

# 大盘反弹高点两市成交突被3000亿

## 为自2007年10月12日以来的天量

### 估值偏低大盘股有补涨机会

随着股指不断上涨,南方基金旗下基金表现突出,市场排名大幅提前。据银河分类排名,过去一个月,南方优选价值、南方盛元红利和南方绩优成长在169只开放式基金中分别挺进前20、22和31名,南方避险增值和南方恒元保本在保本型基金中排名第1和第2名。

南方基金表示原因有三:一是重仓策略。二是行业。在下半年的策略报告中指出有三条行业投资主线:寻找相对估值仍然偏低的大盘板块的补涨机会,如金融、钢铁;根据经济复苏进程,超前配置出口需求和工业活动复苏后的受益行业如航运,并把握内需进一步增长带动的周期消费行业;受益于通胀预期与流动性推动、或具有供给瓶颈和刚性需求的资产、资源型行业:地产、石油、煤炭和有色。而近两个月A股即沿着这三条主线展开。三是个股。重配大盘蓝筹股。

快报记者 黄金滔 安仲文

### 投资和内需 关注两大主线

银华基金日前发布了2009年下半年投资策略报告,报告表示,国内资本市场二季度走势大体符合预期。A股上半年的行情以估值抬升为主,下半年将通过业绩驱动,银华基金看好A股市场长期投资价值。在外需恢复缓慢的背景下,下半年仍然关注投资与内需两大主线。在此背景下,由原天华证券投资基金“封转开”的银华内需精选股基(LOF)将重点把握内需驱动这一主题,分享内需型企业在经济转型过程中的成长成果。

银华内需基金经理齐海滔表示,目前市场对2009年沪深300上市公司盈利的一致预期是19%,预计中报公布后,市场会上调2009、2010年盈利预测。随着盈利上调,整体估值水平进一步降低,市场仍有继续上涨的动力。快报记者 潘琦

昨日,沪深股指分别创下3128.31点和12508.59点的反弹新高,两市合计成交额更是突破3000亿元,创下2007年10月12日以来的天量。回顾历史,最近一次两市成交额超过3000亿元,是2007年10月12日,而此后几日内,上证综指便站上了有史以来最高位6124.04点。如今,上证综指仅处于历史最高位的一半左右,而量能却率先回归6000点时的水平,天量究竟意味着什么?

市场上存在两种对立的观点。一方认为,量价齐升符合牛市特征,目前尚未出现改变大盘反弹趋势的利空因素。随着新基金的密集发行成立,后市大盘仍将处于上涨趋势中。但看空观点认为,天量即说明了市场分歧较大,由于逼空上涨的行情已经持续一段时间,个股涨幅较大,个股涨幅较大,个股涨幅较大。

## 成交天量意味着什么

东北证券研究所副所长毕子男认为,成交放出天量与近期活跃的成交板块有关,近期权重板块轮番上涨,在金融、钢铁等板块启动以后,投资者特别是机构投资者的交易活跃,对成交量放的放大影响最为直接。突破2000亿元的天量隐含着市场对后市看好预期的放大,并不应该看成是大盘动能消耗过大、短期头部显现的征兆。从历史数据来看,

## 大盘留下第四个缺口

除了大盘创下天量外,还格外引起投资者关注的是,6月份至昨天,上证综指已经出现了4个跳空缺口:6月1日的2635点至2688点,6月10日的2788点至2790点,7月2日的3008点至3015点,7月6日的3089点至3090点。这难免让人联想到上一轮牛市大盘见顶时的情景,2007年9月28日至10月16日,上证综指便出现了4个跳空缺口,也埋下了大盘随时可能大幅调整调整的伏笔。

盘中线回调的可能很大。此外,统计显示截至7月3日,股票型基金的平均仓位达88%,接近历史峰值。

值得注意的是,6月份以来,上证综指共出现4个跳空缺口,其中有3个缺口至今尚未回补。这难免让人联想到上一轮牛市大盘见顶时的情景:2007年9月28日至10月16日,上证综指便曾出现4个跳空缺口。对此,业内人士指出,现在的市场情绪尚未达到当初极度亢奋状态,因此见顶的概率不大,但也埋下了大盘随时可能调整的伏笔。此外,2007年7月底至9月初,上证综指由4000点上攻至5300点的一个多月中,也曾出现过4个跳空缺口,此后大盘展开了一个月的震荡盘整,最低回调至5000点附近。快报记者 张雷 实习记者 钱满隽

## 机构大买钢铁股

周一,钢铁股集体大涨,太钢不锈、华菱钢铁、马钢等8家个股收于涨停,龙虎榜显示,机构联手做多成为昨日钢铁股大涨的重要原因。

昨日钢铁股走势颇为抢眼,板块指数小幅高开后持续走高,午后更超越券商板块位居涨幅榜之首。截至收盘,钢铁股整体涨幅达7.55%,板块内个股全线上涨,38家个股中27家涨幅在5.46%以上。在当晚沪深交易所龙虎榜中亮相。在太钢不锈、华菱钢铁以及马钢股份这三个个股的买卖前五席中,合计出现了18个机构席位。

快报记者 张雷

### 六成机构看多

东方财富网统计了41家机构对周二大盘走势的看法,其中六成看多,两成七看平,一成七看空。多数机构认为,在权重股轮涨带动下,短线市场依然存在着进一步活跃的趋势。

国诚投资等23家看多机构认为,从盘面上看资金进场决心很大,所以短期市场出现大幅回落的机会相当小,在很多人都在看空情况下,主力很难在3000点上方派发筹码,那么市场短期还将维持震荡攀升格局。

森洋投资等11家看空机构认为,技术指标已经进入超买区,考虑到短期不确定因素较多,预计大盘有冲高回落的风险。

特约撰稿 方才

### 机构大买钢铁股

周一,钢铁股集体大涨,太钢不锈、华菱钢铁、马钢等8家个股收于涨停,龙虎榜显示,机构联手做多成为昨日钢铁股大涨的重要原因。

昨日钢铁股走势颇为抢眼,板块指数小幅高开后持续走高,午后更超越券商板块位居涨幅榜之首。截至收盘,钢铁股整体涨幅达7.55%,板块内个股全线上涨,38家个股中27家涨幅在5.46%以上。在当晚沪深交易所龙虎榜中亮相。在太钢不锈、华菱钢铁以及马钢股份这三个个股的买卖前五席中,合计出现了18个机构席位。

快报记者 张雷

## 严打七种异常交易行为

深交所将重点监管七种重大异常交易行为,深交所专家提醒广大股民切勿违规越线。这七种行为包括:

一是虚假申报。主要是指作出以不成交为目的的频繁申报或撤销申报,影响证券交易价格。市场俗称的“涨停板敢死队”所惯用的操作手法之一就是虚假申报。近期证监会便对张建雄利用虚假申报手段操纵证券市场作出了严肃处理。

二是拉抬、打压。主要通过巨额申报、大笔申报、连续申报、高价或低价申报,造成股价大幅上涨或下跌。比较典型的例子是短线操纵,操纵者凭借资金优势,以大量买入,将股价推高或在尾盘拉抬股价,甚至拉抬至涨停,在次日或随后的较短时间内在股价上涨后迅速抛售,获取短线差价。

三是约定交易。也就是市场俗称的“对倒”,是指与他人串通,以事先约定的时间、

价格和方式相互进行证券交易,影响证券交易价格或证券交易量。在历史上查处的多人合谋的市场操纵案中普遍存在这种违法行为。

四是自买自卖。也就是市场俗称的“对敲”,是指在自己实际控制的账户之间进行证券交易,影响证券交易价格或证券交易量。在近期证监会查处的“中核钛白股价操纵案”中,当事人程文水和刘延泽就存在着以自己实际控制的账户自买自卖的违法交易方式。

五是连续集中交易。主要是指单个账户或多个具有关联关系的账户以其资金优势,在一段时间内进行大量且连续的交易。

六是异常回转交易。主要指在权证等可进行T+0回转交易的证券交易中,大量、频繁在相近价位进行回转交易,导致证券价格大幅波动。

七是涉嫌内幕交易的有关交易行为。快报综合报道

## 华泰证券推出紫金理财

券商从单纯的佣金大战开始转向“拼服务”,昨天华泰证券全面推出“紫金理财”,为投资者提供全方位的理财服务。你以前喜欢炒什么样的股、投资有哪些误区、你的风险承受度怎样……证券公司都会根据你的资料帮你“诊断”,然后给你推荐适合的投资组合。在投资组合中,除了传统的股票分析外,证券资产还会提供海外投资、债券投资、权证投资、基金投资和限售股投资等各种投资选择。

华泰证券相关负责人表示,这么多年来,证券公司的竞争还一直停留在低层次的证券交易代理服务上,且是靠佣金大战吸引客户,从2002年至2007年,南京证券的佣金从3.5%降到1.7%左右,降幅达50%以上,目前佣金更是降至1%左右。“华泰首推紫金理财服务,目的是将证券经纪业务从低层次、无差别的佣金阶段

带入高层次的理财服务阶段,为客户提供更适合的个性化理财服务。”据华泰证券相关负责人介绍,华泰证券这次专门开发了客户关系管理平台CRM系统等多个平台,通过客户的个人资料,帮助客户分析出其盈亏情况,跟大盘比较结果,当重大事件发生时投资是否会发生失误……帮客户“诊断”出其投资偏好、风险承受能力,每个客户都会得到一份不一样的“诊断报告”。

紫金理财分为紫金大管家和紫金私人顾问。紫金大管家服务是满足客户各种基本需求的亲情化的“管家式”服务,为所有客户提供标准化的交易后延式服务、基本资讯服务、理财大讲堂等服务。而紫金私人顾问则是一对一的专属理财顾问,以100多个单品和服务为基础,针对不同投资需求、风险偏好等特性,组建36个风格不同的服务套餐。快报记者 王海燕

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600631	ST白兔	13.19	2.33	225911	600729	XD重庆	22.24	-2.84	22317	600081	江苏	5.94	2.24	102194	600034	*ST华泰	5.42	-1.63	52576
600633	ST华联	9.23	5.01	66871	600730	中国高科	7.25	2.55	148986	600082	宇通客车	17.99	1.47	68495	600035	ST科健	6.17	-2.53	35427
600634	大众公用	2.2	1.46	114064	600731	上海新梅	5.99	1.48	89242	600083	金丰生活	14.59	2.39	278790	600036	*ST华联	5.42	-1.96	278790
600635	大众公用	12.23	5.13	917484	600732	上海新梅	9.79	-3.45	146666	600084	ST建机	7.85	0.66	16093	600037	ST华联	5.48	-1.82	56223
600636	三爱富	7.64	-0.91	73663	600733	S附股	25.43	0.51	4552	600085	高邮科技	15.72	-2.66	43335	600038	ST华联	10.57	2.13	342640
600637	ST华联	9	0	19561	600734	ST华联	11.23	0.19	22949	600086	ST华联	6.19	0.22	102012	600039	ST华联	10.57	2.13	342640
600638	新黄浦	14.92	-1.78	258115	600735	ST华联	7.74	0.13	54589	600087	ST华联	6.19	0.22	102012	600040	ST华联	10.57	2.13	342640
600639	浦东金桥	15.91	-1.79	146910	600736	ST华联	6.89	-3.23	403308	600088	ST华联	29.7	-2.33	0	600041	ST华联	10.57	2.13	342640
600640	东方明珠	12.72	-2.26	870749	600737	ST华联	7.35	-2.52	64658	600089	ST华联	9.12	-0.87	84642	600042	ST华联	10.57	2.13	342640
600641	东方明珠	11.15	-1.51	454706	600738	ST华联	7.35	-2.52	64658	600090	ST华联	9.12	-0.87	84642	600043	ST华联	10.57	2.13	342640
600642	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600739	ST华联	7.35	-2.52	64658	600091	ST华联	9.12	-0.87	84642	600044	ST华联	10.57	2.13	342640
600643	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600740	ST华联	7.35	-2.52	64658	600092	ST华联	9.12	-0.87	84642	600045	ST华联	10.57	2.13	342640
600644	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600741	ST华联	7.35	-2.52	64658	600093	ST华联	9.12	-0.87	84642	600046	ST华联	10.57	2.13	342640
600645	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600742	ST华联	7.35	-2.52	64658	600094	ST华联	9.12	-0.87	84642	600047	ST华联	10.57	2.13	342640
600646	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600743	ST华联	7.35	-2.52	64658	600095	ST华联	9.12	-0.87	84642	600048	ST华联	10.57	2.13	342640
600647	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600744	ST华联	7.35	-2.52	64658	600096	ST华联	9.12	-0.87	84642	600049	ST华联	10.57	2.13	342640
600648	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600745	ST华联	7.35	-2.52	64658	600097	ST华联	9.12	-0.87	84642	600050	ST华联	10.57	2.13	342640
600649	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600746	ST华联	7.35	-2.52	64658	600098	ST华联	9.12	-0.87	84642	600051	ST华联	10.57	2.13	342640
600650	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600747	ST华联	7.35	-2.52	64658	600099	ST华联	9.12	-0.87	84642	600052	ST华联	10.57	2.13	342640
600651	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600748	ST华联	7.35	-2.52	64658	600100	ST华联	9.12	-0.87	84642	600053	ST华联	10.57	2.13	342640
600652	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600749	ST华联	7.35	-2.52	64658	600101	ST华联	9.12	-0.87	84642	600054	ST华联	10.57	2.13	342640
600653	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600750	ST华联	7.35	-2.52	64658	600102	ST华联	9.12	-0.87	84642	600055	ST华联	10.57	2.13	342640
600654	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600751	ST华联	7.35	-2.52	64658	600103	ST华联	9.12	-0.87	84642	600056	ST华联	10.57	2.13	342640
600655	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600752	ST华联	7.35	-2.52	64658	600104	ST华联	9.12	-0.87	84642	600057	ST华联	10.57	2.13	342640
600656	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600753	ST华联	7.35	-2.52	64658	600105	ST华联	9.12	-0.87	84642	600058	ST华联	10.57	2.13	342640
600657	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600754	ST华联	7.35	-2.52	64658	600106	ST华联	9.12	-0.87	84642	600059	ST华联	10.57	2.13	342640
600658	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600755	ST华联	7.35	-2.52	64658	600107	ST华联	9.12	-0.87	84642	600060	ST华联	10.57	2.13	342640
600659	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600756	ST华联	7.35	-2.52	64658	600108	ST华联	9.12	-0.87	84642	600061	ST华联	10.57	2.13	342640
600660	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600757	ST华联	7.35	-2.52	64658	600109	ST华联	9.12	-0.87	84642	600062	ST华联	10.57	2.13	342640
600661	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600758	ST华联	7.35	-2.52	64658	600110	ST华联	9.12	-0.87	84642	600063	ST华联	10.57	2.13	342640
600662	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600759	ST华联	7.35	-2.52	64658	600111	ST华联	9.12	-0.87	84642	600064	ST华联	10.57	2.13	342640
600663	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600760	ST华联	7.35	-2.52	64658	600112	ST华联	9.12	-0.87	84642	600065	ST华联	10.57	2.13	342640
600664	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600761	ST华联	7.35	-2.52	64658	600113	ST华联	9.12	-0.87	84642	600066	ST华联	10.57	2.13	342640
600665	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600762	ST华联	7.35	-2.52	64658	600114	ST华联	9.12	-0.87	84642	600067	ST华联	10.57	2.13	342640
600666	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600763	ST华联	7.35	-2.52	64658	600115	ST华联	9.12	-0.87	84642	600068	ST华联	10.57	2.13	342640
600667	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600764	ST华联	7.35	-2.52	64658	600116	ST华联	9.12	-0.87	84642	600069	ST华联	10.57	2.13	342640
600668	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600765	ST华联	7.35	-2.52	64658	600117	ST华联	9.12	-0.87	84642	600070	ST华联	10.57	2.13	342640
600669	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600766	ST华联	7.35	-2.52	64658	600118	ST华联	9.12	-0.87	84642	600071	ST华联	10.57	2.13	342640
600670	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600767	ST华联	7.35	-2.52	64658	600119	ST华联	9.12	-0.87	84642	600072	ST华联	10.57	2.13	342640
600671	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600768	ST华联	7.35	-2.52	64658	600120	ST华联	9.12	-0.87	84642	600073	ST华联	10.57	2.13	342640
600672	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600769	ST华联	7.35	-2.52	64658	600121	ST华联	9.12	-0.87	84642	600074	ST华联	10.57	2.13	342640
600673	东方明珠	10.43	-1.46	491386	600770	ST华联	7.35	-2.52</											