



CFP供图

康师傅降幅放缓,统一止跌回升 方便面逆袭?

近年来,外卖的快速发展动摇了方便面的江湖地位。方便面销量连续多年下滑,企业业绩也受累下降。为了扭转颓势,方便面生厂商顺应消费升级的理念,纷纷推出了迎合年轻消费群体的高端产品。这一转型的思路初见成效。近日,统一集团和康师傅发布了2016年的业绩报告。其中,统一集团去年营收和净利双降,但方便面业务止跌回升,82.21亿元人民币的收益较2015年同比增长8.6%。康师傅集团2016年方便面业务收益为32.392亿美元,尽管同比下降10.34%,但衰退幅度较前三季同比缩窄,趋势也进一步好转。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

► 数据 统一、康师傅方便面业务结束颓势

2011年开始,国内方便面行业销量持续下跌,生产企业的业绩接连遭受打击。方便面的关注度和影响力也随之不断下降。

然而,国内方便面大佬——统一和康师傅近日发布的2016年业绩报告却出人意料地表明,方便面销售正在悄然扭转颓势。

康师傅控股昨天公布的2016年度业绩报告显示,集团去年营

业额为83.719亿美元(约合575.4亿元人民币),较2015年下滑8.0%。作为康师傅支柱产业之一的方便面业务去年为公司贡献了32.392亿美元(约合221.3亿元人民币),占总收益的38.69%,同比下降10.34%。

尽管同比收益的下滑幅度仍为两位数,不过,康师傅在年报中表示,方便面业务去年全年的衰

退幅度较前三季同比缩窄,趋势进一步好转。

相比而言,统一的方便面业务已经取得了实质性的好转。统一企业中国去年实现收益209.85亿元,同比2015年下降5.1%;实现净利润6.07亿元,同比下滑27.2%。但集团方便面业务收益达到了82.21亿元,较2015年同比增长8.6%。

► 探因 顺应消费升级,方便面高端化见效

方便面业务多年的颓势是如何得以扭转的?根据市场研究机构尼尔森的数据,2016年中国方便面市场整体销售量下降5.7%,但销售额微增1.3%,高端化成为该品类增长的主要原因。

现代快报记者发现,统一和康师傅去年在推广新品方面都积极地推出了高端系列产品。统一去年推出了“都会小馆”“相伴之城”等人民币5元及以上价位的新

品,此外还先后推出了满汉宴和满汉大餐两款高端方便面,近30元/碗的定价瞄准的正是主张健康饮食消费观念的年轻一代。另一边,康师傅也持续推广与强调高汤熬制的高端健康概念,陆续推出了“黑白胡椒”“金汤”“匠汤”“爱鲜大餐升级版”等高价方便面。

对此,中国食品产业评论员朱丹蓬分析称,统一和康师傅推

出高端产品是顺应了消费升级,消费主体变化的大势,这一转型的步子其实已经慢了。“消费者的收入和观念都在转变,方便面此前被签上了不健康没营养的标签,这导致很多消费者不再热衷。而随着年轻一代消费能力的提升,他们将逐步成为消费的主力,想要抓住这部分消费者的购买欲必然要突出更健康更有话题的高端系列产品。”

► 分析 行业彻底恢复至少还要三年的时间

不过,在方便面爱好者看来,相比健康、高端的概念,他们更看重的还是口味。

“以前方便面的品种不多,能吃个两块钱的红烧牛肉面就很满足了,现在选择更多了,除了国内常见的品牌,国外品牌的方便面也能通过各种途径买到。价格从两三块到二十几块的都

有,也都在能接受范围内。不过吃方便面看重的肯定不是健康营养方面,好吃才是关键。”市民李先生说。

而记者昨天走访南京新街口的几家商超后注意到,尽管统一和康师傅都推出了高端系列方便面,但上架的主流产品仍是5元以下的产品。

朱丹蓬认为,方便面销售是暂时放缓后继续下滑,还是至此止跌回升,现在还不好判断。

“方便面行业的恢复至少还要三年的时间,对于企业来说,更好地跟上消费升级的速度,加强同消费者之间的沟通和信息传递才能有效扭转方便面的销售前景。”

公募一季度加仓消费医药家电 减仓有色金属钢铁

首批基金2016年年报出炉,就市场趋势来看,多家基金认为,中短期A股市场将处于“上有顶、下有底”的区间震荡态势。长期而言,A股仍然会有层出不穷的投资机会涌现。此外,多位公募基金经理表示,一季度重点加仓了消费、医药和家电板块,减仓了有色金属、钢铁等周期类板块。从一季度市场行情看,低估值绩优股投资价值广受公募人士认可,价值投资“春天”或正在到来。



上周基金配置比例居前及居后的三个行业

公募加仓食品饮料、医药和家电

3.85%;基金配置比例居后的三个行业是建筑、建材和钢铁,配置仓位分别为1.48%、1.28%和1.18%。

价值投资“春天”或正在到来

随着2017年一季度行情逐渐接近尾声,多位公募人士也感受到了低估值防御类品种凌厉的攻势。

分析市场转变背后深层次的逻辑,这些公募人士认为,在当前市场环境下,低估值绩优股兼具安全边际和成长性,价值投资“春天”或正在到来。

北京一位大型公募绩优基金经理称,一季度重点布局了大消费板块中低估值、高成长的个股,医药板块也配置了一些。在该基金经理看来,虽然不少消费股在2016年已经上涨不少,但从估值水平看,仍旧是合理甚至是低估的。

该基金经理分析,一是从行业角度看,消费和医药行业是抗周期股,公司的基本面受经济周期影响不大,行业的景气度也不会只持续一段时间,这些股票不仅有防御价值,而且可以让投资者走过市场低迷的阶段;二是从个股看,有些优质的龙头股的业绩增速要高于它的估值水平,很具备配置价值。

数据也显示,大消费、医药正在成为公募基金配置的重点,而周期类股票配置仓位则相对降低。根据数据,上周,基金配置比例位居前三的行业是食品饮料、医药和家电,配置仓位分别为4.47%、3.96%和3.85%。

益民基金上述权益类基金经理称:“我们必须做好这样的心理准备——持续了数年之久的‘成长+主题投资’模式和小盘股青睐的时代可能正走向一个阶段性终结,以‘漂亮50’为代表的价值投资时代或许正悄然到来。”

据《中国基金报》

最新市况

A股缩量回调 “中小创”表现相对弱势

本周伊始,A股未能延续反弹。上证综指盘中刷新年内新高纪录后录得微弱跌幅。“中小创”表现相对弱势,其中创业板指数跌幅接近1%。两市成交继续萎缩,总量降至5400亿元以下。

当日上证综指以3268.92点小幅低开,全天围绕前一交易日收盘点位震荡整理。早盘沪指上摸3283.24点的年内新高,尾盘未能收红,不过3266.95点的收盘点位较前一

交易日跌幅仅为0.08%。

深成指收盘跌幅为0.61%。创业板指跌0.9%。大部分行业板块随股指收跌。前一交易日领涨的建筑工程板块,当日出现在跌幅榜首位,且是唯一跌幅超过1%的行业板块。钢铁、酿酒造酒、石油燃气、通信、煤炭等多个权重板块跌幅靠前。银行板块逆势录得近1%的涨幅,成为沪指跌幅相对较小的主要原因。

据新华社