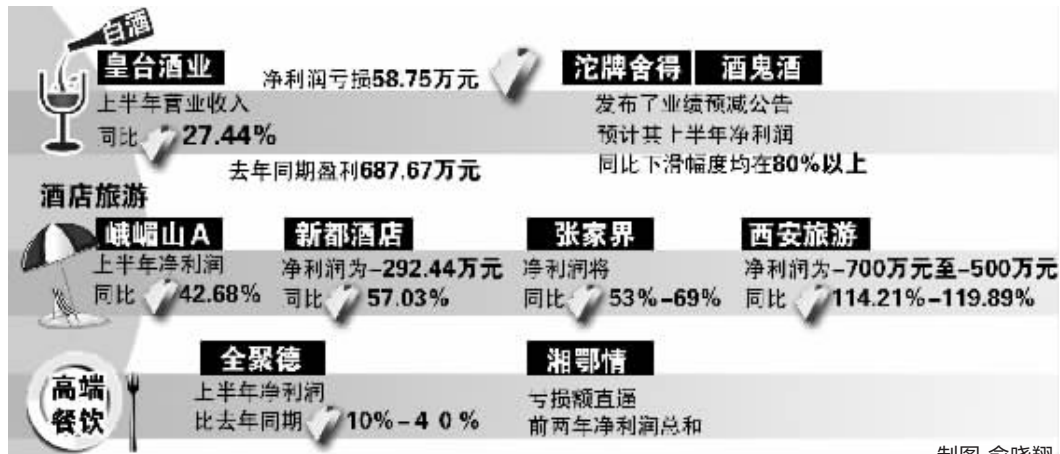


# 昔日“高富帅”风光不再

## 涉“三公”消费类上市公司业绩集体减速

近期,2013年上市公司半年报陆续披露。中报显示,曾经寄生于“三公”消费而风光无限的白酒、餐饮、酒店、旅游类个股业绩出现集体下滑。由于无法继续依赖政府资源、保持高端业务的稳定增长,不少此类企业已开始谋划转型,从以政府为主导转向以私人消费为主导。

据新华社



### 现象: 高端消费行业业绩集体下滑

自中央八项规定发布后,半年多来,廉政风劲吹,“三公”经费的大幅压缩使寄生其上的相关行业遭受重创。

白酒板块方面,皇台酒业5日晚公布的2013年半年报显示,该公司上半年营业收入同比下降27.44%,净利润亏损58.75万元;而去年同期盈利687.67万元。沱牌舍得和酒鬼酒亦分别发布了业绩预减公告,预计其上半年净利润同比下滑幅度均在80%以上。

酒店旅游板块方面,峨眉山A发布的半年报显示,该公司上半年净利润同比下降42.68%,新都酒店净利润为-292.44万元,同比下降57.03%;张家界预告净利润将同比下降53%-69%。

高端餐饮方面,全聚德预计上半年净利润比去年同期下降10%至40%;湘鄂情的预计亏损额更是直逼前两年净利润总和。

### 探因:政策引发相关行业连锁反应

多家券商认为,中央严格限制“三公”消费,相关上市公司的高端业务锐减是令其业绩惨不忍睹的主因。

记者翻阅中报发现,酿酒行业对于业绩变动原因的说明主要为:受控制“三公消费”、军委“禁酒令”等政令的影响,高档产品销售

下滑;行业步入调整期,市场竞争加剧等。

高端餐饮类上市公司则解释为:受市场环境的影响,高端接待业务有所减少,销售业绩下滑等。

此外,酒店旅游、花卉销售等行业亦受“三公消费”缩减影响而遭遇寒流。据黄山市统计局发布的

统计,2013年二季度以来,黄山景区客流出现负增长。

据国信证券的调研数据,二季度以来,黄山景区接待进山人数同比下滑近5%;张家界的游客人数在4—6月份也出现了较大幅度下降,直接导致其主营业务收入减少。

### 转型:产品定位转向大众市场

戴上“八项规定”的紧箍咒,以前靠“三公”消费为利润支撑的行业及公司,再也无法依赖政府资源过日子了。不少企业已开始把产品定位转向平民化的大众市场。

目前,茅台旗下中档产品汉酱酒和仁酒的终端售价,已经从799元和658元,分别下滑到399元和299元;甚至连一些高端产品也开始降价,在一些电商平台上,去年售价约1760元的53度飞天茅台现零售价1159元。

新食品产业研究院研究员谢

贇认为,随着虚高消费的下滑和居民消费的升级,在100至300元价格区间的白酒产品,未来可占到行业总销量的50%。

餐饮方面,低价化也是高端酒店的首选策略。多位餐饮旅游行业分析师预计,高端餐饮企业被迫主动调整营销策略,向中低端市场转变,尤其是向快餐和团膳领域转型的现象将会增多。

湘鄂情董事长孟凯曾表示,湘鄂情正加速转型,将全部停售超过200元/位的菜品及超过300元/

斤的海鲜;同时取消加收服务费,允许客人自带酒水,店内酒水价格与平价超市一样。

中银国际分析师冯雪分析,受政策影响,湘鄂情旗下奢华餐饮及高端餐饮业务在2013年经营形势非常严峻。业绩大受挫折更使该公司不得不加速业态转型,主打中低端消费。

业内人士指出,涉“三公”消费类企业主动“放低身段”,短期对业绩有冲击,但长期来看对其发展却是有利的。

### 私募操盘路线明朗 王亚伟等大佬赚钱凶猛

随着上市公司2013年中报的渐次披露,阳光私募二季度操盘路线也逐步明朗。截至8月6日,私募已经在61只个股中报现身,就目前数据看,正持仓成为私募二季度操作的主旋律,仅华闻传媒、开能环保、云意电气等7只个股出现小幅减仓。具体看,深长城、中航精机、澳洋顺昌、开尔新材4只个股前十大流通股股东榜中均有4只阳光私募在列,豪迈科技、万通地产有3只阳光私募重仓,另外深圳华强、华映科技、南宁糖业、特尔佳、泰格医药、岷江水电、黄河旋风、士兰微、中发科技、安信信托10只个股均有两只私募重仓。

就个股表现看,明星大佬旗下的私募重仓股表现出色。孙建冬旗下鸿道3期一季度新进山大华特304万股,并于二季度再度加仓22.38万股,该股7月以来大涨42.65%,粗略计算鸿道3期自7月以来就赚取了超过3000万元收益,赚钱可谓凶猛。王亚伟管理的昀洋二季度新进兰州黄河391万股,该股7月以来大涨36.61%,另一只王亚伟重仓股和晶科技为一季度新进,且二季度加仓199.85万股至375.01万股,该股7月以来涨幅也超过了11%,近期更是连续3涨停。

据证券时报网

## 上半年首套房贷利率平均打9折

### 人行南京分行发布消息称已新增一倍外币代兑点服务亚青会

南京人即将在家门口迎来亚青会这一体育盛事,届时将有不少外籍运动员到来,他们在南京兑换外币现钞是否方便?昨日,人行南京分行召开上半年新闻通气会,会上透露南京共有878家银行网点、55个外币代兑点能够提供外币现钞兑换,将能很好地满足外籍人士的兑换需求。

现代快报记者 刘芳

### 外币代兑点有55个

人行南京分行营管部营业室副主任陈燕妍介绍,南京80%的ATM机已经能够受理VISA、MasterCard、日本JCB、美国AMEX等国际卡组织品牌的外卡,受理外卡的ATM机具有双语操作界面及外币受理标识。“南京有878家银行网点能够提供外币现钞兑换,银行在宾馆等一些场所设立的外币代兑点有55个,比去年

年底增加了近一倍。”此外,外币现钞之前满足美元、港币等主要币种的兑换,而针对亚青会,还特意增加了韩元和新台币的现钞兑换。“外币现钞的储备非常充足,我们也做好了银行间的调剂准备。”陈燕妍还透露,8月底将在古南都饭店投放首台外币自助兑换机,外籍人士的现钞兑换将更便利。

### 上半年企业融资成本下降

此外,在新闻通气会上,人行南京分行营管部货币信贷统计处负责人介绍,今年上半年,南京地区金融机构人民币贷款利率呈波动下行趋势,企业融资成本有所下降。“6月末,人民币贷款加权平均利率由1月份的6.6599%降至

6.5549%。其中,小型企业贷款加权平均利率由1月份的6.9243%降至6月份的6.5662%,下降35.81个基点。”此外,上半年南京共发放个人住房贷款53000笔,其中首套房贷款47557笔,占比近9成,首套房平均利率为基准利率9折。

#### 相关新闻

#### 银行股中报本周登场

今年以来,虽然银行板块仍为上市公司利润贡献的大户,但国内银行业绩高增长的强劲势头已然不在。在今年上市银行一季报中,16家上市银行今年一季度共实现净利润3091亿元,同比增长12.6%,较去年下降逾6个百分点。

本周,沪深两市首份半年报就将登场,而上市银行上半年的业绩表现或将决定其未来一段时间股价的走势。平安证券分析报告指出,考虑到6月流动性负面影响,其小幅下调银行股中期盈利预测,将2013年上半年上市银行净利润同比增长率由12.8%下调至11.9%。其中有大行、股份制及城商行的中报净利润同比增速预测分别为10.8%、14.8%及20.6%。

据《证券日报》

#### 要览

### 逆回购操作“量价齐跌” 公开市场提前实现净投放50亿元

记者获悉,中国人民银行于6日以利率招标方式开展了120亿元7天期逆回购操作,发行规模较上周同期有所缩窄。

鉴于本周公开市场有央票到期100亿元,同时有170亿元7天期逆回购到期,因此形成了自然净回笼70亿元。而在6日发行120亿元逆回购后,本周已提前实现小幅净投放50亿元。

“可以看到,不仅当日的逆回购规模有所下降,中标利率同样出现下行,比上周下降40BP,行至4.0%,降幅远超市场预期。”海通证券宏观债券首席分析师姜超称。

事实上,尽管近两周央行的连续逆回购,似乎预示着管理层流动性政策已经略微松动,但当前整体资金面偏紧的格局仍旧未变。

来自中债的数据显示,截至8月5日收盘,银行间回购利率涨跌互现,其中3天品种跳涨1115个基点,行至4.327%,而7天、14天品种依然处于4.362%和4.380%的较高位置。

不仅如此,当前上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)7天、14天及1月期品种同样位于4.0660%、4.5490%、4.6005%的相对高位。

“个人认为,未来逆回购的规模是否能持续扩大,同时利率水平是否能稳步下降,将对我们进一步判断货币市场资金利率走势起到至关重要的作用。”一位商行交易员向记者表示,“目前来看,货币政策尚没有显著的放松空间,即使未来逆回购成为常规性操作,资金波动中枢也将明显高于上半年的水平。”

据新华社

#### 天天出彩

体彩7位数(13121期)  
中奖号码:2559466  
奖级 中奖注数 每注金额  
特等奖 0注 0元  
一等奖 3注 29163元

体彩排列5(13211期)  
中奖号码:73400  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 22注 100000元

体彩排列3(13211期)  
中奖号码:734  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 7731注 1000元  
排列3组选3 0注 320元  
排列3组选6 22378注 160元

福彩3D游戏(2013211期)  
中奖号码:749  
奖等 江苏中奖注数 每注金额  
单选 643注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 1385注 160元

福彩15选5(2013211期)  
中奖号码:235913  
奖级 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 208注 1699元

福彩双色球(2013091期)  
红球号码:4 14 24 25 28 31  
蓝球号码:10  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 22注 3362188元

快3玩法 2013-08-06  
销售额:10610136.00元  
中奖注数:117074注  
中奖金额:5141869.00元

#### 体彩鸡毛信

### 南通中大乐透500万大奖

周一晚,体彩超级大乐透第13090期开奖,当期有2注头奖产生,单注奖金都为500万元,南通彩民夺得其中1注,至此江苏省今年已中得体彩百万以上大奖84个。

(苏彩)