

贵州茅台日报：重夺两市第一高价股，盘中缩量冲高回落

DAILY REPORT · AI GENERATED

中性

报告日期

2026-10-13盘中

股票代码

600519

股票名称

贵州茅台

核心结论

截至2026-10-13盘中，贵州茅台高开冲高后回落，最新价1274.55元，量比0.79显示缩量，短线在MA30附近遇阻。主力资金盘中净流出0.37亿元，超大单净流出0.32亿元，大资金追高意愿偏弱。估值PE(TTM)19.57倍、PB6.34倍，2026年中报归母净利润同比-1.9%，基本面呈低速承压但龙头地位稳固。白酒板块活跃及重夺第一高价股带来情绪支撑，机构评级仍偏积极。综合看，短线震荡整固概率较大，方向未明前宜关注支撑确认。

今日总结

盘面

截至2026-10-13盘中，贵州茅台开1287.0元，高1288.48元，低1268.11元，最新1274.55元，成交22900.0，量比0.79。量比小于1，属缩量，结合价格较前收1288.0回落，显示冲高后承接不足、抛压暂未显著放大。近5个交易日收盘为1235.58、1258.62、1255.79、1263.0、1288.0，近5日收盘累计涨幅+3.15%，短期趋势震荡上行，但今日盘中回吐。现价高于MA5 1267.99、MA10 1256.15、MA20 1265.37，低于MA30 1278.18、MA60 1293.52，上方均线仍有压制。

基本面

估值方面，PE(TTM)19.57倍，PB6.34倍，总市值约15935.17亿元。行业地位上，贵州茅台为白酒龙头，10-12涨1.98%报1288元，超越联讯仪器重夺A股第一高价股，白酒板块五粮液、泸州老窖、水井坊、舍得酒业等全线上涨。2026年中报显示ROE(加权)16.75%，归母净利润同比-1.9%，营收滚动环比-1.2%，业绩低速承压。消息面，10-06 i茅台APP全天维护升级，暂停使用并影响依托APP办理的线下服务；公司近40天内无公告。研报方面，诚通证券2026-09-21给予买入评级，认为以动销定投、缓解市场压力、低速稳态发展。

主力

盘中实时资金流向显示，主力净流入-0.37亿元，其中超大单净流入-0.32亿元，大单净流入-0.04亿元，中单净流入0.37亿元，小单净流入-0.0亿元。主力资金小幅净流出，超大单为主要流出项，大单同步小幅流出，中单承接，显示大资金盘中偏谨慎。

交易

参考位：支撑位1267.99元，止损位1248.73元，压力位1323.0元；近5日高1288.48元，MA30 1278.18元、MA60 1293.52元为上方均线参考。筹码方面，最新获利比例0.1858，平均成本1368.98元，90%成本区间1199.77~1483.7元，70%成本区间1259.99~1437.81元，集中度0.1058；现价1274.55元低于平均成本1368.98元，位于90%成本区间内且接近70%下沿1259.99元，上方套牢盘仍是阻力。近5期获利比例走势为0.1458→0.1375→0.1654→0.2085→0.1858。情景推演：若回踩1267.99一线企稳且缩量，可轻仓关注；跌破1248.73则放弃。若放量站上1288.48并进一步突破1323.0，则观察突破有效性；若失守1267.99并跌破1248.73，需防范调整加深。风险提示：业绩增速承压、主力资金净流出、量能不足及上方套牢盘压力。

