

# 创业板指数九月为何独自逞强

受外围股市大跌影响,昨天A股也出现下探,创业板整体表现较强。九月以来,沪指在3000到3200点区间震荡已经维持了一个月,而创业板指数相对表现活跃,今天将是9月最后一个交易日,持币还是持股,机构对于市场的看法也出现了较大分歧。

青年报资深记者 吴缙超

## ■机构动向

## 险资逆市频频增仓 “举牌” 偏爱零售、地产

青年报记者 孙琪

本报讯 A股低位震荡之际,手握重金的险资并没有闲着,而是频频增持举牌自己的“猎物”,据同花顺 iFinD 数据显示,下半年以来,险资“举牌”上市公司有17家,涉及行业包括地产零售等,作为保守稳健的机构投资者,险资在目前时点上举牌上市公司,对于投资者来说,或有参考意义。

同花顺 iFinD 数据显示,下半年以来,频频在A股市场扫货至“举牌”的险企分别是国华人寿、君康人寿、前海人寿、阳光人寿、生命人寿、中国人保等。包括南宁百货、明星电力、南玻A、韶能股份、中炬高新、万科A、兴业银行、浦发银行等。

险资举牌的上市公司涉及行业非常多元,包括零售、银行、地产、电力、医药制造等,其中零售、房地产是险资下半年重点扫货的行业。

南宁百货9月22日公告,截至9月21日,前海人寿增持公司股份至2728.00万股,首次超过公司总股本的5%。成交价在5.36元至6.52元之间。对于举牌原因,海通证券分析师表示,南宁百货股价自2014年11月

以来涨幅较小,目前市值仅35亿元左右,且经营偏弱,属于弱经营小市值的国企,估计这是前海人寿举牌原因。

值得注意的是,近期险资三季度对多家零售业公司进行扫货。比如8月至9月,前海人寿举牌合肥百货,累计增持股份达5.01%。8月10日至20日,国华人寿(董事长为刘益谦)举牌新世界,累计增持比例达10%,首次公告举牌后三天内,股价累计涨幅达22%。

零售行业再现保险及产业资本密集举牌,海通证券分析师认为投资者可以关注低估值价值型及弱经营小市值标的投资机会。

三季度,险资“买房”热情也很高涨。万科A、华鑫股份、天宸股份分别获得前海人寿、国华人寿的举牌。

其中万科A获得前海人寿和一致行动人钜盛华两度举牌,截至8月27日,二者合计持有万科A股份15.04%。

对此,中投证券分析师表示钜盛华买入的成本13.28-15.47元,其中4.21亿股(约占3.81%)通过证券公司的股票收益于换业务购入。不排除前海人寿方会有进一步的增持动作。

## ■要闻

## 商务部处罚多家上市公司

青年报记者 孙琪

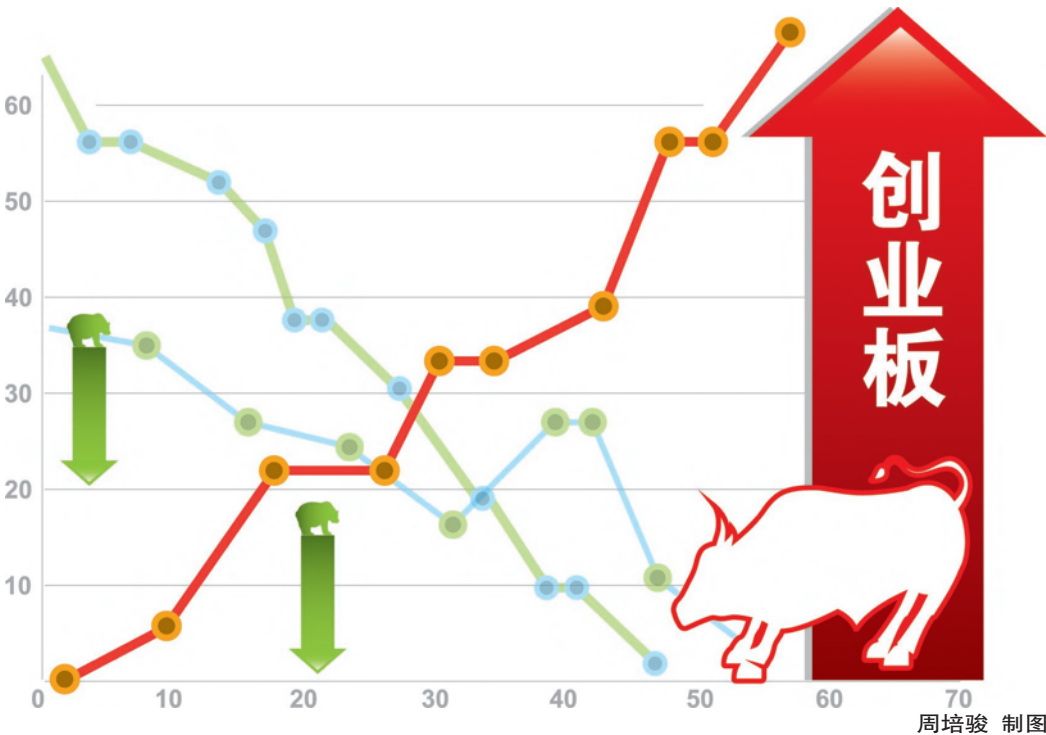
本报讯 中国商务部9月29日发布行政处罚决定书,因违反《反垄断法》等法规,对百视通、上海复星医药产业发展有限公司等多家企业分别处以15万至20万元罚款。

商务部通告,对百视通新媒体股份有限公司与微软公司设立合营企业上海百家合信息技术发展有限公司涉嫌未依法申报进行立案调查;调查表明,百视通与微软设立合营企业属于《反垄断法》第二十条规定的经营者集中,且达到了《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条规定的申报标准。合营企业已设立,但交易双方未在实施前向商务部申报,违反了《反垄断法》第二十一条“经营者集中达到国务院规定的申报标准的,经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报,未申报的不得实施集中”的规定。但评估认为,二者该项

经营者集中不会产生排除、限制竞争的影响。

基于上述调查和评估结论,考虑到百视通和微软在被举报后进行了补报,且能积极配合调查工作,根据相关规定,对百视通和微软分别处以20万元人民币罚款的行政处罚。百视通今年6月更名为上海东方明珠新媒体股份有限公司。

商务部通告,上海复星医药产业发展有限公司母公司上海复星医药(集团)股份有限公司计划收购二叶制药65%股权,其中35%通过复星医药产业向二叶制药中方股东收购,30%通过复星医药境外子公司向二叶制药外方股东收购。商谈期间,复星医药产业未经批准完成了35%的股权转让,涉嫌未依法申报。商务部查明,根据《反垄断法》第二十一条规定,对上海复星医药产业发展有限公司处以20万元罚款。上海复星医药产业发展有限公司为复星医药全资子公司。



周培骏 制图

## 新增投资者数量继续减少

昨天股指全线低开,呈弱势震荡走势,创业板指盘中一度翻红,但冲高乏力再度下行。午后券商股一度拉升护盘无功而返,沪指收盘报3038.14点,跌幅2.02%,深成指昨天失守1万点整数关口,题材股热度下降,创业板指数跌破2100点,跌幅

1.12%。昨天港股恒生指数最低见20368点,创出了两年来的新低。

两市近2000股飘绿,成交依旧萎缩。沪市成交金额连续两天跌破2000亿元,昨天成交1696.9亿元,深市成交2512.1亿元,两市共成交4209亿元。

中登公司的最新数据显示,上周(9月21日至25日)新增投资者数量为26.84万,较前周减少了1.26万,上周投资者交易活跃度也继续下降,上周参与A股交易的投资者数量为1840.58万,为连续两周下滑。

## 创业板指数为何逞强

9月即将收官,四大指数中,创业板指数明显强于沪指、深成指和中小板指数,而主板因为权重股的走弱而低迷。

创业板指数表现较为强劲,跟创业板中的龙头股走势有关,比如暴风科技、乐视网、全通教育等等换手率维持高位,这些股票在本轮下跌中最早先调整,调整幅度也最大,近期出现大幅拉升。此外与近期创业板ETF基金增加相关,有报道称,深交所上市的创业板ETF基

金和富国创业板指数分级基金,近期双双呈现资金持续净流入。例如,富国创业板指数分级基金从下折后的6.73亿份猛增至上周五的31.69亿份,创业板A和创业板B份额合计增长约50亿份,资金流入规模预计在50亿元左右,加上易方达创业板ETF,近一个月流入创业板基金的资金规模达60亿元左右。而融资方面,前日多只创业板个股出现大幅融资净流入,乐视网获融资买入9.9亿

元,净流入2.36亿元,居两融标的首位,万达信息、光线传媒等融资资金净流入均超过亿元。

不过也有市场人士认为,总体看,9月份创业板指数仍在1800-2100点的区间震荡,未现有效突破。而上周五该指数大跌4.06%,成交金额858亿元,而前天暴涨5.01%,成交金额为799亿元,昨天下跌成交金额为841亿元,也就是说,创业板放量下跌,却缩量上涨,有量价背离之嫌。

## 10月行情机构仍有分歧

今天是9月最后一个交易日,沪指在3000到3200点区间震荡已经一个月,而投资者更关注未来十月行情走势,西部证券认为,从K线结构来看,最为明显的标志性信号是8月24日的跳空缺口,指数通过低开方式跌破前期重要低点3373点。在该缺口未能有效回补之前市场更多的只是局部反弹走势,难以全面转强。

方正证券表示,市场向上向下突破均能找出各自的理由,因此,与其绞尽脑汁去破解未来的密码,不如静观其变,反正横着走的时间不会太长。

乐观的兴业证券则认为,深秋行情是反弹行情,且是大分化行情,大概率已经在犹豫中启动,过程虽有波折,但并非是先创新低再反弹。10月

行情将在波折中迎来机会,在衡量风险收益比之后,建议立足左侧布局、“主动买套”,等待反弹。兴业证券提供的理由主要是,10月份将迎来“清理场外配资”的利空出尽之时,弹簧越压越有力,更关键的股市反弹动力是货币宽松背景下的“资产荒”,预计10月份A股绩优股的相对吸引力将重新提升。