捕获大盘牛股的大户们

近期涨势突出的大盘股主要集中在钢铁、航空、航运、基建等板块，大多股价表现或底部低迷或箱体震荡，一些豪气的超级大户则因价廉超跌而接力大举买进。随着国企改革、中国版“马歇尔计划”等利好推出，大部分超级大户终于守得云开。

证券时报记者 朱雪莲

风水轮流转。四季度以来，A股市场二八风格继续转换，沉寂多年的大盘股闻风而动、群起上攻。根据三季报，在这些大盘股上涨的背后，哪些个人股东可能受益？

据统计，总股本规模在50亿股以上的A股有92只，10月以来上涨股票72只，其中有11只涨幅超过20%，马钢股份、太钢不锈、中国电建作为前三位分别上涨56.06%、40.32%、38.7%；下跌股票18只，无一股票跌幅超过10%，广汇能源在大盘股中跌幅居首，达7.72%。此外，在本文中，我们定义总股本在50亿股以上的A股是大盘股，自然人大户则指非上市公司关联人且持股量在1000万股以上。

马钢股份前三季度继续亏损3亿多元，不过这并不妨碍该股成为10月下旬至今的大黑马，一度连收4个涨停板。从公开交易席位来看，国泰君安证券上海福山路营业部、中信证券上海溧阳路营业部等游资席位来回折腾，不过如果其三季度末股东持有至今，账面收益率更为可观。

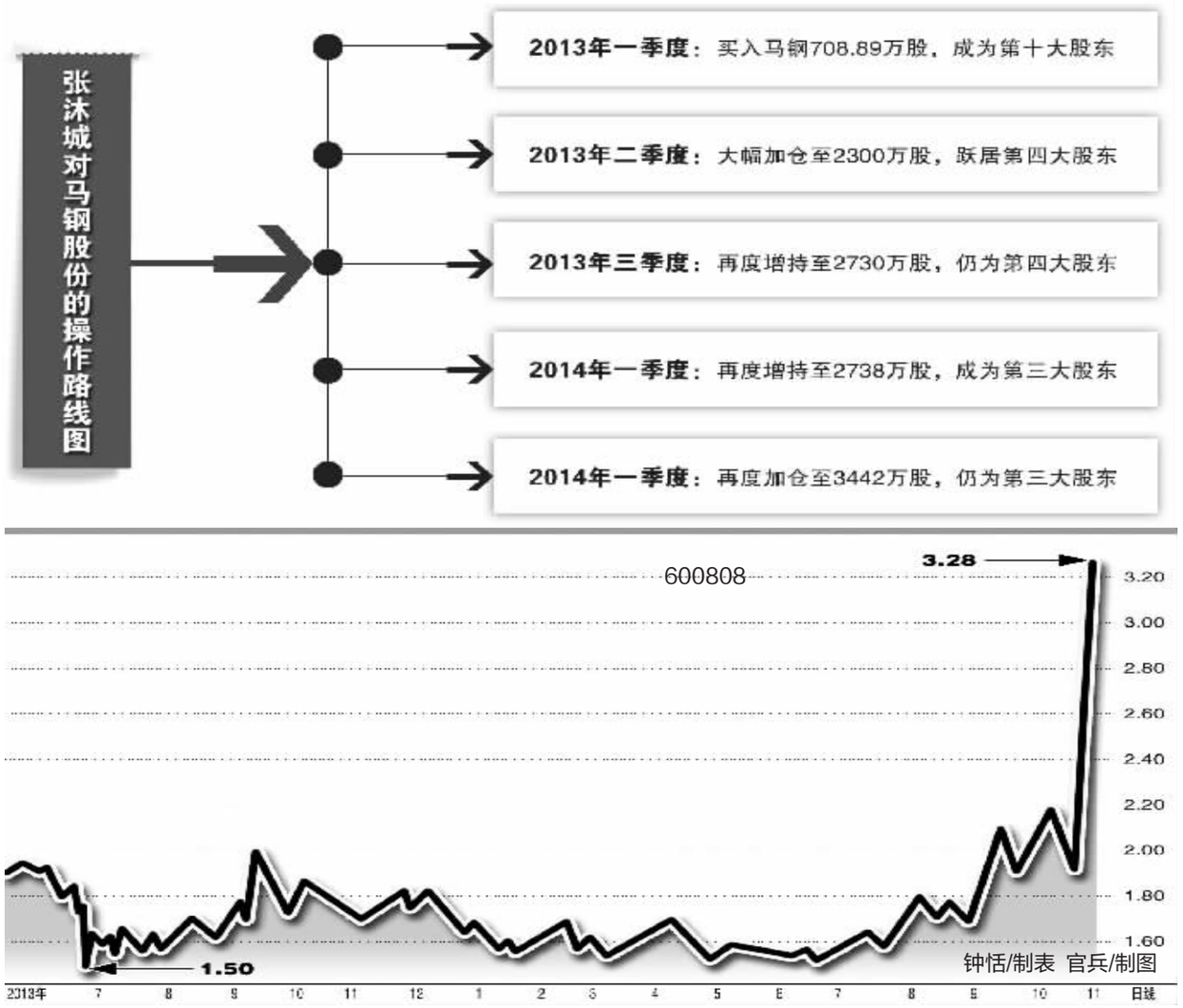
三季报显示，马钢股份前十大股东中无一家专业投资机构，但云集了众多自然人大户。张沐城作为仅次于马钢集团和香港中央结算有限公司的第三大股东，持有3442.43万股，若持有至今，短短一个多月其市值将由6800多万元跃升至1.06亿元。

公开资料显示，张沐城是在2013年一季度介入，当时持有马钢708.89万股，二季度随着马钢股价重挫，张沐城大幅加仓至2300万股，其后多次增持，并在今年三季度继续买进704.48万股。除增持马钢以外，今年三季度张沐城还买进鞍钢股份1210万股。马钢股份的其他个人投资者持股年限也不短，如持有2005.63万股的第四大股东王勇最初介入马钢早在2010年一季度。

一月涨4成的太钢不锈前十大股东中也不乏自然人，徐开东、陈继红作为第四、五位股东分别持有1861.33万股、1581.09万股。徐开东是市场中知名的牛散，在三季度末介入包括马钢股份在内的10只A股，该投资者是在今年一季度介入太钢不锈，并在二、三季度都有增持举动。

除了长期持股的策略以外，这些自然人大户也有短线成功突击的例子。如中国中铁的贾铁斌，该投资者曾在二季度介入太原重工，在三季度将持仓品种由太原重工换成中国中铁，持有2503.11万股。以中铁38%、太原重工26%的阶段涨幅粗略比较，这一换股策略还算成功。

综合而言，近期涨势突出的大盘股主要集中在钢铁、航空、航运、基建等板块。这些板块的大盘股大多是周期性股票，业绩偏平淡，甚至举步维艰，而股价表现或底部低迷或箱体震荡，由此逐渐远离公募基金等机构视野，一些豪气的超级大户则因价廉超跌而接力大举买进，并进入前十之列。这些大户捕获大盘牛股并非偶然，不少投资者曾忍受长期下跌的煎熬，不过，随着国企改革、中国版“马歇尔计划”等利好推出，大部分超级大户也终于守得云开。



反腐再爆“黑天鹅” 中外运昨一度暴跌28%

证券时报记者 罗峰

央企旗下H股中国外运(00598.HK)昨日暴跌12.86%到5.15港元，早盘最大跌幅一度高达28%到4.26港元。巨大跌幅对这家红筹股来说来得太突然，昨日下午一点起暂时停牌，公司宣布将刊发对媒体有关报道的澄清公告。

这被认为是国内央企反腐运动影响到上市公司的又一起“黑天鹅事件”。昨日媒体称中外运长航集团连爆质押监管自盗丑闻，货物价值超百亿。报道内容指出，“11月4日中外运广西公司、柳州公司相关负责人因涉嫌违法犯罪被公安机关控制，主要涉嫌违规签约质押监管业务，配合出质人擅自提货、重复质押、虚假出质等问题。截至今年8月，外运旗下各公司已发生各类风险事件上百起。”

中国外运是中外运长航集团有限公司控股的H股公司，中外运长航集团则是国务院国资委直属管理的骨干央企之一。据称，今年上半年，中外运长航集团决定，由旗下上市公司中国外运，对存续在上市公司之外的综合物流业务的分子公司进行托管，加大对旗下公司物流监管业务风险的监控，这才曝光了大量原先未掌握的问题项目和风险事件；目前，外运旗下多家物流公司已被告上法庭，案件主要与质押监管漏洞有关。

多家投行当天进行分析。摩根士丹利发报告说，中外运长航在今年将价值百亿的物流资产分两批托管于中外运，当中包括广西公司，但所占比例较少，不会影响到上市公司财务状况，因为公司每年只从母公司获得1000万元的托管费用，一旦广西公司被起诉，相信母公司中外运长航集团会负责，而上市公司会短期内就事件作出澄清。

昨晚中国外运发布澄清公告，表示注意到股价下跌及成交量上升，同时称对于中国外运长航集团位于广西的附属公司（及其位于柳州的附属公司）在仓储保管和相应质押监管服务方面存在违规行为，媒体报道的主要事项与公司或公司任何附属公司的运营概无关联。

今年以来，随着反腐介入中央国有企业，已多次爆出新闻，引发相关公司股价大幅波动。昆仑能源自8月27日公告公司董事长李华林辞职以来，股价累计下跌23%，近期已创出5年来新低。昆仑能源是中国石油旗下H股上市公司，也是香港恒生指数50只成分股之一。据媒体报道，李华林牵涉周永康案。

民企上市公司也受反腐消息影响。10月份雅居乐地产（03383.HK）主席陈卓林被调查的新闻，曾令公司股价单日大跌17%；自从有人在网络举报某退休高官为该公司股东以来，雅居乐地产股价从9月至今已下跌30%，区间最大累计跌幅一度高达50%。

目前，走出公司高管被查阴影的主要典型股票有华润系。因遭集团前董事长宋林被举报涉嫌严重违法违纪而接受调查的消息影响，华润系香港上市公司股价随后全线大跌，投行也纷纷调低评级和目标股价。华润系不久后逐渐走上上升通道，后来股价走势分化，华润燃气（01193.HK）、华润水泥股价不振，华润创业（00291）一度创出年内新高，8月后再度陷入调整，目前股价创出6年新低；华润电力（00836.HK）、华润置地（01109.HK）则均一度持续上涨创出年内新高，之后陷入震荡调整，目前这两只股票的股价仍较宋林被查时高。华润集团为国务院国资委管理的中央企业，华润系有3只股票是恒生指数成分股。

B股围绕均线展开震荡

周三沪深两市B股指数围绕短期均线展开窄幅震荡，深B指数在10日均线附近有所波动，最终收于6203.38点，微跌0.16%；沪B指则围绕5日均线运行，最终收于261.76点，微跌0.66%。盘面显示，电力等板块表现较好。

本轮强势上攻行情自10月下旬启动以来，走势比较有规律，即迅速拉升一波后进入回落整理阶段，然后再启动一波拉升。目前来看，B股大盘已经开始步入整理的阶段，围绕短期均线震荡或将持续一段时间。但考虑到市场心态稳定，中线趋势乐观，因此回调以震荡为主，跌幅有限。

（中信浙江 钱向劲）

异动股扫描 Ups and Downs

名称	异动表现	异动原因
深圳能源	深圳开展电价改革试点，该股放量涨停。	国家发改委近日下发《关于深圳市开展输配电价改革试点的通知》，受此消息影响，深圳能源昨日高开后瞬间封涨停。公开信息显示，买三席位的机构买进3466万元，卖一国信证券深圳福中一路证券营业部卖出3369万元。该股后市有望继续走强，投资者在设置好止损后，可适当关注。
八一钢铁	“一带一路”方案将出台，该股10点左右突然启动，直线拉升涨停。	2014年APEC会议将把“加强全方位基础设施与互联互通建设”作为三大重点议题之一，有望促进“一带一路”方案的进一步完善和加紧出台。公司的产品是我国西北地区仅有的两个钢铁生产基地之一，占据新疆市场份额的70%以上。该股盘子不大，股价不高，在丝绸之路概念下有望继续炒作。
福安药业	拟5.7亿收购天衡药业，该股昨日一字涨停。	11月4日晚发布复牌公告，拟以5.7亿金额收购宁波天衡100%股权。公开信息显示，买一华泰证券广州环市东路证券营业部买进353万元，卖一光大证券上海世纪大道证券营业部卖出83万元。该股后续有望继续走出填权行情，投资者可根据涨停打开成交情况决定是否减仓操作。
丹甫股份	核电整合提上议程，该股有望突破整理形态。	有消息称国家或参照南北车合并模式对核电领域进行调整，另外台海核电拟以31亿元借壳丹甫股份上市。二级市场上公司股价经过前期的大幅度上涨后横向整理，昨日涨停。昨日有三家机构总共买进约5600万元，也有一家机构卖出1736万元。该股后市如果能有效突破前高35.50元，有望进一步走高。

（恒泰证券 王跃龙）

兰石重装20涨停 游资撬动“最牛新股”

郑灶金

由于以1.68元/股的超低价发行等原因，兰石重装(603169)10月9日上市后遭到游资热炒，截至昨日已连续收出20个涨停，股价较发行价涨近8倍，被市场人士称为“最牛新股”。兰石重装盘后数据显示，各路游资是其连续涨停的主要推手。

华泰证券领衔追捧

兰石重装10月9日登陆上交所，当天毫无悬念地以44%的上限涨幅收盘；随后连续14个交易日一字涨停。在10月30日，其瞬间打开一字涨停板，旋即封上；随后4个交易日，兰石重装尽管每天多空都有剧烈争夺，但仍继续着涨停之旅，截至昨日已收获第20个涨停。同时在打开一字涨停板后，连续5个交易日维持高换手率，前日换手率最高，达到59.71%。

兰石重装的盘后交易数据显示，各路游资是其大涨的主要推手；其中，华泰证券旗下营业部又是各路游资的主力。在兰石重装的15次龙虎榜数据中，券商营业部在买入席位上出现了54次，其中华泰证券旗下营业部出现了18次之多，占三分之一，而且有5次为买一席位，18次亮相合计买入金额1.40亿元。

单一券商营业部方面，国泰君安证券总部在兰石重装龙虎榜数据的买入席位出现了4次，合计买入金额3697.15万元。此外，华泰证券总部出现了3次，合计买入1117.69万元。

在兰石重装一路上涨中，机构一次也没有出现在其龙虎榜买入席位，反而逢高减仓，4次出现在卖出席位，不过卖出金额均不大，最大的一次也仅有65.99万元。

此外，10月30日起兰石重装打开一字涨停，随后几日连续高换手。也是从这一天开始，银河证券绍兴证券营业部、中信证券上海溧阳路证券营业部、光大证券杭州庆春路证券营业部等知名游资盘踞的营业部开始介入炒作。例如银河证券绍兴证券营业部10月30日在买一席位买入3732.35万元，11月31日在卖一席位卖出3953.94万元，11月5日又在买一席位买入4643.81万元。

三大原因致热炒

兰石重装是炼油化工专业设备制造商，其遭资金热炒，发行价低是重要原因，其1.68元/股的超低发行价创出多年的新股发行价新低；而且恰逢此前市场曾热炒过低价蓝筹股。另外，公司还具有核电核能的概念，其招股说明书显示，该公司是我国最早涉及核电等新能源设备的企业之一，2006年国内第一家取得中国民用核安全设备（热交换器）核三级产品设计及制造许可证。此外，公司最新公布的三季报业绩也比较出色，前三季实现净利润4757.48万元，同比增46.05%。

兰石重装的连续上涨，还与近期次新股的集体大涨有关。今年IPO（首次公开募股）重启后，次新股火爆，包括与兰石重装同日上市的花园生物、京天利等均遭资金热炒，截至昨日分别较发行价上涨5.73倍、3.73倍。不过，次新股经过暴涨后短线风险较大，例如，1月28日上市的金轮股份，一度从7.18元的发行价涨至40.96元的最高价，涨幅达到4.70倍，不过随后一路下行，目前仍然处于调整中。

中科曙光今日登陆沪市

中科曙光（603019）今日在上海交易所上市，发行价格为5.29元。公司质地比较突出，在发行阶段受到市场的关注和追捧，预计上市后表现也将不俗，受到资金追捧的概率较大。

中科曙光主要从事研究、开发、生产制造高性能计算机、通用服务器及存储产品，并围绕高端计算机提供软件开发、系统集成与技术服务，致力于成为“中国最有价值的信息系统供应商”。经过多年积累，形成了较为完善的研发、制造和管理体系，各类产品和服务在政府、能源、互联网、教育、国防等行业拥有成熟的应用解决方案和优质客户，销售和技术支持网络体系遍及全国重点省市区域，品牌影响力不断上升。

国内信息化建设持续升温，公司作为行业中具备竞争力的企业，未来高增长有望延续。预计公司2014年~2016年每股收益分别为0.42元、0.52元和0.62元。我们预计该股上市首日定价7.62元，建议中签的投资者继续持有。

（华泰证券 郭翔）