



在一季度末私募现身前十大股东的510只股票中,四分之三上涨

私募出没 牛股奔腾

证券时报记者 朱雪莲

证券时报数据部统计显示,一季度末510只股票的前十大股东中有私募基金现身。这些私募所持股票五花八门,既有生物医药、信息技术、电子、地产等热门股,也有造纸印刷、批发零售、机械设备等相对冷门的个股。

超七成实现正收益

私募基金因各类投资限制较少,投资布局眼光也比较独特,在今年小盘股活跃的行情中,捕获了不少的大牛股。其中冠豪高新、欧菲光、江苏国泰、中航重机、宇顺电子和中源协和股价翻番,而三聚环保、金瑞科技、开尔新材等10只股涨幅也在80%以上。当然,也有一部分持续疲弱,如酒鬼酒、宁波富达、常铝股份等,不过总体来看大多数私募持有的股票表现不俗。据统计,这些受私募青睐的股票今年实现正收益的股票达380只,占比约75%。

典型如今年的大牛股冠豪高新。该公司概念众多,且近年业绩增长较快,但一直以来并不是基金青睐的白马股,其股价在2012年12月之前的两年多一直处于箱体震荡,不料今年一飞冲天。公司财报显示,有两家私募基金在2012年四季度大举入驻,在2013年一季度又显著减仓,这两家私募的眼光与操作可谓精准。

隆基股份也是一只备受私募青睐的股票。公司近年受光伏行业低迷拖累,去年及今年一季度均出现亏损,在一季度基金大量撤离的同时,以朱雀系产品为代表的私募批量入驻。今年以来,受光伏产业各类利好消息刺激,该股累计也上涨44.85%。

此外,三力士虽然在增发时获得兴业基金等认购,但一直以来前十股东中鲜有基金入驻,不过一季度有两家私募——中国龙证券投资、瑞明集合资金信托以及中融增强15号分别买入110.87万股、105.78万股,而该股今年涨幅高达84.62%。

值得一提的是,王亚伟所执掌的昀沅证券投资基金信托计划在一季度末进入27只股票的前十之列,其持股风格多样化,既有大盘的传统周期性股票如宝钢宏兴、冀东水泥,也有小盘的新兴题材如三聚环保、川大智胜等。除了铁龙物流、宝钢宏兴、八一钢铁、冀东水泥今年下跌以外,其他23只股票均有不同程度的上涨,其中三聚环保、乐凯胶片、华润华华的阶段涨幅逾50%。

私募持股动机不一

相比公募基金,私募青睐的股票股本规模整体偏小,私募多在10亿股以上的仅80只,占比16%,其他430股总股本都在10亿以下,其中22只总股本小于1亿股。

这些私募持股多的上亿股,少的只有几十万股,在个股的流通股中占比程度不一,单只私募持股占个股流通股比例在5%以上的有14只。其中,中海信托-保证金1号持有智飞生物1147万股,占比高达16.69%,长安国际信托-长安申购2号持有天邦股份股份占比10.12%。这14只股票集中于中小板、创业板,今年以来除天邦股份、先锋新材、大东南出现下跌,其他11只股均告上涨。

此外,一些私募并不是简单地看好并买入某只股票,在其背后往往隐现相关上市公司股东或员工等利益。如广东粤财信托-广发证券股权激励集合信托持有广发证券2.41亿股,平安信托-海螺股权在一季度末仍持有海螺水泥仍4000万股等。综合来看,对于这些私募产品,其持股动机则不一定是出于看好意图。

大宗交易成主要通道

需要注意的是,随着大宗交易量近年急增,部分私募股东并不是通过二级市场而是通过大宗交易平台买入股票。

一季度曾被广泛关注的平安信托-睿富二号入驻31股前十大股东之列,根据多方调查,该私募并非进

行主动投资的信托,而是一款股票质押融资的产品。曾在去年四季度末持有智飞生物1018万股的中海信托-保证金1号,就是2012年7月16日在大宗交易上接盘公司董事吴冠江

减持的1018万股。而举牌天邦股份的长安国际信托-长安申购2号也是通过大宗交易买入,卖方则是公司实际控制人之一的吴天星。虽然天邦股份是为数不多不涨反跌的弱势股之一,不过,由

于长安申购2号所持1200万股的成交价在7元左右,另外200万股成交价为7.2元,考虑10派1(含税)的分红后,按昨日收盘价7.18元计算,该私募产品依然账面盈利。

部分一季末有私募基金现身的强势股						
代码	简称	股东	今年涨跌(%)	持股数(万股)	占流通比例(%)	总股本(万股)
600433	冠豪高新	兴业国际信托有限公司-重庆中行新股申购资金信托项目<2期>	321.49	859.67	0.78	119,028.00
002456	欧菲光	厦门国际信托有限公司-凯瑞投资一号集合资金信托	167.51	186.48	1.13	46,508.00
600765	中航重机	华润深国投信托有限公司-民森A号证券投资基金集合资金信托	142.18	302.05	0.39	77,800.32
002091	江苏国泰	中融国际信托有限公司-融金23号资金信托合同	101.45	144.00	0.42	36,000.00
002289	宇顺电子	华润深国投信托有限公司-世通一期证券投资基金集合资金信托	101.28	49.33	0.95	11,350.00
600645	中源协和	平安信托有限责任公司-平安步步高集合资金信托	100.84	378.58	1.17	32,504.10
600645	中源协和	华润深国投信托有限公司-民森A号证券投资基金集合资金信托	100.84	292.49	0.90	32,504.10
600645	中源协和	中融国际信托有限公司-中融增强12号	100.84	178.46	0.55	32,504.10
300072	三聚环保	中国对外经济贸易信托有限公司-昀沅证券投资基金集合资金信托计划	97.16	1,930.00	4.22	50,580.40
300072	三聚环保	中国对外经济贸易信托有限公司-招行新股22	97.16	530.12	1.16	50,580.40
600390	金瑞科技	中国对外经济贸易信托有限公司-新股信贷资产1	94.74	280.00	1.75	19,532.87
300234	开尔新材	中国对外经济贸易信托有限公司-新股信贷资产A3	91.39	28.56	0.95	12,000.00
000748	长城信息	山西信托有限责任公司-晋信保利五号	90.76	409.48	1.09	37,556.22
002635	安洁科技	厦门国际信托有限公司-凯瑞投资一号集合资金信托	90.46	137.48	2.21	18,000.00
300014	亿纬锂电	陕西省国际信托股份有限公司-国弘精选1期	85.50	78.00	0.51	19,833.00
002224	三力士	云南国际信托有限公司-中国龙证券投资、瑞明集合资金信托	83.91	110.87	2.21	21,822.32
002224	三力士	中融国际信托有限公司-中融增强15号	83.91	105.78	2.11	21,822.32
600990	四创电子	中融国际信托有限公司-融金37号资金信托合同	83.12	207.56	1.76	13,670.20
600435	北方导航	广东粤财信托有限公司-富足1号(8期)	81.50	66.24	0.09	74,466.00
002364	中恒电气	华润深国投信托有限公司-展博1期证券投资基金集合资金信托	81.29	60.55	0.34	25,424.92
300244	迪安诊断	华润深国投信托有限公司-博颐2期证券投资信托计划	78.49	91.89	1.98	9,198.00
300244	迪安诊断	平安信托有限责任公司-睿富二号	78.49	90.00	1.94	9,198.00
300244	迪安诊断	中融国际信托有限公司-惠正成长管理型证券投资基金集合资金信托计划	78.49	69.45	1.49	9,198.00
300244	迪安诊断	华润深国投信托有限公司-博颐精选证券投资基金集合资金信托	78.49	69.06	1.49	9,198.00
000563	陕国投A	中融国际信托有限公司-融金37号资金信托合同	74.85	205.00	0.57	57,841.30

数据来源:本报数据部

频失牛股 老私募遭遇新问题

证券时报记者 姚波

今年轰轰烈烈的中小板、创业板行情中,私募的表现似乎不尽如人意。从一些老牌私募一季度调仓布局的个股表现来看,依旧按传统思路布局消费医药和制造业的老一套不再奏效,而市场最热的电子信息、网络服务、影视传媒等新兴行业却难得一见老牌私募的身影,在此轮行情中,并没有完全展现出私募船小好掉头的优势。不过,也有一些小行业和主板牛股被私募捕获。

数据统计显示,截至今年5月,1758只阳光私募今年以来平均收益率为7.95%,远低于主动型偏股基金今年以来14.57%的平均回报。私募业绩中收益率超20%的占比为11.83%,也低于公募的23.48%;涨幅翻番的多只牛股中,如掌趣科技、欧菲光和富瑞特装等,几乎看不到私募身影。从老牌私募在一季度的调仓布局中,能够窥见私募的布局方向,以及在此轮结构行情中对新兴行业布局的缺失。

泽熙错失小市值牛股

泽熙作为数年来的私募金字招牌,向来擅长抓热点、快速快出且钟情小市值品种。但从一季报持仓信息来看,泽熙似乎没有抓住今年最火的创业板和中小板牛股,表现略有失手。

从一季报持仓的变动来看,泽熙基本围绕着食品消费及地产个股,如基本持有消费股永辉超市不动,一季度略增持3万股,共持有1260.9万股;新进个股则有小家电制造公司伊立浦、猪肉生产企业得利斯和地产股冠城大通,华润深国投-泽熙1期分别持有上述三只股票113.2万股、126.0万股和908.2万股。

截至昨日收盘,其持有的一些个股涨幅并不高,如永辉超市一季度末以来上涨0.51%、得利斯上涨2.78%,不过,伊立浦和冠城大通表现不错,分别上涨36.41%和27.58%。总体来看,泽熙在今年此轮小盘股牛市中表现中规中矩,这从其旗下的标志型基金业绩也可见一斑,泽熙瑞金1号今年以来的收益只有10.01%。

鸿道逆市加仓白酒股

作为典型的公募派代表,鸿道投资掌门人孙建冬执掌的产品多为基本面较好且有公募基金同时入驻的个股。由于看好二线白酒的反转,鸿道逆市加仓多只白酒股。

金种子酒获中国对外经济贸易信托-鸿道3期加仓181.6万股,持有834.5万股;黄酒古越龙山也获得鸿道3期新进415万股。此外,医疗、环保及农业等多个个股都获得孙建冬加仓,如环保企业山大华特获得鸿道3期新进304万股、动物保健品生产企业中牧股份获鸿道3期新进208.1万股、首旅股份获鸿道1期新进248.2万股、婴幼儿保育设备生产商戴维医疗获得鸿道3期新近入驻71.5万股。

从个股表现来看,白酒不景气的大气候未变,金种子酒和古越龙山一季度末以来涨跌幅为-0.18%和0.58%。而该私募加仓的其他个股表现参差不齐,如山大华特、中牧股份、首旅股份和戴维医疗的涨跌幅分别为3.35%、9.11%、10.54%和23.70%。

重阳减持消费 从容增持电力

私募也并非对传统消费的暂时弱势无动于衷,有私募对一些电器、饮料及零售等大众消费个股有所减持,也有私募看好煤电企业盈利和改善加仓电力股。

上海重阳明显对大消费个股有所收缩,华润深国投-重阳3期一季度减持燕京啤酒83.9万股,仍持有1542.9万股;该只产品还减持了青岛海尔419.5万股,持有2973万股;减持王府井142.2万股,持有457.6万股。加仓家具制造企业美克股份30万股,持有802.9万股。

著名电力人士吕俊管理的从容投资显然看好电力企业盈利的改善,其旗下的中融国际信托-中融从容成长新进持有恒源煤电163.1万股。

从目前来看,私募的上述调整还未能带来直接收益。上述消费股一季度末以来表现平平,如燕京啤酒酒跌1.41%、青岛海尔跌0.39%、王府井跌1.15%,电力股的业绩改善预期在二级市场反映也不显著,恒源煤电一季度末以来跌7.61%。

淡水泉钟情 小众行业龙头

另一公募派淡水泉显然青睐的是小众行业板块的龙头。一季度,木地板制造商大亚科技获得淡水泉重仓杀入,平安信托-投资精英之淡水泉新进110.3万股,中国对外经济贸易信托-淡水泉精选1期新进285万股,两产品合计持有大亚科技395.3万股。

此外,饲料、汽配、包装等领域均有该公司产品涉足,如平安信托-投资精英之淡水泉新进饲料及畜牧企业天康生物323.9万股,重仓杀入轮胎生产制造企业S佳通,持有150.6万股,列第一大流通股,平安信托-平安财富淡水泉成长一期集合信托则持有73.57万股;轮胎模具生产商豪迈科技由淡水泉精选1期、投资精英之淡水泉及平安财富淡水泉成长一期集合信托略增持5.87万股。

遭到减持的有锅炉及核电设备制造商海陆重工,两只淡水泉产品合计减持260.7万股,但一季度末仍持有577.4万股。

从上述个股表现来看,一季度末以来大亚科技上涨10.82%、天康生物上涨27.79%、S佳通上涨5.63%、豪迈科技上涨15.59%、海陆重工上涨22.80%。虽然没有特别突出的牛股,但上述个股都呈现上扬的走势。

主板仍有牛股入囊中

创业板牛股频出,而主板也有数只牛股被老牌私募民森相中。一季度,民森新进持股的是中航重机,一季末持有302.1万股。此外,干细胞生物公司中源协和和被华润深国投-民森A号减持109.2万股,但尚持有292.5万股。中航重机和中源协和均是沪市主板难得一见的翻番牛股,一季度末以来两只股分别涨为29.97%和45.52%。

也有不幸踏雷的私募。一季报显示,遭到证监会调查的主板个股隆基股份有上海朱雀投资旗下多只产品入驻。其中包括中信信托-朱雀9期、平安信托-投资精英之朱雀、华润信托-朱雀合伙专项、华润信托-朱雀1期等4只产品,合计持股461.83万股。不过,在光伏行业复苏导致的一轮补涨行情中,隆基股份一季度末以来上涨36.24%。

香港商交所事件 蔓延至港股

证券时报记者 吕锦明

在港上市的友邦保险(01299.HK)及俄铝(00486.HK)日前先后发布公告称,涉嫌财务违规的香港商品交易所主席张震远已向上述两家公司提出辞任独立非执行董事的职务,于上周六(25日)起生效。

市场人士分析指出,随着香港商交所事件调查的逐步深入,其负面影响将逐渐蔓延至港股市场,但张震远的主动辞任会降低影响程度。

此前,张震远担任主席的香港商品交易所,在本月18日宣称出现财政困难而终止营运,因其涉嫌财务违规,随后遭到香港证监会和香港警方商业罪案调查科的追查。截至目前,香港警方已拘捕四人,张震远本人也被警方“邀请”协助调查;之后,张震远宣布辞去所有政府公职,并于宣布辞去友邦保险及俄铝的独立非执行董事等职务。

从盘面上看,友邦保险昨日并未明显受到张震远辞任消息的影响,股价虽有波动,但仍平收于34.95港元;而俄铝似乎受事件影响较大,其股价在盘中急挫近4%,尾市随大盘反弹收复部分失地,收盘报3.72港元,跌2.87%。

有交易员认为,俄铝股价反应比友邦保险激烈,可能因公司和香港商交所关系紧密有关。实际上,张震远除了担任友邦保险和俄铝的独立非执董外,还曾任俄铝董事会主

环保核查政策落实 草甘膦概念股全线上涨

证券时报记者 张昊昱

受环保政策落实预期影响,今年开始草甘膦市场价格不断上涨,创近两年历史新高。随着环保部下发文件要求环保核查相关企业,昨日草甘膦概念股受到市场追捧,集体上涨。

环保部日前发布《关于开展草甘膦(双甘膦)生产企业环保核查工作的通知》,生产企业应于7月30日前向所在地省级环保部门提交环保核查申请材料,9月30日前将通过初审企业名单及相关材料报送环保部。环保部随后将会对合格企业进行公告。根据规划,到2015年底前基本完成对草甘膦行业全面环保核查。

受环保政策落地影响,昨日草甘膦概念股全线飘红。新安股份封死涨停板,江山股份大涨9.99%几近涨停,扬农化工涨8.92%、沙隆达A涨7.11%。

生意社分析师孙明明认为,环保政策的落实或将进一步推进行业整合的速度。由于草甘膦制备过程

席,也曾在已停牌的泰山石化(01192.HK)任职。据悉,张震远在2012年从友邦保险和俄铝分别获得年薪约3.4万美元(约合26.5万港元)和41.4万美元(约合322.9万港元)。

公开资料显示,俄铝于2010年赴港上市时,张震远就已加入俄铝董事会,至2012年3月出任集团非执行主席,直至去年10月才退任。另外,俄铝的母公司EN+于2010年6月认购了香港商交所10%股权,是其创始股东之一,俄铝首席执行官Artem Volynets也是香港商交所的非执行董事。

在香港商交所事件被曝光后,有消息称EN+高层已经表明不会再向香港商交所注资。EN+的发言人日前回应,至今未受到香港证监会及其它香港监管机构查询,对于是否继续向香港商交所注资,发言人则不予置评。

据香港警方最新公布的商交所案进展显示,警方于日前再拘捕一名35岁姓郑的女子,她因涉嫌行使虚假文书。之前警方已拘捕四名男子,其中三名内地男子目前羁押候查,其中7月份再次审讯;另一姓朱的男子则获准保释候查,7月中旬向香港警方报到。

对于与香港商交所事件相关的股票,有市场分析人士建议,近期宜减持或观望,待事件调查水落石出后再作打算。

产生的废液对水的污染极其严重,此次政策的落实将使得不符合环保要求的企业被动承压,开工率受限,或将促使供应方市场发生变化。

扬农化工证券代表任杰曾在接受证券时报记者采访时表示,环保政策趋严对整个行业来说是一个规范的过程,而大企业在环保技术方面相对来说更有优势。

据孙明明介绍,过去几年草甘膦市场几经大起大落。2007-2008年受多重因素影响,草甘膦价格一度升至10万元/吨的历史高位,使得中小企业纷纷投入生产,产能大量集中释放,过剩现象严重,市场呈现供过于求的利空局面,随后价格急剧下滑,至2009年年底,出现18000元/吨-19000元/吨的最低价格,中小企业纷纷退出市场。近两年,随着库存的不断消耗,草甘膦市场再次迎来涨价潮,中小企业的复工意识逐渐强烈。孙明明则认为,由于环保标准真正达标的工厂数量不多,因此产量有望向一线主流工厂集中。随着市场集中度的提升,议价权逐渐向生产厂商转移。

二级市场上,公司股价从2012年12月4日开始反弹,从最低的7.31元上涨除权前最高的23.25元,上涨幅度达218.05%。周一在无其他利空消息的情况下,该股放量跌停。由于公司业绩不佳、送转完成,不排除是主力主动减仓造成。同时,对于大幅度上涨而业绩又不能支撑的创业板股票,在高送转完成后,不排除会有类似的走势,持有此类股票应注意风险。后市建议对该股逢高减仓,短期规避。

（恒泰证券 王跃龙）

创业板指加速赶顶 东方财富放量跌停

异动表现:昨日在创业板指数继续创出新高的情况下,东方财富(300059)却放量跌停,成为两市唯一跌停的股票。全天换手10.52%,创上市以来新高。

点评:公司主营业务是向广大互联网用户提供综合性的财经资讯和金融信息服务。公司一季报显示,2013年1-3月亏损1485.06万元,每股亏损0.04元,而在上年同期,公司盈利2415万元。公司表示,第一季度业绩亏损的主要原因是营业收入大幅下降。数据显示,今年1-3月,公司营业总收入为

3286.77万元,同比下降51.54%。

东方财富在2012年12月4日开始反弹,从最低的7.31元上涨除权前最高的23.25元,上涨幅度达218.05%。周一在无其他利空消息的情况下,该股放量跌停。由于公司业绩不佳、送转完成,不排除是主力主动减仓造成。同时,对于大幅度上涨而业绩又不能支撑的创业板股票,在高送转完成后,不排除会有类似的走势,持有此类股票应注意风险。后市建议对该股逢高减仓,短期规避。

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。