昨日,白酒股普跌,贵州茅台、五粮液、洋河股份市值分别缩水78.22亿、41.4亿、36.7亿

三公消费只减不增 A股酒气再度蒸发

证券时报记者 邓飞

新低复新低,白酒股已深陷泥潭不可自拔。昨日,贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖等一线白酒股跌幅居前,纷纷再创本轮调整新低。

记者统计发现,仅昨日白酒板块市值蒸发就超过230亿元。去年11月至今,白酒板块市值已累计蒸发2000多亿元。面对利空不断的白酒板块,机构态度也从前期的高调唱多变得更为理性。虽然有券商认为白酒股反弹时点临近,但是大家对白酒股全年的走势均保持谨慎态度。

官兵/漫画

白酒大佬迭创新低 两千亿市值蒸发

从盘面看,受“国务院总理李克强强调三公消费只减不增”的说法打击,昨日白酒股集体大跌。截至收盘,古井贡酒重挫7.88%,沱牌舍得下跌6.81%;贵州茅台、五粮液、洋河股份分别下跌4.25%、4.54%、4.76%,泸州老窖和山西汾酒亦大跌逾6%。值得注意的是,贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖等一线白酒股均再创本轮调整新低。贵州茅台时隔一年多后重回170元下方,洋河股份则跌破70元大关,创两年半以来新低。

白酒大佬迭创新低,也使得整个白酒板块的市值跟随着快速蒸发。昨日,白酒板块市值排名前五的贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖、山西汾酒市值分别蒸发78.22亿元、41.4亿元、36.7亿元、24.65亿元、20.43亿元,合计达201.4亿元。另外,古井贡酒、金种子酒、酒鬼酒市值也分别蒸发12.54亿元、4.72亿元、3.63亿元。记者统计发现,仅昨日白酒板块市值蒸发就超过230亿元。

实际上,在先后遭遇禁酒令、塑化剂等多重打击后,白酒市场量价齐跌,白酒公司股价亦是大幅回落,两千多亿市值迅速蒸发。以贵州茅台为例,去年11月1日,该股还处于250元高位,仅仅4个多月时间,股价已不足170元。而贵州茅台的总市值也从去年11月初的2600亿元急剧萎缩至如今的1762亿元,800多亿元市值迅速蒸发。同期,五粮液和洋河股份所蒸发的市值也分别达445亿元、554亿元。

机构态度转变 谨慎看待全年走势

2月底,A股市场唱多白酒股的声音不绝于耳。不过,一些机构已逐步认识到政策打压对整个白酒板块的影响日渐深远,乐观态度悄然发生转变。从最新的白酒板块研究报告来看,国信证券和平安证券对白酒板块全年走势保持谨慎。国泰君安虽然认为白酒股的反弹时点临近,但也维持了全年对白酒板块的谨慎态度。

国信证券认为,李克强总理利用记者会高调推出本届政府三公经费只减不增的承诺,再次确认了白酒股中长期向下的趋势。3月下旬的廉政工作会议推出细则的概率较大,春季糖酒会恐难有利好。不过白酒股估值和预期都已较低,在分红率高以及近期一批价和库存略好于悲观预期的情况下,维持下跌空间不大但难有行情的判断。

平安证券提出“小心春糖会白酒负面消息”的观点,预计经销商前端销售压力很可能在此时集中向厂家传导。平安证券认为,在行业淡季和“整风运动”向纵深快速推进的背景下,通过减少销量计划和提高促销费用,白酒公司业绩预测将继续下调。一线白酒已较早体现,二、三线白酒则时间可能稍晚,但估计难以回避。

相对乐观的国泰君安预计白酒行业今年一季度业绩仍能保持较高增长,春季糖酒会作为短期利空信息释放殆尽的标志或能催化反弹行情。但基于对行业景气度仍持续下行的判断,该机构认为板块性反弹幅度或在10%~15%,维持全年对板块的谨慎态度。

3月以后,白酒行业将进入较长时期的淡季,二季度销量很难出现大的好转,经销商也将逐步消化库存。因此,二季度将是白酒行业基本面最差的时期,白酒股也将维持底部震荡。”有分析人士这样说。

基药扩容推波助澜 医药板块风潮再起

见习记者 邱玥

上周五卫生部发布了2012年版《国家基本药物目录》,药品扩充至520种,医药行情再获一针强心剂。昨日,在大盘单边下挫、沪指再创调整新低的背景下,以沃华医药为首的逾60只医药股逆市翻红。

医药板块再起舞

昨日沪深两市股指双双低开低走,上证综指单日下跌1.68%,收于2240.02点,创下本轮调整行情的新低;深证成指则跌破9000点,收于8999.02点,跌幅为1.10%。在两市板块和个股普跌的市况下,医药板块表现出色,逾60只个股逆市飘红,沃华医药、贵州百灵等个股涨停。

申万医药生物指数中的62只成分股逆市报涨,其中沃华医药开盘即封上涨停,全天成交6354万元;贵州百灵高开高走,午盘后也登上涨停板,成交3.26亿元。此外,众生药业、信邦制药、和佳股份等个股也涨幅居前。

交易所盘后公布的交易数据显示,贵州百灵买入榜前三位均为机构专用席位,合计买入6064.75万元,卖出榜首位是机构席位,其余均为券商营业部席位。沃华医药和众生药业方面,机构有出货迹象,其中沃华医药卖出榜前二均为机构专用席位,合计卖出3354.34万元,而众生药业4个机构席位的合计卖出金额则是其3个机构席位合计买入金额的两倍多。

今年以来,周期股经历大起大落,去年一度被投资者抛弃的医药股却走出了一轮持续的慢牛行情。和佳股份今年以来股价大涨82.36%,西南合成期间上涨63.1%,翰宇药业、海虹控股、ST东盛、中新药业、香雪制药等5股涨幅也均超过50%。

医药板块的持续走强,也让长期重仓医药股的公募基金获益不菲。截至上周末,在今年净值涨幅排名前十的主动投资股票型基金中,医药主题基金占据半壁江山,易方达医疗保健、汇添富医药保健、融通医疗保健行业、博时医疗保健行业、华宝兴业医药生物今年以来回报率分别为19.64%、19.43%、18.60%、17.19%和16.22%,在同类基金中分列第一、三、四、五、六位。

基药目录扩容近7成

上周五刚刚公布的新版基药目录是昨日医药板块在下跌行情中保持坚挺的重要原因之一,与2009年基药目录相比,新版基药目录增加了品种数量,由原先的307种增至520种,增幅为69.38%,其中中成药扩容近一倍。

2012版《国家基本药物目录》分为化学药品和生物制品、中成药、中药饮片三个部分,其中,化学药品和生物制品317种,比2009版增加112种,中成药203种,比2009版增加101种。除了增加品种外,目录还补充了抗肿瘤和血液病用药等类别,注重与常见病、多发病特别是重大疾病以及妇女、儿童用药的衔接,并明确了基本药物在各级医院的使用比例。

瑞银证券认为,基药制度对厂商而言,本质上意味着市场潜力、销售下沉机会以及招标价格压力。拥有独家产品或竞争企业较少的新进品种的销售有望快速增长。投资者后续可特别关注基药招标办法、基药在二、三级医院使用比例、优先采购国际水平的仿制药等。

■ 龙虎榜 | Daily Bulletin

机构落袋为安 后市不宜乐观

周宇桓

昨日沪深两市大盘单边大跌,沪指再创调整新低,仅有医药生物、供水供气和环保等几个板块指数飘红。当天两市跌停个股较前几个交易日明显增多,共计有7只非ST股跌停。

上交所交易公开信息显示,当天涨幅居前的上榜个股为中科英华和武汉控股。中科英华,受公司将非公开发行股票消息刺激,该股连续五个交易日收出“一”字涨停K线。昨日该股继续涨停,但盘中涨停板被多次打开,成交明显放大。龙虎榜显示,买卖居前的均为游资席位,且买卖金额均超过千万元,显示获利抛售和拉高出货的迹象均非常明显,短线面临震荡,注意见好就收。武汉控股,供水供气板块涨停个股之一,尾盘放量涨停。龙虎榜显示,买入居前的为一机构席位,买入金额高达3682万元,占该股当天成交总额的3成多,增仓明显,再度走强,看高。

沪市跌幅居前的上榜个股为国电南瑞和羚锐制药。国电南瑞,低开低走,午盘后放量跌停。龙虎榜显示,买入居前的均为游资席位,同时4席机构也卖出居前,但买卖基本相当,破位大跌,及时规避。羚锐制药,医药生物板块跌幅居首个股,盘中大部分时间处于跌停位置。龙虎榜显示,买卖居前的均有两席机构,游资在国都证券深圳金田路营业部等券商席位也有所抛售,及时规避。

深市主板换手居前的上榜个股为许继电气。前期受公司进行资产重组消息刺激,该股股价出现翻番走势,但在高位震荡一段时间后,昨日则高开低走,午盘前放量跌停。龙虎榜显示,4席机构卖出居前且抛售金额均超过千万元,破位放量跌停,及时出局为好。

(作者系方正证券分析师)

■ 限售股解禁 | Conditional Shares

3月19日,A股市场共有9家上市公司的限售股解禁。

亚太药业(002370):首发原股东限售股。解禁股东1家,即钟建富,持股占总股本比例为3.45%,为第五大股东,为非高管自然人。钟建富为公司实际控制人陈尧根配偶之胞弟,首次解禁且持股全部解禁,解禁股数合计占流通A股比例为9.01%,占总股本比例为3.45%。该股的套现压力一般。

东方财富(300059):首发原股东限售股。解禁股东3家,即其实、沈友根、陆丽丽,分别为第一、五、六大股东,持股占总股本比例分别为28.04%、3.43%、3.36%。其实先生为公司董事长,与沈友根先生系父子关系,与陆丽丽女士系夫妻关系,3家股东均为首次解禁且持股全部解禁。若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为22.09%,占总股本比例为13.80%。该股的套现压力较大。

康耐特(300061):首发原股东限售股。解禁股东2家,即费铮翔、上海翔实投资管理有限责任公司,持股占总股本比例分别为56.00%、9.64%,分别为第一、二大股东。第一大股东费铮翔为公司董事长,持有上海翔实投资管理有限责任公司50.54%的股份,是该公司的控股股东。2家股东均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为190.97%,占总股本比例为65.63%。该股的套现压力很大。

中能电气(300062):首发原股东限售股。解禁股东4家,即CHENMANHONG、陈添旭、WUHAO、福州科域电力技术有限公司,分别为第一、二、三、四大股东,持股占总股本比例分别为26.65%、25.46%、14.01%、5.26%。第一、三大股东为外资股股东和公司董事,第四大股东为其他法人,第二大股东为公司董事长。4家股东均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为76.11%,占总股本比例为21.66%。该股的套现压力很大。

富春通信(300299):首发原股东限售股。解禁股东8家,持股占总股本比例均低于5%,属于“小非”,部分为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为56.31%,占总股本比例为14.29%。该股的套现压力较大。

汉鼎股份(300300):首发原股东限售股。解禁股东9家,其中杭州都城实业有限公司持股占总股本比例为7.13%,为第三大股东。余下8家股东分别持股占总股本比例均低于3%,属于“小非”。9家股东部分为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为52.27%,占总股本比例为13.22%。该股的套现压力很大。

聚飞光电(300303):首发原股东限售股。解禁股东34家,其中深圳市长飞投资有限公司持股占总股本比例为16.09%,为第三大股东,为其他法人。余下33家股东分别持股占总股本比例均低于3%,属于“小非”。34家股东部分为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制和质押冻结部分,实际解禁股数合计占流通A股比例为84.57%,占总股本比例为21.63%。该股的套现压力很大。

龙江交通(601188):首发原股东限售股。解禁股东1家,即黑龙江省高速公路集团公司,持股占总股本比例为49.19%,为第一大股东,为国有股股东,首次解禁且持股全部解禁,占流通A股比例为96.82%。该股的套现压力存在不确定性。

吉林高速(601518):首发原股东限售股。解禁股东1家,即吉林省高速公路集团有限公司,持股占总股本比例为49.19%,为第一大股东,为国有股股东,首次解禁且持股全部解禁,占流通A股比例为96.82%。该股的套现压力存在不确定性。

(西南证券分析师 张刚)

上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家
www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发
上海运营中心:021-50592412、50590240
北京运营中心:010-52872571、88551531
深圳运营中心:0755-82944158、88262016

3月18日深沪两市大宗交易摘要

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交额(万元)	买方营业部	卖方营业部
威华股份(002240)	5.1	300	1530	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	国盛证券有限责任公司上海制造局路证券营业部
海大集团(002311)	16.43	65	1067.95	申银万国证券股份有限公司上海广东路证券营业部	广发证券股份有限公司广州天河北路大都会广场证券营业部
众生药业(002317)	13.27	214	2839.78	海通证券股份有限公司广州东风西路证券营业部	海通证券股份有限公司扬州汶河南路证券营业部
齐星铁塔(002359)	8.96	51.47	461.17	中信万通证券有限责任公司胶南石桥路证券营业部	中信万通证券有限责任公司邹平黛溪三路证券营业部
齐星铁塔(002359)	8.96	50	448	东海证券有限责任公司青岛香港中路证券营业部	中信万通证券有限责任公司邹平黛溪三路证券营业部
齐星铁塔(002359)	8.96	50	448	东海证券有限责任公司青岛香港中路证券营业部	中信万通证券有限责任公司邹平黛溪三路证券营业部
齐星铁塔(002359)	8.96	43.02	385.46	中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	中信万通证券有限责任公司邹平黛溪三路证券营业部
齐星铁塔(002359)	8.96	38.6	345.86	中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	中信万通证券有限责任公司邹平黛溪三路证券营业部
海康威视(002415)	38.35	150	5752.5	华泰证券股份有限公司成都梓潼桥西街证券营业部	中国国际金融有限公司杭州教工路证券营业部
通鼎光电(002491)	11.41	170	1939.7	华泰证券股份有限公司苏州人民路证券营业部	华泰证券股份有限公司吴江盛泽镇市场路证券营业部
勤上光电(002638)	12.21	305	3724.05	中信证券股份有限公司广州临江大道证券营业部	中信证券(浙江)有限责任公司杭州延安路证券营业部
茂硕电源(002660)	15.14	50	757	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部	世纪证券有限责任公司深圳深南大道中证券营业部
信质电机(002664)	22.08	40	883.2	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州狮山路营业部
万邦达(600055)	21.09	65	1370.85	华泰证券股份有限公司昆山黑龙江北路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部
翰宇药业(600199)	20.89	20	417.8	大通证券股份有限公司上海民生路证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部
海伦哲(600201)	8.42	90	757.8	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
蓝盾股份(600297)	16.3	79.3	1292.59	光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	中国银河证券股份有限公司扬州文昌中路证券营业部
象屿股份(600057)	3.83	261.57	1001.79	国信证券股份有限公司厦门湖滨北路证券营业部	厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站