

# 10月以来,家电股持续受捧

专业人士分析,国内小家电正面临消费升级,盈利能力有望改善

作为上半年的市场领涨主线之一,10月以来,家电板块重拾升势,区间涨幅达到11.35%,显著跑赢大市和行业指数,大有王者归来架势。成交缩量格局下,是什么因素激发了投资者布局家电品种的热情?其上涨根基是什么?10月热潮会不会延续,形成年末家电行情?

主流券商机构认为,当前国内小家电正面临消费升级,盈利能力有望改善;厨电龙头持续成长,有望穿越地产周期;白电龙头则处于国际化前期阶段,未来发展空间很大。进入四季度,正是配置家电龙头、把握良好估值切换的投资时机。

上周,申万家电板块累计上涨5.42%,仅次于有茅台“撑腰”的食品饮料板块,区间涨幅位居行业第二。与此同时,上涨5.42%的这一成绩显著超越排位第三的电子板块2.03个百分点,显示出良好的领涨主线气质。

成分股中,美的集团、海信科龙、格力电器、TCL集团一周涨幅皆在5%之上,是行情中名副其实的“绩优生”;同洲电子、小天鹅A和小天鹅B更分别上涨21.82%、12.73%和10.18%。此外,苏泊尔、九阳股份、青岛海尔等知名家电股也普遍录得不错涨幅。

10月初,随着周期股集体偃旗息鼓,市场一度处于“群龙无首”的空窗期,尽管场内并不缺乏热点,但上涨持续性欠佳难以打消资金顾虑,对场外增量吸引力有限,受落袋为安的谨慎思维影响,存量资金参与行情意愿也显著下降,导致两市成交量节节下滑,区间成交明显萎缩。多空博弈陷入僵局之际,大消费品种揭竿而起,带领指数高调反攻,截至上周

五收盘,沪综指收盘报3416.81点,睽违22个月后重新站上3400点台阶。

对于这轮以家电、白酒品种为代表的消费行情,信达证券策略分析师谷永涛认为,9月PMI数据超预期好转背景下,基建投资等数据显示,经济回落压力依然较大,利率通胀保持低位概率较高。在此市场环境中,白马消费股具备相对和绝对配置价值,从而获得投资者青睐。

事实上,尽管在这轮消费行情中贵州茅台最受投资者瞩目,但家电股集体作战能力毫不逊色。据东方财富choice数据统计,10月以来,申万家电板块中有3只股票涨幅超过20%,分别是TCL集团(25.28%)、海信科龙(21.96%)、小天鹅A(21.66%),区间涨幅超过10%的股票则有14只。同期,贵州茅台涨幅为25.49%,而涨幅超过10%的申万食品饮料成分股仅有10只。

民生证券分析师马科认为,近期家电市场受关注集中在三个方面:一是北上资金的买入;二是估值切换;三是三季报情况。北上资金近期对家电板块热情较高,除了大家普遍关注的美的、格力、海尔和老板电器外,优质的小家电如飞科电器、欧普照明等也值得关注。从对过去11年统计来看,当前家电的上涨并没有透支完本年度的估值切换行情,而三季报方面,家电板块压力也并不大。“长期来看,国内白电龙头和海外白电龙头存在估值落差,A股的国际化趋势正在逐步缩小这种落差,中期看,白电龙头仍存在估值修复空间。”

(据新华网)



信阳特技职业技术培训学校2017年6月以来在淮滨县开展贫困农村劳动力转移就业培训,以建档立卡贫困户为主,以村为单位,培训专业包含水稻种植、水产养殖、中式烹饪师、缝纫等。学校提供技术,推荐就业岗位,培训与就业相结合,多方面、多渠道帮助学员脱贫致富。图为学员接受岗前培训。

本报记者 买祥发 通讯员 龚寒 摄

## 50岁以上余额宝用户年增四成

消费注重品牌,消费习惯年轻化



阿里巴巴日前发布《爸妈的移动互联网生活报告》显示,全国中老年“剁手族”网购偏爱3C和家电,随着移动支付和线上理财的普及,50岁以上的支付宝用户在余额宝平均存放近7000元,远远跑赢了4000元的全国平均金额。

阿里数据显示,过去9个月,50岁以上的中老年人网购人均消费近5000元,人均购买的商品数达到44件,购买力惊人。地域方面,上海、北京、广州、杭州、武汉、重庆、成都、深圳、南京、天津是爸妈“剁手族”的聚集地。

别以为节俭的爸妈们只会在淘宝上买便宜货,相反,爸妈淘宝购物也偏爱3C和家电等单价不低的产品。数据显示,爸

妈一族最喜欢在网上消费的商品类别分别是手机、移动充值卡、连衣裙、T恤、低帮鞋、裤子、卫浴用品、空调等,消费品类十分丰富。不仅种类丰富,爸妈们还很注重品牌,消费习惯也变得越来越年轻化。数据显示,中老年人最喜爱的品牌前十名分别是美的、海尔、苹果、华为、小米、奥克斯、飞利浦、荣耀、花花公子和佳能。阿迪达斯和耐克紧随其后,是爸妈们最喜欢的潮流品牌。

爸妈们对余额宝青睐有加,截至2017年9月30日的数据显示,与去年同期相比,50岁以上的余额宝用户已经增长了近40%。

(据新华网)

## 避免网络支付损失 建行网银专家有招儿

账户分类很重要,建议大家一定把自己网络支付的账户更换为三类账户,并且少放余额。把一、二类账户的卡号、密码等关键信息认真保护好,不要随意透露给他人。

### 火眼金睛辨真伪

认准建设银行官方网址: www.ccb.com; 手机银行网址: m.ccb.com。无论任何情况下,不要通过点击链接进入网银办理业务。

### 莫贪便宜少受罪

骗子大多冒充银行名义发送虚假短信,例如:办理大额信用卡、网银积分兑换现金、信息核实等,进而骗取客户信息进行盗刷。还有一些网购的物品特别便宜,然后通过退货重拍,退款等伎俩骗取钱财。所以,不要贪图一些小便宜,因小失大。

### 守住秘密很重要

短信动态验证码是大多数

网上支付的最关键要素和环节。因此,遇到输入或被要求告知短信验证码的情景,要再三核实,不要随意告知他人。

### 不明链接勿点击

一些短信链接、手机APP安装程序,可能隐藏木马病毒。骗子可能把木马伪装成任何内容引诱你点击。

### 去伪存真连WIFI

不要随意连接公共场合的WIFI,即便要连接,连接前找店员当面确认清楚。同时,建议在连接公共WIFI期间,不要登录网银或者进行购物支付操作。

其实,做到安全支付并不难,除了学会以上几招,还要保护好核心信息:身份证号、卡号、密码、短信动态验证码。记得有疑问第一时间拨打95533客服热线咨询。掌握了以上内容,小伙伴们就可以放心网购啦!

(建宣)

**中国建设银行**  
China Construction Bank  
信阳分行

建行理财工作室——您身边的理财专家  
李剑:13700765216 宋书敏:15937612955