

# 融资达到二次的上市公司一览

与以往A股市场的经历一样,一旦大盘调整,舆论关于反思A股市场定位、功能的信息就渐次增多。而随着A股市场在近期的持续大幅下跌,尤其是在再融资信息渐次增多的大背景下,越来越多的投资者也渐作再度反思状。

从“沪深A股市场历来再融资达到5次的上市公司一览”这一统计不难看出两个显著特征,一是打破传统固有的认识。因为原先的看法是万科A、深发展等长期业绩表现不俗的上市公司一直是注重回馈投资者的表率,但事实上,万科A的分红总额只占到融资总额34.22%,而深发展只有55.18%。有意思的是,一直不为市场所充分重视的上海金陵、大众交通则分别以110.7%、159.51%的比例成为A股历史上最能回馈投资者的上市公司之一。

二是房地产股、金融股以及资产重组品种成为融资次数总额最多的上市公司。为何?对于房地产与金融股来说,主要是因为它们所在的行业本身就是一个资金饥渴型产业。地产业是典型的资本密集型产业,永远存在着拿地花钱再花钱拿地的循环,万科A近日公告的超百亿再融资计划也是缘于此;而银行业则是资本充足率的要求,资产扩张往往伴随着再融资规模的扩张步骤。这不,浦发银行、招商银行近期都有巨额再融资计划;对于资产重组股来说,借壳之后的融资渴望实乃产业资本之本性。如果不幸,重组后的产业又是地产股的话,那么,再融资就像是一个无底洞——不停地融资、不停地投钱,苏宁环球、泛海建设就是如此。

而且,统计也无情地向市场折射出这么两个不愿意看

到的事实:一是越是经济发达地区的上市公司,对资本需求就是无止境的,目前融资达到5次的上市公司大多属于珠三角、长三角等大中上市公司。而且进入A股市场的年限与再融资次数往往存在着正相关关系,这就加剧了有关人士的担忧。也就是说,上市时间越长再融资次数越多。如此信息也就意味着未来上市公司越多,再融资额度与总量就越大。A股市场如何能平衡资金总供给与上市公司如此迫切融资所带来的资金需求呢?

二是沪深A股市场究竟是趋势投资的市场还是追求价值投资回报的市场呢?因为投资者进入到证券市场并长期持有某上市公司股票的话,如果不考虑二级市场的差价,往往投入的资金是很难在短期内收回的(表中56家公司

只有三家收回了成本)。不仅是因为分红总额与融资总额不对称,而且还因为上市公司的分红总额与净利润总额也不对称。所以难怪不时有自称股市老手的朋友在友情提醒准备进入A股市场的新手:进入A股市场,就得考虑趋势投资,如果追求红利回报为核心的价值投资,可能是缘木求鱼。

既然如此,我们不得不深思,我们的A股市场定位究竟是一个融资场所,还是一个资源配置场所。一个成功的资本市场既是一个融资场所,也是一个不断回馈广大投资者的场所,更是一个实现社会资源优化配置的场所。而要实现社会资源优化配置,需要的是上市公司不断予以回报,过于吝啬的回报可能难以与成熟资本市场的追求目标相匹配。

据《上海证券报》

## 基金增持47只隐藏重仓股

随着上市公司半年报披露完毕,基金二季度的持股情况也同时清晰地呈现在投资者面前。通过上市公司中报和基金二季报对比,84只基金隐藏重仓股现身,其中包括基金在二季度进行增持的47只股票。

上市公司半年报显示,基金共计持有A股1018只,其中,约有一半(513只)股票没有出现于基金二季报重仓股名单中。分析发现,这一半“非基金重仓股”中,基金二季度末合计持股比例(占流通股比例)超过10%的股票有84只,这些股票也成了基金隐藏的重仓股。

84只股票中,基金持有股份数量在1000万股以上,且二季度基金新进或进行了增仓的股票共有47只。统计显示,47只股票中有5只股票的基金持股比例超过了30%。

剔除二季度进行送转的股票,二季度末基金持股数量较一季度末大幅增长(增幅超过1倍)的个股有18只。

二季度部分行业景气度回升,一些上市公司业绩转暖,基金对相关行业及业绩超好的公司进行配置,加重所持筹码也在意料之中。

从行业方面来看,二季度复苏迹象明显的房地产行业 and 黑色金属行业是基金进行配置的重点。47只隐藏重仓股中,房地产行业有6只,基金平均持股数量为5300.45万股,黑色金属行业有5只,基金平均持股数量为8803.92万股。

而从公司业绩方面来看,47只股票中,41只中期实现了盈利,其中31家公司二季度净利润实现了环比增长,14家公司环比增幅超过1倍。同时,与08年中期业绩相比,有19家公司实现同比增长,其中,8家公司同比增幅超过50%。

7月以来,47只基金隐藏重仓股中,有24只股票出现上涨,11只股票跌幅小于大盘,即有36只股票跑赢大盘,占比近八成。据《中国证券报》

证券代码	证券简称	次数	总融资额	分红总额	总净利润	分红总额/总融资额(%)
600653	中华控股	5	133063	1315	30454	0.99
000718	苏宁环球	5	681361	12872	-19575	1.89
600823	天茂股份	5	870327	22222	82249	2.55
000046	泛海建设	5	976174	28377	179681	2.91
600654	飞乐股份	6	88993	2634	39240	2.96
600608	ST沪科	5	46435	1432	-28503	3.08
600782	新钢股份	5	1167087	39571	125557	3.39
600741	华域汽车	5	953286	42125	159072	4.42
000768	西飞国际	5	835447	42752	98034	5.12
600601	方正科技	6	179512	9666	148031	5.38
600805	悦达投资	5	113775	6854	61891	6.02
600881	亚泰集团	6	343942	20946	196770	6.09
000655	金岭矿业	5	172074	12029	66349	6.99
600652	爱使股份	6	49724	4045	46814	8.13
000599	青岛双星	5	94785	8731	24956	9.21
000606	青岛明胶	5	50088	4654	16713	9.29
000024	招商地产	7	1111370	118735	551983	10.68
600795	国电电力	5	1237170	154853	733073	12.52
600100	同方股份	5	496202	62651	219837	12.63
600720	祁连山	5	121303	15465	51816	12.75
600787	中储股份	5	119798	15516	81158	12.95
600820	隧道股份	6	249317	33244	155610	13.33
000061	农产品	5	201110	28151	87632	13.46
000402	金融街	5	1072019	147938	489411	13.8
600089	特变电工	5	245983	37269	246107	15.15
600830	香溢融通	5	98482	16416	46431	16.67
600717	天津港	5	567772	101474	492523	17.59
000629	攀钢钒钛	5	1506332	280457	639409	18.62

证券代码	证券简称	次数	总融资额	分红总额	总净利润	分红总额/总融资额(%)
000839	中信国安	5	501150	94749	279386	18.91
600622	嘉宝集团	5	101752	20211	65028	19.86
600868	ST梅雁	5	165310	33169	73713	20.06
600839	四川长虹	5	761313	153457	621479	20.16
600651	飞乐音响	6	45884	9332	55894	20.34
600087	长航油运	5	430140	93850	232052	21.82
000529	*ST美雅	5	158007	35170	-114389	22.69
000630	铜陵有色	5	477322	119397	400327	25.01
000601	韶能股份	5	183075	47623	119076	26.01
000401	冀东水泥	5	452318	118740	221080	26.25
600638	新黄浦	5	127606	40610	170795	31.82
000729	燕京啤酒	5	428931	138424	348169	32.27
600649	城投控股	5	914989	311662	709674	34.06
000002	万科A	8	1875107	641657	1631995	34.22
000717	韶钢松山	5	397777	136705	304759	34.37
600668	尖峰集团	5	47658	18835	45293	39.52
000778	新兴铸管	5	578111	253672	495594	43.88
600824	益民商业	5	69436	30689	85742	44.2
600635	大众公用	7	130383	59320	151573	45.5
600628	新世界	5	61922	28232	124116	45.59
000527	美的电器	5	418750	193665	536281	46.25
600832	东方明珠	5	304677	151028	389590	49.57
600690	青岛啤酒	6	428321	233657	566702	54.55
000001	深发展A	5	388123	214169	1038036	55.18
600662	强生控股	5	47785	41729	148415	87.32
600641	万业企业	5	90608	90082	240034	99.43
600621	上海金陵	5	37401	41403	98434	110.7
600611	大众交通	6	96859	154504	323650	159.51

(单位:万元 制表:上海聚源数据)

## 基金二季度增持的部分隐藏重仓股

证券代码	证券简称	09年中报基金持股数量(万股)	09年中报基金持股比例(%)	每股收益(元)	行业
000887	中鼎股份	5037.54	40.12	0.208	交通运输
600376	首开股份	7197.05	39.95	0.24	房地产
002154	报喜鸟	2325.52	35.83	0.16	纺织服装
002081	金螳螂	2162.21	34.94	0.3148	建筑建材
600586	金晶科技	10898.35	30.08	0.06	建筑建材
600629	棱光实业	2186.29	27.76	0.018	建筑建材
002078	太阳纸业	4453.53	27.29	0.3	轻工制造
000910	大亚科技	6376.8	26.22	0.154	轻工制造
002093	国脉科技	1972.52	26.18	0.2122	信息技术
600469	风神股份	3755.6	25.61	0.346	化工
600329	中新药业	2231.55	25.18	0.42	医药生物
002029	七匹狼	6960.64	24.61	0.334	纺织服装
600782	新钢股份	7581.59	24.33	0.03	黑色金属
600559	老白干酒	1764.6	23.82	0.12	食品饮料
000043	中航地产	2579.62	23.28	0.0518	房地产
600282	南钢股份	20606.52	23.21	0.033	黑色金属
002106	莱宝高科	5315.35	23.14	0.1937	电子元器件
002133	广宇集团	5546.99	22.74	0.18	房地产
600391	成发科技	1574.83	21.93	0.34	交通运输
600126	杭钢股份	8971.53	21.82	0.03	黑色金属
000712	锦龙股份	3521.22	21.71	0.199	公用事业
002230	科大讯飞	1783.26	21.61	0.17	信息服务
002062	宏润建设	1959.57	21.46	0.41	建筑建材
000978	桂林旅游	2002.22	21.42	0.0646	餐饮旅游
600308	华泰股份	7919.24	21.38	0.251	轻工制造

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000657	ST中钨	7.65	-4.97	621892	000793	华闻传媒	5.23	0.38	9314975
000659	珠海中珠	5.54	2.4	8571505	000795	太原刚玉	5.95	-5.41	8614342
000621	长安汽车	5.7	-3.75	4321141	000796	太原刚玉	5.93	1.62	12542699
000663	东华软件	6.95	-1.38	893794	000797	中国武夷	6.14	-0.65	3635784
000665	欧陆电子	6.45	-0.61	2260393	000798	中国武夷	6.56	0.91	4301745
000666	经纬纺机	6.96	3.27	3915448	000799	中国武夷	6.56	0.91	4301745
000669	华微电子	11.52	1.95	1849507	000800	一汽轿车	15.66	-1.51	14132101
000669	华微电子	8.05	3.36	1832858	000801	一汽轿车	15.66	-1.51	14132101
000711	杭锅股份	18.50	0.71	3462707	000802	北京旅游	15.37	-10.01	1131800
000713	ST大水	6.51	-4.96	1870227	000803	金宇车桥	7.09	8.24	7668788
000716	华联矿业	6.58	1.94	3803709	000804	金宇车桥	7.09	8.24	7668788
000717	太原刚玉	5.7	-0.35	1324672	000805	金宇车桥	7.09	8.24	7668788
000718	苏宁环球	15.15	-0.39	3750994	000807	云铝股份	10.6	-8.54	25802492
000719	大连友谊	13.51	0.79	1332036	000809	中汇医药	18.71	-10	3344458
000720	祁连山	6.99	-1.62	8959440	000811	烟台冰厂	8.46	0.48	1494351
000721	烟台冰厂	4.17	6.65	1498600	000812	烟台冰厂	4.77	0.42	3895303
000722	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000813	烟台冰厂	4.77	0.42	3895303
000723	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000814	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000724	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000815	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000725	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000816	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000726	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000817	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000727	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000818	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000728	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000819	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000729	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000820	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000730	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000821	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000731	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000822	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000732	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000823	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000733	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000824	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000734	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000825	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000735	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000826	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000736	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000827	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000737	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000828	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000738	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000829	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000739	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000830	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000740	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000831	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000741	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000832	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000742	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000833	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000743	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000834	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000744	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000835	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000745	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000836	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000746	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000837	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055
000747	山东黄金	11.52	1.63	6556279	000838	莱钢股份	7.97	-0.62	3336055