



因涉嫌内幕交易等原因,泽熙徐翔被警方带走,资本市场上的一大神话破灭。而昔日备受追捧的“徐翔概念股”也突然变成“黑天鹅”,资金唯恐避之不及。昨日,众多“徐翔概念股”暴跌,其中康强电子、华丽家族和大恒科技等均一字跌停。与此同时,也有被“误伤”的公司喊冤,表示徐翔旗下公司泽熙并未买入公司股票或持仓。

现代快报记者 刘元媛

# “徐翔概念股”成黑天鹅 上市公司忙撇清关系

## 泽熙重仓股受重创 多股跌停

据上市公司三季报披露情况来看,截至今年9月30日,泽熙持有康强电子和华丽家族两只个股。其中,泽熙旗下产品华润深国投信托有限公司-泽熙6期单一资金信托计划持有康强电子1031万股,与半年报相比持股数量没有发生变化,目前为公司第三大流通股股东。

另外,上海泽熙增煦投资中心(有限合伙)持有华丽家族9000万股,与半年报相比持股数量也未发生变化,目前为公司第二大流通股股东。

资料显示,上海泽熙增煦投

资中心(有限合伙)的执行事务合伙人为上海泽熙投资管理有限公司(即上文所称泽熙)。上述两只个股可以说都是泽熙的重仓股,昨日均以一字跌停报收。

除了泽熙直接持股外,徐翔的母亲郑素贞还在南洋科技、大恒科技和文峰股份的三季报中出现,上述三只股票昨日也同样出现大跌。据三季报披露,截至今年9月30日郑素贞分别为大恒科技第一大股东、文峰股份第二大股东和南洋科技第五大股东。截至收盘,大恒科技跌停、南洋科技大跌9.55%、文峰股份跌近9%。

## 有投资者要求相关公司申请停牌

除泽熙重仓股受到重创外,一些并未被泽熙买入的“伪概念股”也跟着遭殃,这些股票有的是前期被泽熙调研过,但并未被买入。另外记者发现,昨天很多“徐翔概念股”的投资者都在深交所互动易平台和上交所E互动平台上向公司求证是否被泽熙持股。

截至发稿,已有盾安环境、万达信息、富春通信和兔宝宝等进行回复,表示从最新股东名册来看未见泽熙有买入或持仓。

另外,被徐翔家族重仓股票的投资者也很担心未来走势,纷纷向公司进行询问。如文峰股份投资者就向公司提问,近期被终止的非公开发行事项是否与徐翔事件有关。而大恒科技投资者则要求公司申请停牌,“鉴于大股东郑素珍之子徐翔被警方带走协助调查,为避免大恒科技股价出现大幅波动,并维护中小投资者利益,请贵公司董秘向上交所申请停牌”。

## 今非昔比 市场一度迷信徐翔神话

泽熙投资由于长期所创造的逆天收益率,一直被市场奉为神话,徐翔也享有“私募一哥”的美誉。根据私募排排网的数据,截至10月5日,泽熙3期和泽熙1期分别以362.65%、302.57%的收益率夺得中国私募基金排行榜的冠军。更为称奇的是,在今年年中A股遭遇全盘重挫,私募基金损失不小的情形下,徐翔又一次率领泽熙全身而退。

面对如此精准的神操作,投资者深信追随徐翔总是正确的,上市公司一旦被徐翔和泽熙关注,那么就相当于许了一个大好“钱景”。难怪有的投资者在网络平台上责备所持股票公司,“有本事邀请泽熙来调研,比起什么增持回购,效果估计要好一百倍!”这话虽听起来稍显急功近利,但却真实地反映了市场对徐翔某种接近毫无保留的迷信。据全景网

## 徐翔概念股集体大幅杀跌

数据来源:证券时报网

| 名称   | 现价    | 涨幅%    | 备注      |
|------|-------|--------|---------|
| 华东重机 | 9.14  | -10.04 | 即将参与定增的 |
| 赛象科技 | 10.14 | -10.03 | 过去式     |
| 康强电子 | 21.38 | -10.02 | 三季度持股   |
| 乐通股份 | 15.01 | -10.01 | 即将参与定增的 |
| 莱茵体育 | 18.09 | -10    | 调研股     |
| 彩虹股份 | 11.27 | -9.98  | 过去式     |
| 大恒科技 | 18.85 | -9.98  | 三季度持股   |
| 先锋新材 | 9.29  | -9.98  | 过去式     |
| 兔宝宝  | 17.24 | -9.97  | 调研股     |
| 华丽家族 | 12.38 | -9.96  | 三季度持股   |
| 青松股份 | 8.24  | -9.95  | 过去式     |
| 南洋科技 | 18.27 | -9.55  | 三季度持股   |
| 文峰股份 | 7.3   | -8.98  | 三季度持股   |
| 东方金钰 | 11.64 | -8.42  | 过去式     |
| 美邦服饰 | 6.15  | -7.38  | 过去式     |
| 科斯伍德 | 11.8  | -7.09  | 调研股     |
| 金字火腿 | 16.39 | -6.82  | 过去式     |
| 安彩高科 | 11.88 | -6.68  | 过去式     |
| 新兴铸管 | 7.11  | -6.45  | 过去式     |
| 富春通信 | 39.5  | -6.4   | 调研股     |
| 荣信股份 | 20.22 | -6.22  | 调研股     |
| 盾安环境 | 11.48 | -6.13  | 调研股     |
| 鑫龙电器 | 15.35 | -6.12  | 过去式     |



徐翔冲击波

## 1 泽熙产品何去何从?

在徐翔接受调查之后,曾经炙手可热的泽熙产品也走到了命运的十字路口。在灵魂人物命运难测之际,人们关心更多的已不是这些产品的业绩走向,而是其将以何种方式画上休止符。

有法律界人士认为,尽管在大多数人眼中泽熙与徐翔互为表里,但从目前已知的公开信息难以确认有关部门所指徐翔“内幕交易、操纵股票价格”的行为与泽熙投资有必然联系,有待于更多调查结果的披露才能确认

泽熙产品的法律责任。若最终调查结果确认泽熙产品在相关违法行为中获益,则其非法收益则可能会被没收。

对此,中国证监会行政处罚委员会委员张子学曾撰文指出,证券资管业务中,基金或者管理账户因管理人实施证券违法行为所获取的收益应被没收。同时,考虑到此类案件的特殊情况与证券执法面临的现实困难,应赋予执法机关一定程度的取舍平衡自由裁量权。

## 2 参与五家公司定增尚未实施

一夜之间,曾经闪耀A股的泽熙光环变成了黑洞。对于与这家明星私募有恋情的上市公司,“噩梦”或许才刚刚开始。据统计,截至目前,泽熙投资及相关方在A股共参与了八家公司的定向增发,其中五家尚未实施。

泽熙投资“舵主”徐翔被采取刑事强制措施之后,这些定向增发项目的进程陡然生变。“我们也感到很意外,但目前没有更多的信息,也无法对项目进程做出判断。”泽熙拟参与定增的一家上市公司人士对记者说。

统计显示,截至目前,泽熙在定向增发领域涉猎的上市公司共八家,认购主体包括上海泽熙增煦投资中心(有限合伙)和徐翔的母亲郑素贞。增煦投资是泽熙旗下专事上市公司定向

增发项目的平台,设立于2013年1月。当年9月,泽熙增煦首度出手,斥资2.57亿元认购了鑫科材料4980万股,一举成为公司第二大股东,股份锁定期一年。在股份解禁后,泽熙立即减持退出。去年9月,泽熙增煦又通过询价成为华丽家族、南洋科技定向增发项目的认购方,目前其所持股票都已经解禁。

与之相比,处于再融资进程中的乐通股份、大恒科技、康强电子、宝莫股份、华东重机等五家公司更是进退两难。“现在事件还不明朗,泽熙增煦和郑素贞是否还有资格及实力参与这些增发项目,都是未知数。”投行人士分析,如果泽熙缺席增发,相关再融资及重组项目存在终止的可能。

综合《上海证券报》

同行眼中的徐翔

## 徐翔事件或有助重构A股生态

作为涨停敢死队的总舵主,一哥的陨落私募界引起热议,部分同行表示惋惜,德传投资姜广策在其微博用了“若得其情,哀矜勿喜”8个字,神农投资陈宇则表示“喜欢穿白西装的,一万个人里也没有一个。”

而对于价值派的私募来说,不少人士认为徐翔事件的影响并没有那么大。进化论资产王平认为,徐翔的优势在于擅长博弈,利用市场的情绪赚钱,很多经典案例,多是投机为主,价值投资很少。很多股票炒作概念,背后并没有基本面的支持,变成了一个纯博弈场,徐翔

被抓事件或有助于重构A股的生态。

丰岭资本董事长金斌认为,短期内徐翔被抓事件会对投资者有一定的震慑作用,但如果只是对个案进行抓捕、审判,而不是从制度上进行变革,那对股市也不会有根本性的影响。若这是监管层对股市采取制度变革的一个信号或者开端,可能长期来看,对股市是一个重大利好。

东方港湾但斌认为,资本市场如果乱象丛生,也一定有办法治理……如果老是劣币驱逐良币,也只能悲哀了。

据证券时报网

## 昨日市况

### A股11月开局不利 沪深股指双双回调

11月A股开局不利,2日沪深股指双双回调,其中后者跌幅超过2%。当日上午综指以3337.58点大幅低开,全天呈现冲高回落走势。盘中沪指一度翻红,上摸3391.06点后开始掉头下行,午后下行速度明显加快。尾盘沪指收报3325.08点,跌幅为1.70%。深证成指走势略弱于沪指,收盘报11304.88点,跌幅达到2.09%。

沪深两市上涨品种总数不足600只,远少于下跌数量。不算ST个股和未股改股,两市30多个个股涨停。

当日所有行业板块均告下跌,钢铁、券商保险、石油燃气、房地产、通信、有色金属等板块整体跌幅超过2%,且均为大盘股相对集中的板块。

与前一交易日超过8000亿元的总量相比,当日沪深两市成交有所萎缩,分别为2860亿元和4581亿元。 据新华社

## 热点聚焦

### 创业板首个吸并式巨无霸 温氏股份上市首日 暴涨242.5%

国内最大的畜牧企业温氏集团,通过换股吸收合并大华农,11月2日正式登陆创业板上市。昨日收盘,温氏股份涨幅收窄至242.5%,报55.31元,成交11.8亿元,换手率7.09%,振幅121.92%。

据了解,温氏股份合并大华农,是创业板首例换股吸并后的整体上市。由于双方实际控制人均为温氏家族,此次重组并不构成借壳上市。据温氏股份最新公告,公司此次公开发行4.35亿股,发行后公司总股本规模将达到36.25亿股。

兴业证券预测,首日开盘公司将大幅高开210%左右,预计会迅速回到停牌前的价格水平(以15日大华农收盘价41.56元换股测算)。若按此预测,公司将直奔千亿元市值而去。目前,东方财富网以908亿元总市值为创业板市值最大公司。

据凤凰财经