

## 福建省发文推进农村土地流转

## 政府发文或令“福建”接棒土改潮

□本报记者 魏静

继自贸热引发地图式炒作后，本周土改潮接力而上。不过，在海南等土改概念发力后，炒作热潮渐有休整迹象。昨日，一则福建省委发文加快农村土地流转的报道，再度引发了市场对土改概念的关注：永安林业尾市强势封住涨停板，并带动其他福建本地股集体上涨。与此同时，海南橡胶等近期热门土改概念股也直线上冲。分析人士表示，当前市场依然处于热炒各类政策主线的阶段，预计土改潮将蔓延至福建板块，其中在福建拥有农地储备的公司可关注，如福建金森(002679)、中福实业(000592)、青山纸业(600103)及福建南纸(600163)等。

## 福建土改力度空前

据相关媒体报道，昨日福建省委下发了稳妥推进农村土地流转的通知。从具体内容来看，一是加快推进农村土地承包经营权确权登记颁证工作，把承包地块的面积、空间位置和四至等落实到户，依法保障农民的合法权益。坚持农地农用和依法自愿有偿的原则，引导农村土地承包经营权有序流转。二是健全完善土地流转服务体系，在现有涉农乡(镇)建立土地流转服务中心的基础上，完善县级服务平台建设，形成县、乡、村三级信息共享的土地流转服务体系。三是总结推广土地规范流转的创新模式，支持农户依法采取转包、出租、互换、转让、股份合作等形式流转土地。同时，引导组建土地股份合作社，支持以村为单位，农民以土地承包经营权作价入股成立土地股份合作社。支持发展“土地托管”合作社，引导农民合作社托管农户承包的闲散土地，实行代耕代种。推广沙县开展土地信托流转的模式，支持成立土地承包经营权信托公司，实行统一委托、统一流转、统一分配，健全县乡土地信托网络，建立风险防范和收益返还制度，提高土地流转规范化、市场化水平。

继温州土改破冰之后，福建土改又横空出世，这无疑表明顶层设计正加速，接下来预计各地的土改新政会陆续出台。业内人士表示，此次政策力度远超此前的温州金改，在税收、林权、农村金融改革等方面都有新的突破。而事实上，土改也是新型城镇化建设的客观要求。一方面，通过土地改革，实现集体土地的流转，将产生土地增值收益和相关流转费收入，为新型城镇化建设提供资金来源。另一方面，只有通过宅基地的流转，让农村人口获取土地增值收益，才能真正提高农村人口的购买力，使农村人口能够进城，从农民变成市民。

## 福建力推生态文明示范区

为了推进生态文明建设，福建省日前已出台了18项价格举



新华社记者 林善传 摄

措，用经济杠杆促进节能减排。包括完善居民用电阶梯电价政策，提高落后产能企业差别电价加价标准，完善惩罚性电价政策，鼓励清洁能源发电，落实国家支持太阳能、风能、生物质发电上网电价政策，保持车用天然气与汽油的合理比价，支持和鼓励新能源汽车发展等。

目前福建已有5个县(市)建成国家生态县(市)，15个县(市、区)基本达到国家要求；建成了18个国家级生态乡镇、474个省级生态乡镇、4652个市级以上生态村。目前福建的森林覆盖率继续保持全国第一，成为全国少数几个保持水、大气、生态环境均为优的省份之一，为推动生态文明建设奠定了坚实的基础。

据相关媒体报道，福建正力建设国家级生态文明先行试验区，其建设支持力度空前，包括由中央财政设立国家生态文明先行示范区专项资金等以及诸多政策先行先试，如森林管护体制改革、国有林场改革试点、林下经济发展试点、森林经营示范园区等。

此前，国家发改委、国家林业局就已正式批复了河北、浙江、安徽、江西、山东、湖南、甘肃7个省份的国有林场改革试点方案，这标志着我国国有林场改革试点将有望出现阶段性机会。

业内人士认为，改革为林业公司增加森林资源储备提供了良机，其中优质林业公司将从中受益；随着政策性利好的出台，拥有林场资源的林业股将大幅受益。

## 拥有林地农地资源公司可关注

福建省省委发文加快农村土地流转的报道再度引发了市场对土改概念的关注，预计在福建拥有农地储备的公司，如福建金森、中福实业、青山纸业及福建南纸有望获得资金青睐。

福建金森(002679)：公司中报显示，其报告期内公司继续加大资源并购力度，完成了几项大

274287亩，完成权证变更面积215310亩。

中福实业(000592)：公司在福建南平建瓯、三明明溪、漳州、龙岩等地拥有林业经营区总面积100多万亩，林地面积在同类林业上市公司中名列前茅。公司以森林资源培育和开发作为公司发展的核心，已基本形成从种苗培育、

## 农地流转改革催生地价重估机会

□华安证券研究所策略组

本周，土地流转概念表现抢眼，并成为场内资金关注的焦点。作为未来土地改革的一个重大方向，农村土地流转制度改革有利于提高农村土地使用效率，增加农村居民财富和增强地方财力。目前，全国已经有多个地区开始探索土地流转改革，但考虑地方政府土地规划与流转被法律所约束，未来土改想要深入，就必须在框架内寻求改变，即需要顶层设计。如果土地流转改革得以深入展开，未来土地价值将被重估，二级市场上的土地流转概念股将有望出现阶段性机会。

## 土改亟须顶层设计

目前，约束地方政府土地规划与流转的主要法律是《土地管理法》。该法案对各地土地规划实施总量控制，保护耕地，且有比较明确的规定。比如第三条规定，十分珍惜、合理利用土地和切实保护耕地是我国的基本国策；各级人民政府应当采取措施，全面规划，严格管理，保护、开发土地资源，制止非法占用土地的行为。

也就是说，现行以土地管理法为主的各种土地管理法律法规，就是现在各地农地流转试点的紧箍咒，各地试点必须

在这些框架内寻求改变。

目前来看，这一改革的顶层设计非常重要，然而目前顶层设计较为缺失。土改的方向，应该是在保护耕地面积等大原则前提下，促进土地的市场化流转。但无论是前期多个地区试点进行的农地流转，还是此次传闻中28个试点县市将可能开展的试点，都被要求不突破现有土地利用政策、土地使用标准等法律法规。这些政策、法规可能与“市场化流转”这一方向并不完全一致，而新的一套适合“市场化流转”的总体规划与制度暂时未建立起来，显然“顶层设计”仍然缺失。

## 各地探索土改试点面临不确定性

除了海南与温州以外，此前多个地区已经开始探索农村土地流转制度改革，主要包括成都、重庆、嘉兴、深圳等。这些地方具体的内容、模式虽然存在区别，但方向上都指向农村建设用地的市场化流转。

当然，近日温州出台的《农村产权交易管理条例》将进一步规定，12类产权均可在农村产权交易所交易，其中包括农村土地承包经营权、林地使用权、农村房屋所有权、农村集体经营性建设用地使用权等。但各试点地区作为个体来

林木种植、林产品加工到园林景观设计与施工的一体化“大林业”格局。为保持林业长青，中福实业一直坚持朝着现代林业龙头企业的发展目标不断迈进，并且通过上下游的延伸，完善林业产业链，成为国内屈指可数的能批量生产SGS权威认证的FSC-COC中纤板公司。

青山纸业(600103)：公司投资6.6亿元实施“林纸一体化”工程，即建设160万亩原料林基地建设项目，发展造纸工业原料林。目前，该项目已被列入全国林纸一体化首批实施项目，建成后预计每年可以为公司供应纸材40至50万立方米。2012年末，公司消耗性生物资产期末账面原值17421万元，主要是母公司及六家控股林业子公司的林木资产，经营面积共计53.74万亩，其中已办理林权证面积50.92万亩，尚未办理林权证面积2.82万亩。

福建南纸(600163)：公司位于我国重点林区福建省南平市，而南平市的森林覆盖率达63.1%，居全国第一。公司是我国造纸企业办林场最早的企业之一，在实行林纸一体化经营方面已抢占先机。2001年前后，公司以自办林场、合作造林、股份制经营等方式进行原料林基地的建设，目前公司拥有自有产权的原料林基地18.2万亩以及单林业35.4万亩。

## ■博客论道

## 首席：

## 罕见背离预示变盘

周四，沪深两市低位窄幅震荡，依然保持在5日均线之上，显示多头仍占据优势。盘中出现两次罕见背离：第一次是在开盘时，期指IF1309合约和深成指均出现小幅高开，但上证指数却出现低开；第二次是下午13:41分，IF1309合约和深成指双双跳水创出当日新低，而上证指数却强势企稳。按常理期指和上证指数与大盘的联系最为紧密，走势往往很贴近，而一天出现两次罕见背离的信号，或预示重大变盘在即。

追溯背离的根源，银行和保险板块屡屡异动或是主因。招商银行配股顺利完成，昨日该股直

接高开且资金大量流入，包括民生银行、兴业银行和中国平安等金融股屡屡遭到机构资金的扫货。上证指数想攻克2150点的压力位，需要金融板块的支持，毕竟金融板块在A股市场中权重最大。

当前，热点炒作渐进高潮，上海自贸的疯狂表演仍在继续，文化传媒和互联网等老热点重回强势局面，光伏概念和医药板块均有表现的机会。主力资金也极度活跃，文化传媒、食品行业和电子信息资金大幅流入。而资金既然敢于疯狂掀起热点炒作，就不会轻易离开A股市场，必然还会产生众多热点。

## 金凤翔：

## 随时面临回调风险

本周四，上证指数已连续三天站上2100点的关键位置，但量能的萎缩仍存有疑虑。从近期大盘的走势来看，缓慢上行是主要趋势，整体表现较为平稳，未出现大的波动，这或许是和经济的平稳运行有直接关系。另外，对于改革的良好预期，也使得市场信心和热情持续增强。

然而，这种上涨并不稳固。从大盘指数的分时级别来看，短期顶部背离越来越明显，周五或随时面临较大的回调风险。一方面，前期主力资金一直驻扎在中小创业板，短时间难以抽离，这也是权重股一直未有表现的主要原因；另一方面，近期涨停潮大多是由游资掀起，概念本身没有大的投资价值。此外，改革过程中无牛市，只有阶段性行情，其中新兴产业

依旧是重点。我们一面看到的是市场的涨停潮，另一面看到的是大盘难以上行的表现，同时创业板无量创历史新高也令人费解。事实上，目前市场乱象丛生，一旦炒作潮退却，赶潮者将会摔得很惨，而坚守者会获益颇丰。

笔者认为，市场分化已是不争的事实；截至目前，沪深300指数成分股资金流出已达22.60亿元。昨日早盘，土改和自贸概念均有所休整，从而拖累前期涨停港币、地产等板块；午盘自贸概念股再度飙涨。总体而言，在当前没有明确政策发布的情况下，暴涨暴跌阶段需多加注意，切忌追高，短期轻仓紧跟热点操作，中期积极布局国家政策支持的家用电器、汽车、节能环保以及信息消费类个股。

## 淘金客：

## A股内外环境偏暖

对于A股来说，前一阵子最大的矛盾，是叙利亚危机所带来的外围市场暴跌与国内政策红利之间的博弈。短期，叙利亚问题仍在发酵中，美股也因高位杀跌破位，其长线上涨趋势面临考验。这样一来，影响A股的外部负面因素的拖累将继续降低；随着十八届三中全会讨论升级，国内政策面利好预期愈发强烈，因此下周A股所面临的内外环境总体上仍将偏暖。

自大盘1849点见底以来，上证指数先是经历了超跌反弹，随后又顺利突破下降趋势压制并形

成新的上涨趋势。如今上证指数上涨趋势依然保持完好。虽然年线位置属于强阻力位，但由于十八届三中全会召开还有近两个月，因此本轮维稳行情的上涨目标，显然不仅仅只是突破年线压制，应该还有收复六月的下跌失地。而只有保持多头氛围，新股发行才能在十八届三中全会召开后顺利开启。从这个角度来说，即便下周上证指数不能实现周线八连阳，也丝毫不影响维稳行情向既定上涨目标推进。(吕秦整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

## 新浪财经-中证网联合多空调查

截止到5日20点，共有1302人参加

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	43.5%	567
震荡	22.8%	297
下跌	33.6%	438

常用技术分析指标数值表(2013年9月5日)

数据提供：长城证券杭州分公司

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA 5)		↑2114.00	↑2336.24	↑8289.02
MA 10)		↑2102.60	↑2329.10	↑8276.16
MA 20)		↑2091.72	↑2326.00	↑8268.11
MA 30)		↑2068.91	↑2297.50	↑8155.91
MA 60)		↓2049.86	↓2276.82	↓8036.65
MA (100)		↓2127.16	↓2378.70	↓8435.90
MA (200)		↓2150.27	↓2404.79	↓8451.47
MA (250)		↑2157.88	↑2393.93	↓8662.75
乖离率	BIAS (6)	↓0.53	↓0.36	↓0.11
BIAS (12)		↓1.20	↓0.70	↓0.19
M A C D线	DIF (2,26)	↑17.37	↑15.16	↓58.89
	DEA (9)	↑13.74	↑13.39	↓59.73
相对强弱指标	RSI (6)	↓71.13	↓58.37	↓51.98
	RSI (12)	↓64.28	↓57.00	↓54.46
慢速随机指标	%K (9,3)	↑84.64	↑77.35	↓68.21
	%D (3)	↑74.52	↑69.43	↑65.84
技术指标	PSY (2)	58.33	33.33	50.00
	MA (6)	↑50.00	31.94	48.61
心理线	+DI (7)	↓16.41	↓15.40	↓16.10
	-DI (7)	↑12.23	↑17.40	↑23.22
动向指标(D M I)	ADX	↑21.78	↓29.27	↓31.39
	ADXR	↓35.06	↓32.39	↓30.46
人气意愿指标	BR (26)	↓163.25	↓161.30	↓161.94
	AR (26)	↓158.20	↓145.45	↓141.29
威廉指数	%W (10)	↑10.19	↑17.40	↑32.32
	%W (20)	↑45.08	↑47.52	↑44.15
随机指标	%K (9,3)	↑84.64	↓77.35	↓68.21
	%D (3)	↑74.52	↑69.43	↑65.84
动量指标	MOM (12)	↑49.93	↑29.27	↓51.50
	MA (6)	↑25.39	↑3.62	↑7.15
超买超卖指标	ROC (12)	↑2.40	↑1.26	↓0.62

指出，由于血液制品的价量齐升以及迅速切入了单抗仿制领域，公司迈入了新一轮的成长周期，最终的客观结果均会是通过整合各方面资源加快集团主业发展，这意味着公司未来或将获得更多股东层面的资金、技术等支持。

目前，公司正处于上升周期。新管理层上任以来，以效益为核心经营理念初现成效，卡车、MPV等传统优势业务市场地位进一步巩固提升，轿车、SUV业务经历3.15事件的冲击后，公司在相关业务的生产管理、售后服务等各层面均做了大量改进工作，影响已逐渐消除，预计在未来系列新产品的带动下，公司相关业务有望重回上升通道，尤其是能带来业绩高弹性的SUV业务。

华兰生物(002007)：进入新一轮成长周期

国泰君安证券发表最新研报指出，华兰生物业务将延续价量齐升的局面。一方面，预计2014年景气上升后，公司的盈利水平有望维持高位或进一步提升；2013年由于零售价和