



# A股成交破2万亿元 沪指连过两关站上4800点

## 创业板迎来调整,安硕信息、全通教育等跌停



继上周五猛涨100多点站上4600点后,沪指周一再度发飙,不仅将4700点踩到了脚下,更是拿下4800点的高位,一天涨逾3%踏平两个整数关口。而在跷跷板的另一端,前期势不可挡的创业板迎来调整,曾经的领头羊安硕信息、全通教育等惨遭跌停。指数大涨的同时,量能水涨船高,沪深两市昨日合计成交额超过2万亿,再次诠释了有钱任性的神逻辑。

现代快报记者 刘芳

### 风格转换

#### 沪指暴涨创业板猛跌

上周五沪指大涨站上4600点后,监管层随后公布将查处12起异常交易案件,剑指市场操纵;与此同时,配资平台的违规操作也将迎来证监会的重拳治理。虽然有利空消息来袭,但沪指周一不以为惧,小幅高开后便一路上行,开盘交易不到10分钟轻松突破4700点的整数关口。

沪指扶摇直上,创业板却遭受重挫,创业板指低开2.8%后加速下行,盘中最低触及3370.84点,最大跌幅超过4.1%。不过,随着沪指强势上行,创业板指止跌回升,但前期炒高的个股却回天无力。曾经的400元股全通教育

和安硕信息,昨日双双跌停。另有国祯环保、绿盟科技、恒信移动、光环新网等创业板强势股周一成为跌停板座上宾。

下午两点前,沪指突破4795点,眼看着要向4800点发起冲击,突然出现杀跌行情,回调了30多点。好在回调只持续了不到半个小时,沪指探底回升,并在下午2点40分后突破4800点整数关口,最高创下4814.67点的7年多新高。截至收盘,沪指报4813.8点,涨156.2点,涨幅3.35%;深证成指报16351.06点,涨305.26点,涨幅1.9%;创业板指报3467.92点,跌48.71点,跌幅1.39%。

### 且行且珍惜

#### 风险和机会共存

大同证券认为,从目前的情况来看,既然是资金推动的市场,成交量便是判断短期走势的关键,一旦成交量无法放大或者出现持续萎缩,就要考虑市场是否有变盘风险。“本周仍将维持强势,但受新一轮新股申购临近影响,走势可能不如上一周强劲。”“虽然大势依然向好,但是这个时候有一个问题依然值得重视,那就是市场割裂分化的问题。”金百临首席策略分析师秦洪表示,拿眼前景况来说,大盘攻破5000点在即,并且种种迹象显示,攻破5000点后还能继续涨。“在这个背景下,全通教育们怎么办?小股股价被操纵已经得到官方明确确认的背景下继续翻番走势,但与此同时,交通银行依然在破净边缘苦苦挣扎。”

秦洪认为,这些现象注定了5000点的中国股市,是风险与机会共存的位置,并且是巨大的风险和巨大的机会共存,预示着市场延续2010年至今剧烈的分化走势依然是大概率事件。“通过对盘面的观察,对于投资者来说,这个位置的市场并不像看上去的那样美丽,依然要且行且珍惜。A股历史提示我们,不论行情有多大,一赚九亏的定律是绝对不会改变的,本轮牛市也同样不会例外。”

## 基金年内回报 远超2007年牛市

牛市的重新开启,让公募基金再次显现睽违已久的王者风范。从去年四季度开启的飙升行情,让公募基金斩获颇丰。在今年的市场行情中,公募基金的表现,远远超过了2007年。当年的业绩冠军、由“基金一哥”王亚伟掌舵的华夏大盘精选,全年总回报为226.24%;而今年不到5个月的时间里,易方达新兴成长灵活配置基金收益已达205.86%,行情的疯狂程度,已经远远超越了上一轮牛市。

### 牛市起步 公募业绩大幅领先

东方财富choice资讯统计数据显示,截至5月24日,在760只今年以前成立的偏股型基金中,排名靠前的50%的基金,年内收益率均超过73%;年内总回报超过50%的基金多达607只,年内回报超过100%的多达129只,更有14只基金年内回报超过150%。在牛市冲天的行情中,仅有一只基金没能取得正收益。收益最高的易方达新兴成长灵活配置基金收益高达205.86%,在短短4个多月的时间内,取得如此大的涨幅,即使在2007年大牛市中,也没有如此的疯狂。

与牛气冲天的公募基金相比,私募的整体业绩要逊色一

些。格上理财统计数据显示,截至4月底,阳光私募行业年内平均收益30.3%,其中股票类基金平均收益35.66%,相对价值策略基金平均收益9.49%,宏观对冲基金平均收益34.88%,组合基金平均收益23.49%。

统计数据显示,截至最新业绩公布日,在可统计的2368只非机构化阳光私募基金产品中,年内回报超过30%的仅有1115只,不足总数的一半;业绩超过50%的只有533只,不到总数的四分之一;年内业绩翻倍的只有49只,仅占全部产品数量的2%左右,与占比近两成的公募基金相比,逊色不少。

### 资金汹涌 公募规模迅速增加

事实上,随着最近几个月来市场的持续飙升,投资者的热情也被逐渐激发,资金正在通过公募基金加速进入市场,除了最近新发基金规模普遍较大以外,原有基金的净申购量也迅速增加,部分基金公司每天净申购量高达一二十亿元。

据了解,去年年底规模只有两三百亿元的南方某基金公司,由于最近几年来业绩非常抢眼,受到投资者的追捧,最近一个多月来,净申购量非常大,每天净申购基本在一二十亿元,最新统计数据展示其公司管理的基金规模已经接近千亿元。上海一家大型基金公司凭借抢眼的业绩,

也吸引众多投资者申购,规模增加同样非常快。

除了公募基金,阳光私募公司的规模增加也非常快。北京一家知名私募基金公司,尽管成立时间不算短,但是规模并没有迅猛增多,直到进入2015年,规模开始急剧增加,已经从年初的二三十亿元飙涨到一百多亿元。上海一家规模十几亿元的私募基金公司,最近几个月来,规模也增加了一倍多。

据《上海证券报》

### 热情高涨

#### 两市量能半年内从1万亿迈入2万亿

值得注意的是,昨日指数暴涨,市场交投热情也空前高涨,仅早盘2个小时,两市量能就将近12000亿。而截至下午收盘,沪市成交10793亿元,深市成交9537亿元,合计成交20330亿元,两市成交量首次突破2万亿元,这意味着4个小时的交易时间里,平均每分钟成交84亿多。而在2007年10月16日沪指创下6124.04高点的那天,两市合计也只有2300亿的量能。

实际上,从去年A股扬蹄牛蹄开始,两市成交量就不断上新台阶。去年12月5日,A股创下空前但不绝后的历史,当天两市合计成交10740亿元,首次突破1万亿大关。此后,随着行情的不断推进,量能水涨船高,今年4月20日,A股再创历史新高,沪市当天单日成交超过一万亿。从两市量能首次过万亿的去年12月5日,到首次突破2万亿的昨日,仅用了不到半年的时间。

### 落袋为安 老股民卖股卖得好辛苦

昨日,沪指气势如虹,但老股民徐先生却在边打边撤,经过一天的卖出,他的仓位已经从上午的8成降到了收盘时的不到2成。昨天上午,沪指站上4700点,徐先生就建议周围的股民开始减仓。随后他开始分批减仓,持有的京能电力、建投能源等都是分了三四笔,一笔一两千股地卖出。到了早盘收盘,沪指已涨到了4765点,徐先生判断市场有诱多迹象,下午

开盘后继续卖出万年青、保利地产等股票。

“今天卖股票卖得累死了。虽然指数站上了4800点,但从消息面看,无论是IPO,还是查处违规公司,限制配资杠杆,这些周末利空市场似乎都视而不见。但管理层需要慢牛而不是蛮牛,这就意味着后面还有败火的大招。”徐先生因此建议,从4750点向上,越涨越卖,逐步减仓,免得跳水调整时发生踩踏。



2007/10/16

2010/02/11

2012/09/27

2015/05/25

4813.80点

CFP供图