

重啤跌停大成系 21只基金

21只基金豪赌疫苗概念,若连续5跌停将损失16亿



成,A股市场上必将再下一个暴涨传奇;败,300多亿元市值神话或许就将面临破灭的危险!对于怀揣乙肝疫苗美梦多年的重庆啤酒来说,三度推迟的“揭盲”结果在昨日终于亮相,呈现出的却是一个大家最不愿意看到的数据。而昨日复牌的一字跌停也如同当头棒喝,让豪赌疫苗概念的众机构陷入危机。

□综合《证券时报》《每日经济新闻》等

晦涩公告暗藏危机

昨日,重庆啤酒终于披露了“治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗”的研究进度。就在绝大多数投资者高呼公告晦涩难懂之时,一部分专业人士却惊出了一丝冷汗。

重庆啤酒公告称,根据RPS公司提交的《项目统计分析工作进展说明》,目前已进行第76周时“HBeAg转阴”同时“抗HBe转阳”的血清转换应答率的统计分析工作,结果初步显示:安慰剂组应答率28.2%;治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗600μg组应答率30.0%;治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗900μg组应答率29.1%。对于这一组数据,重庆啤酒并未在公告中给予详细解释,而在专业人士眼中,却表明了一些关键性的问题。

“这个数据很不理想。”一位医学领域专业人士向记者表示,“安慰剂”通俗地讲就是将没有治疗价值的药物给临床试验对象服用,再与真正需要测试药物的疗效进行对比。而从公告中的测试结果来看,安慰剂组应答率与治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗600μg组以及900μg组的应答率差异并不小,从这个角度来

看,两种计量的治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗效果并不明显。

重庆啤酒昨日复牌毫无悬念地封死在跌停板上,全天高达85万手,是停牌前一天全天成交量的5.4倍。昨日成交金额仅有818万,而停牌前一天成交13亿,是昨天的159倍。面对昨日如此巨大的天量抛单,今日继续跌停几乎没有悬念。停牌前一日买入的13亿资金将面临深度套牢的厄运。

兴业证券8份研报强推

在停牌前,重庆啤酒刚刚创下历史新高83.12元,敢于在历史高位力荐重庆啤酒的券商们,再一次站在了风口浪尖上。

11月24日,兴业证券发布研报《治疗性乙肝疫苗II期临床研究》,研报认为“该疫苗安全、有效,与现有治疗药物相比,具有副作用小、治疗效果好、有效率高等特点,将给广大慢性乙肝患者带来治愈的希望。一旦该项目获得成功,在此机理基础上,有望继续研发其他针对此类病毒性疾病的药物,此一研发平台的价值潜力巨大”,维持重庆啤酒“强烈推荐”评级。

这是兴业证券年内第8份关于重庆啤酒的研究报告,这些研

报无一例外,都是强烈推荐评级。另一券商华创证券年内的3份研报也均是给予重庆啤酒强烈推荐评级。众券商的研报不吝溢美之词,在历史高位强烈推荐该股,却对重庆啤酒逾百倍的市盈率、超300亿的市值视而不见。

最铁粉丝一日亏3.6亿

令人尴尬的是,过去数年,除了券商分析师的屡屡唱多外,重庆啤酒一直都是机构资金的宠儿。从公司三季报看,前十大流通股股东席位机构扎堆,有6只基金和1款保险理财产品。其中,大成系基金绝对是重庆啤酒最铁的粉丝,大成创新成长、大成财富管理5只基金携手上榜。

而综合基金三季报统计,三季度末有多达21只基金重仓持股重庆啤酒,合计持股市值达31亿元。而大成系9只基金持有重庆啤酒共计4495.16万股,按四季度持股数未变,意味着大成基金可能在12月8日内浮亏3.65亿元。

虽然最铁粉丝大成基金并没有明确表态,但没有登上股东榜的国泰基金却开始了敏捷的动作。该基金昨日宣布,按指数

估值法调整旗下三只基金的净值估值,下调幅度从0.02%到0.25%不等。

21只基金面临损失16亿

值得关注的是,若重庆啤酒出现连续跌停,意味着众基金还将面临巨额损失。据测算,如果重庆啤酒出现连续三个跌停走势,那么停牌后基金的持股市值合计缩水达10.85亿元,若是连续五个跌停,那么停牌后基金的持股市值缩水将达16.38亿元(假设每次跌停幅度均为-10%且包含昨日的跌停)。

其中大成创新成长混合型证券投资基金三季报持股1344万股,持股市值高达8.44亿元,假设重庆啤酒此番连续三个跌停,那么停牌后大成创新持股市值将缩水2.95亿元,若是连续五个跌停,则持股市值将缩水4.46亿元。

另外从重庆啤酒大跌对基金净值的影响上看,净值占比较高的基金无疑受伤更重。大成创新、大成行业持股重庆啤酒占净值比例分别为9.75%和9.74%,假设最新净值披露期不存在基金分红且占净值不变的话,重庆啤酒连续三个跌停将使得大成创新、大成行业净值下跌2.64%,连续五个跌停将带动净值下跌3.99%。如果遭遇如此打击,这些基金恐怕欲哭无泪。



代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)				
600689	上海三毛	8.93	-0.78	600766	ST国创	9.02	-1.42	600986	南钢股份	5.4	-1.1	600996	鹿港科技	11.37	-1.22	000020	深华发A	6.29	0.79	000421	南京中北	5	-0.2	000572	海马汽车	3.7	-0.27
600690	青岛啤酒	8.82	0.23	600767	运盛实业	4.34	-1.36	600987	航民股份	5.29	-2.33	600997	中国铝业	7.69	0.13	000021	长城开发	6.3	0.48	000422	湖北楚天	17.68	-0.73	000573	重庆港九	4.16	-1.42
600692	亚通股份	6.91	-1.87	600768	ST华控	3.8	-2.04	600988	三友联众	3.19	-0.63	600998	中信国安	10.22	-0.76	000022	深华发B	6.3	-0.48	000423	华发股份	46.21	-3.73	000574	威孚高科	8.8	-1.32
600693	东南网架	3.98	0.26	600769	ST祥龙	3.8	-2.06	600989	四方股份	19.02	-0.78	600999	四创电子	19.02	-0.48	000023	深华发C	6.48	-0.61	000424	北方港	13.46	-0.3	000575	北自集团	8.95	0.46
600694	大商股份	6.71	-2.06	600770	ST东星	8.7	-1.14	600990	华联控股	9.06	-0.44	601000	同力水泥	2.49	0.35	000025	特力A	7.28	-0.68	000425	华天酒店	3.65	-0.46				
600695	大江股份	6.18	-1.28	600771	东信国际	4.2	-0.47	600991	宏达矿业	15.35	-0.14	601001	宝钢股份	14.4	-0.14	000026	深发展	6.48	-0.68	000426	华联控股	3.05	-1.28				
600696	多伦股份	6.18	-1.28	600772	交运集团	6.31	-1.56	600992	ST吉电	42.32	-0.47	601002	长江电力	6.96	0.29	000027	深能源	6.38	-0.47	000427	上海医药	3.05	-1.28				
600697	欧亚集团	26.08	-0.46	600773	恒泰集团	6.19	3.69	600993	开滦股份	13.2	0.15	601003	浦发银行	11.22	0.26	000028	深石化	25.98	0.08	000428	国药股份	15.2	0.7				
600698	ST国创	9.02	-1.42	600774	中核钛白	14.05	-0.29	600994	九州通	12.32	0.32	601004	交通银行	3.09	0.98	000029	深宝安	7.37	-0.27	000429	华天酒店	3.46	-0.57				
600699	ST柳钢	9.16	1.78	600775	南京高科	4.1	-0.97	600995	开滦股份	11.41	0.49	601005	中国国旅	3.09	0.98	000030	ST深粮	10.53	0.19	000430	ST张裕A	9.91	0.32				
600700	中航地产	19	-0.58	600776	东信国际	4.2	-0.47	600996	开滦股份	11.41	0.49	601006	中国国旅	3.09	0.98	000031	深物业A	15.7	-0.27	000431	ST华耀	9.91	0.32				
600701	中航地产	19	-0.58	600777	东信国际	21.81	-0.95	600997	开滦股份	11.41	0.49	601007	中国国旅	3.09	0.98	000032	深物业B	15.7	-0.27	000432	ST华耀	9.91	0.32				
600702	中航地产	19	-0.58	600778	东信国际	21.81	-0.95	600998	开滦股份	11.41	0.49	601008	中国国旅	3.09	0.98	000033	深物业C	15.7	-0.27	000433	ST华耀	9.91	0.32				
600703	中航地产	19	-0.58	600779	东信国际	21.81	-0.95	600999	开滦股份	11.41	0.49	601009	中国国旅	3.09	0.98	000034	深物业D	15.7	-0.27	000434	ST华耀	9.91	0.32				
600704	中航地产	19	-0.58	600780	东信国际	21.81	-0.95	601000	同力水泥	2.49	0.35	601010	宝钢股份	14.4	-0.14	000035	深物业E	15.7	-0.27	000435	ST华耀	9.91	0.32				
600705	中航地产	19	-0.58	600781	东信国际	21.81	-0.95	601001	宝钢股份	14.4	-0.14	601011	宝钢股份	14.4	-0.14	000036	深物业F	15.7	-0.27	000436	ST华耀	9.91	0.32				
600706	中航地产	19	-0.58	600782	东信国际	21.81	-0.95	601002	长江电力	6.96	0.29	601012	宝钢股份	14.4	-0.14	000037	深物业G	15.7	-0.27	000437	ST华耀	9.91	0.32				
600707	中航地产	19	-0.58	600783	东信国际	21.81	-0.95	601003	浦发银行	11.22	0.26	601013	浦发银行	11.22	0.26	000038	深物业H	15.7	-0.27	000438	ST华耀	9.91	0.32				
600708	中航地产	19	-0.58	600784	东信国际	21.81	-0.95	601004	交通银行	3.09	0.98	601014	交通银行	3.09	0.98	000039	深物业I	15.7	-0.27	000439	ST华耀	9.91	0.32				
600709	中航地产	19	-0.58	600785	东信国际	21.81	-0.95	601005	中国国旅	3.09	0.98	601015	中国国旅	3.09	0.98	000040	深物业J	15.7	-0.27	000440	ST华耀	9.91	0.32				
600710	中航地产	19	-0.58	600786	东信国际	21.81	-0.95	601006	中国国旅	3.09	0.98	601016	中国国旅	3.09	0.98	000041	深物业K	15.7	-0.27	000441	ST华耀	9.91	0.32				
600711	中航地产	19	-0.58	600787	东信国际	21.81	-0.95	601007	中国国旅	3.09	0.98	601017	中国国旅	3.09	0.98	000042	深物业L	15.7	-0.27	000442	ST华耀	9.91	0.32				
600712	中航地产	19	-0.58	600788	东信国际	21.81	-0.95	601008	中国国旅	3.09	0.98	601018	中国国旅	3.09	0.98	000043	深物业M	15.7	-0.27	000443	ST华耀	9.91	0.32				
600713	中航地产	19	-0.58	600789	东信国际	21.81	-0.95	601009	中国国旅	3.09	0.98	601019	中国国旅	3.09	0.98	000044	深物业N	15.7	-0.27	000444	ST华耀	9.91	0.32				
600714	中航地产	19	-0.58	600790	东信国际	21.81	-0.95	601010	宝钢股份	14.4	-0.14	601020	宝钢股份	14.4	-0.14	000045	深物业O	15.7	-0.27	000445	ST华耀	9.91	0.32				
600715	中航地产	19	-0.58	600791	东信国际	21.81	-0.95	601011	宝钢股份	14.4	-0.14	601021	宝钢股份	14.4	-0.14	000046	深物业P	15.7	-0.27	000446	ST华耀	9.91	0.32				
600716	中航地产	19	-0.58	600792	东信国际	21.81	-0.95	601012	宝钢股份	14.4	-0.14	601022	宝钢股份	14.4	-0.14	000047	深物业Q	15.7	-0.27	000447	ST华耀	9.91	0.32				
600717	中航地产	19	-0.58	600793	东信国际	21.81	-0.95	601013	浦发银行	11.22	0.26	601023	浦发银行	11.22	0.26	000048	深物业R	15.7	-0.27	000448	ST华耀	9.91	0.32				
600718	中航地产	19	-0.58	600794	东信国际	21.81	-0.95	601014	交通银行	3.09	0.98	601024	交通银行	3.09	0.98	000049	深物业S	15.7	-0.27	000449	ST华耀	9.91	0.32				
600719	中航地产	19	-0.58	600795	东信国际	21.81	-0.95	601015	中国国旅	3.09	0.98	601025	交通银行	3.09	0.98	000050	深物业T	15.7	-0.27	000450	ST华耀	9.91	0.32				
600720	中航地产	19	-0.58	600796	东信国际	21.81	-0.95	601016	中国国旅	3.09	0.98	601026	交通银行	3.09	0.98	000051	深物业U	15.7	-0.27	000451	ST华耀	9.91	0.32				
600721	中航地产	19	-0.58	600797	东信国际	21.81	-0.95	601017	中国国旅	3.09	0.98	601027	交通银行	3.09	0.98	000052	深物业V	15.7	-0.27	000452	ST华耀	9.91	0.32				
600722	中航地产	19	-0.58	600798	东信国际	21.81	-0.95	601018	中国国旅	3.09	0.98	601028	交通银行	3.09	0.98	000053	深物业W	15.7	-0.27	000453	ST华耀	9.91	0.32				
600723	中航地产	19	-0.58	600799	东信国际	21.81	-0.95	601019	中国国旅	3.09	0.98	601029	交通银行	3.09	0.98	000054	深物业X	15.7	-0.27	000454	ST华耀	9.91	0.32				
600724	中航地产	19	-0.58	600800	东信国际	21.81	-0.95	601020	宝钢股份	14.4	-0.14	601030	交通银行	3.09	0.98	000055	深物业Y	15.7	-0.27	000455	ST华耀	9.91	0.32				
600725	中航地产	19	-0.58	600801	东信国际	21.81	-0.95	601021	宝钢股份	14.4	-0.14	601031	交通银行	3.09	0.98	000056	深物业Z	15.7	-0.27	000456	ST华耀	9.91	0.32				
600726	中航地产	19	-0.58	600802	东信国际	21.81	-0.95	601022	宝钢股份	14.4	-0.14	601032	交通银行	3.09	0.98	000057	深物业AA	15.7	-0.27	000457	ST华耀	9.91	0.32				
600727	中航地产	19	-0.58	600803	东信国际	21.81	-0.95	601023	浦发银行	11.22	0.26	601033	浦发银行	11.22	0.26	000058	深物业AB	15.7	-0.27	000458	ST华耀	9.91	0.32				
600728	中航地产	19	-0.58	600804	东信国际	21.81	-0.95	601024	交通银行	3.09	0.98	601034	交通银行	3.09	0.98	000059	深物业AC	15.7	-0.27	000459	ST华耀	9.91	0.32				
600729	中航地产	19	-0.58	600805	东信国际	21.81	-0.95	601025	交通银行	3.09	0.98	601035	交通银行	3.09	0.98	000060	深物业AD	15.7	-0.27	000460	ST华耀	9.91	0.32				
600730	中航地产	19	-0.58	600806	东信国际	21.81	-0.95	601026	交通银行	3.09	0.98	601036	交通银行	3.09	0.98	000061	深物业AE	15.7	-0.27	000461	ST华耀	9.91	0.32				
600731	中航地产	19	-0.58	600807	东信国际	21.81	-0.95	601027	交通银行	3.09	0.98	601037	交通银行	3.09	0.98	000062	深物业AF	15.7	-0.27	000462	ST华耀	9.91	0.32				
600732	中航地产	19	-0.58	600808	东信国际	21.81	-0.95	601028	交通银行	3.09	0.98	601038	交通银行	3.09	0.98	000063	深物业AG	15.7	-0.27	000463	ST华耀	9.91	0.32				
600733	中航地产	19	-0.58	600809	东信国际	21.81	-0.95	601029	交通银行	3.09	0.98	601039	交通银行	3.09	0.98	000064	深物业AH	15.7	-0.								