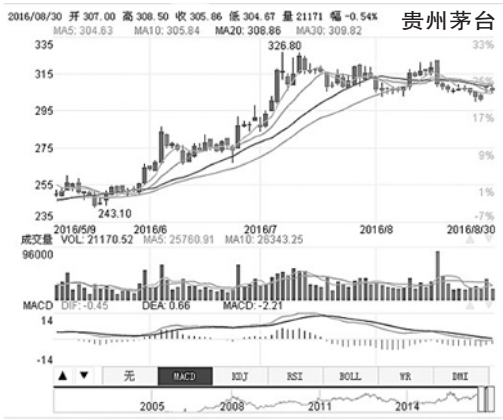
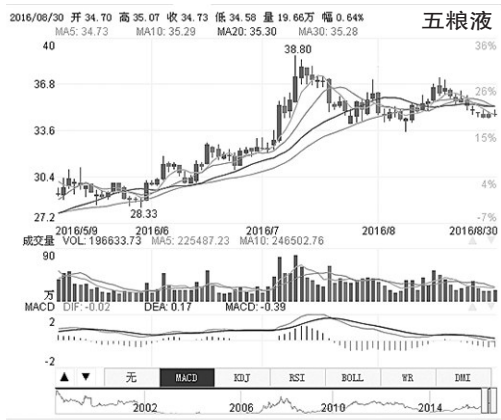
青年报 2016年8月31日 星期三
责任编辑 吴炜 美术编辑 翁浩强

一线白酒股业绩“淡季不淡”

贵州茅台、五粮液批发价有望进一步上行





青年报记者 陈颖婕

本报讯 经历了上半年白酒股在二级市场的“集体狂欢”后，有投资者开始担忧，处于销售淡季的半年报业绩或会不太好看。不过，从贵州茅台、五粮液、洋河股份等一线白酒股陆续交出的半年“成绩单”来看，一线白酒股呈现出“淡季不淡”的局面，尤其是茅台预收账款在淡季呈现大幅增长，并创出历史新高。业内人士指出，随着中秋、国庆旺季的来临，茅台库存量的进一步消化，四季度将会出现供需极度紧张的局面。届时，贵州茅台、五粮液等一线白酒的批发价有望进一步上行。

三大白酒龙头股 上半年净利均增

半年报数据显示，贵州茅台今年上半年实现净利88.03亿元，同比增长11.59%；五粮液今年1至6月实现净利润同比增幅也达到了17.87%，实现38.87亿元；洋河股份今年上半年的净利润也有7.5%的增幅表现，实现34.24亿元。与此同时，洋河股份还公布了三季报业绩预告，公司预计今年1至9月归属于上市公司股东的净利润最高可实现51.3亿元，比上年同期最高增长幅度为15%。

长江证券认为，随着白酒股中报的陆续披露，市场对于白酒此前的担忧已经解除，随之而来的是，对于白酒的新一轮关注行情来临。“一、二线名酒方面，茅台继续双位数增长；五粮液由于淡季以及经销商提前打款原因，第二季度业绩有所回落，但预收款继续维持高位；洋河股份在省内表现平淡，在省外扩张加速。”东北证券认为，伴随中报的陆续发布，白酒分化逻辑得到验证。除了一、二线名酒外，其他品牌方面，水井坊表现靓眼，今世缘在今年二季度销售提速。东北证券认为，白酒板块经过上半年的“集体狂欢”之后，在目前时点上，投资者应当精挑细选，重点布局，保持乐观显得尤为重要。

申万宏源也认为，白酒上市公司在上半年呈现分化趋势，品牌力、产品力、渠道力强的公司普遍符合预期，甚至超预期。比如，贵州茅台、古井贡酒、水井坊、口子窖等均在上半年呈现良好的业绩。而由于此前金种子业绩快报和酒鬼酒中报使市场对白酒复苏更加理性。因此，即使中报低于预期，市场反应也已不大。

一线白酒批发价 有望进一步上行

二级市场方面，今年上半年，白酒股表现抢眼。其中，贵州茅台自今年以来，股价由218元一路高歌猛进，其中，在7月7日，股价冲高至326.8元历史最高位。截至昨日收盘，贵州茅台仍维持在300元的高位之上，收报305.86元，今年以来的股价累计涨幅达40%。五粮液今年以来的累计涨幅也有27.31%，昨日五粮液收报34.73元。

对于未来白酒行情的表现，申万宏源表示，其依然看好一线白酒和二线龙头。茅台中报超预期，收入利润均两位数增长，预收款创新高达到115亿元，现金流强劲，将引领行业进入新一轮提价周期，未来业绩有望不断超预期。

值得一提的是，申万宏源指出，近期渠道调研显示，五粮液一批价有望在中秋前实现顺价，提价预期再起。其中，国窖1573也有望在近期恢复供货并确认提价幅度。一线酒量价齐升的逻辑得到验证。同时，百元价格段的古井保持两位数收入增长符合预期，洋河尽管省内下滑，但省外增速高达28%成为亮点，说明该价格段整合空间大且呈现加速趋势。此外，仍在调整期的酒鬼酒和沱牌舍得也值得投资者关注。

“实际上，茅台中秋价格不但挺住，且近期部分地区继续出现上涨趋势。”长江证券也指出，近期从渠道方了解，茅台管理层对于今年控量政策决心坚决，其认为随着中秋旺季茅台库存量的进一步消化，四季度将会出现供需极度紧张的局面。茅台及五粮液、泸州老窖等一线白酒的批发价有望进一步上行。“近期建议投资者关注五粮液、老窖提价窗口的来临，依然看好一线白酒中秋旺季的表现。”同时其推荐下半年全面并表有望带动公司业绩超预期的古井贡酒。

莲花健康实控人举牌远程电缆

青年报资深记者 吴缵超

本报讯 去年才入主莲花健康的夏建统，并未闲着，旗下杭州睿康体育文化有限公司举牌远程电缆。据远程电缆公告显示，8月29日，公司收到杭州睿康体育文化有限公司的通知，其于当天通过大宗交易系统增持了公司股份1200万股，占公司总股本的1.67%，加上此前已持有占公司总股本3.33%的2390.73万股公司股份，合计持股比例已达到5%。

据披露，杭州睿康体育此次增持的股份来源于远程电缆原股东徐福荣的减持，价格为每股9.41元，合计交易金额约1.13亿元。交易完成后，徐福荣合计持有公司股份3288.39万股，占总股本的4.58%，不再是公司持股5%以上股东。睿康体育是今年8月刚刚介入远程电缆，第一次持股也是通过大宗交易。8月17日，其以每股9.2元的价格接盘2390.73万股公司股份，该笔股权的卖方也是徐福荣。

简式权益变动报告书称，杭州睿康体育的此次增持主要是因为对上市公司未来发展前景的看好，不排除在未来十二个月内继续增持上市公司股份的可能。

资料显示，杭州睿康体育注册资本2亿元，股东为睿康控股有限公司，法定代表人为夏建统。夏建统在A股市场已经多次出手，目前是莲花健康的实际控制人，还曾将自己控制的天夏科技卖给上市公司天夏智慧。

除了已经举牌的杭州睿康体育，远程电缆还遭到另一并不陌生的资本大鳄。远程电缆半年报显示，重庆信三威投资咨询中心（有限合伙）—华夏二号私募基金二季度已持有公司3233万股，占公司总股本的4.5%，步森股份本月发布的权益变动公告称，信三威直接持有步森股份1138万股，占公司股份总数的8.13%，截至目前，信三威还持有希努尔17.19%的股权，持有*ST生物5.36%的股权。

■公告速递

地产业务净利润同比增长163.34%

雅戈尔上半年净利润30亿元

青年报见习记者 洪伟

本报讯 雅戈尔于昨日发布上半年经营业绩，公司上半年实现营业收入866698.07万元，同比降低0.53%；实现净利润307059.09万元，同比增长5.78%，实现每股收益1.31元，加权平均净资产收益率14.2%。

公司称，上半年，服装板块实现营业收入221373.36万元，同比降低7.2%，实现净利润39457.43万元，同比降低24.91%；地产开发业务实现营业收入634489.06万元，同比增长2.29%，实现净利润116877.85万元，同比增长163.34%；投资业务实现投资收益237280.68万元，同比增长26.39%，实现净利润139034.77万元，同比降低28.7%。

公司称，服装板块的销售，利润出现短期性下滑，公司适度降价去库存，毛利率降至65.08%，减少2.85个百分点，并累计投入50636.5万元推进“大店战略”；但在转型升级过程中，会员数量稳步发展，消费占比逐年提高；坚持走品牌运营的道路，子品牌的发展体系渐为成熟；加快建设施工，有序推进产能转移。公司地产开发板块，开发项目主要集中于宁波、苏州两个城市，宁波以库存去化为主，苏州市场持续火热，住宅成交面积、成交均价分别同比增长23.37%、48.21%。

锂离子电池板销售增速惊人

天能动力中报净利增50%

青年报记者 陈颖婕

本报讯 作为港股上市公司，国内动力电池龙头企业的天能动力业绩表现风头正劲。昨日公司发布的半年报显示，2016年上半年其营业收入91.05亿元，同比增长20.9%；净利润4.06亿元，同比增长50.3%。两项数据均创天能动力半年报的历史纪录。该股昨日收报6.36港元。

天能动力董事局主席张天任曾在今年年初提出，要在2020年实现锂电池等新兴业务在集团总业务中占比达80%的目标，从天能动力2016年中报来看，这一目标正在逐步走向实现。电动自行车电池目前仍是天能动力占比最高的业务。此外，天能几大新兴业务板块也在高速增长。毋庸置疑，锂离子电池板块又一次成为了天能中报的业绩亮点，今年上半年，天能锂离子电池的销售收入达2.89亿元，同比增长了53%，比传统的铅蓄电池增速高出近4倍。

天能动力不俗的业绩吸引了资本市场的广泛关注，有分析人士指出，进入2016年后，铅电池行业整合红利逐步释放，锂离子电池市场迎来爆发期，天能动力已经进入工信部补贴目录并积极扩产，2016年中报表现靓丽实为意料之中。

兴业银行上海分行“希望厨房”爱心义卖 成功举办

兴业银行上海分行今年新开办了“兴·公益——希望厨房”活动，旨在为贫困地区的小学筹措资金搭建厨房，让孩子们吃到健康卫生的饭菜。该行于近日特别举行爱心义卖活动，将募集到的善款全部用于支持“希望厨房”。据统计，本次活动一共有1200余名爱心人士参加，共募集到了4万元善款转入该项“希望厨房”的专用账户。

在山东省沂南县最北端的铜井镇，有一所树仁里小学，地处山区，距离镇政府近10公里，由于资金缺乏，厨房及配套设备一直没能跟上，所有教师和学生都是自己带午饭到学校，而学校食堂只能提供些热水，连热个饭菜的条件都不具备。

看到照片后，兴业银行上海分行的同仁们立即行动起来，利用周末在上海多个地区搭起了58顶帐篷，进行义卖活动，将义卖所得的款项用来为树仁里小学修建厨房，以及添置冰箱、保鲜柜、微波炉、电饭煲、灶台等设备。

该行辖内的58个团队精心准备了各种各样的小小义卖品。这场爱心义卖活动营造了一个爱的“慈”场，吸引了上千名爱心人士参加，有的是恰好路过，有的是专程而来，每一顶小小的帐篷里，都凝聚着满满的正能量。每顶帐篷都是一个充满爱的“慈芯”，大家的目的只有一个：让孩子们舒舒服服地吃饭，开开心心地学习。

有位环卫工人特意赶来参加义卖，他说：“兴业银行平日里义务为环卫工人提供热饭热菜的设施和休息的座椅，我们也要当传递爱心的人。”有几个金发碧眼的外国小朋友被活动吸引了，在父母的鼓励下，志愿成为了小小义卖员，为卖场又平添了几分人气。

广告