

观察

# 私募圈的那些事儿:大难临头各自飞

初夏的傍晚,深圳一家幽静的餐厅,一个包房内觥筹交错,关于一只创业板股票的讨论正在火热地进行着。“还有30%的上涨空间,到时候我至少可以收获200%的收益!”一位私募人士言语间难掩兴奋,在座的其他人则报以点头微笑。公募的抱团取暖曾经饱受诟病。实际上,在私募圈内,几家私募公司联合重仓一只股票,不断抬高股价的情况也不少见。只不过私募本身的不透明性让这些“小圈子”更加隐秘。

## 联合狙击创业板

今年以来,创业板股票大涨,私募老王成功狙击。他的消息来源正是他的小圈子。年初的时候,老王听一个朋友说,今年重点投资医药股和成长股,而且不少私募朋友已经开始买入流通盘比较小的创业板股票。尽管老王清楚,创业板公司10家中可能有8家是伪成长公司,但毕竟这些行业代表了经济发展的方向;更重要的是,创业板股票流通市值较小,股性活跃,适合资金

量并不是很大的私募参与。老王于是重仓了一只湖南的医药股,以及一只电子信息股和一只安防股。“既然大家如此看好,重仓买入,我跟风应该是没问题的。”“好东西大家分享”,老王的圈子收获不错。一般来说,私募的资金量不大,单个私募很难进入上市公司前十大流通股,但如果几家私募联手,则可能控制流通盘较小的创业板股票。老王说,今年以来,他的个人账户收益已接近200%,管理的私募产品净值上涨超过50%,大部分收益都是来自圈子推荐的创业板股票。

## 小圈子的利益同盟

这个圈子真小!这是私募圈人士见面时经常感叹的一句话。他们要么是以前同一个证券公司或基金公司的老同事,要么是大学同学,或者是名校EMBA班的同学,有的是惺惺相惜的朋友,有的是老乡,一个又一个圈子串起来,私募之间的联系越来越多,或见面交流投资

理念,或一起调研个股,或交流对某只个股的看法,如此一来,同时重仓某只股票的情况也就逐渐多了起来。

记者了解到,今年5月底,一个重仓某互联网股票的私募“小圈子”,股价涨幅超过200%。重仓的7家私募喜笑颜开,目前已纷纷获利了结。

## 大难临头各自飞

不过,胜利不可能一直持续。大难临头各自飞,夫妻尚且如此,何况私募圈子。当重仓的股票遭遇黑天鹅事件或市场处于熊市时,私募圈子的内讧和解体也不可避免地发生了。

也是在去年,由出身于同一家券商的私募掌门人组成的小圈子集体重仓介入一只医药股,后来爆发黑天鹅事件,该股票股价大跌。而就在事件爆发的前几天,其中一个私募得到了消息,不过,他没有在关键时刻拉上兄弟,而是选择了自己悄悄出货。

他的独自出逃无异于背叛,让他其他圈子成员非常气愤。“他应该是提前知道了消息,居然不通知我们一声,这样做人太成问题了。”经过这次“不厚道”,这个圈子也随之解体。

北京一家私募的总经理向记者表示,在私募圈内,不同的私募因为老乡、朋友、前同事、校友等关系联系更为紧密,大家在交流和碰撞中共同看好一只股票,其实是很正常的事情,毕竟好的投资标的“英雄所见略同”,但有目的地去控盘一只小盘股,通过联合哄抬股价,然后高位派现,受伤的只是普通散户,这实际上是一种市场操纵行为,只不过由于操作的主力资金比较分散和隐蔽。而且一旦股价大跌,谁先出货,谁先受益或者受损更小,私募之间往往因为利益翻脸。私募真正要做大,还是需要发挥自身的研究实力,从自身投资理念出发,上述这种联合哄抬股价的行为,损害了中小投资者的利益,“这样的私募,注定是做不大的。”

据《证券时报》

### 热|博

## 移动互联网创业公司一开始需要哪些人



庄帅  
中国电子商务协会高级专家

一个iOS开发者、一个Android开发者、一个Web前端开发、两个服务器后台开发者(其中一个兼任DBA,另一个兼任架构师)、一个运维工程师、一个美术设计师(兼交互设计师)、一个产品经理(兼市场与营销总监)、一个CEO(兼融资与财务)。

## VC行业25年内或将消失



钱皓  
互联网分析师

1.风险投资这行,在其自身循环业务周期内,是不可持续的,并将在未来25年内消失;2.当前VC投资回报率是非常低的,随着众筹、天使、加速器项目的崛起,似乎预示了这个趋势;3.未来VC角色转型:更倾向于风投交易甄选和投资后管理。

本栏目内容摘自新浪微博

### 要|览

## 人民币对美元汇率中间价五连跌

来自中国外汇交易中心的最新发布显示,6月24日人民币对美元汇率中间价报6.1807,前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.1766,人民币对美元汇率中间价连续第五日下跌。

市场人士指出,伴随QE退出逐步明朗化,美元指数将重拾升势,中期砖墙概念进一步提升,在此背景下,人民币升值压力缓解。

数据显示,今年以来,人民币对美元中间价已累计升值1262个基点,累计升值幅度逾2%,而去年全年人民币对美元中间价累计升值仅154个基点。 据腾讯财经

## 中欧光伏贸易争端初现缓和迹象

根据商务部网站消息,6月21日,第27届中国—欧盟经贸混委会在北京举行。此次会议的一大议题就是近期备受瞩目的中欧光伏产品贸易摩擦问题。根据会后披露的消息,中欧双方已对和平解决光伏贸易争端达成初步一致,将通过协商妥善解决问题。

不过,作为此次谈判欧方核心代表的欧盟委员会贸易委员德古赫特在会后表示,中欧光伏贸易谈判尚处于早期阶段。对于中方希望的通过“价格承诺”机制解决这一争端,业内分析认为,妥善解决仍需一定时间的博弈。

据《中国证券报》

## 外媒称中国人买地致加拿大农地3年涨价45%

法新社23日以“加拿大谷仓”萨斯喀彻温省为例渲染说,那里拥有加拿大农地总量的45%,由于中国投资者的加入,去年农地价格上涨10%,近3年则上涨45%。

记者曾参加过一个华人萨省农地考察团,考察团大多数成员都成了萨省的“地主”。铺天盖地的“加拿大农地投资前景”很大程度是精通移民中介“生意经”的中介公司精心策划的产物,其中的泡沫成分不言而喻。

据《环球时报》

### 图说



制图 李荣荣

## 三公消费受限,饭店业生意整体冷清

受“三公消费”受限、消费市场整体走低等因素影响,今年1-4月,中国饭店业营收、出租率和房价等指数均出现明显同比下滑,其中政府会议同比大幅下滑37.94%,领衔跌幅榜。这是中国饭店协会23日公布的《2013中国饭店业发展报告》(下称《报告》)中透露出的信息。

作为应对,低价化是高端饭店第一策略。同时,向婚庆宴会倾斜也成为高端酒店转型措施之一。

目前,经济型酒店如家、锦江之星等纷纷进军中端酒店市场。华住酒店集团表示,未来将大力整合星程品牌扩张中端酒店市场份额,锦江之星则将力拓新中端

品牌“锦江都城”。值得关注的是,原本一直强调只做单一品牌的7天即将新创三个细分市场,全部定位中端酒店市场,甚至集团名称也拟变更,此举意味着7天今后将全覆盖酒店市场,也为7天在此番退市后,未来或重返资本市场时以综合性酒店集团身姿出现铺路。据《第一财经日报》

### 声音

## 王石:中国社会对财富至今没有一个正经的看法

2013年6月21日下午,万科董事会主席王石在一个北京举办的主题沙龙上作了主题演讲。主办方邀请了二十余位各界嘉宾,近二十家媒体共40余人与会。嘉宾包括著名企业家王石等。

万科董事会主席王石应邀与会,两年半哈佛求学,王石先生的演讲俨然带有美式风格,他用近10张图片,前后讲了五个小故事,为大家带来主题为“企业家的自我更新”的精彩演讲。王石分享了自己被骂为“王十元”的故事,讲到

“三头牛”的故事,再讲到阿拉善SEE的故事。

他认为在当下企业家是一个被消费的群体。同时,在演讲中王石称:“传统社会对于工商阶层、靠自身努力积累财富,自身靠做商业、工业盈利的钱,到现在没有一个正经的看法。2008年时没有,到2013年还是没有。”

据中国企业家网

### 网友热回复:

@满人汉姓: 那是因为正经的人都成了巨富,有巨额财富的

都不是正经人!对不正经的财富能有正经的看法吗?

@随波不逐流: 恰恰是中国对财富过分强调了,忽视了人文与知识产权的重视与保护。

@残缺韵律: 你是怎么发的财啊,你的第一桶金怎么赚来的?

@念念不忘: 难道你真的不知道人们对你的财富没有正经的看法,是因为人们对大部分有钱的钱的来路不信任。如果你换成马云、李彦宏这样的创业者肯定没有这么多人有意见。

### 天天出彩

体彩超级大乐透(35选5加12选2) 第13072期

开奖结果: 12 27 28 33 35 + 03 05  
本期中奖情况  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖基本 7注 6092504元  
追加 4注 3655502元  
二等奖基本 159注 18887元  
追加 45注 11332元

体彩22选5(13168期)  
中奖号码:01 05 08 09 16  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 23注 12920元

体彩排列3(13168期)  
中奖号码:8 4 4  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 3199注 1000元  
排列3组选3 4825注 320元  
排列3组选6 0注 160元

体彩排列5(13168期)  
中奖号码:8 4 4 8 9  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 17注 100000元

足彩“6场半全场胜负游戏”(13087期)  
中奖结果:313333001311  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 9注 124114元

足彩“4场进球游戏”(13090期)  
中奖结果:2 1 2 1 1 3 1 1  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 12注 24013元

福彩3D游戏(2013168期)  
中奖号码:5 5 6  
奖等 江苏中奖注数 每注金额  
单选 390注 1000元  
组选3 485注 320元  
组选6 0注 160元

福彩15选5(2013168期)  
中奖号码:1 2 5 7 8  
奖等 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 128注 4069元

福彩“东方6+1”(2013072期)  
中奖号码:9 8 9 3 0 8  
生肖码:鸡  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 0注 0元  
二等奖 1注 46683元

福彩七乐彩(2013072期)  
中奖号码:7 8 11 16 17 24 29  
特别号码:27  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 5注 294069元

快3销售单中奖报告单  
江苏快3玩法2013年06月24日  
销售额:13105720.00元  
中奖注数:150519注  
中奖金额:7105354.00元

### 体彩鸡毛信

## 今晚体彩7位数奖池7206万元

在经历了几期蓄水后,体彩7位数奖池水位再度回归7000万高位,今晚的开奖足以同步送出14注500万元头奖,倍投有望收获千万大奖,我们共同期待“百万富翁生产线”今晚的精彩表现!(苏环)