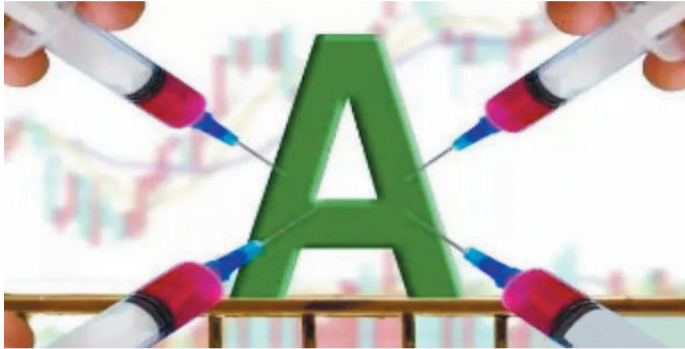


## 热点前瞻

首批三季报透底机构持仓玄机  
谁在“寒冬”大胆建仓

在市场大幅下挫的三季度,哪些上市公司引得机构不畏严寒,逆市加仓?

截至10月16日,已有首批约20家上市公司发布了三季报,出人意料的是,在市场大跌、热度骤降的情况下,却有部分上市公司获得了包括社保、基金及私募的追捧。而从国庆之后反弹行情来看,这些获得加仓的上市公司股价走势较强。

自6月中旬以来,市场的不断下跌使得一些机构纷纷减持手中股票避险,可是,一向追求长期稳定收益的社保基金却频频出手扫货,亮相于多家上市公司股东榜。

以巨化股份为例,公司三季报显示,全国社保基金一零一组合、一零四组合及一零三组合均在三季度成为公司前十大股东,分列第二、第三和第五位,合计持股比例高达7.27%。这是自2014年三季度以来,社保基金首次出现在巨化股份。

与巨化股份类似,冠昊生物也在三季度获得了社保的追捧。西王食品和锡业股份最新的股东榜中也出现了社保基金的身影,社保基金一零一组合为西王食品第六大股东,社保基金四一二组合为锡业股份第九大股东。

或许是由于目前已披露三季报的上市公司数

量较少,一向备受关注的私募布局尚未显山露水,仅在少数几家公司中有所加仓,但已押中了商业城的重组。

值得一提的是,被社保青睐的锡业股份也获得了私募的认可。云南国际信托-云端通汇集合资金信托计划和陆家嘴国际信托-汇鸿1号证券投资集合资金信托计划分别在三季度成为了公司第八和第十大股东。

与社保、私募加仓较为明显有所不同,从已发布三季报的公司来看,公募基金持仓整体呈现下降态势,对不少上市公司的持股比例也从半年报时的动辄10%以上,降低至个位数。不过,对于个别公司,公募基金也做了小幅加仓,其中就有三季度业绩大幅增长的沃华医药。除了沃华医药,西王食品也获得了公募基金的“抱团”建仓。 杨晓春

## 公司研究

铜陵有色拟实施员工持股计划  
安徽国企加速混改整体上市步伐

国企改革如火如荼,安徽国企改革再爆重磅消息,铜陵有色发布公告称,公司拟通过非公开发行股票实施上市公司员工持股计划,在本次非公开发行预案中应披露本次发行认购投资者及认购额度,员工持股计划作为本次认购投资者之一,也需明确其规模。董事长杨军表示,公司改革的整体目标是分步实施混合所有制,最终实现整体上市和产权多元化。

公告称,目前员工持股计划的筹备工作已经完成,正在上市公司员工中开展宣传和意愿征询工作,律师正在就整体员工持股计划的实施过程起草法律意见,员工持股计划的实施尚待有权部门批准。

根据公告,本次增发募集资金拟用于收购公司控股股东铜陵有色金属集团控股有限公司(以下简



称“有色控股”)持有的中铁建铜冠投资有限公司(以下简称“中铁建铜冠”)70%的股权。

实际上,在安徽国企改革以实现整体上市为目标的思路下,有色控股向铜陵有色注入矿产资源的工作一直在推进。随着国企改革指导意见已经下发,铜陵有色在改革方面或将有所动作。下半年,安徽国企改革将加速资产注入和整体上市。此外,部分企业的员工持股计划将逐步铺开。海雪峰

## 机构关注

机构扎堆调研次新股  
环能科技等2股最受关注

节后机构的调研热情虽然不算太高,但次新股频频获调研。据不完全统计,截至目前,节后已有中光防雷、环能科技、博腾股份、天保重装、华铭智能等多只次新股获机构调研。其中,环能科技、中光防雷均获两批次机构调研。

环能科技在10月13日、10月14日获两批次的机构调研,调研方包括易方达基金、嘉实基金等逾10家机构。

另外,中光防雷10月14日、10月15日也获机构调研。公开资料显示,中光防雷是国内防雷设备细分龙头,目前公司主营业务是防雷产品的研发、设计、生产、销售以及防雷工程的设计施工,综合来说公司是防雷整体解决方案的解决商和供应商。李力

## 概念题材

## 充电桩概念股再掀涨停潮

周五充电桩概念股再掀涨停潮。截至收盘,中恒电气、上海普天、世纪星源、茂硕电源、荣信股份、九洲电气等6股涨停。

10月9日,国家发改委、国家能源局、工信部、住建部四部委又联合印发了《电动汽车充电基础设施发展指南(2015-2020年)》。根据规划,2020年我国将建成集中充换电站1.2万座,分散充电桩480万个,满足全国500万辆电动汽车充电需求。

机构认为,作为新能源汽车产业链中的重要一环,充电桩政策频出成为业界持续看好的关键。国信证券指出,新能源汽车产业链大致分为:电池、电机电控、整车和充电设施。而充电设施缺少是制约新能源车发展的关键,企业商业模式仍在探索中。

东方

## 热股动态

环保行业投入或超20万亿  
7股有望分享蛋糕盛宴

周五环保板块集体爆发,污水处理、空气治理、固废处理等板块大涨,截至收盘,国中水务、首创股份、创业环保等11股涨停。

10月15日,2015中国企业绿色发展论坛暨第六届中国企业环保声誉奖论坛在北京召开。本次论坛以绿资本新势力“为主题,聚焦PPP模式、“互联网+”、上市融资、金融创新等热点话题,桑德环境、碧水源、清新环境、万邦达等多家环保领域龙头企业相关负责人展开对话。据报道,即将召开的十八届五中全会,主要议程之一就是研究制定“十三五”规划。其中,环保等新兴产业被寄予厚望。有人估计,需要投入十几万亿甚至20万亿元才能基本解决“十三五”的环保任务。在如此巨大的环保市场面前,企业早已蓄势待发,尤其对于一些大型环保企业而言,兼并重组动作频频,PPP推进步伐明显加快。

中信证券发布环保行业研报称,近期市场关注两方面:(1)、“十三五”规划相关:预计核心将是落实气、水、土壤三大行动计划引领的改善环境质量导向,严格监测与考核;稳增长有望持续落地,节能环保、水利水务领域受益明确,外部政策环境将有利于板块整体表现。(2)、三季报:板块整体有望延续较快增长态势,但考虑到Q3一般为结算淡季,预计全年来看业绩提速态势更为明确。本周组合调整为雪浪环境、东江环保、天壕环境、聚光科技,并依然看好碧水源、桑德环境、长青集团等业绩成长确定、估值具备相对优势的核心标的。 海雪峰

## 数据分析

## 4家公司股东户数骤降逾两成

据数据统计,截至16日,共有40家公司公布了三季末的股东户数,其中19家股东户数环比下降,20家环比增加。环比降幅超过三成的个股有1只,降幅超过两成的个股有4只。降幅较大的个股为新日恒力、新华百货、康得新,股东户数环比降幅分别达34.83%、26.02%、23.30%。

简称	净利润同比(%)	本期末股东户数	上期末股东户数	环比(%)
新日恒力	-162.85	10412	15977	-34.83
新华百货	-41.71	15450	20885	-26.02
康得新	45.86	54791	71438	-23.30
信维通信	186.88	13861	18068	-23.28
正邦科技	347.15	21166	26333	-19.62
宝新能源	-39.21	132582	163595	-18.96
众兴菌业	19.94	21841	26730	-18.29
华侨城A	-11.46	145968	176650	-17.37
巨化股份	20.55	68302	79761	-14.37
冠昊生物	9.31	14451	16688	-13.40
滨化股份	8.15	52615	60271	-12.70
西王食品	35.85	19896	22408	-11.21
泰和新材	-35.37	26654	29864	-10.75

## 龙虎榜追踪 机构抢筹10股

深交所龙虎榜显示,机构专用席位周五净买入1.82亿元。其中四维图新、海欣食品等10股呈现机构净买入,东土科技、三维丝等10只股票呈现机构净卖出。

名称	机构净买入(万元)	名称	机构净买入(万元)
四维图新	17368.38	中成股份	2612.36
海欣食品	10136.42	中材科技	1785.39
雷曼股份	8584.52	罗平锌电	1361.25
中粮生化	7505.04	深康佳A	900.67
鸿博股份	5924.43	拓中股份	299.04