

看! 三季度牛散谁更强

证券时报记者 朱雪莲

今年A股很热闹,行情也火爆。三季报出来了,牛散们表现依然精彩,在本文中我们重点介绍几位特点鲜明的牛散,以供投资者参考。

徐开东: 低价股簇拥者

在不少牛散渐行渐远之际,因迪康药业一役声名鹊起的徐开东依然活跃在A股的二级市场。截至三季度末,徐开东出现在10只A股的前十大股东之列,其持仓风格趋于多样化,既有创业板个股,也有低价大盘股,还有重组股,若持有至今一股未动,其持股市值高达约4亿元。

徐开东持有的低价大盘股有3只,分别是太钢不锈、中国一重、中海集运。其中,太钢不锈、中海集运分别在今年一季度、去年三季度介入,期间中海集运股价大幅上涨后又有所回落,不过徐开东依然逐季增持,中国一重则是三季度新进品种,尽管中国一重三季度未开始大幅拉升,尚不得知其具体介入时机,不过按照其介入太钢不锈、中海集运正逢阶段低点的时机来看,不排除也是在起飞前买进。如果持有至今,则徐开东账面收益相当可观。

除了这三只大盘股,徐开东还持有2只创业板股票——天龙光电、通裕重工。天龙光电目前处于停牌状态,公司2012年度及2013年度连续两年亏损,根据规定,若2014年度继续亏损,公司股票将可能自2014年年报披露后被暂停上市,成为创业板首家退市公司。徐开东投资这几只股票也是在底部区域的2013年一季度介入,其后经历多次增持,在今年三季度累计持有天龙光电415万股,成为仅次于第一大股东的第二大股东。与天龙光电介入时间相同,徐开东也是去年一季度新进通裕重工,不过具体操作过程比较复杂,一季度未持有839万股,二季度增持80.7万股、157.3万股,但在四季度通裕重工连拉三板后减持377万股,随着其股价回落,在2014年的前三个季度内徐开东逢低又逐季增持。

迪康药业作为徐开东市场关注度较高的品种,于2009年二季度开始建仓,其后小幅加仓,2011年1月迪康药业短短半年时间股价翻了四倍多。徐开东在2011年四季度开始减仓,尽管迪康药业最新股价相对最高点已经腰斩,不过今年三季度末徐开东仍持有迪康药业200万股。此外,徐开东还持有天伦置业、青海华鼎、ST宜纸、通葡股份,除天伦置业于2013年三季度介入以外,其他3只股都是在2014年二季度介入,目前来看这些股票账面收益可观。

相对于今年二季度的12只持仓品种,徐开东减持了中葡股份与浪莎股份。仅就三季度持有的10只股票,可以看到徐开东选股思路是寻找绝对价格便宜的个股,介入上述股票的绝对股价都在10元以上,经过大幅上涨后当前股价最贵的ST宜纸也不足14元。在具体操作上,可以看到该投资者对个股阶段底部的敏锐性以及持股的坚定性,不少股票都是在低位徘徊许久,如中海集运、太钢不锈、天龙光电等,持股时间尽管长短



不一,不过一般至少持有两个季度或以上,迪康药业已经持有5年多。

胡关凤: 两市场齐头并进

近年定增市场火爆,赚钱效应明显,吸引各类资金涌入,包括实力雄厚的资本大鳄如刘益谦等,胡关凤也是在定增市场一位突出的个人投资者。

据统计,在三季度末,胡关凤是3只股票的定增股东,分别是东北制药(0056.34万股)、中利科技(1048.95万股)、中国软件(610.63万股)。资料显示,胡关凤住所位于浙江省临安市,参与3只定增时间是在今年三季度、今年二季度、去年四季度,参照7.81元/股、14.3元/股、30.11元/股的定增价,这三笔投资总金额累计约8亿元。伴随巨额投资,其回报也不俗,按最新收盘价计算,东北制药、中利科技账面收益率即达到57%、35%,即将于12月迎来解禁的中国软件账面收益更高达90%。

除积极参与定增市场以外,胡关凤也是二级市场的常客,不过活跃度远不如定增市场,而且最初的投资似乎不算太成功。2010年四季度胡关凤买进金亚科技,当时该股一直处于下降通道,2011年三季度介入金叶珠宝(当时名称为*ST光明),当时该股处于箱体整理中。对于这两股,胡关凤其

后即消失在前十之列。2012年一季度胡关凤新进包钢稀土与电广传媒,这两股当时都有一波上涨行情,特别是包钢稀土曾在2012年的上半年高多上涨160%。同样的,胡关凤也是一个季度后快速闪人。

这样的风格一直延续至今。在今年三季度末,胡关凤出现在电广传媒、东源电器、洪都航空、瑞泰科技、迪瑞医疗5只股的前十大流通股东之列,9月30日这5只股的持股总市值约为4.4亿元。除东源电器以外,其他4只股四季度以来稳中趋升,不过累计升幅有限。

综合定增市场与二级市场,在三季度末,胡关凤旗下已知的股票资产市值高达12.4亿元。根据其投资历史,可以看到胡关凤选股偏好并不明显,沪市主板、深市主板、中小板、创业板各市场股票都有,介入的行业也比较分散。

不过,其具体操作比较大胆激进。一方面,持仓品种快进快出,基本上每季度都不相同。另一方面,不畏高价股,上述5只股股价都超过了10元,迪瑞医疗作为9月上市次新股,在9月底股价已逾80元,近期更是接近百元。此外,包括迪瑞医疗以及前期介入的金叶珠宝、中南重工,在介入前都曾连续多个涨停,但胡关凤依然积极买进。

孟令翠: 一股独大走天下

牛散的偏好品种与操作风格各不相同。品种方面,低价股、重组股、成长股、价值股各有拥护者,操作方面,有的喜欢多方出击,有的偏好快进快出,长期大幅下注单一股票的牛散也不少见,最豪气的无疑是持有平安银行14321.84万股的葛卫东,若以昨日收盘价计算,单一持股市值高达15.5亿元,最传奇的莫过于持有万科13379.12万股的刘元生,此外,持有片仔癀735.3万股的王富济也凭单只股票笑傲股市。今年孟令翠也则因重仓下注四川长虹而大赚。

孟令翠去年四季度开始建仓四川长虹8995.12万股,当时四川长虹已经从底部涨了一波,股价在3元上下浮动,今年一季度该股继续震荡,而孟令翠也是持股未动,二季度四川长虹出现小幅回调,该投资者趁机加仓1478.41万股至10473.53万股,三季度长虹重新启动攀升行情,并于9月13日以后停牌,11月3日公司复牌公告借增发收购大股东军工资产并剥离亏损资产,由此复牌后连续两个涨停板,昨日收报5.52元。孟令翠若持股至今,其市值高达5.78亿元。

不过孟令翠下注重组股却是相对分散。在2009年三季度,孟令翠新进了4只重组股,分别是*ST东电、*ST波导、

*ST工新、*ST松辽,还曾介入过乐视网。综合来看,孟令翠历史的持仓品种仍然相对简单。简单、专注或许就是该投资者至今不败的法宝。

肖氏双雄汤子花三人行: 失之东隅收之桑榆

A股市场中的牛散并不都是单打独斗,如孟令翠重仓长虹的同时,吴鸣霄也大量入驻,而且联合账户也屡见不鲜,至今比较活跃的包括周信钢、周晨组合,肖裕福、肖贵清、汤子花也是今年表现比较突出的组合。

肖裕福早在2009年一季度即介入国凤塑业,2009年二季度持仓品种换成上海九百、界龙实业、方兴科技,三季度又更新为奇正藏药。这些个股其中长期表现不俗,如国凤塑业由年初不足3元起步,到年底股价最高接近10元,上海九百、界龙实业也有一轮上涨行情,而方兴科技更是展开大牛行情,由2009年二季度的7元、8元左右到次年4月最高跃至逾40元。从股价走势图可以看到,肖裕福介入上述股票的时机尚好,不过,因仓位变化过快,似乎没有享受到最肥美的利润。

2011年肖裕福未能现身A股股东名册,直到2012年二季度,肖裕福现身于江南红箭前十大股东之列,三季度继续持股,又是一个断档期。2013年三季度再次出山,买进中海科技。

与肖裕福持仓品种每季一换不同的是,肖贵清持股时间比较长。2011年二季度肖贵清成为华微电子股东后,直到2014年一季度才从前十大股东中消失。不过,比较悲催的是,这三年多正好是华微电子在下跌后持续低迷的时期。

值得注意的是,还有一位名叫汤子花的投资者其持股时间与品种与肖裕福有重合之处,如方兴科技、江南红箭等。2013年三季度这三个人开始同时成为中海科技的股东,今年一季度均退出前十,而这正好是中海科技腾飞的前夜。

不过,失之东隅,收之桑榆。尽管他们屡屡错失大牛股行情,不过今年情况明显转好。2014年一季度又携手买入露笑科技,当时正逢露笑科技蓝宝石行情火爆之时。二季度他们持股交叉重叠度加大,肖贵清当时持有4只股,分别是闽福发A、中科电气、天一科技、通光线缆,肖裕福则持有天一科技、通光线缆、茂硕电源3只股,而汤子花仅持有通光线缆、茂硕电源。看来,通光线缆是他们三人的共爱。三季度投资组合略有调整,三人共同持仓中加入了茂硕电源,8月13日后该股因筹划重组事项而停牌至今,一旦重组方案如期实施,复牌后的大涨基本可以预期。

鹏欣资源高台跳水 砸盘主力是“熟人”

郑灶金

在有利利好公告的情况下,鹏欣资源(600490)前日反而开始上演高台跳水,股价连续两日放量跌停。其盘后数据显示,近两日卖出最多的营业部——国泰君安证券北京知春路证券营业部、广发证券普宁流沙证券营业部均为此前频繁炒作该股的“熟面孔”。

遇利好公告反暴跌

11月4日,鹏欣资源因重要事项未公告全日停牌。11月5日,公司发布与深圳光启合作的后续进展公告。根据公告,11月3日,鹏欣资源、光启科学有限公司(优启科学)与刚果民主共和国三方共同签订了战略合作框架协议,前两者将在刚果民主共和国共同组建合资公司,向该国提供实时大数据通信服务、气象监控服务、救灾服务等。

受上述消息影响,鹏欣资源前日高开近2%,随后继续冲高,大涨逾3%。不过随即就遭大单抛售,股价在十余分钟内即被砸至跌停板,稍加震荡后,在10:42封住跌停板至收盘。全日成交6.53亿元,环比增100%。昨日该股继续低开逾9%,早盘股价大幅震荡,午后则在跌停价附近横盘,临近收盘时再封住跌停。全日成交放大至14.0亿元,环比增114%。

鹏欣资源的突然暴跌,并无明显利空消息伴随。有市场人士认为,利好出尽、资金获利出逃是原因之一。鹏欣资源本轮行情启动于今年7月份,股价从6元附近一路大涨,两个多月的时间即大涨超过150%。期间伴随着募资38亿收购南非金矿,拟在上海自贸区设全资子公司、与深圳光启合作等利好消息。

“熟面孔”砸盘

鹏欣资源本轮轮番行情中,算上昨天,一共有6次现身龙虎榜。梳理这些数据可以发现,多只“熟面孔”频频出现,它们应是炒

作鹏欣资源的主力,而且其近两日跌停时,卖出金额较多的也是往日经常买卖的营业部。

在鹏欣资源最近两个跌停时,国泰君安北京知春路营业部均出现在其卖出席位上,两天分别卖出2304.43万元、8025.45万元,合计则卖出1.03亿元。而此前,这一营业部已频频出现在鹏欣资源的龙虎榜数据中,8月14日与9月1日,该股涨停之际,而该营业部分别买入7861.74万元、卖出5942.27万元。

除了国泰君安北京知春路营业部,广发证券普宁流沙营业部昨日在其龙虎榜卖二席位卖出7009.12万元。值得注意的是,该营业部在此前鹏欣资源的6次龙虎榜数据中全部现身,可以说其是鹏欣资源本轮行情炒作的主力,而且其多次买卖时机把握精准。8月14日时,其卖出2393.34万元,鹏欣资源股价阶段性见顶。9月1日,其买入1842.84万元,鹏欣资源开始第二波拉升。11月5日,鹏欣资源第一个跌停时,该营业部买入1359.41万元,昨日第二个跌停时,其卖出7009.12万元的同时买入3959.27万元。

除了上述两家营业部,近两日卖出的营业部均为近期首次现身,不是“熟面孔”,不过多是以义乌、苏州、温州等江浙地区营业部为主。

鹏欣系个股受影响

A股市场上有两家上市公司与鹏欣资源有关联。大康牧业与其有共同的实际控制人姜照柏。此外,今年7月底时,国中水务也曾公告,公司拟向姜照柏、朱勇军非公开发行股票,本次发行完成后,姜照柏将凭借9.92亿元的出资正式入主国中水务。

近日,国中水务似乎也受到鹏欣资源影响,最近两个交易日股价在高位连续下跌,累计跌幅超过5%,而大康牧业目前处于停牌中。

A股市场上,类似这种高台跳水走势并不少见。比如百圆裤业在2013年12月时也曾发生过类似的行为,其股价从26元附近最低跌至12.92元,不过随后经过资产重组股价再度大涨,最高涨至52.48元。

融资交易关注业绩复苏股

吴璟 黄德志

前增加20.63%。

最近一周(10月30日~11月5日),沪深A股市场冲高回落,融资融券交易活跃。其中5个交易日累计融资买入金额为3085.33亿元,比前5个交易日增加44.70%。融资偿还金额增加39.66%,达到2827.41亿元。融资余额继续增加,截至11月5日,融资余额为7172.75亿元,比5个交易日前增加3.73%。近5个交易日融券卖出量为6219.81万手,比前5个交易日增加20.93%。截至11月5日,融券余额为49.66亿元,比5个交易日

柳工(000528):近5个交易日融资买入5.81亿元,比前5个交易日增加367%;融资余额为6.4亿元,比前5个交易日增加1.12亿元,增幅为21.23%。该公司是国内主要装载机制造商,工程机械行业自2012年起调整较大,公司业绩一度下滑幅度较大,但在2013年开始业绩有所恢复性增长,表明公司挖掘机和装载机销量在外销方面竞争力较强。在国家推进“一路一带”大战略下,公司需求端有望大幅回暖,融资交易建议关注。(作者单位:华泰证券)

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
中国交建	该股昨日连续拉升,前日以中阴线的形式宽幅洗盘,昨日2点前后再度强势拉至涨停。	该股兼具低价和中字头建筑两个短期资金关注点,昨日该股龙虎榜均为游资,其中华泰证券成都蜀山路证券营业部买入1.13亿元,说明资金短线炒作意愿较强。昨日该股创了历史新高,但从周线上看,阳线实体过大,而且游资也有快进快出的风格,短线有回落的风险。
锦龙股份	该股昨日数次打开涨停,最终以小的封单站上了涨停,收了一根T字线。	从位置上看,该股已经处于历史高位;从资金流上看,昨日有三家机构携手买入5169万元,也有两家机构卖出近3000万元,说明机构之间分歧也较大,这样的股票已经不适合一般投资者的参与,不建议过多参与。

(恒泰证券 薛红伟)

部分其他牛散三季度持股一览

姓名	持仓品种
邹瀚枢	鲁商置业、北京科锐、初灵信息、中际装备、万里股份
周信钢	康跃科技、东华测试、顺威股份、海联讯、温州宏丰、永利带业、太空板业、欣泰电气
赵建平	佛慈制药、美亚柏科、茂硕电源、佳创视讯、双成药业、通达动力、海伦哲、阳普医疗、天龙集团、拓尔思、北矿磁材、新海股份、宝德股份、博通股份、欧比特
张少波	丽鹏股份、凌钢股份、坚瑞消防、万方发展、秋林集团、实达集团
杨炜伟	中储股份、北新建材、新潮实业
杨建民	西部资源、苏大维格、凯乐科技
闫嘉耀 & 钱伟民	卫士通、北方导航、空柴动力
许磊	博林特、新野纺织、福建南纺、夏夏汽车、远程电缆、希努尔、华东重工、浙江美大、乔治白、大连三垒
魏满凤	奥普光电、产陆数测、同有科技、泰山石油、实益达
黄建英	铁岭新城、中国软件、成发科技、炼石有色、中信海直、航天电子
何雪萍	际华集团、千山药机、金龙机电、永安药业、世荣兆业、大恒科技
沈付兴	西南药业、依米康、星河生物、元力股份、威尔泰、上海九百、正虹科技、江西水泥、安凯客车
沈国英	老板电器、首航节能、佳都科技、泰胜风能

朱雪莲/制表