

上市公司中报和基金二季报数据显示

基金增持47只隐藏重仓股

钢铁股8月市值缩水2883亿

□本报记者 王辉
实习记者 颜娟 上海报道

沪深股市在8月最后一个交易日再次迎来黑色星期一，沪指再度暴跌6.74%跌破2700点整数关口。而在各行业板块中，前期已经出现大幅下跌的钢铁板块在31日则继续出现急泻。统计数据显示，8月以来大智慧钢铁指数跌幅高达30.51%，与同期沪指21.81%的跌幅比，钢铁指数全月跑输大盘8.7%。

数据显示，截至8月31日收盘，今年以来大智慧钢铁指数上涨60.23%，远高于同期沪指46.51%的涨幅；不过，8月以来大智慧钢铁指数则暴跌了30.51%，显著弱于大势。与此同时，钢铁指数近三日跌幅高达12.63%，跌势也重于同期沪指10.10%的跌幅。在市值方面，截至8月31日收盘，申万钢铁板块34家上市公司总市值为6497.87亿元，较7月底的9380.62亿元大幅缩水2882.8亿元，市值减少幅度高达30.73%。

在板块估值方面，申万钢铁板块的平均静态市盈率为9.13倍，远远低于同期大盘的平均水平，这主要是由于去年钢铁行业整体经营状况相对较好。而刚刚披露的中报则显示，上半年本行业内过半公司上半年出现亏损，总计34家上市公司中有33家公司净利润同比下降。其中，鞍钢股份(000898)亏损15.36亿元，同比下降126.14%。业内人士表示，上半年钢铁企业业绩表现平平，主要是因为国内市场难以取得显著复苏，销售不畅，以及成本压力较大所致。

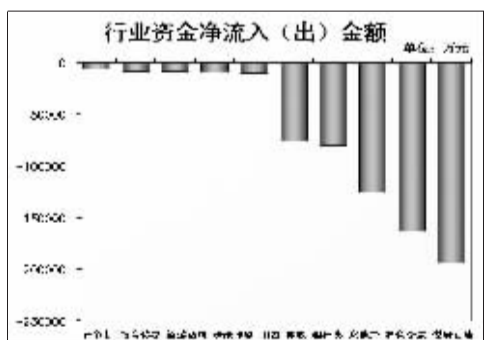
在个股股价表现方面，8月份该板块内总计有32家上市公司跌幅超过20%，其中三钢闽光(002110)下跌幅度高达39.27%，跌幅位列第一；该板块总计有33家上市公司市值是缩水的，其中宝钢股份(600019)市值缩水最多，当月市值减少了562.14亿元。

对于钢铁板块8月以来的表现，业内人士表示，当前我国钢铁产能仍面临严重过剩的窘境。未来较长时期内钢铁行业上市公司业绩的改善，一方面仍需要实体经济改善的支撑，另一方面也需要行业内部的进一步实质性整合，以缓解长期以来供需矛盾引发的钢价低迷。

证券简称	收盘价(元)	31日跌幅(%)	8月以来跌幅(%)	市盈率(倍)
西宁特钢	8.78	-10.04	-32.20	-28.42
承德钒钛	6.90	-10.04	-34.03	-60.57
太钢不锈	7.36	-10.02	-35.44	-26.35
方大炭素	7.90	-10.02	-23.60	18.78
柳钢股份	6.74	-10.01	-33.66	-30.50
八一钢铁	9.44	-10.01	-30.64	-63.06
鄂尔多斯	11.70	-10.00	-27.06	37.03
华菱钢铁	6.39	-10.00	-31.73	21.07
酒钢宏兴	10.89	-10.00	-35.79	-215.48
鞍钢股份	11.08	-9.99	-36.14	-17.60

资金面看盘

沪综指失守半年线 资金净流出128亿元



8月31日，沪深两市股指再度跳空暴跌，上证指数大幅跳水，收于2667.75点，跌幅达6.74%，创15个月最大跌幅，并跌破半年线。统计显示，沪市成交1283亿元，深市成交677.9亿元，两市共成交1960.9亿元，成交量持续低迷。

两市股指大幅下跌，导致市场人气涣散，资金流出明显。据大智慧研究所数据统计，沪市A股资金净流出92.3亿元，沪市B股资金净流出10.52亿元，深市A股资金净流出36.02亿元，深市B股资金净流出283.61亿元。沪深两市资金合计净流出128.35亿元。

煤炭石油、有色金属和房地产行业资金净流出明显。煤炭石油行业8月31日净流出金额为19.39亿元。有色金属和房地产行业净流出金额也分别达到16.35亿元和12.6亿元。在大量资金出逃的影响下，煤炭石油行业指数大跌了9.51%，列各行业指数跌幅榜首，个股普遍跌停。而有色金属和房地产行业指数则分别下跌了8.48%和8.32%。

中国石化是31日资金净流出金额最高的股票，达到了3.31亿元，该股票同时出现了跌停。同属采掘行业的中国神华、西山煤电也分别净流出资金2.01亿元和2亿元，并且股票跌幅为-9.77%和-10%。此外，中信证券净流出资金2.15亿元，排名第二，股票价格下跌了7.48%。上周提出拟再融资120亿元预案的万科A也遭到抛售，资金净流出1.91亿元，股票价格下跌8.11%。

鲁抗医药、重庆港九和海王生物则成为资金净流入金额较多的股票，金额分别为8121万元、3480万元和2626万元，这三只股票12日也分别逆市上涨了10%、10.02%和4.13%。

从另一个角度来看，净流入资金占成交额比例较高的股票有特力A、鲁抗医药，比例分别达到37.63%和27.93%。(刘兴龙)

□本报记者 梁艳红

随着上市公司半年报披露完毕，基金二季度末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。

20只股票基金持股比例逾20%

上市公司半年报显示，基金共计持有A股1018只，其中，有一半(513只)股票没有出现在基金二季度重仓股名单中。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(占流通股本的比例)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%，中鼎股份二季度末基金持股比例高达40.12%。太阳纸业、大亚科技等15只股票的基金持股比例在20%-30%之间。

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。锦龙股份的基金持股比例由一季度末的0.99%上升至二季度末的21.71%；新钢股份的基金持股比例也由一季度末的3.01%上升至二季度末的24.33%。另外，还有中南建设、华丽家族等4只个股为基金二季度新进驻股票。

业绩回升是增持主因
二季度部分行业景气度回升

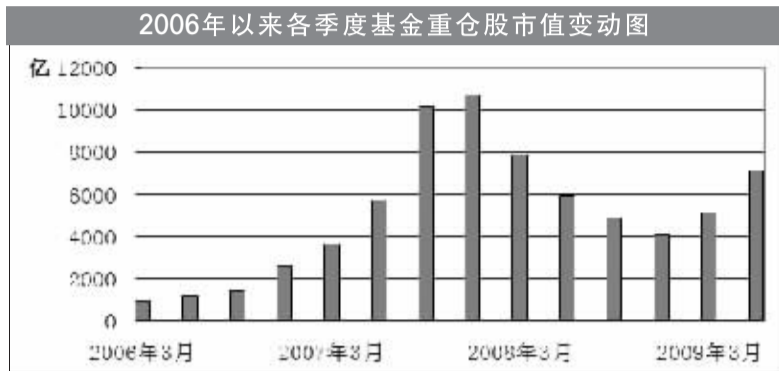
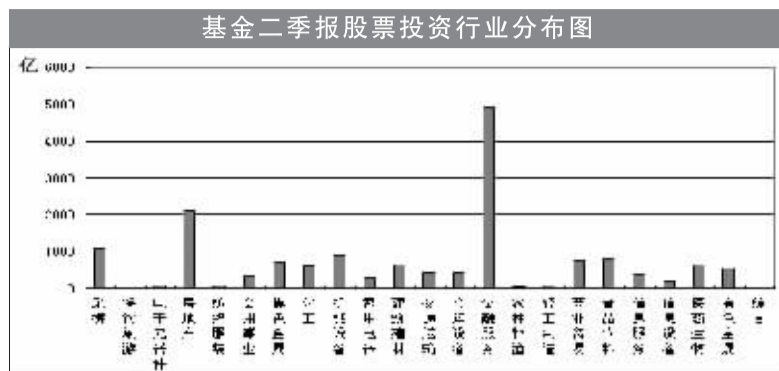
8月超大盘成份股市值蒸发2万亿元

□本报记者 贺辉红

8月A股进入调整期，上证指数单月跌幅高达21.81%。从下跌的成份来看，超大盘指数8月份大跌26.98%，其成份股市值蒸发1.99万亿元，市值不足8月初的八成。从整个市场的情况来看，8月份市值蒸发约5.2万亿元，超大盘股市值下跌约占整个市场市值下跌的近4成，成为拖累市场下跌的主力。

据wind显示，超大盘股指数成份股一共有20只，大多为行业龙头。从成份股表现来看，本月全军覆没，其中7月反弹力度强劲的钢铁股跌幅最大，武钢股份市值跌去37%，宝钢市值跌去33%；中国远洋市值则蒸发33%，券商股中信证券、海通证券市值都跌去逾三成。中国中铁、大秦铁路、工商银行和中国铁建，则略跑赢大盘，市值蒸发在15%-18%之间。

那么，究竟是谁在卖这些股票呢？wind显示，在基金重仓股板块中，也是一些超大盘股跌幅居前，如中信证券，排在基金重仓股跌幅榜首位，



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

同比增长幅超过50%。

ST东航09年中期净利润达11.74亿元，同比增幅高达90100.38%，而其二季度净利润环比增幅也超过27倍，中报显示，基金持股比例为10.26%。中南建设09年中期净利润为2.95亿元，同比增幅为35.69%，而其二季度净利润环比增幅高达132倍。中报显示，基金持有中南建设3205.78万股，持股比例为16.58%，且这部分股份均为二季度基金新增持股份。

八成股票跑赢大盘
随着A股市场限售股不断解禁，A股流通股市值已经超过非流通股

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	交通运输设备
600376	首开股份	7197.05	39.95	0.4	房地产
002154	报喜鸟	2235.52	35.83	0.16	纺织服装
002081	金螳螂	2162.21	34.94	0.3148	建筑装饰
600586	金晶科技	10898.35	30.08	0.06	建筑材料
600629	棱光实业	2186.29	27.76	0.018	建筑材料
002078	太阳纸业	4453.53	27.29	0.3	轻工制造
000910	大亚科技	6376.80	26.22	0.154	轻工制造
002093	国脉科技	1972.52	26.18	0.2122	信息设备
600469	风神股份	3755.60	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	1764.60	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	22.17	0.18	房地产
600391	成发科技	1574.83	21.93	0.34	交通运输设备
600126	杭钢股份	8971.53	21.82	0.03	黑色金属
000712	锦龙股份	3521.52	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	建筑装饰
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

市值，全流通时代的到来，使得机构投资者成为证券市场的最重要力量之一。尤其是对于那些已经获得全流通，大股东持股比例相对不高，而机构持股比例较大的股票，其二级市场的走势在很大程度上要受机构投资者们的影响。

7月以来，上证指数下跌近10%，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，现有36只股票跑赢大盘，占比近八成。

白酒股中的明星股老白干酒，同时也是基金的隐藏重仓股，其7月以来累积涨幅高达68.97%，龙元建设和华峰氨纶的涨幅也分别

达到67.86%和54.84%。医药股中的明星股康恩贝7月至今涨幅也达到36.14%。而大盘自8月5日调整以来，上证指数已跌去逾800点，跌幅达23.15%，在此期间47只股票中亦有海特高新、登海种业、中新药业、七匹狼和中航地产等7只个股上涨。

分析发现，基金在二季度对这些市场表现较好的股票均进行了不同幅度的增持。如老白干酒的基金持股比例由一季度末的19.15%提高至二季度末的23.82%；龙元建设的基金持股比例由5.59%提高至12.72%；登海种业的基金持股比例由3.09%提高至11.84%。

异动扫描

采掘指数暴跌9.4% 个股六成跌停

□本报记者 张勤峰

周一市场再现大幅下跌，在系统性风险的冲击之下，行业板块无一幸免。然而，采掘行业指数高达9.40%的日跌幅，仍然是令人惊叹。从成分股来看，更是“哀鸿遍野”，除去ST股之外，跌幅最小的是中国石化，下跌6.71%，跌停股则有21只，占到全部成分股的6成以上。

对于采掘行业而言，近期可谓是祸不单行。首先，成品油调价预期的预期落空，构成一大利空因素。根据国家发改委5月份公布的《石油价格管理办法(试行)》，上周国内成品油价格又迎来调整的窗口，加上此前中石化对于油价的“放风”，业内人士纷纷预测，成品油价格将在8月26日上调。然而，在等待成品油调价的预期达到沸点之后，发改委却浇了冷水。8月28日，发改委有关人士表示，在当前工业经济企稳回升的关键时期，发改委将尽量减少成品油价格调整的频率。如此一来，打击的不仅是期货市场炒家，权益市场上煤炭石油股也是一蹶不振。

其次，机构减仓令“宠儿”变成“弃儿”。由于资源、周期性、高贝塔等特点，煤炭石油股在始自2008年11月的本轮上涨行情中备受主力资金的青睐。以煤炭股中涨幅较大的西山煤电为例，截至09年中期公司前十大流通股股东全部为基金公司，占该股流通盘的18.5%。而煤炭石油股的表现也没有令机构失望，据WIND资讯统计，从2008年10月28日沪指见底1664点算起，到2009年8月4日见高3478点为止，申万采掘行业指数涨幅为222.75%，位列全部申万一级行业指数第二位。统计显示，8月5日以来，申万采掘行业指数至今已下跌了30%以上，远超同期股指的跌幅，机构“割爱”应是主要原因。

不过，也有分析人士表示，虽然市场调整风险仍有一个继续释放的过程，在机构主动和被动减仓的压力驱使下，煤炭石油板块短期内可能缺乏大幅反弹的刺激因素，但是较低的估值和相对明确的成长性，却为板块中长期的向好发展奠定了基础。估值方面，从横向来看，截至8月31日，申万一级行业中以整体法计算的2009年预测市盈率，采掘行业为20.22倍，仅高于化工和金融服务业，处于市场估值低端。纵向来看，2008年四季度市场出现底部时，采掘行业的整体市盈率也在20倍左右，与目前相差无几。再结合基本面，煤炭行业内愈演愈烈的“产业整合、兼并重组”预期，分析认为，在连遭深调之后，煤炭板块对利空已逐渐消化，长期持股价值正在增加。

证券代码	证券简称	收盘价(元)	31日跌幅(%)	8月以来跌幅(%)	市盈率(倍)
600188	兖州煤业	15.27	-10.02	-27.70	12.89
600508	上海能源	18.42	-10.01	-29.10	11.93
600348	国阳新能	34.44	-10.01	-21.32	20.51
600123	兰花科创	33.19	-10.01	-20.46	12.74
600997	开滦股份	19.79	-10.00	-23.77	42.01
600971	恒源煤电	26.81	-10.00	-28.53	20.64
000983	西山煤电	28.61	-10.00	-25.55	19.49
000933	神火股份	22.50	-10.00	-29.42	24.90
000937	金牛能源	30.15	-10.00	-34.74	13.64
000968	煤气化	17.10	-10.00	-34.05	20.88

主力增仓

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
600789	鲁抗医药	5.61	10.00	297844.59	153073.44	144771.14	4.15
600279	重庆港九	9.22	10.02	116628.60	78883.34	37745.26	2.50
600599	熊鼎烟花	22.13	3.90	83543.39	74784.81	8758.58	1.21
600318	东岳股份	7.80	-1.02	22106.59	14154.88	7951.71	0.65
600073	上海梅林	9.19	3.37	65863.64	56054.16	9809.48	0.46
600981	江苏开元	6.59	2.81	97103.42	83189.21	13914.21	0.45
600975	新五丰	9.29	3.80	88925.79	84064.89	4860.90	0.39
600961	株冶集团	11.50	-3.93	37045.95	27237.45	9808.50	0.38
600798	宁波海运	5.14	-2.84	54222.60	33494.15	20728.45	0.38
600877	中国嘉陵	6.20	1.81	218612.22	200838.86	17773.35	0.35

A股连续涨跌

股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
600981	江苏开元	8	6.59	26.00	32.41	0.0506	贸易
600967	北方创业	8	12.23	20.37	26.79	0.138	交通运输设备
000078	海王生物	4	9.33	22.60	29.37	0.0304	生物制品
600137	浪莎股份	4	20.94	21.46	26.38	0.19	服装
000913	钱江摩托	4	5.09	16.21	20.65	0.1	交通运输设备
600071	凤凰光学	4	6.58	15.57	17.96	0.047	仪器仪表
600073	上海梅林	4	9.19	14.30	21.57	0.0045	食品加工
002210	飞马国际	4	8.79	13.02	19.00	0.1013	物流
000820	金城股份	4	4.81	12.12	13.18	0.04	造纸
600706	ST长信	4	9.02	10.81	15.23	-0.11	医疗服务

主力减仓

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单卖出-大单买入(手)	卖出净量占流通盘比例(%)
600137	浪莎股份	20.94	7.33	52206.13	58439.70	6233.57	2.11
601999	出版传媒	9.42	-10.03	28925.72	53251.93	24326.22	1.64
600516	方大炭素	7.90	-10.02	92477.78	188773.45	96295.67	1.56
600576	万好万家	14.68	-9.99	35310.30	49301.17	13990.87	1.35
600666	西南药业	8.51	-10.04	79944.48	104700.02	24755.54	1.28
600272	开开实业	7.74	-10.00	24037.12	40938.22	16901.10	1.22
600219	南山铝业	9.80	-10.01	131734.78	191227.92	59493.13	1.20
600293	三峡新材	7.50	-9.96	52113.35	77756.43	25643.08	1.20
600723	西单商场	8.89	-10.02	49067.70	82827.95	33760.25	1.14
600863	内蒙华电	6.95	-9.97	166679.78	229777.41	63097.61	1.10

连续下跌

股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
601166	兴业银行	6	27.88	-24.95	35.06	1.24	银行
600000	浦发银行	6	17.84	-21.29	29.74	0.856	银行
600228	昌九生化	6	6.96	-15.94	20.69	-0.122	化学制品
601001	大同煤业	5	31.05	-25.65	31.00	0.87	煤炭开采
000983	西山煤电	5	28.61	-22.07	28.04	0.5371	煤炭开采
000898	数源股份	5	11.08	-21.60	26.57	-0.216	钢铁
002258	利大化学	5	22.44	-21.44	29.85	0.48	化学制品
601958	金阳股份	5	16.84	-21.01			