

沪指放量重挫2.65%近40只股跌停 ■ 2300点和60日均线双双失守

# 6大利空突袭 62点惊天大跳水

由于侯宁的翻多,A股的“空军司令”一直虚位以待,不过从现在开始,这个位子恐怕要让给西南证券首席策略分析师张刚了。3月27日,之前曾为坚持看多而公开道歉的张刚在财经节目中再度断言,2132点肯定会跌破!让人惊讶的是,他的话音刚落,大盘便在昨天出现放量阴线,沪指暴跌62.3点,2300点和60日均线双双失守,市场再度陷入一片惶恐之中。眼看着大厦将倾,李大霄、侯宁等多头大佬也坐不住了,纷纷通过微博表态以稳定多方军心。

□现代快报记者 赵士勇 制图 李荣荣

重点

## 恐慌抛售 暴跌62点近40只个股跌停

A股市场始于2132点的超跌反弹,似乎面临着“夭折”的威胁。昨天,沪深双双遭遇重挫,截至收盘,上证综指报2284.88点,较上一交易日大跌62.3点,跌幅2.65%;深成指报9531.15点,大跌310.23点,跌幅3.15%。

两市合计成交1520亿元,较本周二放大逾两成。盘面上,两市仅有不足百只个股上涨,近40只个股跌停。板块方面,银行、石油、券商较为抗跌,新三板概念表现活跃,化工化纤、农林牧渔、稀土永磁等板块则跌幅居前。

按照昨天的收盘点位计算,沪指较本轮反弹的最高点已跌去193点,跌幅接近8%。这意味着经过近一个月的调整,大盘年内最大涨幅的回撤已经超过50%。今年1月6日,上证综指盘中探低2132.63点,创出了34个月以来的新低。此后,A股展开了一轮颇为强劲的超跌反弹。2月27日,沪指盘中最高上摸至2478.38点,股指上涨超过345点,涨幅高达16%。然而,A股之后未能延续反弹势头,大盘震荡

## 为何大跌 养老金入市政策反复摇摆

“养老金入市变得不确定、国务院副总理王岐山强调探索建立全国统一场外交易市场预示新三板扩容加速、创业板门槛拟降低、市场预期货币政策放松可能因物价上涨而推迟,今年以来最大IPO中信重工拟发行6.85亿股,中国人寿等大盘股再融资也已提上议程”市场人士认为上述六大利空导致A股“多杀多”。

业内人士普遍认为,有关养老金入市政策的反复,是导致近期股市陷入调整的主要原因。3月19日,全国社保基金理事会宣布,经国务院批准,全国社保基金理事会受广东省政府委托,投资运营广东省城镇职工基本养老保险结余资金1000亿元,双方在北京签订了委托投资协议,相关资金将分批到位,委托投资期限暂定两年。这则消息对于股市而言原本是一剂强心剂,然而,财政部随后的一则通知则浇灭了市场做多的热情。财政部要求各地进一步加强和规范社会保障基金财政专户管理,切实保障纳入社保专户的各项社会保障资金的安全、规范、有效。财政部表示,社保基金是百姓的“养老钱”和“保命钱”,资金安全是

第一位的。根据通知,目前地方社会保险基金的结余资金,只能转为定期存款或购买国家债券,而不得进行任何其他形式的直接或间接投资,一些地方的投资冲动需“降温”。

“市场的预期发生了很大改变,这是股市出现调整的重要原因。”上海某大型券商资产管理部总经理表示,养老金入市是今年前两个月支撑股市上涨的重要预期,然而从财政部的通知来看,养老金大规模投资二级市场可能还需要一个相当缓慢的过程。站在中长期的角度来看,部分机构依然乐观。宏源证券认为,最近大盘的连续缩量下跌仍是对前期连续上涨后正常震荡调整的一部分,中长期向好的格局并没有改变。首先从实质的流动性的角度看,未来流动性整体趋势偏宽松,最新公布的汇丰PMI指数创4个月以来新低,在经济疲软情况下,货币宽松预期反倒进一步增强,二季度再次降准概率加大。另一方面管理层反复强调目前市场的投资价值,而且相关的新股发行等制度改革也已启动,对市场构成中长期利好。

从技术上看,大盘在此之前已经连续收出三根周阴线,除非本周最后两天能强势翻盘,否则第四根周线就将成为现实。去年11月开始,沪指周线出现“七连阴”,在探底2132点后,大盘又连收七根周阳线,A股呈现出明显暴涨暴跌乱局。

1 养老金入市反复摇摆

2 新三板扩容加速

3 创业板门槛拟降低

4 货币政策放松可能推迟

5 今年最大IPO将诞生

6 大盘股再融资提上议程

空军司令

张刚:2132点必破无疑

现在多空出现泾渭分明的两大阵营,其中西南证券首席策略分析师张刚成“空军”领军人物,其在3月27日大胆放言:4月份2132点必破;而原“空军司令”侯宁则投入以光大证券首席策略分析师李大霄的多方阵营中,两人你呼我应,大有“惺惺相惜”之情,而李大霄昨天则向记者表示,2132点仍是“钻石底”。

为什么这么悲观?张刚解释称:“3月份下旬是一些绩优股披露的时间,他们的财务数据以及分配方案公布之后意味着利好兑现。至于节后一系列的利空效应集中在四月份释放,尤其是一季报这个因素,会把大盘杀得比较厉害,恐怕2132点会不保。”

张刚认为,2010年年报披露完的4月份形成了当年的次高点,2011年的4月份出现了当年的次高点,这个月份利好都已兑现,利空才刚刚出现,这都是历史规律。“另外,4月份还要公布3月份的经济数据,汇丰的PMI数据已经创下4个月新低,所以4月份是不太平的一个月份。”

“前期2400点有三次受阻回落,这其实伴随的是大规模的产业资本套现,因为2、3月份大小非减持金额创出去年9月份以来的新高,这个位置是产业资本和机构都不认同的点位。”张刚认为,“如果他们在2400点做空,肯定至少还要下杀20%,否则就没有意义了。”

多头元帅

李大霄:2132仍是钻石底

昨天大盘的暴跌使得多方阵营遭受重创,该阵营的领军人物李大霄也在其微博中无奈地表示:“空头露出得意的笑意,多方队在2500遇到阻力后回撤,小牛受到空前的考验,红旗到底能打多久?”尽管如此,李大霄并没有因为短期的受挫而改变,他在昨天接受现代快报记者采访时依然表示:“市场仍然处于重心缓慢上移的过程。”而对于自己此前一直坚持的“2132点是钻石底”的观点,李大霄表示没有改变。

李大霄认为,目前支撑其看多的10大影响因素并未根本改变:1.蓝筹股票价格的低廉,2.流动性的好转,3.通胀受控,4.房地

产价格趋降,5.新股发价受控,6.新股开价受控,7.炒差不受鼓励,8.长期资本入市,9.资金价格回落,10.外围市场趋稳。

对于“空军司令”张刚所担忧的一季报业绩和大小非套现等利空,李大霄向记者表示,这些因素在大盘跌到2132时就已经提前反应过了,今年不可能比去年更差。他认为,近期的市场调整仍然是对2132点-2478点上涨中的正常回调。但与之之前李大霄所说的“钻石底更加亮晶晶”不同的是,现在他的说法变成了“钻石也许还在”,不少微博网友表示,这说明李大霄自己也开始有点不自信了。

延伸阅读

错判多次道歉 张刚有点不靠谱

虽然西南证券张刚的名字以前经常见诸报端,但让他的名气“家喻户晓”的起点则是2011年12月13日,曾判断上证指数2307点为市场底部的张刚在电视上公开向股民道歉。市场中预测不准的人有很多,但为什么只有他道歉呢?张刚在采访中表示,道歉是给自己压力,而且已经不是第一次公开道歉了。

“几个月前做的时候,怎么没有这么轰动呢,”张刚告诉记者,他不是第一次在电视节目中公开道歉。记不清是去年8月份还是7月份的时候,当时预测指数要涨到8月份,但到7月底就结束

了。那时候错了就立刻纠正了。

关于底部预测,张刚表示,当时有比较有力的论据,就预测了2307点的底部。首先,这是去年的底部;其次,有汇金增持和存准率下调。但空头用一个小指头就把指数给戳破了,而且使用很小的成交量,这说明做空力量很强。市场环境变了,前期的预测就不能成立了。

张刚告诉记者,2011年初的时候,他预测了2661点的阶段性底部,还比较准确,当时很轰动。记者问他之前有没有出现过错误,“很经常,但预测底部还蛮有挑战性的。”张刚坦然地说。