

# 创业板指大跌近40点 龙头股大面积跳水

## 成交量首次突破350亿元,龙虎榜上机构买少卖多

刚冲上1400点整数关口一天,创业板似乎已有“高处不胜寒”之意。昨日,华谊嘉信、神州泰岳、天舟文化、光线传媒、华谊兄弟5只年内涨幅至少2倍的创业板龙头股齐齐跌停。创业板指早盘创出1423.97点的新高后一路下行,全天大跌将近40点,成交量更是首次突破350亿元的天量。 现代快报记者 刘芳

### 创业板牛股遭“突袭”

经过周三的大涨后,创业板龙头股昨日遭遇大范围回调。早盘期间,天舟文化领涨并在收盘前封死跌停。年内涨幅超过2倍的其他创业板龙头股,如光线传媒、中青宝、华谊嘉信、北纬通信、神州泰岳、华策影视、华谊兄弟等牛股也都有超过5%的跌幅,整个创业板呈现大面积“环保色”。午后尾盘阶段,华谊嘉信、神州泰岳、光线传媒、华谊兄弟4股又加入跌停阵营,另有银之杰、华录百纳、中青宝跌幅超过

9%。截至收盘,整个创业板跌幅超过5%的个股多达28只。

个股的不景气让板块指数也难继牛气,创业板指早盘创下1423.97点的历史新高后一路下行,截至收盘全天大跌37.69点,跌幅2.66%。日K线拉出中阴的同时,创业板指成交量亦创下新高,达到了355.73亿元的天量。不过,尽管板块内绿多红少,涉及重组题材的乐视网以及抢先发布三季报的特锐德还是收了涨停。

### 龙虎榜上机构分歧巨大

牛股遭遇突袭不仅让中小投资者措手不及,就连机构也都分歧巨大。翻开上述5只跌停创业板牛股的前五大买卖席位,机构云集。其中,光线传媒4家机构合计买入了8000多万的筹码,但同时也遭到了4家机构合计甩卖1.1亿元。跌幅最大的华谊嘉信前五大席位上有两家机构,合计买入不到1200万元,却被前四大卖方席位上的机构甩卖了4000多万元。对比买卖筹码,机构买的少卖的多。

有意思的是,不仅是这些遭遇突袭的牛股们齐刷刷地被机构抛售,就连昨天强势涨停的乐视网和特锐德也遭机构逢高卖出。

龙虎榜信息显示,昨日有一家机构买入乐视网5000多万元,卖出的机构却多达4家,合计抛售筹码超过3亿元,是机构买入资金的6倍。特锐德前五大买入席位有一家机构,买入资金1300多万,也比卖方席位上3家机构合计抛售的1800多万筹码少。

### 龙头股放量杀跌值得警惕

创业板的大跌再次引发市场对该板块见顶的预测,但巨丰投资樊波却认为,昨日创业板的下跌只是刚刚触碰5日均线,创业板之前的很多次大跌都比昨天的幅度要大。“创业板的上涨趋势在60日均线和20周均线,跌到此位置才能谈论创业板可能的见顶。”顾樊波表示,权重股昨日的强势依然不能抢夺优质小市值板块的长期上涨能量。

另有分析人士表示,从文化传媒、手游等创业板龙头个股走势来看,多数个股呈现放量杀跌态势,这种现象值得警惕。“不过这些个股主力介入较深,后市必然有所反复,投资者可在低位低吸,做短线反弹。”而针对整个创业板,这名分析人士建议,三季报即将大规模出炉,如果业绩与股价不匹配,不少创业板牛股可能会被拉下神坛。“三季报披露期间,最好选择业绩预喜的公司。”



CFP供图

### 资金动向

## 险资股票持仓上限拟提高 A股将迎4000亿活水

保险投资有望再获松绑,记者从相关人士处获得《关于加强和改进保险资金运用比例监管的通知(征求意见稿)》(以下简称“意见稿”),意见稿拟将险资权益类资产、不动产类资产上限均提高至30%。

意见稿规定,保险公司投资于权益类资产的账面余额,合计不高于本公司上季末总资产的30%,而此前的上限为不得超过25%。目前,保险业总资产为近8万亿元,如果意见稿最终通过,按照这一数据计算,股票上限提高5%,保险业理论上将可最多为A股输血4000亿元。

不过,在分析人士看来,由于目前保险资产股票仓位在10%左右,离25%的上限尚有较大距离,因此4000亿元只能是理论数据,对A股短期内的实际利好有限,保险资金入市意愿主要取决于市场行情。

尽管如此,这仍然是继险资再松绑的又一大利好。一位不愿具名的业内人士接受记者采访时指出,以前监管层对保险资金入市的捆绑比较多,此次权益类投资上限提高到30%,这意味着保险资金可进行多元化投资,灵活度更高,更多保险资金可能进入股市。 据《北京商报》

### 市场传闻

## 上交所国际板传言引港股A股齐跳水

针对昨日市场上关于上交所将借道上海自贸区推出国际板的传言,记者刚从上交所了解到,该所至今既未考虑、也未研究利

用上海自贸区推出国际板。目前,国际板的推出仍无时间表。受此传言影响,港股和A股早盘先后出现跳水。 据中国证券网

# 土地流转概念受追捧 多家公司揭家底

## 拥有建设用地的公司土地估值提升最为明显

近期央视“土地流转进行时”系列报道一出,再次搅动资本市场。10月9日,土地流转概念股涨幅居沪深两市首位。其中中体产业、海南橡胶、亚盛集团和辉隆股份封于涨停,北大荒、新农开发等也接近涨停,上实发展、中华企业涨幅稍逊。

现代快报记者 姜隅琼

### 建设用地流转将快于耕地流转

市场普遍预期建设用地流转将快于耕地流转,因为建设用地的土地确权速度快于耕地确权。据悉,目前国土部正在加快推进包括宅基地和集体建设用地在内的农村土地集体土地确权登记发证最后工作,截至今年5月底,全国农村集体土地所有权登记发证率已达97%。此外28个试点市县农村集体经营性建设用地使用权流转试点

于9月启动。申万研报认为,确权完成后下一步就是“定价”。

因此,拥有大面积建设用地的罗牛山、辉隆股份、罗顿发展、海南橡胶等公司备受资本市场关注。前述券商分析师也认为,建设用地确权主要是重申“同权同价”问题,未来拥有近郊及工业园区周边农村建设用地的上市公司土地估值提升最为明显。

### 上市公司不避概念炒作,纷纷晒家底

值得注意的是,不同于以往的概念热炒公司急于澄清,上述公司在公开平台回答投资者提问时,着重于土地资源。海南橡胶表示,公司承包使用农垦集团国有土地总面积总计为351.55万亩,每年支付承包金,主要分布于海南岛中西部,主要用于种植橡胶林等林木以及从事相关的生产活动。亚盛集团也表示2013年公司“统一经营”模式的土地将力争达到40万亩以上。

岳阳林纸则表示,公司目前拥有林业面积近200万亩,将继续坚持“林、浆、纸”一体化发展模式,通过收购等方式进一步扩展林业经营规模。公司将密切关注林业

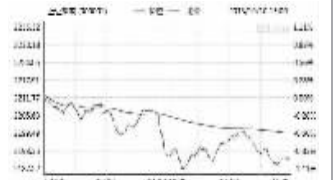
流转相关的新政策,研究适合公司发展的最佳林业经营模式。

辉隆股份则披露,公司在安徽省全椒县和临泉县参与了土地流转,全部采取租赁的方式,承租面积2万多亩。此外公司自建的配送中心全部为自有土地。振东制药也指出,公司土地储备较为充足,目前中药材种植有部分土地流转,未对外流转土地。

此外,上实发展的大股东在崇明岛拥有85平方公里的农用性质土地,中华企业在崇明岛东滩也拥有4000亩农业用地。这些农地会否在政策放开后获得升值值得关注。

### 昨日市场表情

上证指数 2190.93 -0.94%



上涨:300 平盘:52 下跌:591

深证成指 8685.79 0.21%

沪深300 2429.32 -0.99%

### 沪深A股涨幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
津滨发展	3.37	10.13%
世纪星源	2.83	10.12%
深赛格	5.90	10.08%
南宁百货	4.70	10.07%
苏常柴A	6.78	10.06%
新农开发	8.86	10.06%
岳阳林纸	3.72	10.06%
东方创业	11.29	10.04%
三泰电子	14.91	10.04%
金证股份	16.56	10.03%

### 沪深A股跌幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
华谊嘉信	34.18	-10.01%
神州泰岳	33.65	-10.00%
天舟文化	44.04	-9.99%
光线传媒	55.58	-9.99%
华谊兄弟	35.69	-9.99%
江苏宏宝	27.30	-9.96%
银之杰	24.41	-9.93%
华录百纳	48.55	-9.89%
中青宝	43.70	-9.24%
浙报传媒	43.58	-9.15%

### 股指期货行情

名称	最新价	涨跌幅
IF1310	2429.00	-0.69%
IF1312	2436.80	-0.64%
IF1203	2586.80	-0.38%
IF1311	2432.00	-0.73%

### 分析师在线

## 震荡上行仍是近期行情的主基调

在外围市场连续下挫的背景下,10月行情的开门红走势似乎已超越了投资者的普遍预期,虽然昨日出现调整,但总体上而言,市场并没有脱离上升趋势。从盘面上看,市场热点轮动特征仍然非常明显,在传媒、手游等前期热点大幅回落之际,土地流转、民营银行等概念却逆势崛起,也正是这种格局催生了个股的结构性牛市行情。当然,细细分析会发现这些主题性概念的炒作与当前的改革形势有着丝丝缕缕的关系。

随着三中全会的临近,市场对改革的预期也愈发强烈,相关板块及个股将会应声而起,势必会拉动投资者的做多热情,助推市场行情向纵深发展。且自沪指9月份放量突破2150点重要压力位后,市场调整亦比较充分。由此我们认为,近期市场将会延续震荡上行格局。不过,权重板块的疲弱表明目前的市场并不具备大幅反弹的动力,投资者在操作中只有抓住改革这条主线去布局,把握热点轮动机会,方能获得超额收益。

国泰君安江苏分公司研究咨询部曹剑(执业证书编号:S0880611020126)