

我们没喝酒,我们不想醉

记者 张寅

2018年开年后,白马股延续过去一年的行情,意犹未尽,贵州茅台股价再次刷新了A股纪录,也刷新了投资者的三观。

周三,贵州茅台最高股价达787元,市值奔跑到了9884.72亿元,距离万亿元大关只差那么一点点。在贵州茅台带动下,白酒、医药、家电等白马股普遍上扬,纷纷创新高,大盘也罕见地走出了10连阳。

新年再刮“喝酒”风

元旦以来,茅台大涨可能还是得益于产品的提价。提价后,“飞天”茅台出厂价由819元/瓶提至969元/瓶,终端指导价由1299元/瓶提至1499元/瓶,提价幅度超预期,提价时点也早于之前市场普遍认为的春节前后。

茅台酒出厂价自2012年首次上调以来,目前一批价约在1600元至1700元,提价后渠道利差依然丰厚,而终端价1449元线上全面缺货,包括官网、京东、天猫等均需预约,线下主要商超也处于无货状态,茅台酒在2018年开门之际便处于供不应求的状态,实际终端价格已飙升至1800元/瓶至2000元/瓶。尽管如此,茅台酒还是一瓶难求,这酒都被谁买走了?

记者在朋友圈做了一个小调查,调查结果显示,喝过茅台的人也不多,日常喝茅台的人更少。是大家喝不起吗?这可能只是一个原因,最主要的是,现在的年轻人并不热衷喝白酒。

面对近万亿市值的茅台,真不知道茅台还能涨到哪里去?

茅台提价后,各路券商投研团队纷纷给出了茅台2018年新的目标股价。西南证券认为,茅台提价是情理之中而又预期之外,上调目标价至799元;太平洋证券喊出的价格更高,预测2018年茅台目标价为810元;招商证券更是撸起袖子吼出了870元的惊人价。招商证券最新研报认为,贵州茅台公告2018年力争实现总收入增长10%以上,但其预计增速必将更快。基于提价及放量对应来年增长的确切性,以及行业景气度持续提升,给予贵州茅台2018年市盈率30倍,或2019年24倍。

在茅台带领下,这周的盘面又回到了吃药喝酒吹空调的时代,全周几乎以白酒、医药、家电等为主的白马股板块大幅拉升。统计显示,59只白马概念股1月以来累计实现上涨,占比超七成。其中,5只白马概念股涨幅逾10%,分别是洋河股份、格力电器、贵州茅台、大亚圣象、华帝股份。

白马股这么好,为何我们的投资实验室不推出白马组合,还在捡漏呢?

这个问题,我们实验室团队也在问自己。或许,我们都患有恐高症,只想捡点便宜的买;或许,我们不喝酒,我们不想醉,所以,我们坚持“捡漏”。

人都是趋利避害的。
每次市场开始有波动的时候,大多数的投资者就会开始怀疑自己的选择。
投资这件事,难就难在需忍受波动的煎熬。
我们投资实验室已有心理准备,
我们会坚持团队选股思路走下去。
你,一起来吗?

“捡漏组合”不跟风

1月4日收盘前,我们组建了2018第一期“捡漏组合”(简称1801捡漏组合),持仓了华宇软件、科士达、美亚光电、国电南瑞、海能达、春秋航空、四方冷链、宏发股份等8只股票。

为什么是这8只股票?根据wind数据,投资实验室将去年12月以来沪股通持仓增幅前20的个股(按持仓占流通股比例)选了出来。这些个股分别是:春秋航空、太极实业、飞科电器、莱克电气、国电南瑞、王府井、白云机场、香溢融通、青岛啤酒、四方冷链、益丰药房、宏发股份、上海机场、兴发集团、桃李面包、潞安环能、三一重工、欧亚集团、恒瑞医药、华润双鹤。

沪股通持仓增幅前20个股中,春秋航空、太极实业、飞科电器、莱克电气、国电南瑞、王府井等6只个股的流通股增仓比例超过1%。

深股通持仓增幅前20的个股(按持仓占流通股比例)分别是:三花智控、步步高、世纪星源、美亚光电、华宇软件、老板电器、聚光科技、海能达、云南白药、双汇发展、科士达、亚太科技、日海通讯、顺络电子、恒逸石化、国轩高科、华峰超纤、安科生物、中钨高新、韵达股份。

深股通持仓增幅前20个股中,三花智控、步步高、世纪星源、美亚光电、华宇软件共5只个股的流通股增仓比例超过1%。

在“北上资金”增仓的40只“陆股通”股票里,我们捡了8只上一个月涨幅较低、增仓较高的股票。这一周来,这个组合投资收益不理想,业绩跑输了大盘。不过,我们仍然坚持,毕竟组合周期为一个月。

另外,我们还对1月4日以来“北上资金”增减持最多的10只股票进行了统计,供投资者参考。“北上资金”增持前10的股票分别是:顺丰控股、水井坊、欧派家居、南洋股份、小天鹅A、大族激光、中青旅、爱尔眼科、国轩高科、格力电器;减持前10的股票分别是:威孚高科、金能科技、苏泊尔、飞科电器、广信股份、景旺电子、科森科技、昆药集团、洪汇新材、国盛金控。

