

白酒股，真“逆袭”还是发“酒疯”？

业内人士：将逐渐走出阴影 可进行长线投资

□记者 石英婧



从去年开始，受塑化剂事件和限制“三公消费”等政策的冲击，白酒行业风光不再。白酒市场零售价格节节下滑，股价也长期被打压，贵州茅台的股价更是几近“腰斩”，一时间投资者闻酒色变。

然而，近期白酒市场回暖信号明显，尽管股市大盘回落调整，白酒股却逆市上涨，老白干酒、贵州茅台等个股涨幅居前。据记者统计，自5月3日至5月9日，14只白酒类上市公司平均涨幅10.34%，其中老白干酒以

25.73%的涨幅高居榜首，其次贵州茅台涨幅也高达15.23%。

相关业内人士表示：“随着一季报低增速等利空因素逐步消化，茅台酒价升量稳，市场资金开始重新涌入白酒板块。”从资金流向来看，贵州茅台仍然是市场最热门的追逐品种。

对此，不少投资者产生疑问，此次白酒股的逆势上扬，是白酒行业回暖的征兆，或仅仅只是发酒疯？又是什么因素促使着白酒股引爆？

股民看中超跌机会

市民小唐是一位资深股民，他告诉记者：“其实我一直在等待白酒股的投资机会，因为我觉得当大部分人不看好某一板块股票的时候，反而是这类股票逆袭的契机。4月初，我坚持每天观察白酒股的行情，那时贵州茅台的价位在160元多一点，我果断出手，没想到不到一个月，现在该支股票已经上升到将近200元。”

小唐表示：“我就是看重了白酒股的超跌机会。白酒股在前期因为一季度业绩增速放缓而不受市场待见，股价持续下跌，贵州茅台、五粮液等龙头品种更是击穿了去年底的低点。我认为白酒股反弹很正常，因为五粮液的市盈率才5倍，茅台的市盈率才11倍，汾酒的

市盈率才七八倍，长期被低估。限制三公消费也不可能让所有中国老百姓不喝酒了。”

而券商方面也是纷纷力挺白酒股。银河证券3月份连发的两篇报告提醒投资者把握白酒行业的投资机会。海通证券潜山路咸宁分公司田仁和告诉记者：“现在A股一线白酒上市公司估值水平，与10年前白酒行业夕阳时相比，基本上相当。白酒板块各品种估值水平处于底部区域，正进入年度最大修复性行情起点，即开始进入为期不长的‘超额收益’上升通道。”

当然，不可忽略的一点是，前期抢反弹资金拉高自救也应是造就这轮行情的因素之一。

涨价传闻是催化剂

近些时间以来，白酒涨价的传闻不绝于耳，一位高端白酒咸宁地区的代理商表示：“原来2000多元的茅台酒现在跌至900多元，有些经销商甚至将价格压缩至800多元，这对经销商是巨大的压力。现在茅台销售慢慢恢复，价格也会慢慢上涨。综合一些酒企以及市场的反应，目前高端白酒涨价概率非常大，我手中也持有茅台等相关白酒的股

票，等待好时机趁机出手。”

田仁和则表示：“市场传闻对于这轮白酒股行情的上涨无疑起到了刺激作用，大家纷纷预测白酒要涨价，包括茅台、五粮液，现在茅台终端销售价被压缩过低，在大众消费的大背景下，茅台的终端零售价或者批发价终究是要反弹的。”

长期投资仍有价值

记者在采访中发现，多数业内人士对于白酒股飙涨表现出了理性态度，在他们看来，白酒行业走出低谷还需要时间，下跌还会持续。白酒股短期内不被看好，但长期来看还是有投资价值。

在咸宁温泉路上一家投资公司的经理看来，现在并不是白酒股建仓的好时机。白酒行业还不明朗，整体性的机会还要看中央的节俭政策对其影响有多大。塑化剂、三公消费对白酒行业大的冲击会慢慢消散的，现在很难判断有没有结束。

“中国人的酒文化渊源流长，白酒还是有

固定消费群体的，茅台的长期投资价值大些。待冲击结束、销量平稳后，投资机会就出来了。”田仁和表示。

此外田仁和补充道：“从横向和纵向来比，整个白酒市场估值相对较低，但是中国不缺钱，中国人的消费能力还是蛮高的。白酒股的投资，大家还是比较谨慎。目前，经济复苏偏弱，有些行业业绩上升趋势还没走完。而整个白酒行业是过剩的趋势，从细分来看，一线白酒品牌应该是见底了，二线产品定价不高且品牌还不错的可能有些已经见底。”

币值大起大落 投资客大输大赢

比特币：掀起虚拟货币战争

提醒：风险巨大 谨慎投资

□记者 石英婧

美元、港币、欧元等货币人们并不陌生，可是有一种比特币却鲜少为人所知。在不到四年的时间里，比特币市值从诞生时的0.00076美元涨到最高时的266美元，飞涨了5100倍。然而，在近期短短几天里，又迅猛跌到了50美金，此后又攀升到了140美金左右。比特币的大起大落，让所有投资在它面前显得黯然失色。

疯狂涨跌引投资客“折腰”

比特币是一种网络虚拟货币，不依靠特定货币机构发行，它通过特定算法的大量计算产生，可以通过交易平台购买。如今，比特币已经在很多方面开始流通，包括比萨饼、连锁酒店住宿费、枪支武器、袜子、贵金属、甚至毒品，比特币因为其匿名性，深受地下经济的欢迎。

像炒股一样，“低买高卖”是比特币的一种“玩法”。不仅如此，部分淘宝店也开始支持比特币支付，据相关统计数据显示，全球有上千商家表示接受比特币作为货币结算。目前，比特币在中国也出现井喷势头。在淘宝搜索页面，“比特币”的相关项约有800多个。但由于比特币目前价格比较高，多数卖家销售的比特币都以0.001比特币为单位。此外，用户可以使用比特币在线购买

商品，同时比特币也建立了一套与主权货币兑换的机制，能够兑换美元、欧元等货币。

网友张小姐在年初的时候购买了3000元左右的比特币，当时价格165元/个，1个月后卖出了，卖出价800元/个，大赚了一把。张小姐告诉记者：“玩这个，留一部分现金很有必要。万一跌了，如果手上有现金就可以抄底，平摊一下风险，但若是没有，就会输得很惨。”

张小姐告诉记者：“比特币有其优势，根据规则，它最终定额在2100万枚，相较于现实货币，永远不会通货膨胀，也就不会贬值。”正是因为比特币各方面的优势，让无数投资客纷纷“折腰”。

“刀尖上的舞蹈”风险不小

比特币虽然有无可比拟的优势，但是其

暗藏的风险也是相当巨大的。比特币的持有者，电商人士黄跃全表示：“比特币是暗藏危险的，因为它是匿名的，只要知道钱包地址就能形成交易。其他人很难追踪到对方是谁，所以有些人会借此进行非法交易，很多人其实是想借地下炒作赚钱。”

此外，现实货币因为有政府信用作担保，保证币值的相对稳定，一般来说，持有者的投资安全有保证。但对于比特币而言，它几乎没有任何方面的信用担保。“说白了，就是大家认为它有价值，它就有价值，当大家认为它不值钱了，它就真的不值钱了。”黄跃全说。

据悉，目前，各国央行纷纷采取对策，来监控比特币的发展，以免让其影响到金融稳定。近期“股神”巴菲特在针对近期大热的投资话题表明态度：不买苹果，不买比特币，也不买黄金。

或形成泡沫“呛到”投资者

事实上，比特币从诞生以来就饱受争议，但仍有不少人对比特币的未来抱有信心。然而，根据比特币中国交易平台的描述，“比特币交易有极高的风险，它没有像中国股市那样的涨跌停限制，同时交易是24小时开放的。比特币由于筹码较少，价格易受到庄家控制，有可能出现一天价格涨几倍的情况，同时也可能出现一天内价格跌去一半的情况。”

知名财经评论员杨国英告诉记者：“比特币投资市场实在是疯狂的有点恐怖，我得为了可能会形成巨大的投资泡沫，甚至会‘呛’到一群人。它没有形成一个价值支撑体系，投资地基非常不稳的。”