



上海宝弘资产 Shang Hai Bao Hong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

8月2日大宗交易

Table with columns for 深市 (Shenzhen) and 沪市 (Shanghai) transactions, including stock names, prices, and volumes.

Table with columns for 沪市 (Shanghai) transactions, including stock names, prices, and volumes.

限售股解禁 Conditional Shares

8月3日，A股市场有七家公司限售股解禁。古井贡酒(000596)：定向增发限售股，去年同期定向增发价为75.00元/股...

龙虎榜 Daily Bulletin 机构席位加速抛售

周四，两市大盘再度走低，个股下跌居多，房地产、有色金属和煤炭板块出现明显的获利抛压，海南板块逆市再度走强...

深市涨幅居前股为罗牛山。海南板块周四再度走强，多只个股出现涨停，该股为海南板块涨停个股之一。

市场传闻仅为导火索，政策压力加大才是主因

“招保万金”携手跳水 地产补跌A股筑底？

王参合

周四，地产板块集体大跌。在同花顺65个行业指数中，房地产开发板块下跌2.87%，资金净流出11.67亿元...

调控政策收紧是主因

昨日地产股大跌的直接原因来自当天的一则传闻：北京将试点取消房屋预售制度。

实，将对房地产企业的资金运作带来非常大的压力，因此地产板块集体跳水。

传闻仅是地产板块大跌的导火索，房地产板块下跌的深层次原因，应是政策调控压力日渐加大。

从数据分析，近期楼市有所回暖。中国房地产信息网数据显示，上周12个重点城市一手房成交环比7个上升，5个下降...

开展专项督查，标志着房地产调控从经济手段开始转向行政手段，这对地方政府博弈政策将起到明显抑制作用。

地产板块的后市，我们认为关键仍要看政策力度，其次则看市场回暖的持续情况。

补跌性质透露重要信号

房地产板块的大幅下挫，还与其上半年的逆市上涨累积了较多的获利筹码有关。从性质上看，房地产板块的下跌属于强势板块的补跌行情。

房地产板块的补跌可能是大盘正

在构筑底部的一个重要信号。回顾近期的市场走势，可以发现市场已经进入了强势股补跌的阶段。

作者系天源证券投资顾问

基本面质变基金驻守 ST股浮现“四大金刚”

证券时报记者 杜志鑫

在ST股大面积连续跌停之际，基金坚守的4只ST股*ST广钢、*ST领先、ST厦华、ST长信股价抗跌，筹码锁定良好。

基金公司投研人士表示，少部分ST公司脱帽在即，基本面质变，基金不改基本面投资原则。

4只ST股获基金重仓

在所有ST股中，广发、汇添富、银华、华夏等基金重仓持有四只ST股，分别为ST广钢、ST厦华、*ST领先、ST长信。

具体来看，截至7月2日，广发基金副总经理、投资总监易阳方管理的广发聚丰重仓持有*ST广钢1950万股。

从*ST广钢公告分析，公司被广日股份借壳变身电梯股，其基本面已发生质变。数据显示，广日股份2011年实现净利润3.13亿元。

对于*ST广钢重组后的前景，国都证券认为，广日股份旗下的广日电梯主要面向中低端市场，有效契合了保障房发展需求。

ST厦华为鹏华基金重仓持有。截至6月30日，鹏华普天收益基金持有ST厦华800万股。

看好基本面是主因 一家资产管理规模较大的基金人士表示，基金对ST公司的投资理念仍以公司的基本面为判断依据。

ST厦华近两年盈利情况较好。公告显示，2010年净利润614168万元，2011年净利润105796万元。

*ST领先和ST长信为汇添富、银华、华夏和私募基金朱雀重仓持有。一季报显示，*ST领先是只不折不扣的基金重仓股。



174.02万股，汇添富社会责任持有160.28万股，全国社保基金一六组合持有152.08万股。

ST长信317.10万股，汇添富价值精选持有291.98万股，朱雀9期持有131.16万股。

公告显示，*ST领先和ST长信都进行了重组。曲江文旅借壳ST长信，新能国际控股*ST领先。

从股价表现看，基金重仓的ST股表现明显强于其他ST股。

ST九发：4天再套现5470万 二股东疑清空 《风险警示股票交易实施细则（征求意见稿）》发布四天以来，ST九发三度跌停。

数据显示，近4天，ST九发再现4笔大宗交易，共成交882万股，合计5470万元。

2008年伊利股份亏损16.87亿元，处于ST状态，年末一些基金重仓杀进。公告显示，2008年年末持有ST伊利的基金有富兰克林国海弹性市值、光大保德信量化核心、华泰柏瑞积极成长等49只基金。

续回升并成功脱帽，而重仓持有的基金获得了10倍左右的回报。

经典案例是，2010年，时任华夏大盘基金经理的王亚伟成功潜入张家界，其时张家界也是只ST股。

对于投资重组股，王亚伟曾表示，在中国证券市场特定发展阶段，重组股存在机会。

整体上来讲，应更注重风险。

ST九发：4天再套现5470万 二股东疑清空

《风险警示股票交易实施细则（征求意见稿）》发布四天以来，ST九发三度跌停，但不改股东减持快节奏。

7月6日至昨天，ST九发已发生25笔大宗交易，共成交3105.5万股，合计市值2.06亿元。

除了新发2500万股和1260万股。除了新政后这4笔大宗交易未获确认外，公告显示，公司第三大股东姜德鹏确认在7月13日和16日共减持107.5万股。

鉴于期间所有大宗交易买方均为中信证券常州环湖路营业部，且减持数额已达3105.5万股超过两位股东的任何一个持股数。

减持的可能性非常大。由于沈仁荣和姜德鹏共持有3760万股，实际发生的减持数已达3105.5万股。

第二、三流通股股东合计减持占总股本14.98%的股份，并非新政出后的举动。

资金流向 Capital Flow

时间：2012年8月2日 星期四

Table showing capital flow data for various sectors and stocks, including inflows and outflows.

以上数据由本报网络数据部统计，国盛证券分析师成龙点评

房地产板块资金净流出17.55亿元

资金流出单位：亿元

点评：周四，两市大盘再度走弱，板块资金又转为净流出居多，资金连续净流出的医药生物板块，逆势居净流入榜首。