

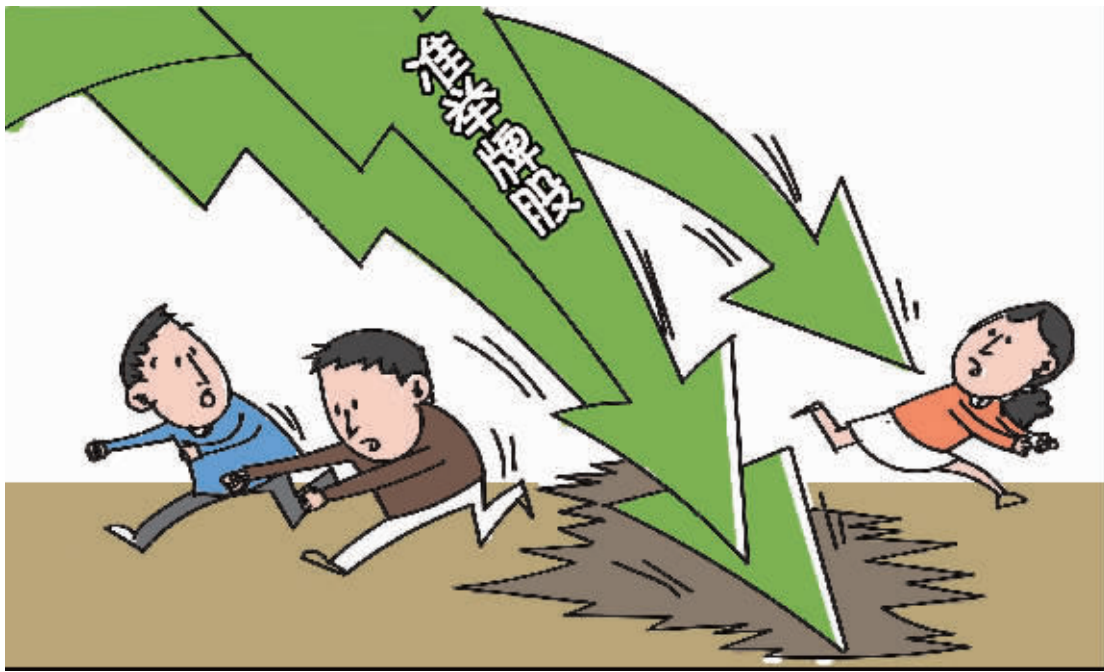
买而不举,意味着随时可以抛,随时可以再进

# 恒大准举牌套路市场不买账

其概念股昨日全线大跌

近日,恒大系“准举牌”上市公司的信息接二连三被披露,有点让人应接不暇。鉴于之前万科、嘉凯城等恒大举牌概念股的出色表现,恒大在市场上的一举一动都会触动股民的神经。然而,恒大“准举牌”概念股行情却昙花一现,甚至“见光死”。昨日,被恒大系三季度“准举牌”的股票全线大跌。

记者 张波



漫画 章丽珍

## “准举牌”股全线大跌

10月25日晚,梅雁吉祥连续披露了两份三季报。第一份三季报并没有恒大人寿的身影,没多久发布更正公告称,恒大人寿持有公司股份9395.83万股,持股比例4.95%,逼近举牌线。梅雁吉祥连续2日涨停也许还没让股民回过神来,26日晚,栋梁新材被恒大人寿持股接近举牌线的公告再次让市场沸腾。栋梁新材当天高开低走,尾盘小幅收跌。

谁能想到,10月27

日晚,恒大“准举牌”股再添积成电子和中元股份两丁。积成电子三季报显示,恒大人寿持股比例达4.96%,中元股份三季报公告显示恒大人寿持股比例达4.95%。恒大人寿再度对进驻的公司“买而不举”。

截至10月27日,恒大三季度挤进积成电子、中元股份、沧州明珠、金洲管道、国民技术、梅雁吉祥、中设集团、栋梁新材8家上市公司前10大股东之列,其中对6

家公司的持股比例超过4.9%,逼近举牌红线。

“逼近举牌线”的桥段在恒大系的投资战略中并不是头一次出现,早在数月前买入万科A时,恒大就因在举牌线之前的短暂停留而吊足了市场的胃口。

值得注意的是,恒大人寿跃居梅雁吉祥大股东,持股逼近举牌线引发梅雁吉祥股价连续暴涨,受到监管关注。恒大人寿在向上交所回复增持意图时表示,购

买及增持梅雁吉祥股票的目的是基于对目前资本市场的判断及对梅雁吉祥价值的合理判断。

好景不长,恒大“准举牌”概念股行情可谓昙花一现,甚至“见光死”。昨日,被恒大系三季度“准举牌”的股票全线大跌。其中,栋梁新材跌9.86%,国民技术跌6.30%,金洲管道、中设集团跌幅均逾4%,积成电子和中元股份更是低开低走放量跌停。

## 馅饼还是陷阱需细思量

买人不踩线,卖出不公告。买而不举,意味着对这只股票,恒大随时可以走,或者随时可以再进,非常自由。恒大的投资策略或难以跟踪复制,因为当你跟着杀入的时候,恒大可能已经悄悄走了。

截至2016年6月30日,恒大人寿共进入22家上市公司的前10大股东。而据最新数据统计,截至目前,恒大已从平高电气、中信海直、华帝股份、御银股份、亿利洁能、智光电气、雪迪龙、隆鑫通用、腾达建设、永鼎股份、仁和药业等11只个股中退出10大股东行列。此外,恒大人寿在三季度减持

了462万股的金螳螂,以2.52%的持股比例仍位居第三大股东。

不过,恒大三季度“抛弃”的11只个股,此前的持股比例均较低,均非“准举牌”个股,平均持股比例只有1.04%。被减持个股中,恒大此前持股比例最高的是腾达建设,但也只有2.32%,其次持股比例较高的还包括华帝股份、永鼎股份和隆鑫通用,持股比例分别为2.16%、1.36%和1.21%。

之前,在恒大地产集团主导的举牌行动中,万科、嘉凯城、廊坊发展以及深深房A先后被收入囊中,这些公司有着较为明显的共性

特征:嘉凯城、廊坊发展以及深深房A均是拥有地方国资委背景的地产业公司,而国内地产公司的龙头企业万科的大股东华润集团也拥有央企背景。

在业内人士眼中,恒大地产集团买入这些企业股权的目的再清楚不过,就是为了回归A股市场而布局内地上市公司平台。

反观时下被恒大人寿即将买到举牌线的金洲管道、国民技术、梅雁吉祥、栋梁新材、积成电子、中元股份6家则分别属于管道制造、集成电路、水力发电、建筑节能、电气制造概念,与之前恒大地产集团举

牌的偏好大相径庭。

业内人士表示,被恒大人寿买入接近举牌线的这些公司,与以目前发展地产业务为主的恒大集团大战略方向并不密切相关,恒大人寿的投资行为很可能是出于资产配置考虑,继续举牌的可能性有限。

在A股市场各路资金中,保险资金一贯以长线资金著称,保险资金的操作也因此备受投资者关注。但恒大人寿快进快出的投资手法,让希望跟随恒大脚步买股票的投资者有些头痛。甚至有股民戏称,是收割韭菜,还是直接送你大礼包,完全看许老板心情了。

## 基金三季报发布完毕 直言难看到整体牛市

目前,109家公募基金旗下基金三季报全部公布完毕。天相统计数据显示,受益于市场的复苏,三季度公募基金整体盈利较二季度有所提升,达到860.09亿元。

在基金定期报告中,基金经理会表达对未来市场的看法,整体来看,基金经理们认为整体牛市难以见到,在机会选择上,则强调要从下至上,关注上市公司的质地。

## 基金持有市值最高行业为制造业

其中,货币基金三季度共计盈利288.36亿元。债券型基金也盈利颇丰,盈利达到了184.35亿元。股票型基金盈利回升,实现盈利121.21亿元,混合型基金实现盈利191.28亿元。

仓位方面,统计显示,三季度基金仓位整体变动不大,其中股票型基金平均仓位为88.4%,混合型基金平均仓位为61.41%,均比二季度末有小幅提升。从基金三季度的持仓数据来看,以基金持有市值所属行

业统计,制造业、信息软件服务业和金融业位居前三。

基金公司规模排位中,天弘基金三季度末以8320.79亿元规模居第一;工银瑞信基金三季度单季度规模大增765.85亿元,三季度末以5589.64亿元规模升至第二名;华夏基金则以5363.96亿元的规模排名第三位,华夏基金三季度规模也增长207亿元;易方达基金和南方基金分别以4451亿元和3883.81亿元规模排名第四和第五名。

## 市场短期难以走出区间波动行情

国投瑞银策略精选基金经理也认为,稳健的货币政策基调与房地产销售过热的情况下,利率水平进一步下行空间有限,加上监管趋严,市场短期难以迅速走出区间波动行情,打破困局需要依赖外力。

南方绩优成长基金经理预计,经济的基本面将为有限开放的国内资本市场的表现托底,尤其是经济数据的平稳甚至略有改善、改革的深入推进、房地产调控所影响的资金配置迁移等将为市场估值和企业盈利带来积极影响,并推动市场风险偏好的上行,但我国宽松货币政策的微调、资本市场股权融资的加快和监管的从严、深港开通等因素也对市场构成约束。

广发核心精选基金经理表示,很多股票的估值仍然偏贵,市场很

难看到整体性牛市,但是在市场不断的震荡过程中,一部分个股的投资机会将反复出现,这种环境下,需要投资者把投资周期拉长,更加重视基本面深度研究,对中长期标的的布局要更具耐心。

博时国企改革主题基金经理林景艺表示,在投资策略上,将围绕兼并重组、治理优化、业绩改善和资产重估四条投资主线,紧密跟踪国企改革主题,并根据市场实际变化情况来调整。

富国高新技术产业基金经理认为,从行业成长空间来看,新能源汽车的渗透率很低,行业还远没进入成熟期;军工信息化行业也处在成长期的启动阶段,电子行业仍然有结构性的机会。

据《华西都市报》