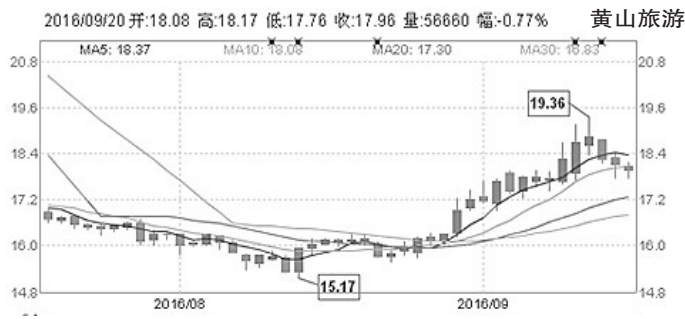


“十一”临近 长假概念股要早布局

可关注旅游、白酒板块

中秋节刚过，“十一”长假随之而来。A股市场相关假日概念股也暗流涌动，各路资金开始布局热点题材，其中旅游股和白酒股受益最为明显。从历年股市表现来看，大消费概念股在长假前后普遍会获得市场的关注，投资者可重点关注。

青年报见习记者 洪伟



旅游酒店板块持续提升

随着旅游旺季的来临，无疑给旅游相关上市公司带来持续的盈利高点。据相关统计数据，旅游板块三季度获得超额收益的概率高达70%，旅游板块跑赢大盘是大概率事件，目前是布局旅游股的绝佳时机。

投资机会方面，东方证券表示，中秋已过，国庆黄金周将至，旅游行业不断升温，板块整体配置价值持续提升。推荐三大方向：1、后G20主题，G20后杭州游人次反弹值得关注，推荐直接受益杭州游升温的宋城演艺以及具有杭州周边游潜质的三特索道。2、自然景区龙头，龙头景区旺季来临人次提升对业绩带动显著，推荐黄山旅游，关注峨眉山A。3、关注周边休闲游及主题公园运营商，休闲游的推进及普及将成未来增长重要驱动，中秋期间周边游及主题公园游的火热已侧面反映了休闲需求的不断释放，推荐运营能力得到市场认可，拥有异地复制、管理输出潜力的行业白马股中青旅。

国信证券建议，在具体机会的把握上，重点把握三条主线：1、景区龙头标的，龙头自然景区业绩安全边际高，旺季来临旅游人次提升对业绩的带动效应

显著。建议关注黄山旅游、峨眉山A、丽江旅游。2、休闲游标的，关注长三角周边游布局初见成效的三特索道，以及运营能力得到市场普遍认可，拥有异地复制能力及管理输出潜力的中青旅、宋城演艺。3、国企改革受益标的，关注中国国旅以及区域性龙头股桂林旅游、西安旅游、岭南控股。

白酒股迎来消费旺季

从上半年的业绩来看，白酒上市公司已经告别行业低谷。在贵州茅台、五粮液等高端酒带动下，白酒类公司业绩继续出现小阳春，营收和净利润双双实现增长。与此同时，白酒上市公司的利润增速普遍快于营收的回升。或许是今年上半年一线白酒销量不错，给酒企涨价增加了信心。

中秋前夕，一线白酒几乎集体涨价。贵州茅台仍是行业老大，据悉飞天茅台目前已经涨至1150元，上涨超过200元。五粮液也宣布，52度水晶瓶五粮液出厂价恢复性调整60元，升至739元，建议零售价为829元，并宣布于9月15日起执行最新价。这也是五粮液自去年8月以来一年内第3次调价。此外，泸州老窖旗下高端白酒国窖1573日前下发“控货涨价”的通

知，9月1日起，四川区域内国窖1573已全面启动“国窖1573终端配额制”新模式，即由各地市经销商直接根据终端店对国窖1573的实际需求，实行紧缩货源、减额配送。

投资机会方面，开源证券表示，酿酒食品板块在市场波动明显的背景下具备一定的避险优势，安全边际较高，在不断回调后龙头股投资价值优势愈发明显。虽然为成熟行业，但是受到消费升级以及品类开拓，食品饮料板块中部分二级板块仍然具备高景气度和发展空间，一些估值较低，业绩确定性强，同时分红率和股息率高的龙头企业，仍然具有很好的配置价值。关注白酒板块（一、二线白酒龙头企业），葡萄酒（西式文化渗透提升行业景气度，关注龙头海外品牌单品引入及并购机会），乳制品（原奶或迎来上涨周期，看好消费升级下奶酪产业相关企业），肉制品（关注高分红龙头股，看好牛肉全产业链），调味品（未来景气度高，可关注龙头品类升级及并购机会）。

国信证券认为，从估值来看，食品饮料板块整体市盈率为29.5倍，尚低于36.3倍的10年平均水平。建议关注贵州茅台、五粮液、泸州老窖、古井贡酒、口子窖。

公告速递

“奇葩股”ST慧球连跌四天

股价跌破举牌方瑞莱嘉誉的持仓成本

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 “奇葩股”ST慧球因信息披露问题不断且拒绝整改，被上交所实施了风险警示处理，转入风险警示板交易，股价连续四天跌停，已经跌破了举牌方瑞莱嘉誉的持仓成本。

不过，这家公司信息披露继续玩“隐身术”，昨天ST慧球在股票交易异常波动公告中表示，经公司自查，目前生产经营活动正常，公司于近日收到相关股东发送的相关函件，因函件内容明显违背相关法律法规及公司章程，将在进一步核实相关事项后及时履行信息披露义务。除上述事项外，公司不存在应披露而未披露的重大信息。

含糊的“相关股东的相关函件”究竟是什么？原来是ST慧球近日收到上交所问询函，称公司股东深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）向上交所监管一部发函，表示其已于9月

13日向ST慧球董事会和监事会发出函件，要求董事会尽快召开临时股东大会，审议有关罢免和聘任董事、修改公司章程、暂停购买资产、暂停新设子公司与对外增资等14项议案。同时，瑞莱嘉誉提请ST慧球监事会督促董事会尽快召开临时股东大会。为此，上交所要求ST慧球核实是否收到了瑞莱嘉誉的上述函件，若是，则要求上市公司按规定及时履行信息披露义务。

显然，瑞莱嘉誉9月13日向ST慧球董事会和监事会发出函件，ST慧球之前一直未披露。

连续四天跌停，昨天收盘ST慧球股价报13.24元，创出了今年以来的最低价，据此前其披露的详式权益变动书，瑞莱嘉誉第一次举牌时的持股均价为15.17元，第二次举牌时的持股均价为16.26元，目前股价已经跌破了举牌方瑞莱嘉誉的持仓成本。

神农基因重组两度被否 股价大跌逾7%

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 神农基因并购重组申请两度被证监会否决，标的公司未来持续盈利能力具有重大不确定性是被否的原因，昨天复牌后神农基因股价大跌逾7%。

神农基因公告称，经证监会上市公司并购重组审核委员会于9月19日召开的2016年第68次并购重组委工作会议审核，公司发行股份购买资产事项未获得通过，这是继今年3月18日后该收购案再次被证监会否决。

去年底神农基因拟以每股4.23元的价格发1.65亿股，作价7亿元收购由塔牌集团、黄培劲及孙敏华持有的波莲基因61.52%股权，证监会今年3月份

的审核意见为，申请材料显示标的公司预测2016-2019年持续亏损，本次交易不利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力。

不过，神农基因并未放弃对波莲基因的收购。4月下旬，神农基因披露了重新评估后的交易报告书。调整后的业绩承诺显示，波莲基因2016-2020年度扣非后净利润将不低于1532.67万元、1181.65万元、1354.3万元、1163.22万元和7062.11万元。波莲基因盈利预测的前后差异立即引起深交所问询，公司对此回复称，盈利预测修改是基于波莲基因经营策略的调整以及标的公司第二次评估时新增专利以及水稻新品种申请的情况，显然这未获得证监会并购重组委的认可。

首批国开债指数基金将面世

青年报记者 孙琪

本报讯 债券市场迎来了指数基金创新产品，易方达基金日前宣布将于9月22日起推出易方达中债7-10年期国开债指数基金。广发基金也公告，广发中债7-10年期国开债指数基金也即将于9月22日公开发行。此前，国内市场除国债指数基金外，还没有跟踪其他单一发行体的债券指数基金，也没有跟踪长期限政策性银行债的指数基金，易方达、广发两只新品同时填补了这两方面的产品空白。

据悉，国家开发银行是中国最大的政策性银行债发行方。中国债券信息网站统计显示，截至2016年8月底，国开债市场存量规模达7.07万亿元，占银行间债券市场存量规模的17.06%。从流动性来看，国开债的交易金额明显高于国债，根据中央国债登记结算公司的统计，2016年前8个月国开债在银行间债券市场交易额占比达36.37%，是同期国债交易额的两倍多。

目前，我国债券市场无风险收益率已向下突破3%，根据美国市场经验，如果10年期国债收益率低于2%，则债券市场

获取超额收益将非常困难。在这种情况下，低费率被动式投资的指数型债券基金将获得市场青睐。在国内基金市场上，跟踪长期限债券的指数基金较为稀缺，目前只有不到债券指数基金产品总数10%。

国信证券宏观固定收益首席分析师董德志认为，在长期的创新发展中，国开债逐步成为中国债券市场无风险利率的主要基准之一和利率市场化进程中的重要代表性品种之一。关键期限国开债指数的发布有助于投资者对债券市场无风险收益率曲线的跟踪和配置。

长三角14家知名景区 联合推出“旅游护照”

青年报记者 孙琪

本报讯 一张“旅游护照”助你游遍长三角。记者在日前举行的“长三角旅游景区联盟2016全域旅游秋季推介会”上获悉，由14家景区组成的长三角旅游景区联盟正式推出“珍藏·长三角百年景区旅游护照”（以下简称长三角旅游护照），为游客这个国庆出游带来实实在在的优惠和方便。该护照是

长三角签约景区游览的通关凭证，游客只需拿着它，就可享受景区专业服务、扫码快速入园，VIP权益优享等专属服务。包括上海豫园、苏州拙政园、苏州虎丘、苏州留园、无锡鼋头渚、无锡蠡园、镇江金山、扬州瘦西湖、扬州大明寺、扬州何园、扬州个园、杭州黄龙洞、杭州岳王庙、杭州郭庄等14家知名景区均为签约景点，目前，这一名单还在持续增加中。