

创业板指大涨近6% 创4年多单日最大涨幅

沪指涨1.82%逼近4300点,两市成交量较周一萎缩3000多亿

创纪录似乎已经成了A股最近的常态。继周一沪市创出万亿的天量成交纪录后,接力棒昨日递到了创业板指和深证成指手中:前者一天大涨近6%创下4年多来最大单日涨幅,后者昨日创下7年多的历史高点。但火爆的行情背后,也透露出资金谨慎的心理,昨日沪深两市成交量较周一均有下降,两市合计量能只有1.4万多亿,比周一的1.8万亿少了3000多亿。

现代快报记者 刘芳

盘面

创业板指高位起舞

A股昨日重新回归牛市节奏,沪深两市均小幅低开后就抬头向上。不过与周一资金追捧大盘股,“601部队”出风头不同,昨日小盘股明显是市场的明星。而在跌停板上,周一的创业板股换成了蓝筹大盘股,南车北车两大“神股”昨日双双封死跌停。

不过,同样是涨,小盘股的动力明显更足,盘面上国产软件、计算机应用和在线教育等涨幅居前,另有证券和白酒保持强劲。这也导致深证成指和创业板指涨幅明显高过上证综指,到早盘收盘时沪指涨幅不足1%,深证成指涨幅超过3%,创业

板指更是4%多。截至收盘,沪指距4300点仅有一步之遥,报收4293.62点,涨1.82%;深证成指涨4.09%,报收14439点,创出2008年3月13日以来7年多历史新高。两市合计成交1.44万亿,较周一的1.8万亿少了3000多亿。

表现最勇猛的创业板指报收2566.09点,涨幅高达5.82%,这一涨幅创下2010年11月16日以来,4年多的最大单日涨幅。而5.82%的涨幅也是创业板指从2010年6月1日上线近5年来,第三大单日涨幅,仅次于2010年10月19日的6.82%和2010年11月15日的6.13%。

焦点

三大期指全线强势翻红 中证500期指首现升水

成长股在经历了短暂的调整之后再度走强。周二,创业板指数涨幅逾百点,涨幅达5.82%,中小板指数涨幅为3.88%。与此同时,期指三大品种也全线翻红。中证500期指凸显强势,涨幅最大,并由上市之初的深度贴水转为升水。截至昨日收盘,沪深300期指主力合约IF1505涨94.8点,涨幅2.10%,最终收于4618.8点。上证50期指主力合约IH1505最终收报3234点,涨57.2点,涨幅1.80%。中证500期指IC1505合约最终收报8140.4,涨519.2点,涨幅6.81%。分析人士认为,中证500期指走强显示出市场的看多情绪,成长股短期下探的空间或将有限。

现代快报记者 董铮铮

后市

警惕“爆表”后成交量萎缩

昨日成交量较周一萎缩也引起了广州万隆的注意。广州万隆分析师表示,周一沪指出现绝无仅有的“天量爆表”,是多空双方的一次疯狂释放与碰撞。“虽然周二股指有所修复,但后遗症也随之凸显,可能还将影响后市。”分析师表示,后遗症之一是成交暴力破纪录,用力过猛后,继续维持巨量难度较大,而目前量能已开始萎缩,需提防逐渐萎缩甚至跌破临界线的现象。“其次多空分歧加大,个股走势分化加剧,震荡加剧,周二近150股涨停,但仍有较多跌停,龙头杀跌,这并不少见。”而对于以创业板为首的中小盘股报复性反弹,说明疯狂情绪被强化,盘面反而显得更加混乱。

广州万隆认为,这种盘面现象,

固然表明市场内在强势,但也与监管层的平稳慢牛愿景相左,需密切留意监管层态度。“另外,天量之后,成交量逐渐萎缩可能性大,两市短期或进入存量博弈状态,个股结构性特征将增强。那么此前涨幅不大或者下跌幅度较大叠加了产业资本运作的个股,有望成为震荡的避风港。”

巨丰投顾郭一鸣则提醒投资者留意南车北车跌停背后的市场转向。“南北车的集体跌停,预示着铁路基建板块长期的炒作告一段落,前期大盘股的机会也将转向。相反,近期连续调整的题材股开始发力,表明资金开始转移,尤其是在创业板的大涨后,短期还有新高的基础和趋势。”

声音

人民网:4000点才是A股牛市的开端

伴随市场热情的飙升,各种观点争相交锋。如何看待这一轮牛市?为什么中国经济在告别高速增长,但股市却创下交易新高?牛市背后是泡沫吗?笔者认为这轮牛市有别于2007年的市场行情,背后的原因是中国经济发展的宏观支撑以及经济改革的内在动力。从时间节点上看,中央在2013年9月提出了“一带一路”重大倡议,随后资本市场长达七年的熊市宣告终结。

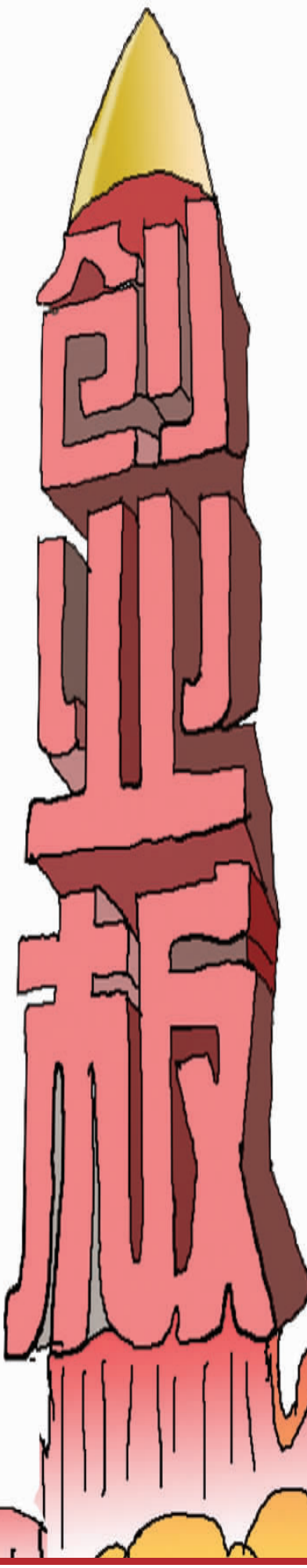
4000点才是A股牛市的开端。资本市场往往从另一个角度反映国家经济的微妙变化。2007年,中国A股创下6124点新高,那一年日本GDP总量是5万多亿美元,排名世界第二。2014年,中国以10万亿美元的GDP总量位列世界第二,几乎是当时日本的两倍,而2014年的中国尚在崛起的前夜,未来的潜力有目共睹。当前国内资本市场的火热,也是市场

对于上述变化的正常反应和判断。

有境外媒体的观点认为中国应该准备迎接A股超级泡沫的破灭,对此笔者难以苟同。从历史上看,中国并没有像有的西方国家那样具备制造泡沫的“传统”和“动力”。

什么是泡沫?像郁金香、比特币之类的东西才是泡沫。一个年GDP总量10万亿美元的国家,其政治稳定、社会安全、经济稳健、目标明确;这样经济体中的蓝筹公司难道不应该修复其在资本市场的合理估值吗?如果这都算泡沫,这个世界上什么样的资产不算泡沫?

同时也应该看到,虽然4000点才是A股牛市的开端,但投资风险依然不能忽视。长期看,“中国梦”会在资本市场有真实的反映——这并不是说,投资者就能够把资本市场当作赌场,只注重短期投机,不遵循投资规律和投资逻辑。据人民网



首现升水格局

中证500期指上市以来首次出现升水格局。从期现溢价来看,截至收盘,IF1505和现货沪深300指数间负溢价为0.36点,微幅贴水。IC1505合约较上证50指数正溢价为19.64点,维持升水态势。中证500期指较中证500指数正溢价为27.71点,价差大幅收敛,由深度贴水转为升水。

“大幅贴水必定催生了大量反向套利资金入场”,国泰君安期货分析师胡江来认为,一是部分反向套利资金入场,纠正了基差的大幅偏离。二是对冲以及单边看多资金的入场。部分参与者选择“买中证500、卖上证50”的短期对冲策略,一定程度上促使了

中证500股指期货表现偏弱。

事实上,中证500期指的大幅贴水出现修复在市场预料之中,但一天之内完成修复有点超出预期。“这说明中证500期指投资者看多气氛有所回升”,中信期货投资咨询部副总经理刘宾表示,市场此前预期套保需求和看空成长板块的投机资金两股力量会压制中证500期指走势,导致上市初期出现贴水。但从成交持仓来看,中证500期指的投机成分偏多,套保意愿并不强。“投机者之间的博弈则显示多头夺回被动地位,暗示成长股短期还是难以出现深度回调。”

活跃度大提升

成交持仓方面,中证500期指成交量大幅增加,资金参与热情首次超过上证50期指。沪深300期指成交164.16万手,总持仓20.19万手;上证50期指成交14.06万手,持仓19524手;中证500期指成交25.48万手,持仓45448手。

中金所盘后持仓排名显示,IF1505合约前20名多头席位增持4591手至7.62万手,前20名空头席位增持3302手至7.96万手。具体席位上,永安期货减持多单708手;中信期货增持空单1109手;海通期货增持多单1956手,减持空单562手。

IC1505合约前20名多头席位增持5385

手至1.44万手,前20名空头席位增持4873手至1.19万手。IH1505合约前20名多头席位增持2490手至2.85万手,前20名空头席位减持137手至3.08万手,多方力量明显占优。

中小盘股再次走强是否意味着新一轮风格切换?刘宾认为,改革预期是中小盘成长股的主要驱动力,并没有明显弱化。如果成长股长期受益改革红利,估值多少为合理很难判断,中小盘股的走势并不会轻易结束,但会有所分化。“至于昨日的强力拉升是否说明短暂调整充分释放了做空动能,还存在不确定性,未来股市或继续呈现蓝筹和中小盘轮动局面”。