



这就是牛市

# 越怕越涨

## 沪指再下一城冲上4900 两市成交再破2万亿

4500往上连破三关,气势如虹,这个股市涨得让不少股民感到害怕。然而牛蹄控不住,5000点真的不是梦。在天量资金的推动下,沪指昨日继续大涨2.02%,一口气冲到了4910.9点,再有不到百点,梦想就能照进现实。

实习生 白相盼 现代快报记者 刘元媛

### 两市再创2万亿天量成交

继周一两市成交额首度突破2万亿后,昨日沪深两市成交额继续放大再创历史天量,总计成交2.15万亿元。回顾本轮牛市以来的量能变化,从去年12月5日两市成交量首次过万亿,到今年4月20日两市成交额破万亿,再到如今两市迈进2万亿量能时代,源源不断的资金流入股市。

正是在天量资金持续推动下,沪指昨日大涨2.02%报4910.9点,创7年半新高,成交1.14万亿元。深成指也大涨3.38%,报16903.47点。今年4月10日,沪指重新迈入“4时代”,从4034点起步一路涨至4500点,在短暂休整后继续上冲,如今在2万亿天量资金助推下,沪指终于站上4900点。整个过程仅耗时约1个半月。

### 主板、创业板比翼齐飞

在主板大涨的同时,创业板也结束调整同步大涨。昨日创业板指暴涨4.33%,报3618.23点,再创历史新高。此前的跷跷板效应不再,主板与创业板上演比翼齐飞。

从盘面上看,昨日两市板块全线飘红。行业板块中,国防军工暴涨8.03%,成为领涨龙头,光电股份、亚星锚链、北斗星通等股票强势涨停。电子制造、仪器仪表、通信设备和计算机设备等板块涨幅居前,均涨超6%。

伴随股指大涨,昨日两市2100多个个股飘红,382个股涨停。

沪指牛不停蹄冲上4900点,将许多专家和机构的看空言论抛在身后

CFP供图

### 5000点关前你怕吗?

#### 股民进退两难 前一天清仓,第二天又满仓

大盘走到5000点附近,还出现连续大涨,这反而让股民王先生有了不详的预感。本周一,沪深两市成交量首次突破2万亿,但王先生却把账户里的股票都清仓了。“股指涨这么凶,看着害怕,先出来再说”。

但到了周二,王先生又全仓买进3只股票,其中一只股票方正科技还涨停了。“等到了5000点再说,感觉这轮牛市不一样,我又有信心了。”王先生表示。

大盘涨至5000点附近,不少股民都像王先生一样,心态颇为纠结。不减仓担心股指出现大幅调整,减仓的话更怕踏空。有段子总结,“干股红烂漫,空仓心里凉,满仓心胆寒,进退两难难。评语:无为而治。”

#### 专家依旧看好 短期深幅调整可能性不大

东莞证券投资顾问高毓认为,近期两市一路高歌猛进,一举拿下4800、4900点整数位,表明市场热情依然很高,短期内深幅调整的可能性不大。但有两方面的风险可能影响大盘走势:一是资金获利回吐的压力,二是下周体量巨大的中国核电上市,将对市场资金造成压力。

高毓认为,当前市场主要的不确定性来自于监管层的态度。由于监管层担忧股指过快上涨,已经采取了降低杠杆等措施,未来继续出台政策可能将考验大盘。虽然创业板估值风险较大,但高毓认为,大多数基金公司由于排名压力依然会保持一定仓位,目前说创业板指见顶仍为时过早。

### 一个重要的信号

## 多家机构预警低通胀风险 6月可能再度降准或降息

受益于“猪周期”进入上行阶段,春节前后低迷的物价到了3月、4月略有改善。然而,由于经济下行压力仍然偏大,猪肉价格上涨幅度同样受到压制,未能如此前那样带动食品价格普涨。有机构预计,二季度居民消费价格指数(CPI)同比涨幅很难超过2%,中国经济将继续接受低通胀压力的考验。为了应对经济下行和低通胀压力,最早在6月就可能再度降准或降息。

实际上,二季度已有多家机构继续预警低通胀风险。中国社科院财经战略研究院研究员汪红驹认为,当前一些制约投资和经济增长的因素在增多,将从需求方面抑制工业生产者价格指数(PPI)增长。海通证券首席分析师姜超表示,当前信贷名义利率高达8%,远高于7%的GDP实际增速,意味着未来潜在降息空间仍在4次以上。据新华社新媒体专电

制图 李荣棠

# 越卖越涨

## 午间公告被减持刷屏 市场亢奋利空成利好

5月份以来,每个交易日都有减持公告发布,通常情况下,大股东减持被视作利空,然而牛市行情下,反而出现了大股东越减持、股价越是大涨的奇特现象。

实习生 白相盼 现代快报记者 刘元媛

俨然成了股东减持专场发布会。记者通过巨潮资讯网粗略统计,5月以来创业板公司发布了136条减持公告。紧随其后的是中小板公司,本月也发布了111条相关股东减持公告。沪深主板减持公告发布了150余条。

### 不惧减持 股价不跌反大涨

对于近期上市公司股东频频减持套现,有业内人士表示,核心原因就是股价持续大涨后,股东有落袋为安的冲动。以戴维医疗为例,年初从12元左右启动,5月22日盘中创出46元的历史新高,年内已暴涨240%(前复权)。

有意思的是,大股东高位减持套现的利空消息并未对股价形成打压,昨日戴维医疗大涨8.72%。同时发布减持公告的新大新材和科泰电源均以上涨报收。

再以中小板公司万马股份为例,5月6日公司发布减持公告,控股股东浙江万马电气电缆集团拟在未来12个月内减持公司股份不超过1.2亿股,占公司股本总额的12.77%。公告发布后,万马股份从19.84元/股一路飙涨至41元/股,昨日盘中还创出43元/股历史新高。同样,抚顺特钢在5月8日发布第一大股东减持公告后,股价也出现持续大涨,昨日涨停并创历史新高。

### 创业板公司组团发减持公告

经常看上市公司公告的股民会发现,近来巨潮资讯网要被股东减持公告给刷屏了,几乎每个交易日都有数条减持公告发布。昨日午间,三家创业板公司戴维医疗、新大新材和科泰电源就同时发布相关减持公告。戴维医疗称,收到公司控股股东及实际控制人陈云勤告知函,其将于6个月内通过大宗交易减持不超过1998万股,即不超过公司总股本6.94%。

新大新材则公告称,公司控股股东东平煤神马集团自今年5月12日~5月25日累计减持1741.38万股,占总股本的3.46%,累计套现2.42亿元。

记者发现,创业板公司“组团”发布减持公告的现象最近经常发生。如5月25日午间,就有6家创业板公司同时发布股东减持公告;5月21日、22日午间,分别有7家和5家创业板公司发布股东减持公告。这让午间信披时段

### 专家解读

## 市场有钱任性 减持的筹码一定要抢过来

对于大股东减持利空变利好的现象该如何看待呢?金百临策略分析师秦洪认为,经过持续大涨,拥有创业、产业投资经验的控股股东自然明白目前股价已远超出其内在价值,高位减持套现不仅可以做自己想做的事情,还可以手持现金坐等未来股价回落再重新买回股份。因此,大股东选择高位套现很正常。

另外,不少公司大股东表示,减持是为了公司的发展。如万马股份控股股东表示,减持是为加强对现有产业

的投资和培育新产业,适当参与浙江爱充网络在全国各地的充电设备投资等。乐视网CEO贾跃亭也表示,未来将减持不超过1.48亿股公司股票,不超过公司总股本的约8%,并称减持主要是为了缓解公司资金压力,并承诺将减持的全部所得免息借予公司。

对于很多公司在减持公告发布后出现暴涨的情况,秦洪则认为,“市场处于亢奋状态,有钱就是任性,利空也变成了利好,大股东减持的股票成为投资者新的筹码,一定要抢过来。”

### 一个有趣的轮回

## 茅台重回第一高价股宝座 身后创业板广生堂虎视眈眈

第一高价股可以是全通教育的,也可以是安硕信息的,但终究都还是贵州茅台的。继全通教育、安硕信息、长亮科技高送转除权,京天利、暴风科技等股价回调后,老牌贵族贵州茅台从上周开始不断上涨,周二创出290元的上市最高价,收盘报285.54元,正式夺回两市第一高价股的“桂冠”。

不过,贵州茅台的位置并非十分稳固,紧随其后的就是身轻如燕的创

业板新股广生堂。从4月22日上市至今,广生堂已连续创下24个涨停,昨日收盘价为276.89元,只比贵州茅台低了10元左右。也就是说,广生堂再有一个涨停,很可能就会击败贵州茅台。此外,“神股”暴风科技周二收盘价为254.31元,比贵州茅台低不了多少。截至昨日收盘,两市百元股共有82只,其中创业板48只,中小板14只。

现代快报记者 刘芳 实习生 白相盼