

A股連升八日 成交飆上1.7萬億

3400股齊漲創板升4% 全面牛市確立

A股無懼中國證監會對場外配资違規入市情況的關注，在大量資金湧入之下，股市繼續高升。滬指連升8個交易日，昨日升1.39%；創業板升3.99%站穩2700點高位；深成指單日也升2.60%。當日兩市成交金額高達1.72億元（人民幣，下同）。分析認為，越來越多板塊加入上漲行列，說明A股全面牛市已經確立，行情當前走出快牛的走勢，在第一波快速入場的資金建完倉後，市場可能會轉向慢牛長牛，A股市場也會有更多的投資機會。

延續火爆

大公報記者 毛麗娟 彭巧容

流動資金、政策支撐及散戶投資熱情下，股市延續「火爆」。數據顯示，滬綜指已連續8個交易日上升，為2018年1月以來的最長連漲紀錄；昨日收報3450.59點，也是2018年2月以來最高收盤位。創業板指昨日盤中最高達2771.22點，收盤報2757.65點，由年初至今，創業板指數漲幅已達53.36%。昨日兩市迎來超過3400隻股份上升，漲停股數達到223家。盤面上，僅銀行板塊小幅走低，醫藥、科技股大漲，在概念股中，光刻膠、高送轉預期、黃金等漲幅居前。

舊經濟及周期股待追落後

股市成交繼續暢旺，兩市成交金額高達1.72億元，較上日再升12%。北向資金日前回歸平淡，淨流入不足40億元，昨日重返百億水平，達到105.28億元。港交所（00388）昨日收市後公布，今日（10日）推出SPSA集中管理（Master SPSA）服務，作為進一步服務滬深港通的新措施，以便利外資參與A股投資。

本周基金銷售火爆，單是7月6至8日3天，已有千億資金借「基」入市。前海開源基金首席經濟學家楊德龍認為，當前A股已經開啟了全面牛市，行業輪動開始加快。他建議新進投資者或更傾向於抄底一些尚未表現的低估值板塊，如銀行、保險、地產等，及有色煤炭、鋼鐵等周期股。同時，抓住績優公司的機會，通過買入優質基金來分享A股市場的成長。

大户開始套現 社保基金預告減持

【大公報訊】記者毛麗娟深圳報道：上證指數從突破3000點到現在企穩3450點，僅僅花了7天。但隨着部分個股股價進入高位，國家隊、大型產業基金也蠢蠢欲動套現。另一方面，交易所近期公布的龍虎榜中，連續有短線強勢股遭機構大舉拋售，且單日賣出金額常常高達數億元人民幣。社保基金預告將減持人保。中國人保昨日披露，社保基金計劃6個月內減持中國人保無限售條件A股不超過8.84億股，即不超過已發行股份總數的2%

施羅德投資股票權益基金經理張曉冬指出，充足的流動性仍將支撐投資氛圍，持續看好TMT、先進製造、消費及醫藥等板塊。

資金支撐中長期牛市

廣東萬隆認為，牛市格局下存量機構高倉位，且漲幅大的情況下，獲利了結盤的短線集中拋售會對中短期行情形成壓制。因此需要關注牛市回撤導致的寬幅震盪風險。短線對獲利豐厚的板塊，需要注意適當分批獲利了結（低位的等待輪動補漲）。看長做長的角度，資金生態及格局邏輯支撐中長期處於牛市趨勢。

為呵護股市健康發展，中國證監會日前公布了一批非法配资的平台。楊德龍表示，證監會出手的目的，是防止有人通過場外配资過度加槓桿，實是保護投資者的利益。他認為，「從一開始就嚴查場外配资，能使A股市場走勢更加健康，幫助A股走出健康牛。」中泰證券首席經濟學家李迅雷建議，投資者在市場過熱的時候保持理性，尤其要關注融資餘額，在市場融資餘額上漲幅度過大的時候，盡量不要加槓桿，不要參與場外配资。

此外，昨日TMTB、健康B、食品B、生物藥B共4隻分級基金也觸發上折；本周已達10隻。業內人士也提示，分級B基金存在槓桿效應，整體溢價較高，投資風險較大，不少分級基金已依照相關規定轉型清盤，投資者不可因為短期漲幅較大而盲目進場。

該部分股份來源於2011年6月戰略入股。中國人保稱，社保基金減持是常規性投資業務安排，社保基金會作為公司重要戰略投資者的地位不會發生變化。

國家集成電路產業投資基金也宣布，將減持匯頂科技、北斗星通、太極實業股1%至2%。國家集成電路產業投資基金2014年10月成立，由國開金融、中國煙草、亦莊國投、中國移動、上海國盛、中國電科、紫光通信、華芯投資等企業發起，重點投資集成電路芯片製造業，兼顧芯片設計、封裝測試、設備和材料等產業。

牛市吸資 人幣升穿七算

【大公報訊】記者王芳凝報道：A股牛氣冲天，帶動在岸人民幣兌美元昨日收升314點，報6.9862，為近4個月首度破7元關口；中間價亦上調122點，報7.0085，創近4個月新高。業內人士分析指出，美國聯儲局寬鬆預期較強，美元料維持疲弱；中國股市勁漲，人民幣資產配置價值持續吸引資金流入，預計人民幣短期仍有一定升值空間，或有望衝擊6.8的區間下限。

A股牛市呼聲響亮，帶動近期人民幣匯率節節攀升，本周大漲近800點。另據路透社調查顯示，人民幣多倉升至逾5個月高點，因在經濟復甦的樂觀預期下，投資人押注近期外資湧入中國股市的局面將會持續。

某中資行交易員稱：「人民幣升勢快於市場預期，主要跟權益市場火爆有關，同時昨日公布的居民消費價格指數（CPI）及工業生產者出廠價格指數（PPI），也顯示中國經濟正在復甦。」

瑞穗銀行亞洲首席策略師張建泰最新點評指出，離岸、在岸人民幣自3月



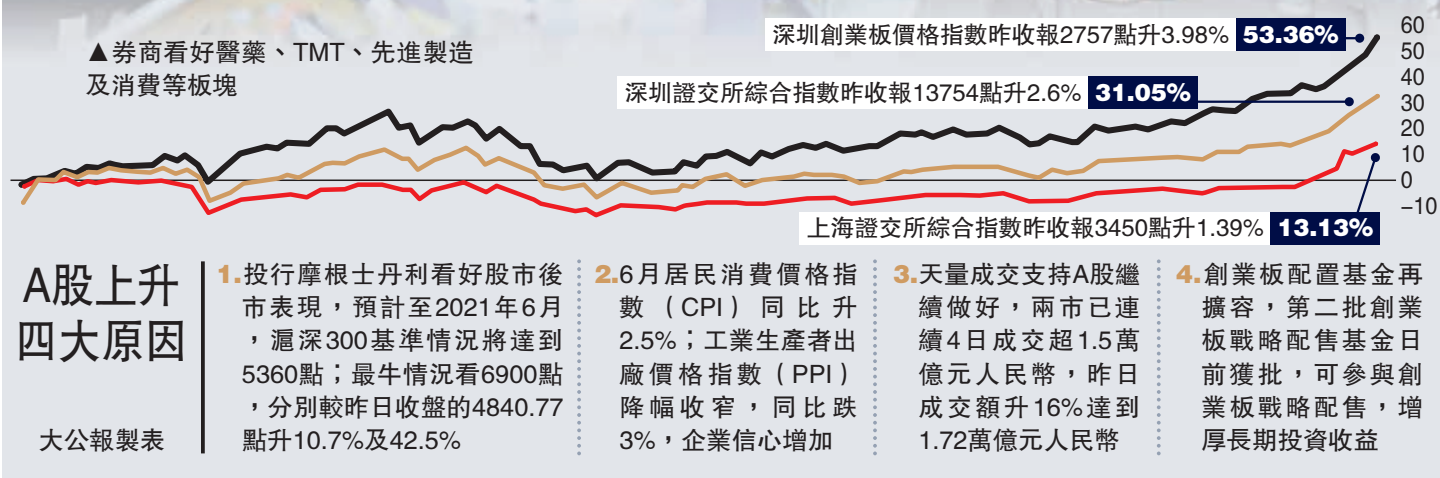
▲人民幣有望衝擊6.8的區間下限

中旬以來首次升破7元關口，除美元走軟因素外，中國A股市場看漲預期被認為是近期人民幣升值的催化劑。此外，中國10年期國債收益率升至半年高點，也將吸引資金繼續流入中國市場。他預計，「健康的A股牛市短期將推升人民幣匯率至6.95元的水平。」

從中長期看，業內人士認為，中國控制新冠肺炎疫情較佳、經濟復甦步伐加快，中美利差維持高位，以及中國大力改革資本市場擴大資金流入，均對人民幣走升提供支持。張建泰提醒，美國可能對中國內地及香港金融機構實施的制裁，或會阻礙人民幣走升，也可能加劇市場的波動。



A股三大指數今年升幅



散户：回報近七成 疫後些微補償

不敢追高

【大公報訊】記者毛麗娟深圳報道：受新冠肺炎疫情影響，今年以來，普通股民的生活和收入都或多或少受到疫情的影響，一些投資者甚至因為公司倒閉而失業，收入驟降，年中啟動的這波牛市給他們帶來了些許安慰，在牛市裏收穫的「獎勵」補償了一部分因失業所帶來的損失。

何先生是一名會展行業從業者，今年以來，幾乎所有的會展都暫停，會展經濟「歇菜」。何先生所在的會展設計公司快要熬不下去了，他成了被裁員的對象之一。失業後，一時找不到合適工作的何先生只能在家炒股，「很幸運，我買了券商和白酒股，且沒有在4月份、5月份A股震盪時着急拋出，否則就該後悔不迭了。」

散戶在這波牛市大賺



何先生手中持有的股票給他帶來了將近70%的回報，相當於過去幾年在A股所獲利潤的總和，給房貸、養娃等沉重生活壓力下的生活帶來了一絲喘息。

老股民王女士只有三成倉位，對於沒有滿倉享受這波牛市深感惋惜。「這波牛市來得太快，因為前面幾個月都是在震盪，所以沒有放太多資金進來，沒有想到進入7月份漲速飛快，一些股票連續漲停。」看着「蹭蹭蹭」上漲的股票，王女士既心癢又後悔，但因為怕「牛」回頭，暫時也不敢追高買入。

「我打算等回調時，買入滬深300、中證500、上證50等指數基金，能跑贏大盤就ok。」王女士說她看好後市長「牛」機會。「科创板、註冊制、新三板精選層、居民儲蓄搬家、國家鼓勵股市健康發展，無論是改革層面還是資金

層面，股市環境都向好，散戶沒有理由不參與這波行情。」不過，王女士也表示，目前還是穩健投資為主，暫時不會去加槓桿。

網友看A股

xu x 敬	這周賺的超過前三個月
SP至 x x 198	三月到現在滿倉，資金翻倍，除非遇見所有股連續跌停，否則不清倉
大 x x 象	9日全面減倉，只留一成
晶面 x x	調整一定會來，（只是）時間早晚。如果認為是牛市，選好個股不用再操心起伏，坐等下一個山峰出現

大公報整理



散戶沒想到牛市來得太快

國盾量子科创板首掛飆10倍

新股神話

【大公報訊】國盾量子昨日在科创板上市，是A股「量子通信第一股」，也打破了科创板股票首日漲幅最高紀錄。股份股價一度飆升10倍，最後收報334.27元（人民幣，下同），升923.91%，總市值達到296億元。國盾量子全日成交1328.27億股，成交金額41.44億元。中國證券金融股份昨晚公布，今日起暫停「國盾量子」證券的轉融券業務，恢復時間將另行通知。

一籤最多賺18萬

國盾量子昨日的上市儀式選擇在安徽合肥中科大舉行。據悉，為了這次上市儀式，該公司特意在河南鄉間買了個鑼，還「定製了鑼錘」。從當日股份換手率81.56%來看，可見首日股份「沽出」與「買入」情況同樣火爆。按昨日國盾量子每股最高報399元、每籤500股估算，散戶持一籤獲利就達到18.14萬元，按收盤價算獲利也差不多到14.9萬

元。有國盾量子的內部員工透露，由於上市暴漲吸引了眾多關注，公司官網一度被「擠爆」無法登錄。

國盾量子所處的量子保密通信行業屬於信息安全行業的分支，主要從事量子通信產品的研發、生產、銷售及技術服務，為各類光纖量子保密通信網絡，以及星地一體廣域量子保密通信地面站的建設系統地提供軟硬件產品。

國盾量子董事長彭承志在上市儀式

上表示，該公司將進一步投身「星地一體」廣域量子網絡建設，為政務、金融、電力、國防等行業，提供量子安全組網及應用解決方案；公司將繼續主導和參與國內外相關標準制定，強化與現有電信網絡、現代信息安全體系的融合；致力於把自主可控的量子保密通信技術融入國家的新型基礎設施建設，加快市場拓展和商業化應用，帶動戰略先導產業發展。



▲國盾量子昨日在科创板上市，是A股量子通信第一股