



海峡西岸政策出台  
福建板块早被借机炒作 B06

预盈  
预增



积极关注  
预盈预增板块 B07

4月广州二手楼  
成交均价环比微升5% B02

## A 股昨大涨逾 3%，深成指创新高逼近一万点 5月又现“开门红”

□本版撰文 信息时报记者 李鹤鸣

“五一”小长假过后，沪深股市双双大涨再掀火热行情，深证成指创出本轮行情以来新高，上证指数亦创出近9个月以来最高收盘点位。市场对5月取得“开门红”欢欣鼓舞，而回顾A股过去10年来的5月行情表明，5月首日股指表现大多与当月股指方向一致，且过去年份的10个5月行情涨多跌少，而5月大涨之后6月份往往出现较为明显的调整行情。国泰君安最新研究报告就认为，在4月份回补缺口的技术性调整之后，5月股指将重新上扬，但二季度股指冲高回落可能性依然很大。

### 昨日市况： 个股普涨股指创新高

承接4月下旬的反弹之势，沪深股市在五一小长假后的首个交易日高开高走，利好消息的刺激与机构转向看多的报告相呼应，场外资金入场意愿明显增强，两市大盘股指全天呈现单边上扬的火热行情，权重股与题材股同步大涨的局面更是自下调印花税等救市行情以来所罕见。其中深成指在地产、钢铁等权重股的大涨下全天暴涨397.15点，收报于全天最高点位9899.67点，涨幅达4.18%，再次创下本轮行情以来新高；上证指数收报2559.91点，大涨3.32%，同时创下近9个月以来最高收盘点位。两市全天总成交额超过2200亿元，连续4个交易日稳步增长。

从盘面上看，昨天两市超过1500个股收红，收盘时下跌个股仅有17只；

与此同时，两市涨停的非ST类A股多达55只，其中煤炭、钢铁、地产3大权重板块贡献了近半数的涨停个股。从行业上看，昨天煤炭、钢铁无疑是最大的亮点，两大权重板块全线收红，其中14个股涨停，两大板块也分别以8.06%和6.55%的涨幅而领涨两市。令人意外的是，受到“猪流感”利好的生物医药类个股昨天继续全线调整，17只下跌个股中有半数以上来自这一板块。

从资金流向看，昨天煤炭、钢铁、地产3大板块受到场外资金的猛烈追逐，3大板块昨天资金净流入分别达6.825亿元、4.772亿元和4.255亿元。而生物制药、医药制造和医疗器械等板块当天合计资金净流出超过1.95亿元。

### 历史比较： “开门红”后“红五月”居多

昨日大涨“开门红”令市场对5月份的股市期望值再一次的提升，而A股多年历史似乎在暗示投资者做多5月。据统计，自1999年以来的10个5月行情中，上证指数共有6次取得“开门红”，其中除去年空前的大熊市外，其余5个5月份均呈现上涨行情。如2000~2001年与2006~2007年的先后2次大牛市行情中，上证指数均是在5月取得开门红后继续上涨，出现了“红五月”行情。

历史比较还表明，5月首个交易日与当月的整体表现也趋于一致。在过去10年中，上证指数5月首个交易日与5月月线同涨同跌先后出现了8次。只有1999年与2008年，因为先后出现“5.19”行情与“5.12”大地震，5月首日与5月月线出现了背离情况。

尤其值得注意的是，历史上的10个5月行情中有7次出现在中期或长期趋势改变的前夕，最典型的如2001年的大牛市见顶前夕，2005年大熊市的见底前夕，2007年的“5.30”等等。



### 大涨原因： 3大利好助推5月“开门红”

针对昨天的5月“开门红”，多数市场人士认为主要原因来自小长假期间发布的最新经济数据的好转验证了经济见底回升的预期。尤其是4月份制造业采购经理指数（PMI）为53.5%，比上月上升1.1个百分点，连续第5个月呈上升态势。与此同时，随着上市公司年报与一季报在4月底披露完毕，A股上市公司业绩水平在同比依然滑坡的同时环比出现了大幅改善的迹象。沪市864家上市公司一季报实现基本每股

平均收益0.09元，净资产收益率3%，虽较上年同期下降25%，但较08年第四季度的0.024元和0.8%暴增275%。此外，外围市场在小长假期间连续造好，其中美股道指与标普500指数连续反弹在过去8周里有7周上涨，纳指更是连涨8周。国际大宗商品价格继续高歌猛进，国际油价站上每桶53.20美元大涨4.1%，国际期市铜、铝等有色金属品种也纷纷上涨，资源价格上涨带动国际能源股出现普涨。

### 后市预测： 券商纷纷看多“红五月”

5月的开门红与A股历史表现似乎预示着，接下来的整个5月行情依然值得期待，而近期部分券商的研究报告也表明，有越来越多的券商正在逐渐看好A股后市表现，而猪流感疫情成为越来越多券商关注的确定因素。中信、海通、光大等券商在5月份策略报告中均提及猪流感疫情对股市影响不可小视。其中中信认为国内股票市场对于猪流感的反应和SARS期间非常类似，猪流感将是未来一段时间股市的重要不确定因素。海通相对乐观认为，“猪流感”造

成投资者短期的恐慌情绪蔓延，股指快速下跌时，反而可以视为一次短线操作买入机会。对5月份整体行情以中信、银河为代表的多数券商均认为，在4月底回补缺口的技术性调整之后，股指将重新上扬，但二季度冲高回落的可能性较大。而广发证券则认为沪指在3000点附近才会遇到真正困难。只有光大、中金等少数券商看法相对偏空。光大则称市场短期面临调整，建议投资者短期控制仓位，虽然市场热点不断，但不足以主导市场整体行情。

#### 相关链接

### 亚太股市全线大涨

受到全球经济见底及提前转暖的预期影响，周一亚太股市全线大涨，其中香港恒生指数全日暴涨860点创下半年新高，新加坡、韩国、澳大利亚、印度等亚太主要股市昨天也均出现了2%以上的涨幅。受到猪流感疫情有所缓和以及内地PMI持续回升的影响，香港恒生指数周一早市已应声突破16000点重要心理关口，随着中国移动发

升，全线呈现单边上涨态势，并以接近全天最高位收报16381点，大涨860点，涨幅达5.54%，创下去年10月以来新高。与此同时，台湾加权指数周一收报6330.4点，大涨337.83点，涨幅达5.64%，创近8个月来新高。韩国、澳大利亚主要股指当天分别上涨1.23%和3%，其中澳洲股指创下近半年最高收盘点位。日本股市因节假日周一休市。

过去10年沪指5月首个交易日与5月表现对比

时间	5月首日涨跌幅	5月涨跌幅
1999年	跌0.82%	涨14.13%
2000年	涨0.02%	涨3.17%
2001年	涨0.81%	涨4.49%
2002年	跌0.92%	跌9.12%
2003年	涨0.69%	涨3.6%
2004年	跌2.22%	跌2.49%
2005年	跌2.44%	跌8.49%
2006年	涨3.95%	涨13.96%
2007年	涨2.83%	涨6.99%
2008年	涨1.84%	跌7.03%
2009年	涨3.32%	?