

“牛散”二季度持股名单出炉 学会他们的操作风格 你离“牛散”也不远了



商报图形 秦刚 制

重庆商报-上游财经记者 张蜀君 方朝春

景华二度举牌冀凯股份

在我国A股市场里,90%的参与者都是散户,俗话说,高手出自民间,“牛散”的诞生就不足为奇了。他们眼光独特,投资的股票连番上涨;他们资金雄厚,举牌、定增,玩得不亦乐乎;他们技术纯熟,博重组、炒概念,武艺五花八门。实际上,“牛散”的行踪已成为股市指标。每当季报、年报公布了知名“牛散”的最新持股消息,就会有不少小散紧随其后,跟上抢筹。如今,随着A股中报的陆续公布,知名“牛散”的身影也陆续浮现。

值得注意的是,根据冀凯股份的最新收盘价26.63元计算,景华目前持有的冀凯股份总市值为5.33亿元,相对于其总的举牌成本4.95亿元而言,有0.38亿元的浮盈。不过,对于景华来讲,看中的并非是冀凯股份带来的短期盈利,而是背后重组预期带来的收益。据了解,2016年2月,冀凯股份因筹划重大资产重组停牌,随后,公司共发布公告称打算购买中国船舶重工集团公司成员单位的资产,交易可能构成借壳上市。不过,在当时,因遇上重组新规出炉,公司随后宣布重组计划终止,并承诺六个月内不再筹划重大资产重组事项。

如今,6个月的期限已满,同时,冀凯股份净利润连续5年下降,而今年一季度业绩并未好转,净利润同比下降78.56%,主业持续不振,重组预期较强。另外,在目前已经发布2017年中报的上市公司中,还有两家公司也出现了“牛散”的身影。其中一只恒通科技(300374)。7月17日,恒通科技发布2017年半年报,公司上半年实现营业收入5.12亿元、净利润2821.86万元,同比增长482.35%、431.88%。同时,“香水大王”周信钢持有恒通科技230.7万股股份,以1.19%的持股比例位列公司第五大流通股股东,相较于第一季度,周信钢减持了69.93万股。值得注意的是,周信钢的女儿周晨亦持有恒通科技333.88万股股份,占公司总股本的1.72%,是公司第四大流通股股东。另外一只则是信捷电气(603416)。信捷电气7月27日发布2017年半年报,公司2017年1-6月实现营收2.22亿元、净利润6396.38万元,同比增长40.3%、50.94%。与此同时,信捷电气表示,牛散赵建平持有公司90万股股份,占公司总股本的2.56%,为公司第一大流通股股东。

值得注意的,是,在目前已经发布2017年中报的上市公司中,还有两家公司也出现了“牛散”的身影。其中一只恒通科技(300374)。7月17日,恒通科技发布2017年半年报,公司上半年实现营业收入5.12亿元、净利润2821.86万元,同比增长482.35%、431.88%。同时,“香水大王”周信钢持有恒通科技230.7万股股份,以1.19%的持股比例位列公司第五大流通股股东,相较于第一季度,周信钢减持了69.93万股。值得注意的是,周信钢的女儿周晨亦持有恒通科技333.88万股股份,占公司总股本的1.72%,是公司第四大流通股股东。另外一只则是信捷电气(603416)。信捷电气7月27日发布2017年半年报,公司2017年1-6月实现营收2.22亿元、净利润6396.38万元,同比增长40.3%、50.94%。与此同时,信捷电气表示,牛散赵建平持有公司90万股股份,占公司总股本的2.56%,为公司第一大流通股股东。

“牛散”操作风格解析

赵建平

作为“牛散”的代表人物,赵建平所持个股的市值,从2003年的136万元一路升至如今的11.5亿元,十四年间,财富暴涨近1000倍。而在上述表格中,自2015年第一季度至2017年第一季度,赵建平现身前十大流通股股东的上市公司有27只个股。赵建平被称为创业板“带头大哥”,这一点在其操作的个股中表现得十分明显。从板块看,在最近两年时间里,创业板股票一直是赵建平的“最爱”,其所涉及的个股中,90%以上均是创业板股票。同时,赵建平的选股能力超强,一些新介入的股票,在其买入后,股票就出现了巨大的涨幅,其中以奋达科技为最。在2013年第三季度,赵建平大量买入了奋达科技,其间奋达科技变化股价,大致在20元/股附近盘旋,但是到了第四季度,奋达科技股价一路飙升,最高涨至75元/股,赵建平从中获利颇丰。从行业上看,赵建平在最近两年里,对机械设备、医药生物、信息服务、有色金属、电子等行业个股更为青睐,比如在2017年一季度,赵建平所持的14只个股中,机械设备行业的个股就占据了6只。另外,生物医药也是赵建平比较青睐的行业,2016年上半年,其所持个股属于医药生物行业的高达9只。就操作风格而言,赵建平比较喜欢长线操作,持股时间短则半年,长则几年。实际上,正是长线操作让他真正发家。2006年第二季度,赵建平在7元~10元的区间价(复权后)买入贵州铝业,一直持有并加仓,直到2007年第四季度,他才从贵州铝业的十大流通股股东榜单上消失,当时贵州铝业的价格在30元~40元(复权后)之间,也就是说,赵建平从此股中的投资回报高达3~7倍。多年以来,赵建平这一操作风格一直未变,在表中可以看见,佳创视讯、欧比特两只个股,赵建平从2015年一季度买入之后一直持有,期间有加减仓。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 所持个股. Lists V. Jianping's holdings from 2015 to 2017.

蒋政一

蒋政一,凭借其雄厚的资金实力及独特的投资眼光,短短几年持股市值翻了近340倍,一直被作为A股市场上顶尖的高手。一提到蒋政一,投资者便会想到其在鑫磊股份上的经典操作。2014年4月,在鑫磊股份停牌筹划重组事项之前,蒋政一突击买入53.01万股,成为鑫磊股份的第六大流通股股东。随后,鑫磊股份于当年9月1日复牌,宣布北京完美影视传媒股份有限公司拟作价27亿元借壳,公司股价因此收获10个涨停,从7元/股左右一路飙涨至47元/股左右,蒋政一因此获得巨额收益,获得浮盈近1840万元。在过去两年里,蒋政一现身前十大流通股股东的上市公司有18家。具体来看,蒋政一主要采取的是短线操作,所持个股时间比较短,比如中船科技、铁龙物流、浙江美大等个股持有时间均只有一季度;持有时间最长的是三变科技、南都电源,持有时间接近一年。从行业来看,蒋政一在最近两年里,持有个股的行业呈现出集中的趋势。比如在2015年第二季度,蒋政一所持有的11只个股中,所涉及的行业有9个行业,而自2015年第三季度之后,其所持个股涉及的行业大幅缩减,每个季度所持个股数量在减少,而所涉及的行业也锐减至1~3个左右。蒋政一比较偏爱机械设备行业,过去两年时间里,除了2016年第二季度之外,每个季度均有机械设备行业的个股。而在2017年一季度,蒋政一所持有的4只个股中,南都电源、通达动力均属于机械设备行业。另外,仔细分析其近两年持有的个股可以发现,蒋政一分擅长押注重组股,所持个股多有并购重组事件或停牌的情况发生,也有较多个股具有并购重组预期。其中,蒋政一在2013年2季度建仓万达信息后便一路增持,耐心等待,至2014年3月末持股数已达到1184.76万股,随后万达信息停牌筹划资产重组。另外,蒋政一在浪莎股份、江山化工等个股上也押中了重组预期。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 所持个股. Lists J. Zhengyi's holdings from 2015 to 2017.

景华

景华,出生于1977年,住址位于山东青岛,16岁就开始接触股票。此前,景华因潜伏*ST山水一战成名。早在2013年三季度,景华出现在*ST山水(当时简称*ST天龙)前十大流通股股东名单中,持股158.86万股。2014年一季度,景华的持股数达到748.30万股,2014年二季度时,则减持至260万股。而在这期间,*ST山水凭借“文化”概念和摘帽效应,股价一路飙涨,从年初的5元左右一度涨至19.19元,而景华则在高位大幅减仓,并于2014年8月清仓离场。而从上述表格中可以发现,在最近两年,景华出现在前十大流通股股东的上市公司只有7家,其中民盛金科、*ST紫学等个股持有的时间较长。从行业来看,景华在最近两年持有的个股,主要涉及机械设备、房地产、信息服务、化工、食品饮料等行业。不过,需要说明的是,尽管持股数量不多,但景华有一个特点,就是喜欢重仓,在上市公司中的持股比例较大。比如在民盛金科和冀凯股份,目前景华持股占比均超过5%。另外,景华对于壳资源情有独钟,不仅喜欢投资ST股票,也喜欢有重组借壳预期的股票。除了让景华一战成名的*ST山水外,还有如今的民盛金科,景华是在去年3月新进成为十大股东之一,持股比例高达5.09%,而那个时候,民盛金科(当时还叫作“宏磊股份”)正在策划重大资产重组。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 持有个股. Lists J. Hua's holdings from 2015 to 2017.

高雅萍

高雅萍颇为低调,网上关于她的信息并不太多。而在最近两年里,我们可以看到,高雅萍持股数量变化不大,基本都保持在12只左右。同时,持股相对稳定,比如方向德农、美利云、南风股份、永鼎股份、昌红科技等,在最近两年里,高雅萍持有的时间都超过了半年。而像方讯自控、科力远、南风股份等,持股时间则更长。从行业来看,在最近两年中,高雅萍所持个股,涉及机械设备、信息设备、轻工制造、医药生物、交通运输、房地产等10多个行业,但其中更为偏爱机械设备、信息设备等领域。比如在2017年一季度,高雅萍所持12只个股中,属于机械设备的有2只,信息设备则有3只。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 持有个股. Lists G. Yaoping's holdings from 2015 to 2017.

吴鸣霄

作为资本市场上成名甚早的“牛散”之一,吴鸣霄凭借其在ST板块的优越战绩,被封为“ST大王”。据了解,吴鸣霄曾一度同时持有ST中房、ST筑信、ST昌鱼、ST厦华等7只ST个股,其市值在2009年最高时超过4亿元。在狙击ST股中,吴鸣霄对于北生药业的操作是一经典案例。2008年3月17日,吴鸣霄通过司法拍卖,以7400万元的价格,买下了ST北生1400万股股份,随后在北生药业重组成功股价暴涨之后,获得高达6.67的倍投资回报。而与之之前的活跃形成了鲜明的对比,吴鸣霄近两年显得比较“低调”,仅现身4家上市公司的十大流通股股东名单之后,分别是乐视网、ST慧球、*ST沪科、四川长虹。值得一提的是,吴鸣霄因押宝重组股而成名,而且这些年也一直继续在ST股身上“死磕”。比如,在最近这两年的时间里,吴鸣霄主要持有ST慧球、*ST沪科、四川长虹三只个股,三只个股均属于具有较强重组预期的个股。其中,*ST慧球因重要事项未公告而处于停牌中,*ST沪科、四川长虹因连年亏损正面临较大的保壳压力。同时,从往年数据来看,吴鸣霄较为青睐信息服务、家用电器类个股。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 所持个股. Lists W. Mingxiao's holdings from 2015 to 2017.

徐开东

徐开东是资本市场极为活跃的顶尖个人投资者,此前曾因持股蓝光发展在资本市场上声名鹊起。2009年二季度,徐开东新进成为蓝光发展第一大流通股股东,持有其548.87万股股份。此后,经过增持以及实施高送转方案,徐开东的持股数在2011年第二季度时变为2105.5万股。在此期间,蓝光发展股价一路上涨至2011年6月9日的13.73元,徐开东账面盈利颇丰,但其并未选择及时落袋为安。直到2011年三季度之后,徐开东才开始不断减持,此时股价已经回落至8元附近,随着股价的不断回落,徐开东的账面浮盈也大幅缩水。之后,蓝光发展的股价一路下跌至4元之后开始震荡盘整后再次上扬,徐开东在这一过程中继续减持,并于2014年底退出蓝光发展十大流通股股东之列。虽然中间没能在最好点及时出货,但是徐开东买入蓝光发展,并且一直持有至2014年底,五年多时间,蓝光发展期间经历了两大波大牛,徐开东的坚守也获得较好回报。熟悉他的投资者都知道,徐开东的持股周期一直比较长。从上表中也可以看出,徐开东在2017年一季度持股中,其仍旧在押宝ST股,手中握有*ST新亿、*ST柳化、*ST锐电3只个股。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 所持个股. Lists X. Kaiyong's holdings from 2015 to 2017.

周信钢

提起“香水大王”周信钢,很多人会想到其在2010年,动用数千万资金,多次入股美欣达。之后,美欣达在重组预期下股价出现大幅上涨,周信钢高位套现,从此一战成名。而在过去两年里,周信钢现身前十大流通股股东的上市公司有25家,其中,康跃科技、新莱应材、新元科技、恒通科技等个股持有的时间较长。从行业来看,在最近两年里,周信钢持有个股的行业集中的趋势。比如2015年二季度,周信钢所持14只个股涉及7个行业,而在今年一季度,所持10只个股,仅涉及4个行业。而周信钢侧重投资机械设备、建筑材料、家用电器等行业,其中最为偏爱机械设备行业。在最近两年里,周信钢每一季度所持个股中,机械设备行业的个股占比均超过50%。同时,从上述表格可以发现,这些个股有一些共同特征,那就是小市值、次新股。在周信钢所持个股中,市值最高的(截至8月4日)是赛摩电气,也只有85.12亿,而最低的则是盛大感光,只有22.44亿。而且,从上市时间来看,在最近两年持有的这些个股,基本都是2015年至2017年期间上市的股票。比如2017年新进持有的3只个股,海辰药业、美联新材、容大感光都是次新股。此前,周信钢曾公开表示自己偏好小盘股,而在小盘股中,又更为喜欢新股或次新股。另外,周信钢曾说,在投资公司时,既要看公司的价值,也要保持灵活应变。“公司本身一定要好,股价上涨不能靠人为操纵,如果公司不好的话,人为操纵上去了也会掉下来。”

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 持有个股. Lists Z. Xinggang's holdings from 2015 to 2017.

吕剑锋

可以发现,在过去两年内,吕剑锋现身前十大流通股股东的上市公司有21家。从板块来看,在最近两年时间里,吕剑锋的投资重心侧重于沪市。根据同花顺数据信息显示,在吕剑锋持有的21只个股中,沪市个股有13只,而创业板个股只有2只。实际上,在此之前,吕剑锋的投资是青睐创业板个股的,有媒体统计,从2006年至2015年,吕剑锋一共现身过34只个股的前十大流通股股东,其中有17只为创业板个股,占比刚好达到半数,而比例远较其他牛散多。不过,从2015年开始,投资重心已经发生变化。从行业上看,在最近两年里,吕剑锋对机械设备、有色金属等行业个股更为青睐,比如在2017年一季度,吕剑锋所持个股中属于机械设备行业的就有4只个股。而有有色金属行业,则是吕剑锋在2016年的“最爱”,尤其是2016年上半年,所持个股属于有色金属行业的有3只。不过,从持股时间来看,吕剑锋的操作并无明显特征,有的仅持有两三个季度,有的持有四个季度,甚至更长。比如*ST沪科,吕剑锋从2015年一季度就开始进入,而直到2016年四季度,吕剑锋才选择退出,持股时间为一年半。

Table with columns: 时间, 持股数量(只), 所持个股. Lists L. Jianfeng's holdings from 2015 to 2017.