

昨日市况

阴跌再现
警惕大盘“钝刀杀人”

沪指昨日以2129.40点报收,下跌0.48%,盘中最低下探至2119.19点,最高上探至2141.60点。此外,深成指收报8240.25点,下跌0.57%,盘中最低下探至8187.05点,最高上探至8300.76点。

从10月下旬下跌以来,指数节节下跌,成交量也呈现持续萎缩的格局,这意味着市场阶段进入阴跌状态。比较有经验的投资者都知道,阴跌对资金的杀伤力是相当巨大的。

目前看,四季度经济增速下行已成一致预期,流动性保持偏紧格局也没有变化,而政策预期也在前期市场炒作中被阶段透支,因此虽然市场不具备系统性大幅下跌的条件,但短期恐难摆脱阴跌状态。在此背景下,普通投资者能选择的最好策略恐怕就是轻仓观望。

据中证网

战术调整

前期低估值品种
成基金加仓方向

因确保年底收益和降低回撤风险,基金正急速调整短期战术,前期机构低配的低估值品种成为基金加仓的方向。记者从深圳部分基金公司获悉,基金经理年底短期战术策略是加大对传统超跌行业的配置力度。

深圳一家合资基金公司称,此前由于中小市值成长股前期涨幅巨大、估值高企,而三季报显示绝大部分业绩不达预期,不少被冠以成长赚头的上市公司业绩高增长被证伪,直接引发了市场的调整。此外,机构的安全需求逐步增强使得投资策略和方向都出现急速调整。前期最受市场追捧的传媒板块成为“空军”龙头,连续4周领跌全市场,大摩华鑫基金公司人士认为,成长股面临前期获利盘的巨大卖压,尤其是以年底业绩结算为目的的锁定利润的机构行为开始逐步增多,使得成长股面临较大的调整压力。

记者获悉,机构投资者四季度最有可能介入的标的指向了零售、钢铁、汽车等目前估值较低的行业。部分基金经理认为,零售行业不管业绩好坏,零售板块跌了三年,目前估值偏低。而且,市场此前对零售的看法是零售行业将被电商彻底取代,但从目前的O2O模式来看,实体百货也有生存之路,零售公司都存在大幅的预期修正空间,真正能走出来的公司估值就会提升。

现代快报记者 安仲文

“喝酒吃药”向来是A股市场投资的主旋律,但受到“限制三公消费”的影响,白酒股已集体沦陷,如今“吃药”也不安全了。尤其是三只百元医药股几经沉浮后最终跌出百元股阵营。事实上,自10月份以来医药股连续出现回调,昨日受药品价格或将下调的利空影响,医药股再次出现普跌,其中中药、生物制品等板块跌幅居前。

见习记者 张婷婷 现代快报记者 刘元媛

白酒股已沦陷 医药股能否幸免?

四季度以来医药股普跌,市场担忧情绪渐浓

行情惨淡

进入四季度
医药股普跌

进入四季度以来,一向作为防御性首选的医药股连续回调,具有标志性意义的就是片仔癀、云南白药和长春高新这几只高价医药股相继跌破百元。昨日,片仔癀和长春高新继续收跌,分别报97.27元和93.99元。云南白药止跌报96.97元,微幅上涨0.09%。事实上,云南白药从年初67元起步,随后不断刷新历史高点,并在国庆长假后的首个交易日创出119.3元的历史新高。随后,股价进入下降通道,据Wind资讯统计,10月以来至今云南白药股价已下跌17%。

有“药中茅台”之称的片仔癀同样未能避免股价下跌的厄运,截至昨日片仔癀10月以来的股价累计下跌21%。曾经的百元股长春高新10月以来股价下跌15%。昨日,有消息称,国家食品药品监督管理总局南方医药经济研究所所长林建宁表示,在我国目前人口老龄化、人均用药水平上升、大病统筹报销比例上升的背景下,政府着手三保合一和进一步下调药品价格的可能性极大。受此消息影响,昨日医药板块再次受到重挫,其中中药板块、生物制品板块均下跌逾2%,而白云山更是领跌医药股,下跌8.44%。

观点有分歧

唱空

医药股步白酒股后尘或是大概率事件,尤其估值会降

看多

医药与白酒性质不同,酒可以不喝,但药不可以不吃。

CFP供图

后市争议

“喝酒”不行,
能否继续“吃药”?

由于受到“限制三公消费”的影响,白酒板块牛市终结,以贵州茅台为首的白酒股走下神坛。“喝酒”不行了,机构投资者选择继续“吃药”。从前多家机构发布的研报来看,四季度依然看好医药板块。

不过近一个月来,医药股不断回调,百元高价股更是相继倒下,市场对医药股的后市走向也出现分歧。“创业板的泡沫爆破了,酒股的泡沫爆破了,医药股的泡沫也不会永远持续,不老神话终将回归现实。”昨日,光大证券研究所所长李大霄表示,部分医药股长期被市场看好,股价已涨到高位,必将引发阶段风险。他认为,医药股与白酒股一样延续了多年牛市,就像白酒股的沦陷一样,在被过度高估后医药股碰到偶然的“黑天鹅”事件后风险就会被激发。金百临策略分析师秦洪认为,医药股步白酒股后尘或是大概率事件,尤其是估值会降下来。尤其是未来药价下降,将会对A股医药上市公司产生巨大影响,医药股或经历较长时间调整。但也有分析人士指出,医药与白酒性质不同,酒可以不喝,但药不可以不吃。

公司急了

江中药业拟回购股票,股价应声上涨

针对这一波下跌行情,部分医药上市公司欲出手维稳。近期,康美药业和江中药业两家上市公司相继进行股份回购,欲提振公司股价。11月6日,江中药业发布公告披露了股份回购方案。据方案显示,公司拟耗资不超过2亿元用于回购公司股份,回购价格上限为20元每股,较公司最近股价16.02元溢价约25%。

受此消息提振,昨日在医药股普跌的情况下,江中药业逆势上涨,截至收盘报16.63,涨幅3.81%,并领涨所有中药股。此前,由于三季报业绩不佳,公司营收、

净利润纷纷出现同比下降,导致江中药业股价出现连续下跌。如自10月23日起,江中药业连续5个交易日收跌。

而在江中药业之前,康美药业也发布公告称将进行股份回购,公司结合自身财务状况和经营状况,抛出了一份6亿元的回购方案。对于回购,康美药业表示,为了增强投资者投资信心,实现公司价值的合理回归,维护公司资本市场形象。在10月22日发布回购公告后,康美药业股价上涨5.35%,报20.49元,不过次日股价出现下跌。

华泰证券股份有限公司南京中央路第二证券营业部撤销公告

尊敬的投资者:

经中国证券监督管理委员会江苏监管局批准(批准文号:苏证监机构字[2013]504号),我公司将撤销华泰证券股份有限公司南京中央路第二证券营业部(以下简称“华泰证券南京中央路第二营业部”),届时位于南京市中央路19号金峰大厦的华泰证券南京中央路第二营业部经营场所将予以关闭并停止营业。为保障您的证券交易、资金划转的正常进行,现将相关事项公告如下:

一、华泰证券南京中央路第二营业部客户将整体平移至华泰证券股份有限公司南京鱼市街证券营业部(以下简称“华泰证券南京鱼市街营业部”)。整体平移完成后,您将直接转变为华泰证券南京鱼市街营业部客户,由该营业部为您提供后续服务。整体平移后,您的资金账户、交易密码和资金密码不变,您原先使用的交易方式、委托电话及交易软件等保持不变,除本公告另有提示的交易品种外,您的证券交易及资金划转不受任何影响。

二、如果您不同意转移为华泰证券南京鱼市街营业部客户,您可申请转为华泰证券股份有限公司其他证券营业部客户,也可申请转入其他证券公司营业部。不同意转移至华泰证券南京鱼市街营业部的客户,请自本公告发布之日起三日内,由您本人携带有效身份证明文件及沪、深证券账户卡至华泰证券南京鱼市街营业部经营场所办理销户及撤指定、转托管等手续。

三、逾期未办理销户及撤指定、转托管手续的客户,我公司视同您同意整体平移为华泰证券南京鱼市街营业部客户,日后您可根据自身需要前往该营业部办理相关业务。

四、整体转移后,您与华泰证券南京中央路第二营业部签订的《证券交易委托代理协议》、《客户交易结算资金第三方存管协议》等业务协议由华泰证券南京鱼市街营业部承接。

五、如您对华泰证券南京中央路第二营业部撤销及客户平移有任何疑问,可选择以下联系方式进行咨询:

(一)华泰证券股份有限公司统一客服热线:95597。

(二)华泰证券南京中央路第二营业部地址:南京市中央路19号金峰大厦;咨询电话:025-83176026。

(三)华泰证券南京鱼市街营业部地址:南京市鱼市街96号;咨询电话:025-83615375。

感谢您对我公司及下属营业部的支持与厚爱,由于华泰证券南京中央路第二营业部撤销给您带来的不便,我公司深表歉意,敬请谅解!

特此公告。

华泰证券股份有限公司
二〇一三年十一月八日