

“毒胶囊”作祟 王亚伟中毒

16日医药板块狂跌,机构一天被蒸发掉2500亿元



□据《重庆时报》

继“毒奶粉”、“瘦肉精”后,央视《每周质量报告》曝光工业明胶制成的胶囊流入了修正药业、通化金马等九大药企。央视报道称,“毒胶囊”的铬含量为87.57mg/kg,严重超标,有致癌作用,甚至可以导致基因突变。16日,第一个被毒倒的就是相关的医药上市公司。通化金马开盘暴跌7%,海南药业、紫鑫药业、片仔癀等大批医药股连跌不止。“毒性”迅速扩散,港股市场也被传染,11点左右时,港股中的罗欣药业跌5.01%,联邦制药跌2.48%,武夷药业跌2.38%……

1 王亚伟“中毒”不浅

16日医药股普遍下跌,诡异的是通化金马盘中一度翻红。最终医药指数才由下跌1%,转为仅跌0.5%。不过,基金、私募等机构重仓的医药板块,流通市值也蒸发掉2500亿元。通化金马日前已跌到三年前,有意思的是,明星基金经理王亚伟管理的华夏大盘,于去年三季度新进307.54万股,成公司前十大流通股唯一的一家机构投资者。这一次,王亚伟“中毒”

不浅。

在实体经济持续下滑的背景下,医药板块的防御特性在这一环境下尤为机构投资者所重视。近年来一直是基金、私募等机构的避风港。记者查阅上市公司今年一季报还发现,易方达、南方等大型基金均继续增持或介入医药股智飞生物,而上海凯宝一季度得到汇添富公司旗下的三只基金合计增持超1100万股。

2 医药股沦为“双刃剑”

通化金马从去年三季度至今,下跌幅度接近40%。由于公司4月18日才披露年报,尚不知王亚伟新进的307万股止损了否。如果没有,损失惨重。“毒胶囊告诉我们,医药行业也存在不确定性。”西南证券总分析师冉绪告诉记者,突发性事件、

更多的降价政策、原材料成本快速上升等,均应引起投资者重视。

“空心胶囊涉及的上市公司少,(通化金马)被查处的违规药品在销量中占比也小,对整体业绩不会造成太大影响。但据我了解,尽管医药股的估值很低,绝

对估值目前市盈率仅25倍左右,与过往长期在35倍已大幅降低。但不少机构也在反思医药股仓位太重,包括云南白药等白马股对基金的吸引也有所下降。”冉绪透露说。他称,二季度医药股将面临分化,敢不敢继续坚守,需区别对待。

3 “毒胶囊”迫使我们转移策略

“毒胶囊”事件,让我们投资者对普通医药制造类上市公司产生了心理阴影。但是,“毒胶囊”击倒整个行业也是不现实的,因医药行业收入规模稳定扩大不容置疑。由于2012年面临政策方面的

变化较多,利润增速低于预期,动态估值仍较高,行业内分化加速。

财通证券行业研究员付瑛指出,在医改重点方向转为控费的基础上,对医药上市公司业绩增长存在挑战,建议重点关注中药、

保健品、医疗服务、医疗器械以及创新类上市公司的机会。

重点上市公司中,建议关注华润三九、东阿阿胶、益佰制药、康美药业、天士力、爱尔眼科、鱼跃医疗、和佳股份等。

相关链接

翻翻老黄历,医药板块是“事儿精”

医药板块是2011年A股“黑天鹅”重灾区

□据《每日经济新闻》

据相关统计数据显示,2011年A股多个行业遭遇“黑天鹅”,其中医药板块最多,共涉及8家公司。具体个股包括中恒集团、紫鑫药业、康芝药业、重庆啤酒、华兰生物、海欣股份、吉林敖东、海普瑞。

为什么向来“稳妥保险”的医药板块在去年“黑天鹅”频现?有市场人士认为,目前制度不完善是主要原因。国内经济处于高速发展阶段,制度环境还很不完善,医药股重大风险频发,但每个公司的原因都不一样。但总结其背后原因,主要是因为医药股门槛高、技术含量高、行业细分多,导致投资者很难看清风险。

广东晟泽投资有限公司投资总监黎仕禹说,医药板块的“黑天鹅”事件很大程度上是由机构炒作

起来的,而且舆论起到了推波助澜的作用。“‘黑天鹅’事件的发生就像演戏一样。”黎仕禹如此比喻道,“但无论‘黑天鹅’最后的结果怎样,题材的炒作都离不开机构大资金的配合以及一些研究部门的研究报告的推波助澜。另外在初始选择投资品种的时候,机构也往往偏向于关注持续时间较长的题材股。”

无论从市盈率还是股指的涨跌幅度来看,近三年来A股医药板块的波动性比整体市场剧烈得多,这在很大程度上为资金的炒作提供了极大的便利。统计数据显示,2009年医药板块全年上涨94.88%,2010年医药板块全年上涨23.34%,2011年全年下跌36.01%;而A股市场2009年~2011年全年上涨幅度分别为79.89%、-14.13%、-22.62%。

昨日金价

上海黄金交易所黄金 9999

宝玺黄金

开盘价:338.00元/克

投资金条售价:348.00元/克

最高价:338.00元/克

工艺金条售价:358.00元/克

最低价:335.25元/克

黄金回购价:
按照AU9999实时金价

收盘价:335.55元/克

国际金价 16点报
1651.10美元/盎司

涨跌幅:+0.04%

简评

昨日晚些时间,金价有所反弹,目前黄金价格与风险资产及投资者风险偏好的高低仍呈较高的正相关性,若其能回归避险交易模式,那么差于预期的美国经济数据和欧债危机将令黄金重新走高。欧债危机仍为影响黄金涨跌的重要因素,而美国方面可能出现的突发性事件仍以QE3为主,近期市场走势与QE3息息相关,而

黄金也受此影响出现了一波三折的行情。市场因素方面,近期油价是向下的,因为油市传出利空油价的几个消息和数字,拖累金价而仅维持弱势。



微评论

人人都有麦克风

管理之余:双汇的小股东大部分在吃双汇肉,所以小股东对双汇骗自己感到愤怒,大量抛售其股票。通化金马的小股东未必吃通化金马胶囊,所以不希望股票下跌。只要伤害到自己,才会发起反击,这也是为什么造毒者层出不穷。

东方财富网网友:散户想:出问题出问题了,但股价4块多,还往哪儿跌?说不定拿着利空当利好突然涨停!王亚伟想:既然散户这态度,稳住他们慢慢出,最后的余货再砸,到3块以下再拾回来。

东方财富网网友:伟哥,快来救救我吧。你也亏不少了,加仓吧。



绘制 莉莎