

事件

“双十一”爆量的不只有淘宝网,A股也疯狂了一把,两市共成交约5810亿元,为历史天量。

变化

板块二八分化明显,银行等蓝筹股疯涨,中小盘股惨跌,创业板指则面临资金压力一度跌逾3.5%。

破纪录天量难掩股市蹊跷

A股昨创历史最大单日成交纪录 沪指破2500点但平均每个股民亏损1.3万元

2014年11月11日,这个日子除了是让单身们伤心的光棍节、女性们的购物狂欢节,还多了个节日,那就是A股的“股灾日”!

虽然沪指盘中一度突破2500点,创下3年来的新高,但两市上涨个股仅为可怜的252只,下跌个股多达2057只。个股普跌导致当日A股平均股价下跌了2.81%,平均每个股民在周二亏损了1.3万元。

股指创新高的同时,也出现了巨量成交。截至收盘,两市共成交约5810亿元,创下A股有史以来最大单日成交纪录。

蹊跷的历史天量

5810亿元,刷新历史成交纪录

如果说“双十一”淘宝成交600亿元是顺理成章的事情,那么A股单日成交高达创纪录的5810亿元,则显得有些蹊跷。

11日早盘,沪深股指延续前日强势,双双跳空高开。其中沪指还一度冲破2500点大关,而此前站上这一点位,还要回到2011年。

在突破重要关口的同时,成交量也是急剧放大。至中午收盘时,沪指的总成交金额即已达到2000亿元,而10日的总成交额也不过2400多亿元。

如此规模的成交量,让市场震惊。午后,虽然股指有所回落,但成交量依然在快速放大,至最终收盘成交高达3313亿元。

失落的投资者

股指创新高,亏钱的却远超赚钱的

“半天成交2000个亿,我滴个神啊!”11日中午,在长沙某国企上班的易女士打开股市行情,巨量成交让她大吃一惊。不过,更让她吃惊的还在后头,大盘放巨量大涨的情况下,她自己持有的友阿股份居然跌停了,自选股池里也是绿油油一片。

在指数创新高、成交放天量的背后,这两天亏钱的人竟然远超赚钱的人。

11日全天仅有252只个股上涨,这意味着当日绝大多数未能买入银行等蓝筹股的投资者,都是亏损或者利润空间缩水的。

这种指数涨而个股普跌的直接反应是A股平均股价下跌了2.81%。按照目前A股平均账户持股市值46.69万元计算,平均每个股民在周二亏损了1.3万元。

疯狂的银行股

中国银行罕见涨停

疯狂的不仅仅是沪市的成交量,银行股的疯狂更是赚足了市场的眼球。

在沪港通落地的利好刺激下,银行股成为11日唯一亮点,可谓全面爆发大涨4.62%,其中中国银行成沪股通独家结算银行,受此消息刺激,罕见涨停。此外,交通银行涨超6%,农业银行涨超5%,工商银行、光大银行、浦发银行、建设银行涨超3%。

2012年底银行股曾发动过一波大涨行情,一直持续到2013年,整个银行指数累计涨幅超过40%,但当时也未出现类似于当前这样的疯狂走势。据同花顺数据显示,11日当天整个银行板块成交金额为523亿元,是前期最大单日成交的近一倍。

而中国银行在11日也不仅仅是涨停这么简单,多达30亿元的成交金额,是其上市以来除挂牌首日以外最大单日成交。

■记者 黄文成

幕后

天量背后,筹码大换手

湖南资深投资人士李布维指出,沪深两市成交放出历史天量,是个好现象。说明有大批增量资金进场,大主力进场,筹码大换手。这非常有利于牛市进一步展开。这一点从沪指的换手率也可以看出,当日换手率为2.12%,为近4年以来的单日最高。

原因

股指为何高台跳水

对于11日午盘跳水行情,业内人士普遍认为主要有两大利空因素:

第一,量能不足。银行股接力券商股拉升指数并没有带动盘面个股的上涨,拉动大蓝筹上涨所需要的巨量资金引发市场忧虑,甚至吓退其他板块的多头。银行股的强力拉升不排除是部分资金“暗度陈仓”的行为,掩护资金从中小股中出逃。

第二,沪港通推出,市场预期过高。

有券商表示,沪港通开通以后,市场对此有过高期望,深交所将出现资金外流,创业板将面临资金压力。市场短期内会有一定的震荡。

预测

大盘将高位震荡

对于大盘在尾盘出现跳水、个股普遍下跌的现象,长城基金宏观策略研究总监向威达表示,中小板、创业板小市值股票的股指较高,创业板从2012年12月至今已上涨2年,获利回调的压力较大,需要时间消化巩固。总体来看,未来一段时间大盘将以高位震荡为主,但下行空间有限。

题材股杀跌还将继续

广州万隆也认为,国内的改革进程已呈不断推进之势,带来不断释放的政策性利好,沪港通将开通,注册制、T+0的消息也不断出现,A股的生态逐渐改善,长期增量资金有望持续流入推动长线趋势向好。不过,11日的走势也给投资者提了一个醒,虽说大趋势向上,但前期题材炒作已有所透支,部分个股风险暴露,杀跌恐不会立刻停止。



11月11日A股未能延续升势。上证综指盘中2500点得而复失,深证成指跌幅超1%,创业板指数则暴跌逾3.5%。

在沪港通试点正式获批利好效应被迅速消化的背景下,短期获利盘回吐对股指形成打压,并推动两市创出历史“天量”。金融板块受到资金追捧,成当日唯一上涨板块。市场风格转换对估值偏高的创业板形成重创,从而导致创业板指数暴跌。



风往哪里吹

风向似乎忽然变了。

在指数不断创新高、牛市氛围更浓的近几日,赚钱效应却在悄悄消失。最明显的莫过于周二大盘在创下3年来的新高过程中,却出现了绝大多数股票反而下跌的奇怪情形,这种指数涨而个股普跌的结果是平均每个股民当日亏损了1.3万元。

为何指数气势如虹地闯关拔寨,投资者的账户却反而缩水?

从7月份开始上涨至今,一路上都有论调在说风格转换,因为以创业板、中小板为代表的中小市值股票已经在过去几年独领风骚,走了一波颇为可观的上涨行情。当主板指数启动的时候,人们都认为大盘股,尤其是以金融板块为主的权重股会有一番表现。不过,这种风格转换始终没有出现,领涨潮头站立的仍然是之前的老面孔。万众瞩目的金融板块在前期的上涨中一直默然不语。

但是周一沪港通确认的消息,瞬间改变了这种局面。

券商股、银行股、保险股纷纷报复式地上涨,中国银行这种上万亿市值的股票居然上演了涨停板的戏码。一时间,还沉浸在重

组股、题材股中的投资者猝不及防。人们以为曾经的“二八”现象又将重演,于是调仓换股的动作唯恐慢了一步,这就造成了周二那种指数创新高,个股却大面积下跌的奇异景象。

那么风向是不是真的变了?

要弄清这一点,不妨回顾一下与本行情从上涨逻辑到上涨形态更相似的1999年-2000年的市场走势。1999年行情启动前,是第一轮国企改革深化期,政策面和舆论均呵护股市;小盘、主题、概念是贯穿始终的热点,各类资本运作手段层出不穷。

从1999年-2000年的行情中,隐约可以看到如今市场走势的影子。当前也是新一轮国企改革的深化期;政策和舆论对股市也是百般呵护;小盘和主题、概念被市场疯狂追捧。

在与上一轮类似的行情对比之后,则是当前的经济“新常态”。由于整体的经济状况已进入大的减速周期和产业更新阶段,传统产业的扩张空间已经丧失,而新兴产业正在经历一个快速崛起的过程,因而作为更看重未来的股

市,代表着新兴产业的创业板和中小板仍然会是资金重点关注的对象。

近期大盘股的涌动,让投资者犹豫是否应放弃中小市值股票,投入大盘股的阵营。对于这种犹豫,有个和尚斗法的故事,也许能答疑解惑。

一天山顶寺庙的小和尚被山腰寺庙的大和尚拦住去路。大和尚问道:“你到哪里去?”小和尚答:“脚到哪里去,我就到哪里去。”大和尚无语可说,只得让小和尚通过。第二日,大和尚又在山门前拦住了小和尚,“你往哪里去?”小和尚答:“风往哪里吹,我便到哪里去。”大和尚一愣,又输一阵。第三日,大和尚远远看见小和尚挎着菜篮往这边走来,大和尚迫不及待地迎了上去,问他:“你要到哪里去?”小和尚答:“我到菜场去。”

作为投资者在面对市场时,就像大和尚面对小和尚,你无法预知市场会给出什么样的答案,如果你跟着市场的步伐走,就只能次次扑空。要想在这场斗法中胜出,唯有找准股市趋势的主脉,才能踏准市场的节拍,而不至于像那个大和尚那样不得要领,始终被小和尚耍得团团转。 ■记者 李庆钢