



茅台年关突发“限酒令”

业内称停供或为酒企囤货涨价



CFP供图

茅台中高端两产品限供

记者在国酒茅台(贵州仁怀)营销有限公司于12月6日下发《关于近期业务办理的通知》文件中看到,鉴于近期市场需求增加,公司物流配送紧张,为加强业务办理和物流配送服务,保障节前市场需求,明确通知,由于43度茅台酒基酒供应不足,特暂停43度茅台酒开票。同时,由于15年陈年酒包装材料生产缓慢,暂停15年陈年酒大单审批。对每家经销商合同实行限量批售。

除了上述对43度茅台和15年陈年酒两个产品的停供核心内容之外,茅台还要求经销商合同计划严格按月执行,要求各经

销商按照审核后的订单汇款。公司审核订单后,将根据物流发运情况按订单审核顺序开票,并按照“先开票先发货”和“先远后近”的原则进行物流配送。

茅台看似简单的一个文件通知,但在业界眼中却有不同意。在上述通知中提及的“近期市场需求增加”一句,明显透露出近春节旺季,市场对于茅台酒保持着旺盛的消费需求。同时,相较于人们一般意义上认识到的53度飞天茅台,43度茅台酒都由于基酒供应不足而暂停开票,由此释放出的茅台价格回暖的强烈信号,更是不言而喻。

对于茅台价格持续攀升,茅

台集团公司党委书记、总经理李保芳认为,一是随着当前消费水平的提高,茅台的实际需求量与实际消费率明显提升,这是茅台供需产生变化的原因之一;另一方面,经过近几年的调整,经济形势会出现较大改观,未来茅台酒的销量也将进一步增加。

在另外一位业内人士看来,茅台暂停43度茅台酒供应,15年陈年酒限量批售的做法是为了控量,让价格回升,茅台接着会放量的。这样做主要是为了理顺茅台的各级价格体系,茅台的主体价格已经理顺,现在开始着手规范陈年茅台和低度茅台的价格了。

酒企停供潮愈演愈烈

不只是茅台,进入年末,不少白酒品牌的年度销售任务已经完成在望,行业的整体向暖带来了优异的业绩表现,也为企业有了停货涨价的底气,越来越多的品牌加入到了停供的行列中。前不久,11月7日,泸州老窖发布了《关于老字号特曲停货的通知》,决定“即日起,停止接收老字号特曲销售订单,并停止老字号特曲产品发货”。

但这已不是两家酒企年内第一次发布停货通知,今年9月26日,泸州老窖就曾宣布停止旗下

的国窖1573经典装的订单接收机发货,同时不再接收百年泸州老窖窖龄酒30年、60年常规装销售订单,停止了百年泸州老窖30年、60年常规装产品发布。古井贡酒也在10月17日下发过关于省外市场年份原浆古5、古8四季度暂停供货的通知。此外,根据公开消息,洋河旗下的梦之蓝以及五粮液集团的水晶瓶五粮液也均已宣布停止供货。

业内分析涨价已箭在弦上

对于停止供货原因的解释,泸州老窖表示是为了进一步稳固老字号特曲价格体系,保障各经销商客户及各渠道环节利润。古井贡酒也表示停供旨在实现控货、保价。而据了解,这些停止供货的产品均已提前完成全年任务目标,因此有业内人士分析,酒企敢于停供的直接基础,还是来自于优异的市场表现。

在经历了近四年的低迷期

后,酒类专家杨承平表示,白酒行业迎来复苏,因此在旺季来临之前宣布停货,既可以为经销商空出消化库存的时间,还可以通过控量、稳价、提价为第四季度行业旺季做充足准备,进一步巩固品牌价值,把好年底业绩大关。

据记者了解,除了对线下渠道停供之外,也有酒企对线上电商渠道进行了限制。从刚刚过去

的双十一购物节也可以看出,不管是家电、服装还是食品,各行各业参与活动的产品数不胜数,但与这些行业一片和谐不同,酒类的消息却要少很多,尤其是以往被用来当作吸引流量利器的茅台,促销更是少之又少。而随着春节旺季的临近,酒企的涨价接力越发明显,白酒企业下一步的涨价已经箭在弦上。

据《华夏时报》

机构论市

南京证券: 2017年A股难过4000点

昨天,南京证券“新形势 新机遇”暨2017年A股投资策略会在南京举行。南京证券宏观策略高级研究员陈君君预测,2017年A股的走势会经历从盈利修复逐步切换到风险偏好驱动的行情过程,整体机会将大于2016年,3000点将是底部区域,但高点难以越过4000点。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

五大方向明年有机会

南京证券预计,2017年全球经济将增长弱改善,复苏动能依旧偏弱,且分化依然。国内经济仍有下行压力,但在宏观政策适时托底之下,国内经济整体平稳运行,且预期更加稳定。与此同时,通胀温和、货币政策保持中性稳健,积极的财政政策成为托底经济的主要手段,国内经济稳步运行的基础上继续推进供给侧改革,宏观调控政策仍会着眼结构调整,保持平稳。

对于明年A股市场的配置方向及主线,南京证券推荐了五大机会:1)精选大消费,关注盈利具有稳定性的大消费板块,如白酒、医药板块;2)稳增长预期

下的基建板块,关注PPP+轨交、地下管廊、环保等板块,以及中美大基建周期共振下的“一带一路”从起步到加速度,关注具备估值优势的“一带一路”建筑类央企;3)国企改革由推进到落实,混改成为重要突破口,关注第二批试点推进迎来的相关投资机会;4)A股市场乐观预期下,券商板块确定性较高,关注券商板块的投资机会;5)创新驱动下的新经济主题投资机会,关注消费升级、云计算与大数据、人工智能、5G等主题投资机会。怎么样去理解这个公司的核心竞争力,对于专业投资者来说,是一个比较大的金矿。

新一轮大牛市还很远

中国下一轮的大牛市什么时候来?兴业全球基金公司研究副总监、基金经理邹欣昨天在南京证券的策略发布会上表示,中国电脑的普及是在1999年、2000年开始发生的,原来到营业部下场下单,或者打电话下单,但是在那个时候,可以在电脑上下单,这对交易频率提高得非常多,是大牛市出现的第一必要条件。同样第二轮大牛市出现在2007年的时候,手机在普及,特别是智能手机在普及,能够随时随地看行情、下单,交易频率比在电脑上又大了好几个量级。

2015年是什么?2015年中时候,是微信、QQ、百度、支付宝、淘宝他们的活跃用户数见顶的时间。你在朋友圈和各个方面看到的信息比原来爆炸式增长,不停地看到你的朋友都在炒股票,你自然就会产生这种冲动和欲望。

邹欣认为,如果把这个规律进一步延伸下去,从科技的角度来讲,下一轮大牛市还很远。

在不存在大牛市大级别行情的条件下,就得研究企业。邹欣给出了两个建议,一是在未来中国五到十年里面,怎么给研发企业定价,这是一个非常有价值命题。上市公司目前突破三千家,但是“你去看一下真正做研发的,没有生产的公司,你去看看有几家?没有,真正有这个公司上市的时候,它怎么定价,它的稀缺性是非常值得探讨的。所以我的建议是从科技角度关注研发企业的定价。”二是服务企业在服务上有自己的核心竞争力,如果能发现,它将是未来五到十年的牛股。

邹欣表示,散户投资者通常会认主题,因为通俗易懂,比如说南海撞机了,大家都知道明天一定买军工,但是主题型的投资都是前面涨后面跌。服务型企业也存在这样的问题,你怎么去理解这个公司的核心竞争力,对于专业投资者来说,是一个比较大的金矿。

相关新闻

未来两年,A股市场有望延续科技股牛市

昨天,由江苏省银行业协会与江苏财经广播共同举办,“您身边的理财师”评选(基金模拟投资大赛)正式落下帷幕。经过半年的基金模拟投资,近八成的理财师获得正收益。德圣基金研究中心首席分析师江赛春认为,收益排名较高的理财师手握两大投资秘诀:一是选择基金经理选股能力较佳,且符合市场风格的基金买入并持有,二是有较强的择时能力,多数参赛人员都是在5月中旬的市场跌至2900点下方后开始申购基金。他指出,这

些成功投资的策略都值得广大基金投资者借鉴。

来自华夏基金的首席策略分析师轩伟昨天也对2017年的A股市场做了展望。他认为,未来两年,A股市场有望延续科技股牛市。“历史上大的科技股牛市周期均持续十年以上,此轮科技股牛市从2013年开始,以智能手机和移动互联网为代表。在经济转型大背景下,A股众多传统行业公司客观上存在通过并购、资产互置等形式向科技行业转型的需求。”