大联赛到年中在巴西拉开足球世界杯的帷幕,再到年尾开始的2016年欧洲杯预选赛。在各类大型足球赛事的刺激之下,市场普遍预期体育彩票尤其是竞彩销售将继续保持快速增长。

分析人士指出,鉴于竞猜型彩票是互联网彩票的核心彩票,互联网销售渗透率达到43%,远高于彩票整体渗透率的11%。根据历史数据,世界杯对彩票销量的提振相当惊人,世界杯当年和次年的一季度,彩票销量都将实现远远超越前一年的大幅增长,因而体彩将当之无愧成为彩票市场中最大的增量蛋糕。

世界杯催化互联网彩票销售

作为中国互联网彩票获取合法身份

后的首次重量级大赛,世界杯一夜之间激活了互联网彩票业。

国家体彩中心公布的销量数据显示,世界杯首个比赛日,作为竞猜型彩票中最具活力的一种,竞猜单日销量已超过1.5亿元,其中,巴西对阵克罗地亚的世界杯揭幕战单场比赛的投注额达到1300万元。在仅有一场世界杯比赛的情况下,当日就创造了全年的第二高单日销量。而从上市企业500彩票网到电商平台阿里、社交平台腾讯微信,以及新浪、搜狐、网易等门户网站,无一例外都纷纷加入了战场。

淘宝彩票方的最新数据也显示,目前平均每天的销售增幅在20%~30%之间。6月13日,在淘宝上购买彩票的有400万人左右,其中购买足彩的就有200余万人;到6月16日,淘宝上有600多万人买彩票,买足彩的近400万人。

历史上,2012年的奥运会、欧洲杯等赛事都极大地鼓舞了体育彩票的销售。

废市场,进一步提升公司在全国工业危废市场的占有率。

广发证券表示,伴随危废市场监管趋严政策标准完善,危废市场正步入高速成长期的判断,同时未来1~2年公司多个危废项目产能相继投产,产能利用率将快速提升。同时公司亦在加大异地危废项目的拓展力度,此次福建市场的顺利开拓即证明了公司的异地扩张能力。广发证券给予公司“买入”评级。

新南洋(600661) 昂立教育资产注入终获通过

新南洋公告发行股份购买昂立科技100%股权获证监会无条件通过,公司二次上会成功。公司重组获行业主管部门教育部认可,并历经5个月成功完成民非转企改制,成为A股历史上第一家教育培训资产。

申银万国证券指出,昂立注入后,公司成为A股唯一真正教育资产,拥有教师、学生、教研、教室等核心教育元素,专注K12教育培训,运营少儿、中学生培训、智立方等事业部,并有新课程、高学网等在线教育平台。公司是教育事业单位改革范例,是首家实现民非转企改制的教育培训机构,享受非营利向营利性

2013年多项涉及国内足球俱乐部的赛事,尤其是有关辽宁恒大这类热门俱乐部的比赛,都得到了球迷们的热情关注。如去年辽宁恒大与韩国首尔FC的亚冠决赛第二回合门票,一个星期内的销量就达到了5500万元,由此可见中超联赛以及亚冠赛的火热,极大地鼓舞了中国足球爱好者们的热情,有益于足球彩票的发展。

互联网彩票或现纠偏行情

近三年来,我国彩票销售复合增速为23%,保持稳定增长的势头;2013年我国互联网彩票的销售额为420亿元,同比增长83%,网络渗透率为13.6%。从长期趋势来看,彩票是中国最主要的博彩形式,未来市场容量有望突破5000亿元。伴随着智能手机普及、4G推广、移动端购彩的便利化、创新产品的推出,未来彩票销售的网络渗透率有望进一步提升,互联网彩票行业规模有望达到1000亿元。

国泰君安证券在一份研究报告中也指出,互联网彩票政策日趋明确,目前正向千亿规模跨越,相关领域投资机会密集。其判断未来国家将以适度扩大和支持互联网(包括手机移动端)市场为指导思想来管理和监督,保守预计未来五年我国互联网彩票市场规模将突破千亿大关。投资机会将主要集中在三个方面:一是本身处于彩票产业链中游的印刷、设备、软件等,向下拓展的公司;二是通过并购销售平台进入该领域的公司;三是其他潜在可在可进入该领域的公司。

二级市场上,自5月底以来,互联网彩票概念就出现了一波集中的高位回落走势,其中概念股安妮股份5月29日以来的调整幅度已高达26.13%,鸿博股份、粤传媒及中体产业近来也普遍出现了较大幅度的调整。分析人士表示,近一个月以来,互联网彩票概念股逆市出现调整,从技术上看,短期调整正趋近于尾声,存在着一定的回调需求;再加上基本面及政策面的共振,预计互联网彩票概念有望重新启动纠偏行情,投资者可适当关注。

政策放开带来的制度红利。

申银万国证券表示,根据IDC数据,2014年K12教育培训市场规模为2200亿,行业空间广阔且集中度有待提升。1985~1990年作为最近一波人口高峰支撑了2005~2010年中国大学生出国留学热;目前已步入结婚生育期,同时伴随二胎政策放开,K12教育培训市场将迎黄金十年。在线教育渐成市场热点,K12领域的在线教育模式需以O2O模式推进。教育不同于商品,K12教育涉及“成人过程”中的性格完善、能力养成等众多特殊元素,需要“关注、互动、社交”等过程,并非在线可完全颠覆。O2O融合是值得借鉴的一体化教学模式,Offline教学过程中不足的部分借力Online补充(Online比重逐步增大),直到用户习惯及教学模式完善起来。O2O融合的核心是如何影响组织教学的老师,即老师如何有效利用各种系统,高效、专业、智能的备课、讲课,并做到学生的个性化学习管理。老师主导新模式,适应新教学方式,进而影响学生,老师和学生需求是K12在线教育的基本出发点,而大前提是老师和学生,拥有教育资源的新南洋值得关注。申银万国证券给予公司“增持”评级。

■异动股扫描

机构逆市加仓冠昊生物

□本报记者 龙跃

股昨日成交1.24亿元,量能放大非常显著。

从深交所公开交易信息看,周四有三家机构专用席位在冠昊生物交易中表现活跃。其中,有两家机构席位分别买入该股1737.54万元和661.93万元;有一家机构席位卖出该股690.83万元。从中不难看出,虽然机构对该股后市存在分歧,但看好情绪明显占据上风。

冠昊生物是典型的机构重仓股。从一季报信息看,在该股前十大流通股股东中,有7个为基金等机构投资者,且一季度操作均为增持或新建仓等积极方向。

融资追捧金杯汽车

□本报记者 龙跃

资金杯汽车短期能否获利尚未可知。从周四盘面看,金杯汽车低开低走,全天下跌超过6%。

分析人士指出,从公开信息看,近期金杯汽车并没有什么基本面利好传来,而公司自身估值又显著偏高,因此周三上涨很可能只是短线游资偷袭的结果。后市若无相关积极信息浮出水面,融资参与金杯汽车短线炒作的投资者将面临较大的不确定性。据WIND数据,以昨日收盘价计算,金杯汽车当前市盈率(TTM)高达178倍,市净率也达到了7.67倍高位,估值吸引力相对其他汽车股非常有限。

受益高铁发展 高盟新材涨停

□本报记者 张怡

“走出去”战略,在中泰、中匈高铁项目上取得重要进展,日前,中国北车全资子公司中国北车集团大连机车车辆有限公司成功进入菲律宾,斩获马尼拉5.4亿元城轨项目。此前不久,中国北车与VALE莫桑比克公司签订了总价值约为9.79亿元的资金净流,在所有A股中位居第二位。

高盟新材的产品中包含有铁路用胶黏剂,应用范围包括车厢密封等。分析人士认为,国内企业今年以来获得的海外铁路类订单额度不断刷新;在当下国内经济疲弱背景下,高铁行业作为确定性的国家投资方向,有望继续获得资金追捧,高盟新材的后市行情仍然值得关注。



目前仓位状况 (加权平均仓位:62.9%)	
选项	比例
满仓(100%)	46.6%
75%左右	11.7%
50%左右	11.0%
25%左右	8.3%
空仓(0%)	22.4%

常用技术分析指标数值表(2014年6月19日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA 5)	↓2060.53	↓2164.98	↓7325.49
MA 10)	↓2052.23	↓2156.94	↓7307.22
MA 20)	↓2044.41	↓2153.08	↓7298.37
MA 30)	↑2038.53	↓2150.51	↓7273.90
MA 60)	↓2051.70	↓2170.43	↓7317.44
MA 100)	↑2053.19	↓2182.34	↓7401.84
MA 200)	↓2054.50	↓2194.61	↓7478.45
MA 250)	↓2090.14	↓2275.15	↓7892.61
BIAS 6)	↓-1.71	↓-1.67	↓-1.92
BIAS 12)	↓-1.23	↓-1.25	↓-1.63
DIF (2,26)	↓3.88	↓-0.39	↓0.93
DEA 0)	↑3.19	↑-1.13	↓4.71
RSI 6)	↓32.87	↓33.30	↓31.29
RSI 12)	↓42.19	↓41.51	↓40.83
%K (9,3)	↓51.05	↓47.00	↓43.80
%D 3)	↓68.55	↓60.84	↓56.37
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY (12)	-50.00	-33.33
	MA 6)	-48.61	-37.50
动向指标(DMI)	+DI (7)	↓24.11	↓22.88
	-DI (7)	↑36.13	↑35.72
	ADX	↓51.90	↓52.45
	ADXR	↓42.79	↓46.77
人气意愿指标	BR 26)	↓76.25	↓88.57
	AR 26)	↓93.95	↓93.80
威廉指标	%W (10)	↑91.27	↑90.35
	%W (20)	↑85.45	↑87.86
随机指标	%K (9,3)	↓51.05	↓47.00
	%D 3)	↓68.55	↓60.84
动量指标	MOM (12)	↓-14.57	↓-23.01
	MA 6)	↓18.33	↓7.36
超买超卖指标	ROC (12)	↓-0.71	↓-1.07
		↓-1.92	

景气回升+超跌 食品饮料布局价值凸显

□本报实习记者 叶涛

沪深两市本周震荡回调,行业板块表现大都差强人意,食品饮料趁机崛起,逆势显示出较强的抗跌能力。分析人士表示,下半年是食品饮料行业的传统旺季,上半年以来走势低迷的食品饮料有望借此重振行业景气度;而且经过近3个月的连续下跌,迄今食品饮料板块相对大盘出现估值超跌迹象,在市场疲弱休整的背景下,避险及估值修复因素也将对板块构成支撑,其后市行情值得期待,建议投资者密切跟踪关注,把握细分投资机会。

行业景气度企稳回升

食品饮料行业今年以来市场表现不佳,其中酿酒板块整体处于趋势性向下通道,但是5月起,高端白酒因降低费用支出致净利润提升出现阶段性业绩回升,乳品行业亦进入向上拐点,分析人士认为,来自细分领域的种种信号表明,当前食品饮料行业下半年走势强于上半年基本明确无疑。

首先,近期乳粉企业兼并重组方案

的出台总体利好国内婴幼儿奶粉龙头企业。根据目标,前十大品牌企业市场份额将从2013年的45%提升至2015年的65%,2018年有望升至80%,据此推算2014~2015年这些企业的复合增速需达到20%以上;参与兼并重组的企业将从税收优惠、财政资金、金融资质等方面获得支持;而奶源基地的建设虽然短期将提高运营成本,反过来看,却能解决困扰国内乳企的奶源品质问题,进一步提高市场份额。

抄底反弹正当其时

昨日A股市场主要指数悉数下跌,上证综指和深证成指跌幅分别为1.55%和1.60%,中小板指和创业板指也同期大跌2.62%和3.18%;申万食品饮料板块却较为抗跌,下跌1.41%。分析人士认为,原因来自两方面:一是本周的连续回调加深了投资者谨慎情绪,市场资金出于避险需要,逐步往食品饮料板块聚集。第二,根据wind数据统计,年初至今,沪深指区间跌幅为4.36%,申万食品饮料板块累计跌幅却高达10.54%。从成分股来看,截至昨日,64只成分股中有44只年初以来的累计涨幅为负值,其中跌幅超过12%的多达35只,山西汾酒、汤臣倍健、金种子酒等6只股票跌幅甚至远超30%,跌幅最大的水井坊则达到36.51%。作为典型的弱周期行业,这显

示出食品饮料板块已经出现了严重的技术超跌。

中银国际分析师表示,在悲观情绪减低、股价大幅杀至低位,收入增长预期明显的背景下,下半年将有一轮阻力较小的中级行情,当前积极参与食品饮料的中级行情正当其时。

在抄底品种上,中信建投证券指出,对龙头白马股而言,趋势性的机会将率先出现在8月前后,特别是白酒类企业在经济及节庆的双重刺激下,有望在9月消费旺季前出现明显反弹,那些基本面较好的公司将保有更大优势。

申银万国证券则认为,在经济不确定格局下,必须消费市场相对受益明显,看好龙头企业已经筑起越来越深的品牌力、渠道力及产品创新力,建议关注具备较强穿越周期能力、即将有新产品推出的公司,这将成为业绩的新增长引擎。

但值得注意的是,由于一季度白酒上市公司依靠压缩费用而实现的盈利能力改善或不具有持续性,销量提升对股价反弹的带动或因此有限,反弹高度大概率小于大众消费品。