

财富·证券

创业板十月围城：
孤军深入难觅知音

□据《21世纪经济报道》

11月1日，创业板指数收报于1221.96点，跌1.1%。与10月10日盘中历史最高点1423.96点相比，已下跌202点。但这似乎只是一个开始，积累已久的情绪猛然宣泄，余下“潮退”“踩踏”呻吟声声。2013年9月30日，创业板指数接近历史顶点前夕，机构持有创业板流通市值份额高达51.12%。无可争议，机构是这场历史大戏的主角。

前夜狂欢

如同久违的魔咒再现，多少“不可能”一再被打破。从2012年12月4日盘中低点585.44点开始，到2013年10月10日盘中历史最高点1423.96点，不到一年，创业板指数势如破竹，涨幅达143%。

创业板指数这轮大涨，机构功不可没。

深交所统计数据显示，2009年至2012年，创业板股票交易中机构

投资者累计买入比例逐步提升，分别为1.82%、8.17%、9.12%、9.40%，到2013年9月30日，该数据达10.60%。

9月30日，逆转前夜，距历史高点10月10日，仅两个交易日。

“9月份，都在说是不是到头了，但300开头的股票仍是红彤彤一片，质疑归质疑，上涨归上涨，那种氛围让人非常兴奋，很难收手。”一位券商投资经理回忆9月份的创业板行情。

群体亢奋，是属于那个时期的词汇。机构则是创造亢奋的重要主体，创业板股票正是第三季度基金增持的重点。据统计，在基金增持的237只股票中，创业板股票共59只，占比达1/4，其中增持比例超过10%的有11只。

孤军站岗

这一次，理性没有迟到太久。

一夜间，风向全变。在10月10日至今的16个交易日，创业板指数有6天收盘跌幅超过2%。最明显的下跌发生在16日与22日，跌幅分别

为3.93%、3.60%。

微妙之处在于，10月10日前后，A股基本面并未发生明显变化。

提前捕捉市场情绪变化实非易事。9月，亢奋弥漫之际，创业板股票交易表面集体狂欢，实则潜流暗涌——部分机构已悄然离场。

“从9月份开始，在创业板赚了很多的公私募，一直在出。实际上，一些有经验的机构在从1200多点涨到1400多点的过程中已逐步出了，涨到最高点，接盘的更多是散户。”一位北京私募人士分析说。

在1423.96点顶点构筑的斜坡上，机构们高处不胜寒。至今仍留守的机构，援军难觅，唯有孤军守孤城。

“创业板顶部已现，中短期内几乎不可能再有整体性上涨，刚出完的季报证伪了很多故事，接下来分化会很明显，手游、传媒板块继续挤泡沫。”——上海私募人士认为。

“让资金休息。”前述北京私募人士称，现在对创业板的策略，就是看看冷门股，以明年业绩为基准，找低估值，如20倍PE的股票，耐心等待。

文字整理/宋锋辉 绘图/吴芳



量大 有戏

● 学生：老师，您常说K线图、技术分析都不可靠，只有成交量不蒙人。量大就有戏，对不对？

● 老师：对。

● 学生：我前几天买了一只放巨量的股票，这几天怎么总是跌呢？

● 老师：是底部还是顶部放量？

● 学生：顶部。

股指有望企稳 走强仍需时间

上周股指出现反弹，从技术角度看是很正常的事情。短期股指的上涨，不能算是新一轮上涨行情的启动，中期趋势要想重新转强还需一段时间的修复。从另一个角度看，每天都有大量的强势股涨停，不能说市场不活跃。股指弱势震荡、热点个股轮番表现的格局恐怕要持续一段时间，而热点也将更多地围绕在市场对于十八届三中全会的利好政策猜想上，只是把握起来难度很大，投资者要量力而行。

(齐鲁证券投资顾问 陈聪)

有望企稳维持箱体震荡

上周A股先抑后扬，成交量有所萎缩。10月制造业PMI数据显示经济进一步趋稳。从技术上看，大盘指数小涨报收，勉强站上60日线，大盘在本周止跌企稳的可能性较大，指数有望在本周继续维持大箱体震荡走势。创业板短短两周跌幅巨大，这在一定程度上修复了其估值过高带来的风险，短期小盘股将迎来反弹机会。11月的市场有望再度活跃，结构性的行情将展开。券商、高端制造等蓝筹股的投资机会有望来临。

(国泰君安投资顾问 柳刚)

人气低迷不宜盲目补

上周上证指数围绕60日均线宽幅震荡，创业板与中小板指数大幅下挫，前期强势股补跌明显，盘面上虽有个别热点出现，但无持续性，市场人气较为低迷。上周五早间消息，中国10月份官方制造业PMI为51.4%，创18个月新高，但是未能有效提振市场信心。后市市场企稳仍有赖于调整充分的龙头成长股的企稳反弹，或新的有持续性的热点板块的出现。目前操作上不宜保持较高仓位，勿盲目补仓。

(中原证券投资顾问 黄方芳)

(记者 宋锋辉 整理)

个股掘金

根据近期股民的咨询情况，本报特邀民生证券投资顾问侯涛、中原证券投资顾问吕鹏瑜、国泰君安证券投资顾问柳刚对其中的部分个股进行了点评，结果如下。

海油工程(600583)

该股从6月份至今整体维持震荡向上格局。三季报显示，1月至9月实现营业收入同比增长68.46%，归属于上市公司股东的净利润同比增长188.45%，基本每股收益0.34元。根据三季度海上安装和海管铺设增长迅速，预计四季度将继续保持平稳增长。

兴业银行(601166)

兴业银行2013年前三季度实现归属母公司净利润331亿元，同比增长25.7%，符合预期。其中同业资金成本上升导致营业收入环比下降，未来同业业务两极分化，存款增速和行业趋同，看好公司在同业、对公、零售条线的转型优势。

国光电器(002045)

该公司是国内外知名电声产品代工厂商，从事电声、电子产品设计、生产、销售多年，具有雄厚的技术实力和完善的销售渠道。随着智能终端产品普及率的提高以及全球电声产品不断向国内进行产能转移，该公司作为电声龙头企业将大幅受益，公司和行业前景不错。

蒙草抗旱(300355)

该公司主要从事节水抗旱植物的研发、生产、推广及技术服务，已由单一的园林绿化工程公司，发展为拥有完整产业链的综合性行业龙头企业。近日并购复牌以来，受到大盘走势和强势股补跌拖累出现明显调整，建议回调积极关注。

万华化学(600309)

该公司前三季度实现净利润同比增长41.75%。目前，全球经济仍将恢复增长，MDI年消费增速将保持在5%至7%，即每年约新增30万吨的MDI需求，而全球新增产能将主要来自万华化学。同时该公司长期以来业绩优异，分红良好，建议长线投资者重点关注。

福耀玻璃(600660)

该公司继9月24日宣布拟赴港上市、募资推行国际化战略后，又宣布拟投资设立“福耀俄罗斯浮法玻璃有限公司”和“福耀玻璃美国有限公司”。作为国内汽车玻璃龙头企业，福耀玻璃目前的国内市场占有率在70%以上，海外市场占有率也在15%左右，还有较大提升空间。福耀玻璃中长期分红优异，建议稳健投资者中线积极关注。

(记者 宋锋辉 整理)

如果您在股市方面有什么疑问，可通过以下方式联系我们：

QQ群：128613938

邮箱：lywbcfzkb@163.com

电话：18638358812

腾讯微博：洛阳晚报财富周刊
(微博账号 lywb_cfzk)

本版内容仅供参考，股市有风险，投资须谨慎。