

# 淘金ST 关注基金半年报持仓股

德邦证券 郑晓俊

从通常意义上来说,作为机构投资者的代表,基金始终是以价值投资为其操作指导理念,但这并不排斥基金对于ST个股的追捧,尤其其基本面发生或者即将发生重大变化的品种,在其股价一路飙升的过程中,往往能看到基金的身影。其实ST个股惊人的投资回报率,对于风险控制机制良好的机构投资者来说,是具有良好吸引力的。而且也有助于基金拓宽投资视野,避免集中投资的弊端出现。

随着基金半年报的公布,上半年基金对

于ST个股的总体投资情况又浮出水面,其中\*STTCL(000100)共有三家开放式基金出现明显的持仓,包括博时、国联安和大成,而基金总持股数达到了2540万股,该股半年报扭亏,三季度报也盈利,并且也已通过非公开发行方案,将募集资金22个亿,加上背靠实力雄厚的大股东,市场预期应该说正在逐步升温,二级市场走势也正处在盘整整理阶段,从基金对其的态度来看,预计下半年可能还会有一定表现。

另外值得一提的是\*ST广厦(600052),总计十四家基金持有该股,持有总股数达到了6819万股。而分析该基金

本面,公司在完成向大股东定向增发后,购入资产在年初产生的1.28亿利润也算在了公司身上,大举改善了公司的半年报业绩情况,而这块资产的盈利能力也让市场的关注,而且该股后市仍有整合上市的传闻题材,所以该股价格一路攀升,长线走牛的趋势正在显现。同样为十四家基金所持有的\*北巴(600386)也具有重大重组和资产置换整合的题材,业绩也已扭亏为盈,但基金对其的态度却出现了一定的分歧,我们看到有7家基金出现了不同程度的减仓,这主要是由于其二二级市场走势的关系,毕竟该股从底部启动起来,涨幅已超过3倍,确实让稳

健的基金管理者产生了落袋为安的想法。不过基金对于ST个股的投资仍属于谨慎操作,比如对于一些存在较大变数的SST品种,基金的参与就属于浅尝辄止,如S\*ST化二、S\*ST石炼等,从投资的比重来看,明显属于风险投资,并且仓位控制得相当严格。

总之,基金对于ST个股的投资是一种可供借鉴的思路,刺激我们对于ST个股的潜力继续挖掘,但绝不能作为依据,由此入市参与,因为资金规模以及对风险承受的能力完全不同,不能复制基金的做法。投资还是需要建立在对价值的研判上。

基金半年报披露的ST股持仓情况一览

名称	股票代码	股票简称	持股数量(万股)	半年度持股变动(万股)	持股占流通股比例(%)	持股市值(万元)	占净值(%)	占股票投资市值(%)	投资类型
博时裕富	000100	*STTCL	899.19	778.97	0.39	4370.07	0.20	0.24	股票型
基金普丰	000100	*STTCL	1.10	-16.40	0.00	5.35	0.00	0.00	股票型
国联安德盛精选	000100	*STTCL	539.99	501.99	0.24	2624.37	1.36	1.45	股票型
国联安德盛优势	000100	*STTCL	880.00	-	0.39	4276.80	1.10	1.26	股票型
大成沪深300	000100	*STTCL	220.00	183.54	1.10	1069.20	0.09	0.10	股票型
华安创新	000922	*ST阿继	250.00	-	1.46	2280.00	0.84	1.21	股票型
基金安信	000922	*ST阿继	630.00	-	3.67	5745.60	1.03	1.36	股票型
国泰金龙行业精选	600386	*ST北巴	10.00	-7.00	0.05	176.80	0.68	0.80	股票型
嘉实成长收益	600386	*ST北巴	857.31	-8.16	4.25	15157.24	2.19	3.17	混合型
嘉实增长	600386	*ST北巴	240.76	-258.00	1.19	4256.63	1.30	1.90	股票型
嘉实稳健	600386	*ST北巴	37.92	-80.00	0.19	670.44	0.04	0.07	股票型
嘉实服务增值行业	600386	*ST北巴	1019.12	259.98	5.06	18018.10	2.01	2.64	股票型
嘉实浦实保本	600386	*ST北巴	21.44	-10.56	0.11	319.04	1.02	1.68	保本型
嘉实策略增长	600386	*ST北巴	1150.98	-	5.71	20349.25	2.94	4.10	混合型
大成精选增值	600386	*ST北巴	977.23	737.24	4.85	17277.36	0.25	0.39	股票型
富国天合稳健优选	600386	*ST北巴	1.03	-	0.01	18.16	0.00	0.01	股票型
鹏华价值优势	600386	*ST北巴	106.00	-185.00	0.53	1874.08	1.17	1.27	股票型
基金同益	600386	*ST北巴	351.98	26.06	1.75	6222.99	1.08	1.36	股票型
中信经典配置	600386	*ST北巴	133.66	-	0.66	2363.03	0.76	1.16	股票型
大成蓝筹稳健	600386	*ST北巴	258.91	190.79	1.28	4577.44	0.48	0.52	股票型
东方龙混合	600386	*ST北巴	130.68	-	0.65	2310.35	1.37	1.64	混合型
建信久恒价值	600386	*ST北巴	99.99	-81.01	0.50	1767.89	0.16	0.19	股票型
招商优质成长	600828	*ST成商	722.32	-	10.07	8566.69	0.72	0.80	股票型
中银国际持续增长	600828	*ST成商	178.33	-43.42	2.49	2151.01	1.06	1.30	股票型
银华道琼斯88精选	600828	*ST成商	120.00	35.01	1.67	1423.20	0.18	0.21	股票型
基金天华	600828	*ST成商	160.00	110.00	2.23	1897.60	0.37	0.47	股票型
招商先锋	600828	*ST成商	345.66	-	4.82	4039.54	1.09	1.59	股票型
国联安德盛精选	600828	*ST成商	447.40	-	6.24	5306.18	2.75	2.93	股票型
国联安德盛优势	600828	*ST成商	32.51	-	0.45	385.57	0.10	0.11	股票型
华夏大盘精选	600854	*ST春兰	861.36	-	3.27	5417.96	1.36	1.47	股票型
博时裕富	600198	*ST大唐	128.37	107.23	0.48	2676.44	0.12	0.15	股票型
长城久富核心成长	600198	*ST大唐	75.28	-	0.28	1569.50	0.16	0.19	股票型
博时裕富	000725	*ST东方A	252.16	221.25	0.64	1253.23	0.06	0.07	股票型
华夏大盘精选	600552	*ST方兴	363.87	-	5.38	3631.41	0.91	0.99	股票型
基金兴和	600552	*ST方兴	281.36	278.88	4.16	2807.94	0.36	0.47	股票型
海富通股票	600552	*ST方兴	100.00	-	1.48	998.00	0.25	0.28	股票型
华夏大盘精选	600052	*ST广厦	1069.94	-	3.49	16027.70	4.03	4.35	股票型
华夏回报	600052	*ST广厦	174.94	-	0.57	2620.54	0.70	0.93	混合型
华夏红利	600052	*ST广厦	300.00	-	0.98	4494.00	0.49	0.55	混合型

名称	股票代码	股票简称	持股数量(万股)	半年度持股变动(万股)	持股占流通股比例(%)	持股市值(万元)	占净值(%)	占股票投资市值(%)	投资类型
华夏回报2号	600052	*ST广厦	463.50	-	1.51	6943.17	0.84	1.42	混合型
华安创新	600052	*ST广厦	950.00	-	3.10	14231.00	5.24	7.54	股票型
鹏华普天收益	600052	*ST广厦	25.00	-	0.08	374.50	0.55	0.72	混合型
鹏华动力增长	600052	*ST广厦	383.70	-	1.25	5747.83	0.51	0.55	混合型
招商核心价值	600052	*ST广厦	965.03	-	3.15	14456.07	1.06	1.21	混合型
友邦华泰盛世中国	600052	*ST广厦	15.40	-	0.05	230.69	0.19	0.22	股票型
基金安信	600052	*ST广厦	980.00	-	3.20	14680.40	2.64	3.46	股票型
基金兴华	600052	*ST广厦	119.99	-	0.39	1797.48	0.31	0.41	股票型
华夏平稳增长	600052	*ST广厦	743.87	-	2.43	11143.11	1.52	1.64	混合型
东吴嘉禾优势精选	600052	*ST广厦	434.95	-	1.42	6515.59	1.96	2.13	混合型
东吴价值成长双动力	600052	*ST广厦	193.13	-	0.63	2893.04	0.84	0.89	股票型
国联安德盛精选	600599	*ST花炮	95.00	-	2.00	652.66	0.34	0.36	股票型
上投摩根中国优势	000920	*ST汇通	296.78	-	1.23	1967.64	0.19	0.21	股票型
华夏大盘精选	000716	*ST南控	219.85	-	1.97	1272.95	0.32	0.35	股票型
万家保本增值	600084	*ST新天	136.23	-44.05	0.50	1228.83	1.53	9.22	股票型
万家和谐增长	600084	*ST新天	565.23	-	2.08	5098.38	7.43	8.62	混合型
基金普丰	000517	*ST成功	0.01	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	股票型
华安中小盘成长	000728	S*ST化二	10.00	0.00	0.10	133.60	0.01	0.01	股票型
基金普丰	000728	S*ST化二	0.13	0.00	0.00	1.79	0.00	0.00	股票型
国联安德盛精选	000799	S*ST酒鬼	0.76	0.00	0.01	15.32	0.01	0.01	股票型
广发聚丰	000799	S*ST酒鬼	100.00	-	0.93	2014.00	0.38	0.41	股票型
博时裕富	000783	S*ST石炼	21.08	-27.21	0.09	208.70	0.01	0.01	股票型
基金普丰	000783	S*ST石炼	0.75	0.00	0.00	7.40	0.00	0.00	股票型
银华优势企业	000965	S*ST天保	200.00	-	2.60	3896.00	0.36	0.52	股票型
基金同益	000965	S*ST天保	159.02	-	2.07	3097.68	0.54	0.68	股票型
华夏兴业收益增长	000965	S*ST天保	68.00	58.00	0.88	1324.64	0.45	0.55	混合型
兴业全球视野	000965	S*ST天保	41.66	-	0.54	811.52	0.14	0.17	股票型
交银施罗德稳健配置	000965	S*ST天保	200.99	-	2.61	3915.29	0.64	0.80	混合型
交银施罗德成长	000965	S*ST天保	50.00	-	0.65	974.00	0.18	0.20	股票型
建信优化配置	000965	S*ST天保	370.11	-	4.81	7209.72	0.39	0.47	混合型
嘉实沪深300	600003	ST东北高	71.15	-	0.18	416.94	0.03	0.03	股票型
华夏大盘精选	000650	ST仁和	100.00	-	1.17	1603.00	0.40	0.44	股票型
华夏优势增长	000650	ST仁和	662.12	-	7.73	10613.84	0.81	0.90	股票型
华夏回报2号	000650	ST仁和	50.00	-	0.58	801.50	0.10	0.16	混合型
华夏蓝筹核心	000650	ST仁和	300.00	-	3.50	4809.00	0.14	0.22	混合型
国联安德盛精选	000887	ST中鼎	62.65	-	0.60	584.57	0.33	0.50	混合型
国联安德盛优势	000887	ST中鼎	990.45	359.36	9.47	9240.89	4.79	5.10	股票型
国联安德盛优势	000887	ST中鼎	1087.88	-	10.40	10149.90	2.61	2.98	股票型

数据来源:wind 资讯

## 上海证券报系列指数

指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	成交额(亿元)
上海证券报指数	6117.64	-60.93	-0.99	1157.79
上证报中国百强指数	5767.27	-47.55	-0.82	760.17
上证报盈利百强指数	5965.74	-65.47	-1.09	834.48
上证报百年销售指数	6120.04	-54.42	-0.88	719.99
上证报绩优指数	6737.14	-86.03	-1.26	392.75
上证报成长指数	7212.33	-65.12	-0.89	301.59

## 三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数
前收盘	5341.09	5575	5419.17
开盘	5350.54	5570.15	5421.25
最高	5356.57	5588.94	5429.21
最低	5264.59	5475.4	5333.49
收盘	5289.16	5504.66	5360.33
涨跌	-51.93	-70.34	-58.84
涨跌幅	-0.97	-1.26	1.08
成交股数(股)	17743767000	4705622000	8005946378
较上交易日增减	-941777000	353949100	-221024563
成交金额(万元)	2751993	8881712	14772833
较上交易日增减	-1012983	731777	-77194

## 按行业、概念分资金流向一览

行业分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)	概念分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)
电力设备	54.47	19.21	滨海	12.92	-12.96
水运业	86.53	35.71	3G	129.53	52.16
旅游业	35.93	14.37	S股	31.69	-9.4
农业	104.27	24.53	含H股	319.65	10.95
工程机械	123.87	-2.43	深圳本地股	250.93	12.88
医药	130.85	-9.85	ST股	106.09	30.21
电力	209.49	3.89	券商重仓股	627.9	-4.95
高速公路	31.1	-19.7	高价股	1674.87	-0.88
房地产	376.33	6.16	奥运概念	31.76	-9.89
汽车	111.07	-0.93	基金重仓股	1296.72	1.18
零售业	71.34	-12.02	QFII重仓	826.3	-0.9
IT	164.69	7.32	大盘股	1107.73	0.83
传媒业	40.78	-6.45	东北板块	151.53	-15.69
石化	146.88	0.95	绩差股	172.17	-6.61
家电	65.83	4.7	小盘股	70.58	-19.66
航空	63.11	12.61	上海本地股	410.18	1.67
有色金属	170.12	-13.61	绩优股	800.41	-3.32
水泥	34.72	4.21	深证100	387.81	-7.35
食品	88.19	29.39	环保	70.23	-4.6
造纸	34.58	-21.4	沪深300	1476.87	-1.29
化肥	32.14	-16.89	低价股	64.8	-6.38
金融	215.06	-1.45	含B股	154.01	1.02
煤炭	73.29	-16.47	上证50股	570.85	7.99
纺织	110.1	-20.04	军工	27.07	-13.04
钢铁	125.81	-26.81	新股	10.8	-28.85

## 涨幅前十

沪市				深市			
证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
600115	东方航空	11.62	10.04	000502	绿景地产	20.31	10.02
600873	五洲明珠	9.33	10.02	000602	金马塑料	27.67	10.02
600072	江南重工	33.84	10.01	000809	中汇医药	19.04	9.99
600627	上电股份	37.35	10.01	000425	徐工科技	20.39	9.98
601919	中国远洋	23.87	10.00	000558	莱茵置业	16.10	9.97
600823	世茂股份	34.44	10.00	000526	旭飞投资	10.16	9.94
600277	亿利科技	16.86	9.98	000014	沙河股份	23.28	9.88
600500	中化国际	21.					