

五粮液股价长牛 3年涨了11倍

2400名员工人均浮盈超230万元,更造就23名核心经销商成亿万富翁



文/表 羊城晚报记者 丁玲

又是“別人家的公司”!随着五粮液(000858)员工持股计划在4月19日锁定期期满,五粮液约2400名员工收到超级“大红包”,23名核心经销商更是集体成为亿万富翁。数据显示,员工持股计划股份数量为23696280股,占公司总股本的0.61%。锁定三年来,五粮液股价涨了11倍。而从4月19日的表现来看,五粮液收报265.67元,涨1.48%,解锁股份未对股价造成明显冲击。

本周解禁股份市值前十个股

证券简称	解禁日期	解禁市值(万元)	解禁比例
五粮液	2021/04/19	2242088.84	2.21%
沪硅产业-U	2021/04/20	1433741.33	24.59%
仙鹤股份	2021/04/21	1369500.00	77.91%
长春高新	2021/04/20	869441.00	4.93%
双汇发展	2021/04/19	575700.93	4.20%
上海电气	2021/04/20	474953.64	5.59%
金田铜业	2021/04/22	359004.00	24.40%
金丹科技	2021/04/22	280684.99	42.25%
安宁股份	2021/04/19	252416.00	13.57%
鼎胜新材	2021/04/19	240441.63	44.83%

数据来源:Wind

23名经销商集体变亿万富翁

2018年4月19日,五粮液以非公开发行方式发行股票8564.13万股,发行价为21.64元/股。发行对象为国泰君安资管计划,君享五粮液1号、泰康资管管理的保险资金及企业年金计划、华安基金、凯联艾瑞等不超过10名投资者,股票限售期为36个月。

其中,“国泰君安资管计划”由国君资管设立和管理,由五粮液第1期员工持股计划出资并全额认购,员工持股计划持有23696.3万股,占公司总股本的0.61%,参与员工持股计划既包括公司董事、监事、高级管理人员,也包括2400余名普通员工;“君享五粮液1号”则由五粮液23名经销商及相关人员认购,认购股份数为1941.4万股,占公司总股本的0.5%。

近年来,作为白酒龙头的五粮液股价涨势凶猛。2019年和2020年,五粮液的股价涨幅分别达到165.92%和122.38%。截至4月19日收盘,五粮液股价为265.67元。这意味着,上述员工持股三年时间涨了11倍,每手股票浮盈约2.4万元,人均浮盈超230万元。

当然这只是“被平均”的数据,考虑到公司管理层认购股份更多,员工实际浮盈会有一定出入。根据以往公告,上述员工持股计划中,有董事、监事、高级管理人员等12名人通过持有国泰君安资管计划间接持有约190万股,目前的市值接近5亿元,平均下来每人浮盈了近4000万元。员工之外,五粮液的经销商也是赚得盆满钵满。三年前,参与持股计划的23名核心经销商个人掏腰包1167万元至2334万元不等,认购了五粮液非公开发行

行的股票。如今股价暴涨11倍后,市值已经普遍在1亿多至2亿多元,这意味着这批五粮液经销商已经集体变成了亿万富翁。

逾千只公募基金扎堆重仓

“共同富裕”的还有扎堆重仓的基金们。五粮液作为白酒龙头股,近年来也受到基金扎堆重仓。而其中持股最多、投资时间较长的当属易方达旗下张坤、萧楠等明星基金经理管理的基金。

基金年报显示,去年年底共有1319只基金重仓五粮液,重仓市值1221亿元,重仓基金数和市值均仅次于贵州茅台,是基金第二大重仓股。其中,易方达重仓持有最多,合计超7800万股,远超其他公司,汇添富、景顺长城等公司也重仓较多。

从单只基金的持股看,张坤管理的易方达蓝筹精选重仓五粮液达2185万股,高居第一。其管理的易方达中小盘持股也多达1338万股,排名主动基金第二。两只基金合计持股超3500万股,可以说,张坤旗下两只基金是五粮液最大基金股东。

此外,刘彦春管理的景顺长城新兴成长、景顺长城鼎益也持有较多五粮液,萧楠管理的易方达消费行业持股也超过千万股。其他知名基金如傅鹏博管理的睿远成长价值、朱少醒管理的富国天惠精选成长也持有较多。可以说,明星基金经理扎堆重仓五粮液。

查询各个季度季报可以发现,张坤管理的易方达中小盘基金系从2014年一季度开始大幅买入并重仓五粮液,到去年年底,7年时间,五粮液一直都在易方达中小盘前十大重仓股之列,2017年之后重仓股顺序大幅上升到前三,多个季度一度超过茅台位居第一。七年的持续重仓,也让易

265.67↑	+1.4
357.19	+3
306.43	委比 38.42% 委差 2
255.68	卖五 265.72 9
204.92	卖四 265.71 29
154.16	卖三 265.70 73
103.41	卖二 265.69 3
	卖一 265.68 68
	买一 265.67 230
	买二 265.66 136
	买三 265.65 19
	买四 265.64 20
	买五 265.63 5

方达中小盘基金业绩长红。

13家公司解禁市值超10亿元

本周解禁压力暴增。整体来看,包括五粮液在内,本周共有26家公司合计36.39亿元限售股解禁上市,解禁市值902.48亿元。其中,本周限售股解禁数量超过1亿股的上市公司合计有7家,分别为上海电气、沪硅产业、通策医疗、恒生电子、苏泊尔、中炬高新、天坛生物。

上市公司刚满一年的沪硅产业将迎来首发股东限售股份与首发战略配售股份解禁。根据公告,公司将在4月20日有6.10亿股限售股解禁上市,解禁市值高达143.37亿元。值得注意的是,本次解禁过后公司流通盘将大幅增加127.68%,或对股价走势形成一定压力。

仙鹤股份同样将迎来首发原股东限售股的解禁。根据公告,公司将在4月21日有5.5亿股限售股解禁上市,约合解禁市值136.95亿元。

同时,解禁市值超过10亿元的上市公司共有13家,除上述三家解禁市值超百亿元的公司外,解禁市值较高的还有长春高新86.94亿元、双汇发展57.57亿元、上海电气47.50亿元。

此外,解禁数量是解禁前流通股一倍多的公司共计有6家,分别为仙鹤股份、金丹科技、金田铜业、安宁股份、沪硅产业、锐新科技,由于流通股份的大量增加,这类公司限售股解禁对自身股价影响相对较大。

从解禁股份的类型来看,首发原股东限售股份有9家,定向增发机构配售股份有13家,股权激励限售股份有1家,首发原股东限售股份,首发战略配售股份1家,首发一般股份,首发机构配售股份2家。

市场聚焦

看看“公募一哥”买了哪些股票?

加仓银行股医药股,保持高仓位运作

文/表 羊城晚报记者 孙绮曼

4月19日,易方达基金公司公布旗下基金产品一季报业绩,易方达基金张坤管理的易方达蓝筹精选混合、易方达中小盘混合、易方达优质企业三年持有期混合和易方达亚洲精选股票等4只基金一季度业绩均未能获得正收益,但张坤在管主动权益类基金总规模已超1300亿元。

证券简称	2021年第一季度		2020年末		变动(万股)
	持仓(万股)	占净值比例(%)	持仓(万股)	占净值比例(%)	
美年健康	18780.01	9.2	18780.01	5.3	0
五粮液	1080	9.2	1338	9.74	-258
贵州茅台	140	8.94	200	9.96	-60
华兰生物	4800.02	6.06	100	0.11	4700
百润股份	1700.01	5.8	980.01	2.47	720
通策医疗	700	5.57	930.02	6.41	-230
恒生电子	2050.01	5.47	680.01	1.78	1370
苏泊尔	2380.01	5.41	2170.01	4.22	210
中炬高新	3400.01	5.23	1900.01	3.16	1500
天坛生物	5030.02	5.22	3830.01	3.98	1200

基金名称	管理规模(亿元)	权益投资仓位	净值增长
易方达蓝筹精选混合	880.16	93.61%	-0.73%
易方达中小盘混合	314.64	93.93%	-4.74%
易方达优质三年持有期混合	105.75	94.57%	-2.12%
易方达亚洲精选股票	30.54	93.17%	-1.78%

管理规模超1300亿元

作为“公募一哥”,张坤是公募历史上首位管理规模破千亿的主动权益类基金经理,截至3月底,其管理规模已增至1331亿元。从单只基金来看,易方达蓝筹精选规模更是超过了880亿元,相当于一家中型基金公司的权益基金管理规模,较去年年末的677.01亿元,增加了203.15亿元。

基金仓位方面,虽然一季度核心资产股票调整幅度较大,但张坤管理的基金仓位反而在提升。易方达蓝筹精选混合最新权益投资占比达93.61%,去年年末为91.12%,今年一季度权益投资

加仓计算机医药板块

从行业配置上看,张坤管理的易方达中小盘混合一季度加仓了计算机、医药等行业,同时也降低了交运、汽车等行业的配置,五粮液、贵州茅台等白酒股也减仓不少。

数据显示,一季度易方达中小盘混合基金总体保持加仓状态。截至一季度末,基金前十大重仓股分别为美年健康、五粮液、贵州茅台、华兰生物、百润股份、通策医疗、恒生电子、苏泊尔、中炬高新、天坛生物。其中,华兰生物、百润股份、恒生电子、中炬高新是新进前十大重仓股。

今年一季度末,该基金持有美年健康18780.01万股,持仓未发生变动,但占净值比例由去年年末的5.3%上升至9.2%,位列第一大重仓股。行情数据显示,美年健康一季度录得上涨36.1%,而贵州茅台作为去年年末的第一大重仓股,今年一季度回调不少,并且一季度张坤还减持了60万股。

一季度,张坤对易方达中小盘混合基金持仓结构进行了调整,对此前的隐形重仓股不断加码。具体来看,去年年底,百润股份、恒生电子、中炬高新占基金净值比例均超过1.5%,分列第16大、18大、14大重仓股,一季度分别加仓720万股、1370万股和1500万股。

专业市场也抢“首店经济”,广州专业市场越来越高大上

专业市场也抢首店经济

作为2021广东时装周的一个重要活动,时尚周以“时尚源点·粤贸全国”为主题,其中“时尚源点”一语双关,指的既是粤派时尚的起源地,也是强大的原创设计能力,寓意多年来广州白马对粤时尚和粤原创的呵护与坚持。

打造“时尚源点”的底气,广州有5万名服装设计师,是全国最大的服装设计师和时尚品流通行业龙头企业,广州白马服装市场联合全国10家重点专业市场及10家知名终端零售商场,成立“粤贸全国商业地产联盟”,将广州为“时尚源点”,将粤派服装如何抓住机遇,积极开拓国内大循环?

850家左右的专业市场。

在转型升级的过程中,广州的专业市场也越来越高大上。这几年被各大购物中心追逐的“首店经济”,如今也开始被广州白马引进。广州白马公司总经理陈宝洪表示,实体商业急需新品牌,专业市场也是一样,白马一直坚持高端品质、原创设计、一手货源、品牌孵化,越来越的“首店”将出现在白马市场内。

这次时尚周,广州白马联手中港皮具城,将18个原创设计师品牌送上了广东时装周的舞台。包括来自广州白马的凯撒、洛丽尹/麦姿、优娜、异闻、设计谷、其用、品味、达兰特,来自中港皮具城的秀蔻、潮黛、Cuud、爱黛、古笛、百豆、太阳

熊、威尔逊、伊梵希。

据介绍,接下来,白马将积极开拓国内市场,致力于重塑粤派时尚影响力和竞争,将以广州为“时尚源点”,不断扩大粤派时尚的声量半径,提高知名度,将粤派服装推向全国,为国内大循环开拓新局面。

打造闭环助力品牌拓展

随着需求端、产能端和渠道端的不断变革,专业市场的未来主流商业模式也在迅速发生变化。时尚周上,陈宝洪发布了广州白马“新渠道·新模式”的新商业模式,打造从产地到终端的闭环。

第一个大动作是依托产地

启动仪式暨首场线下联谊活动顺利举办

首创东莞公益相亲角 助力单身青年成就良缘

文/李瞳
为打造东莞单身青年交友聚集地,助力东莞地区单身青年寻找幸福,4月18日,由珍爱网×海德·汇一城首创的公益相亲角启动仪式暨首场“以爱之名·相约汇一城”线下联谊活动在东莞商业中心海德·汇一城举办,来自当地企事业单位的100名单身青年参加此次交友活动,8对青年男女在活动中牵手成功。本次活动由珍爱网和东莞海德·汇一城联合举办。