

# 券商1月“金股”出炉 看好消费和金融

近20家券商公布了1月份投资组合

1月3日,A股迎来2023年新年首个交易日。在2022年A股沪指累计跌超15%的情况下,步入新的一年,如何寻找投资机会呢?据不完全统计,已有近20家券商公布了1月份投资组合,其中消费、金融和科技领域等受青睐个股居多。

分析指出,近期国内防疫政策大幅放松,海外通关是打通出行链的最后一环。参考海外各管控放松初期,本地日常消费属性较强的消费恢复最具韧性,休闲游需求修复速度快于商旅;而后受通胀压力和地缘政治影响,整体恢复速度有所回落,价格成为主导需求恢复的主要因素。

■新快报记者 涂波

## 春节消费旺季来临 食品饮料先行

据不完全统计,目前,包括平安证券、光大证券和中泰证券等近20家券商推荐的1月金股名单中,获机构推荐次数最多的是免税概念股中国中免,获由银河证券和光大证券等7家券商共同推荐。银河证券的推荐理由为疫后复苏确定性强,扩内需背景下免税行业政策有望进一步发力,行业竞争格局未来有望持续优化。此外,随着春节消费旺季来临,食品饮料个股在2023年1月金股池中成为被重点推荐的领域。如,白酒行业中有山西汾酒、泸州老窖、贵州茅台、古井贡酒和五粮液等;休闲食品行业中有绝味食品和甘源食品;调味品行业海天味业位列其中。

还有,阳光电源、顺丰控股、宁波银行、光峰科技、华致酒行等多只个股也均获得了3家以上券商的同时推荐。对于推荐快递业个股,招商宏观策略认为,中高端快递业务强势复苏,使得顺丰控股的时效以及经济业务充分受益。另外餐饮行业以及制造业的复苏将使得冷链、快运、供应链等业务收入回归正常发展轨道。预计2023年速运物流、快运、供应

链及国际业务收入增速分别为11%、10%、10%。值得一提的是,医药医疗健康领域也有不少个股被重点推荐,如医美领域的爱美客、医疗服务中的眼科公司爱尔眼科与牙科公司通策医疗等,此外还有生长激素药企长春高新等。

## 今年是A股“转折之年”

对于未来行情,中信证券研报指出,2023年是A股的“转折之年”,1月全年战略配置期和战术入场期叠加,在全国疫情“达峰”后,将开启关键的

做多窗口,建议提高仓位,配置上由均衡配置转向更偏成长风格,聚焦“四大安全”领域,包括能源资源安全的储能、风光,科技安全的半导体、数字经济产业,国防安全的导弹、航空产业链,粮食安全的种业;同时关注医疗器械、合成生物、工业自动化。

清和泉资本刘青山认为,今年主要看好三条主线,上半年消费链和地产链机会更多,下半年安全链机会有望扩散。值得重点布局的行业有可选消费、建材、化工新材料、互联网和储能等。

## 1月券商推荐的“金股”

券商	部分推荐个股
平安证券	泸州老窖、中国中免、南方航空、东方财富、宁波银行、大金重工
光大证券	安井食品、爱尔眼科、中国建筑、保利发展、老凤祥、中国中免
华安证券	顺丰控股、爱美客、牧原股份、宁波银行、山西汾酒、中国中免
山西证券	贵州茅台、中国神华、宁波银行、新天药业、海大集团、华利集团
粤开证券	山西汾酒、绝味食品、温氏股份、中顺洁柔、大金重工、金山办公
国信证券	顺丰控股、腾讯控股(港股)、华利集团、光峰科技、迪阿股份
开源证券	阳光电源、伯特利、航天宏图、东方财富、美团(港股)、新风光
财通证券	旗滨集团、中国重汽、兆讯传媒、中国中免、日辰股份、普源精电
国联证券	华大智造、恒瑞医药、光峰科技、王府井、今世缘、阳光电源
东亚前海证券	广东宏大、锦江酒店、绝味食品、牧原股份、三孚新科、金钼股份

来源:根据公开资料整理

## •曝光台•

### 兴业银行一支行因违规代理保险领罚单

违规乱象不少,银行代销管理亟待提升

2022年12月27日,重庆银保监分局公开信息显示,兴业银行重庆新牌坊支行因违规开展代理保险业务被罚款人民币30万元。近年来,银行正发力营销保险产品,但银行代销保险中存在的违规现象也开始增加,记者留意到,年内有包括宁波银行、邮储银行等在内的多家银行因代理保险业务被罚。

专家表示,近年来,银保合作存在产品结构单一,同质化;销售不规范等困境,亟待突破和提升。

## 代销违规现象频出

中国银保监会两江监管分局行政处罚信息公开表显示,兴业银行重庆新牌坊支行主要违法违规事实(案由)为违规开展代理保险业务。对于上述违法行为,重庆银保监分局依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条,对兴业银行股份有限公司重庆新牌坊支行罚款人民币30万元。

记者留意到,就在2022年8月22日,兴业银行沈阳分行也因代理销售保险业务过程中严重违反审慎经营规则行为被辽宁银保监局罚款人民币30万元。同样在年内因代理保险业务被罚的银行还有宁波银行、邮储银行锡林郭勒支行等。

“代销乱象频出,从表面上看是考核机制和监督方面存在的问题,但本质上还是服务意识不足的问题。”苏宁金融研究院副院长薛洪言表示。

## 银行代理保险存困境

“第一次定期存款,被忽悠了,买成了定期5年的保险。”“明明我是来买银行理财的呀,结果说着说着就让我买保险产品。”在社交平台上,曾有不少投资者“吐槽”过银行的代理保险业务,“有的理财经理力推保险也可能和该网点的考核任务有关。”有业内人士对新快报记者透露。

从多家银行上半年财报来看,不少银行的保险代销收入大幅增长。建设银行半年报显示,该行上半年代理业务手续费收入129.54亿元,较上年同期增加11.12亿元,增幅9.39%,主要是代理保险收入增长带动。股份制银行中,平安银行上半年实现代理基金收入16.83亿元,受市场等因素影响,同比下降29.3%;实现代理保险收入10.65亿元,同比增长26.3%。

招联首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼在接受新快报记者时表示:“对银行来说,

兼业代理可以发挥其网点多、人员多等渠道优势,一方面可以一站式满足客户多样化需求,另一方面银行也可以获得中间业务收入。但近年来,由于自身原因及政策变化,银保合作也走入了困境,亟待突破和提升。”

在董希淼看来,银行代理保险业务存在以下困境:“从管理角度看,为了市场规模的扩张容易忽视产品研发、客户服务等工作;从经营角度看,银保产品结构单一,服务简单且严重同质化,对客户吸引力不强,且传统的寿险产品与银行的储蓄存款形成竞争关系,银保业务有时候处境尴尬;从市场角度看,一线的销售人员和销售行为也存在较多的不规范现象;从协作角度看,保险公司和商业银行没有建立很好的应急合作机制,发生客户投诉、退保以及负面影响时,缺乏有效的信息沟通,对事件处理的协调配合不够,容易造成客户二次投诉,导致声誉风险等。”

## 海南离岛免税消费回暖 多家概念股上月涨超20%

新快报讯 记者刘艳爽报道 昨日,“海南离岛免税连续7天销售额超亿元”登上微博热搜。该热搜背后是疫情防控政策调整后海南旅游不断回暖的事实,在此背景下,承压三年的海南离岛免税生意迎来转机。自2022年12月以来,多家免税店概念股持续上涨,机构预测随着出入境疫情管控的放开,免税行业将维持高景气。

数据显示,海南机场(600515.SH)旗下岛内三家机场客流量和航班量持续攀升,元旦假期期间预计共执行航班2300余架次,运送旅客近32万人次。截至2022年12月29日,元旦期间海南酒店订单对比去年同时段增长34%,机票订单增长17%。另据海口海关此前数据,12月13日到19日,海南离岛免税单日销售额已连续7天超1亿元,免税市场逐步“回暖”。

据了解,目前海南共有6家免税经营主体、12家离岛免税店。其中,中国中免(601888.SH;01880.HK),在全岛布局了6家离岛免税店和一家电商平台公司,是全球最大的免税运营商。王府井(600859.SH)也在2022年获准在海南万宁经营离岛免税业务,王府井国际免税港计划于2023年1月开业。

免税行业回暖带动免税店概念股持续上涨,2022年12月以来,中国中免月涨幅为9.39%,海南机场月涨幅15%,南宁百货(600712.SH)月涨幅22.76%,王府井月涨幅4%。记者梳理发现,同花顺34家免税店概念股中有24家在12月份上涨,其中4家涨幅超20%。

回顾2022年,海南免税品生意已经持续承压11个月,据海关总署数据,截至2022年11月30日,免税品进出口总额为13.39亿,较年初下降52.1%。另据海口海关数据,前三季度离岛免税购物金额较去年年末萎缩了近80%。上市公司方面,占据海南免税市场超90%份额的中国中免前三季度营收同比下降20.47%,净利润同比下降45.48%。

东兴证券认为,短期看,离岛免税仍是吸引消费回流的重要窗口,2022年受疫情影响明显,疫情边际改善以及防控政策放开后弹性空间巨大。随着出入境疫情管控的放开,机场免税渠道有望迎来边际改善。长期看,免税行业引导消费回流、国内免税市场增量扩容的长期逻辑不变,免税行业基本面仍将维持高景气。

## 免税店概念股涨幅前十

证券名称	现价(元)	月涨跌幅
格力地产	10.43	59%
海南椰岛	16.00	40%
友阿股份	4.57	21%
南宁百货	5.07	21%
海南机场	5.02	15%
步步高	7.19	14%
东百集团	4.89	14%
ST凯撒	6.28	10%
丽尚国潮	7.20	9%
众信旅游	9.88	9%

数据来源:同花顺iFind