

那些潜伏券商股的牛散们

郑灶金

在三季报业绩大增、沪港通落地等利好消息刺激下,券商股从10月28日开始连续暴涨,涨幅最大的兴业证券已成功翻番。持有券商股的投资者赚得盆满钵满,其中有多位牛散值得关注。

统计显示,在19只券商股的三季报中,有少数自然人股东现身,其中谌贺飞现身宏源证券第三大流通股东,周真、王秋生分别现身东北证券第七、第十大流通股东。而这些牛散,包括与王秋生携手建仓东北证券、三季度已退出前十大流通股东行列的龙飞,各有故事,各有精彩。

谌贺飞介入宏源证券 获利或近五成

公开信息显示,谌贺飞为A股市场上出名的牛散,去年的大牛股中青宝的炒作资金中就有其身影出没。中青宝去年最高涨幅超过700%,在中青宝去年三季报中谌贺飞新进第九大流通股东,持有106.86万股,随后在该股当年年报中谌贺飞迅速退出前十大流通股东。另外,其今年还重金买入中国人寿,耗资数亿元。

宏源证券今年三季报显示,谌贺飞新进第三大流通股东,持有2295.70万股,为宏源证券唯一的自然人股东。按宏源证券9月30日的收盘价12.15元/股来算,谌贺飞持股市值约为2.79亿元。

宏源证券自去年10月31日起停牌重组,今年7月28日才复牌,而复牌后连续三天一字涨停,谌贺飞在这三天买入的概率不大。而从打开一字涨停板的7月31日至9月30日,宏源证券股价基本维持横盘震荡,期间加权均价为12.02元/股。若按此计算谌贺飞的持股成本,则随着宏源证券一路上涨,其仍持有的话,最新获利幅度已近50%。

不过,宏源证券在本轮券商股的行情中表现只是一般。从10月28日券商股本轮行情启动之日算起,截至昨日,兴业证券涨幅最大,达到101.54%,光大证券也涨94.91%,广发证券、华泰证券、东吴证券涨幅均超过70%。除了停牌的西南证券,宏源证券涨幅最小,但区间涨幅为39.96%。与申银万国证券的合并,或是谌贺飞看好宏源证券的原因之一,两大券商合并后将打造证券行业巨无霸。

宏源证券7月底公告,申银万国证券将以换股方式吸收合并宏源证券,合并后申银万国的股票将申请在深交所上市流通。申银万国作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利与义务,宏源证券终止上市并注销法人资格。国泰君安证券认为,合并后的新公司将实施金融服务一体化战略,预计公司将成为汇金旗下金融资产证券化平台。

除了宏源证券,谌贺飞还现身5家上市公司三季报。包括:持有凤凰光学334.00万股,为第三大流通股东;持有中国人寿4830.45万股,为第三大流通股东;持有沙隆达A376.84万股,为第六大流通股东;持有浪潮信息222.61万股,为第三大流通股东;持有潜能恒信104.30万股,为第五大流通股东。

通过上述数据,可发现谌贺飞通常一出手就比较大手笔,加上宏源证券,其三季报进股的6股中,有4股进入前三大流通股东,另外两股也为第五、第六大流通股东。此外,其买入中国人寿的力度最大,按中国人寿9月30日收盘价15.55元/股算,其持股市值达到7.51亿元。上述6股中,四季度以来,中国人寿、宏源证券表现最好,最高涨幅均超过四成;其余四股均为下跌。

王秋生加仓东北证券 三年增持500余万股

与谌贺飞今年三季报才新进宏源证券不同,另一名牛散王秋生则对东北证券青睐有加,自2011年三季报开始买入后一路加仓,三年时间累计增持超过500万股。而随着最近东北证券的大涨,其获利匪浅。

根据Wind资讯统计,王秋生于2011年三季度开始买入东北证券,当季买入296.86万股,为第九大流通股东。随后从东北证券的2011年年报、2012年一季报、2012年中报看出,王秋生一路小幅加仓,至2012年中报时持有339.43万股,期间累计增持42.57万股。

在东北证券2012年三季报、2012年年报时,王秋生停止增持,持股数量不变。不过,从2013年一季报开始,其又不断出手增持东北证券,至2013年中报时,持有391.45万股。随后的两个季度,由于其他股东持股量大增,王秋生从东北证券前十大流通股东名单消失,不过其应该仍然在增持,至东北证券2014年一季报时,王秋生持股数已增至409.88万股,为第十大流通股东。

而在2014年中报,王秋生则开始大幅增持东北证券425.37万股,持股量一跃升至835.26万股。在最新的三季报中,王秋生继续增持了16.72万股,最新持股量达到851.98万股。

从股价表现来看,王秋生在2014年中报前的增持并不算成功。其自2011年三季度开始买入东北证券近

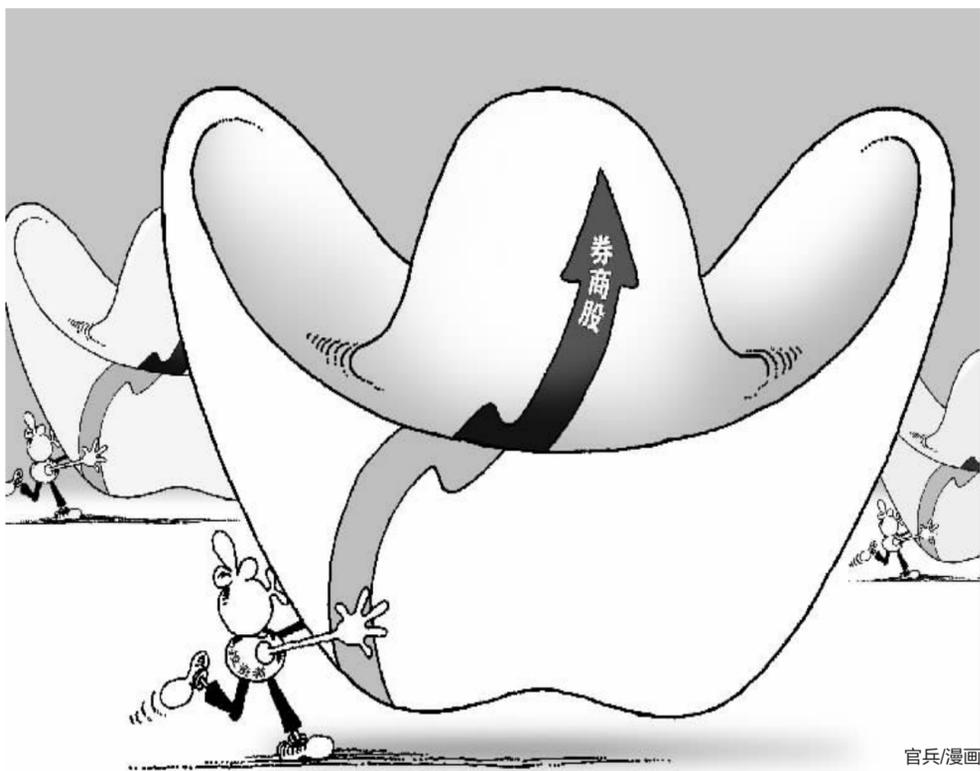
300万股,不过买入即被套,东北证券在2011年第四季度大跌了近30%。其后东北证券股价虽有回升,但总体也是维持在7元至10元之间,与王秋生的持股成本应该相差不远。从2013年5月至2014年7月,东北证券甚至一路下跌,股价最低跌破7元大关。也就是在该股最低迷之时,王秋生于2014年二季度大幅加仓425.37万股,超过其2014年一季度末的持股量409.88万股。而在其大幅加仓后,东北证券于今年7月24日开始大涨,三个交易日累计大涨14.64%,随后则一路震荡上行,最近在券商股集体大涨的背景下,开始加速上涨。从今年7月1日开始,截至昨日收盘,东北证券累计涨幅达到105.58%,也就是说王秋生在今年二季度增持的425.37万股若一直持有的话,获利应已翻倍。

值得一提的是,王秋生似乎并不是一个人在战斗。另一名牛散龙飞早在

2011年一季度时就开始建仓东北证券,新进第五大流通股东,持有394.75万股。两个季度后,即2011年第三季度,王秋生也开始建仓东北证券。

随后起直至2013年中报,两人都齐现身东北证券前十大流通股东。东北证券2014年中报时,两人仍为东北证券前十大流通股东,分别持有835.26万股、783.50万股,排第8位、第10位。不过,在2014年三季报时,龙飞退出了东北证券前十大流通股东。但是按其此前的持股量及投资风格来看,应该不是减持退出,而是被其他股东挤出前十大流通股东。

除了王秋生,另一名牛散周真在今年三季度则精准建仓东北证券,持有1154.28万股,为第七大流通股东。不过关于周真的公开信息较少,在三季度的上市公司前十大流通股东中,其也仅现身东北证券这一个股。



官兵/漫画

大同证券首席策略分析师胡晓辉: 过3000点才是大牛市 十利好助力券商股

近期,受央行降息提振,大盘在券商、地产、有色等权重股助力之下迭创新高。新高之后,投资者们该去该留?中小盘个股后市能否再度崛起?大同证券首席策略分析师胡晓辉在做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com)时指出,A股目前处于牛市启动阶段,但短期要考虑市场风险,长期看好券商股。以下为访谈实录:

财苑网友:沪指时隔三年多重返2600点,牛市是否确定?

胡晓辉:2050点启动牛市是确定的,长期向上。如果要点位确定大牛市,那要过了3000点才确定,之下都是牛市初期。

财苑网友:大盘连创新高,市场乐观情绪越来越浓,对此你怎么看?

胡晓辉:我6月底确认“牛市”已毋庸置疑,现在还是这个看法,但没有只涨不跌的指数,短期要开始考虑风险了,理由如下:一、从2050点启动上行30%,具备一波完整反弹行情空间;二、混合所有制改革以中石化30%股权比例引资,基本是未来标配,意味着混合所有制改革企业有30%的无风险估值提升空间,大盘涨30%;三、股票流通市值增加速度已经趋缓,资金匮乏;四、年末将至,市场将关注企业盈利状况及经济状况,一些高估值的企业会受到压力;五、建议在2650点以上,注意市场变化,准备年货,今年是丰收年。

财苑网友:沪指连创新高,手中个股却跑输大盘,该怎么办?

胡晓辉:这就要分析手中的个股

未来是否有上涨逻辑,比如环保行业,熊了一年多,明年是“十二五”最后一年,有考核压力,环保行业明年会有更多政策支持,环保行业的动态市盈率仅仅是创业板的七折,比如2014年最熊的板块就是环保,环保板块已经回到2013年的原点,而这是一定要加大政策支持力度的行业。如果现在持有环保,尤其是水处理板块的环保股,那么明年收益会跑过大盘。

财苑网友:券商股为何会涨这么多?

胡晓辉:券商上涨逻辑如下:一、今年前三季度,上市券商平均盈利60%,这建立在经纪业务下滑、创新业务增速十分明显的基础上,比2006年更扎实;二、利率市场化初期券商都是最牛的板块;三、牛市已启,券商盈利更加明显;四、降息周期,券商受益;五、扩大直接融资券商最受益;六、沪港通打通海外与A股市场,国际指数配置比例提升提高股市估值;七、合规资金大举进场提升券商价值;八、券商加杠杆还在继续,盈利继续保持增速;九、未来可能实现T+0,提升券商估值;十、证监会全力推动券商的扩大规模,政策支持意图强烈且积极。

财苑网友:次新股还能炒作吗?

胡晓辉:估值过高,涨幅太大,注意风险。

财苑网友:电力板块周四集体异动,该板块的上涨逻辑是什么呢?

胡晓辉:电力上涨来源于四个逻辑:一、成本下降,可以炒年报业绩增长;二、发电量增加,业绩增加;三、降息带来的管理成本降低;四、电价改革带来的盈利提升。

财苑网友:每年临近年末,农业股总有一波行情,今年是否也会如此?

胡晓辉:农业板块的投资核心支撑点是农业安全及消费,延伸就是规模化种植及种子安全。规模化种植的受益板块是农资(连锁农资、定制农资)、农业机械、国有农场;长期持续投资的品种是农业机械及农资连锁企业。

财苑网友:国务院鼓励民营资本进入水利建设,该板块是否有炒作预期呢?

胡晓辉:水利板块不是出台政策才走强,建议每年9月份开始逐步买入水利建设股,每年四季度,不出意外都会走强。逻辑很简单,冬季才是水利施工的旺季。短期内,水利股尤其是管道类的水利股还有一定上行空间,注意设置止损、止盈位。

财苑网友:后市看好哪些板块?

胡晓辉:券商是长期逻辑,即便短期调整也是要坚定长期看好;其次是稀土价格确定会上涨带来的稀土板块投资机会;第三是新能源汽车大力发展带来锂电及相关概念;第四是熊了一年多,一定会大力发展的环保板块,这都是明年确定的投资机会;第五是高铁、核能、水利、特高压输电、电子信息产业、新材料等。(黄剑波 整理)

更多内容请访问: <http://cy.stcn.com/talk/view/id-607>



两融交易持续火热 非银金融融资买入额翻番

吴璟

11月,沪深A股市场持续强势,重回3年前的高点。截至11月26日,上证综指月涨幅达到7.61%,创出新高。两融交易持续火热,投资者参与热情高涨。

本月已经交易的18个交易日中,累计融资买入金额达到11666亿元,比10月份增加29%;融资偿还金额也有29.96%的增幅,为10580亿元;融资余额增幅较大,截至11月26日,融资余额突破8000亿元,达到8061亿元,比上月末增加15.57%。11月的融券交易也比较活跃,其中18个交易日累计融券卖出量为22842万手,比10月份增加22.99%;截至11月26日,融券余额为56.57亿元,比上月末增加18.21%。

从分行业来看,非银行金融行业11月份表现最为抢眼,受到政策利好和三季度报利润大幅增长等因素刺激,融资资金持续涌入。本月该行业融资买入金额1820亿元,占比达到15.65%,远高于其他行业;与上月相比增加988亿元,增幅超过一倍。该行业的融资余额达到771亿元,在各行业中居首,相比上月增加184亿元,增幅31.44%。此外,银行和建筑装饰行业也是近期融资资金关注的重点,本月融资买入金额分别为778亿元和642亿元,增幅分别为106.96%和84.28%。融资余额

分别达到511亿元和261亿元,增幅分别为18.44%和34.7%,均创出了近期新高。

从个股来看,11月份,融资交易活跃度前10位的基本都是金融股。中信证券、海通证券和中国平安等非银金融行业龙头股月度融资买入金额居前三位,分别为267亿元、170亿元和159亿元,相比上个月增幅均超过100%。融资余额分别为95亿元、152亿元和57亿元,相比上月增幅均在20%以上。其中,中国平安融资余额152亿元,在两融标的股票中居首。此外,中国建筑、中国中铁和中国交建等建筑类个股的融资交易也很活跃,月度融资买入金额均超过60亿元,增幅均在50%以上,融资余额分别增加15.6亿元、3.8亿元和8.6亿元,融资资金的关注度明显增加。

在融券交易中,非金融和银行两行业仍是热点,11月累计融券卖出量分别达到22.98亿股和21.78亿股,增幅超过50%。融券余额分别增加2.5亿元和0.49亿元,相比融资余额的增加金额不足1%,可见空头的力量明显不足。其余融券交易活跃的行业当属家用电器行业,月度融券卖出量2.44亿股,融券余额增加0.47亿元,增幅45.06%。综合考虑该行业融资交易相比市场整体比较平淡,本月上显示两融投资者对于家用电器行业近期走势并不乐观。

(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
亿城投资	由于多重概念一齐发酵,该股昨日早盘放量封停,收出一根大阳线。	亿城投资作为地产股之一,题材较为丰富,还涉及页岩气的开采和锂电池的生产。公开信息显示,昨日资金流入近万亿元,申银万国上海四川路证券营业部等游资买入额均超过2000万元。该股目前股价偏低,加上资金关注,后市仍有冲高动能,投资者可关注。
海鸿卫浴	进入电子商务领域,与齐家网共同打造智能家居平台,复牌后股价大涨68%。	方面增强公司资本实力,另一方面打开在卫浴制造服务及智能家居互联网化全新的增长空间。公开信息显示,最近3日有三家机构买入10923万元,也有两机构卖出5096万元,表明机构已发生分歧,但由于该股技术上处在上升通道中,预计仍会保持强势。
浙富控股	获中核集团2.57亿核设备合同,昨日该股开盘不久即强势涨停。	公司与中国核工业集团子公司在上海以独家议标方式签署了《控制棒驱动机构设备订货合同》,合同金额2.57亿元,占公司2013年营业收入的32.38%。公开信息显示,昨日买入前五位营业部的资金均在2000万元以上。由于资金流入较大,该股仍会保持强势,但技术上处于震荡形态,不宜追高。

(恒泰证券 陈丽)

昨日涉及股票较多的上榜营业部			
营业部	涉及只数	买入金额(万元)	卖出金额(万元)
国泰君安证券股份有限公司上海福山路营业部	9	42334.68	15852.44
中国银河证券股份有限公司烟台营业部	6	11478.30	7819.92
中信证券股份有限公司上海溧阳路营业部	5	12859.93	7216.33
中信证券股份有限公司深圳总部营业部	5	17060.64	6997.17
国泰君安证券股份有限公司上海江苏路营业部	4	11736.89	335.01
国金证券股份有限公司上海黄浦区西藏中路营业部	4	1366.63	2363.30
华泰证券股份有限公司上海黄浦区淮海路营业部	4	1883.29	2915.66
华泰证券股份有限公司深圳益田路华泰证券中心营业部	4	2025.94	6629.20
华泰证券股份有限公司成都青羊环路第二营业部	4	10853.44	4712.77
海通证券股份有限公司上海市民大道营业部	3	8805.89	10981.80
海通证券股份有限公司北京中关村大街营业部	3	6028.40	5310.53
华泰证券股份有限公司上海黄浦区西藏中路营业部	3	2502.22	806.42
华泰证券股份有限公司上海武定路营业部	3	5810.36	3924.33
海通证券股份有限公司上海静安区西藏路营业部	3	1877.48	2910.10
国泰君安证券股份有限公司[227002]	3	7804.72	3090.36
光大证券股份有限公司上海静安区西藏路营业部	3	4457.04	9737.65
广州证券交易单元[391388]	3	1735.51	2260.28
申银万国证券股份有限公司上海建东路营业部	3	7408.68	5535.80

资料来源:证券时报数据库 官兵/制图