



证券时报记者 靳书阳

然而,近两年来,头顶高成长帽子的创业板公司在二级市场持续上涨,成为A股唯一的亮点,以银行股为代表的蓝筹股却长期低迷。不过,今年以来,创业板的高成长神话正逐渐褪色。

从2014年中报预告可以看到,创业板市值前50%的公司利润增长相比一季报出现了明显减速,增速从32%下滑至23%。相比之下,创业板整体估值偏高。即便经过近期的连续下行,截至上周末,创业板的平均市盈率依然高达50倍,而同期沪深300指数成分股的平均市盈率为8.2倍。

资金的嗅觉最为灵敏。沪深股市大宗交易数据显示,自7月14日以来,机构席位、合格境外机构投资者席位共93次买入沪深蓝筹股,动用资金合计达24.42亿元。从近期蓝筹股的表现来看,万科、潍柴动力、海螺水泥这几家A+H股负溢价率超过20%的股票,涨幅明显高于大盘,而其他蓝筹股如招商银行等也开始走出沉寂。

近几年来,由于市场担忧房地产及地方债的隐忧波及银行,致使银行股市盈率长期在低位徘徊。事实上,风险被高估。正如原银监会主席刘明康所指出,根据严格的压力测试,即使房价下跌一半,银行风险仍处于可控状态。

在市场对银行业的悲观预期发酵了数年之后,沪港通的实施能否重新发掘蓝筹股的投资价值,让我们拭目以待。

权重蓝筹股暴动 沪指创年内新高

安信证券、国泰君安、海通证券、瑞银证券等券商建议增持低估值蓝筹股

证券时报记者 朱雪莲

“五穷六绝七翻身”的股谚再次得到印证。随着近期蓝筹股暴动,A股大盘指数打了个漂亮的翻身仗。

在金融、有色、煤炭、地产等多个权重板块轮番助力下,昨日上证综指高开高走,放量大涨2.41%,收报2177.95点,刷新年内高点纪录,至此,该指数已连拉5阳。深证成指则涨3.04%至7808.66点,逼近前期高点。当天市场量能急速放大至3300多亿元,创出年内成交天量,场外资金跑步入场迹象明显。

沪指创出新高得益于权重蓝筹股

的发力。在沪市A、B股总股本规模排名前20只个股中,仅有大秦铁路下跌,其他权重股均上涨,且有12只单日涨幅超过上证综指,交通银行受改革利好刺激涨停。其他个股也呈普涨格局,沪深两市不足200只股票下跌,2500多只上涨,共有178只个股伴随上证综指创出年内新高。

对于持续疲弱的A股近期突然爆发的原因,投资者众说纷纭,主要包括宏观经济数据转好、定向宽松预期加大、沪港通推出时间表、国企改革加快、人民币国际化、海外增量资金入市等多重利好因素,尤其是沪港通推出临近,直接刺激较H股长期低估的金

融、地产大幅向港股市场靠拢。

统计显示,2012年以来大盘出现过3次明显反弹——2012年1月、2012年12月、2013年7月,促成中级反弹的因素同样包括经济形势向好、宏观政策偏暖、增量资金入场等。不过,之后的市场走势表明,尽管当时短线行情轰轰烈烈,但都只是下跌途中的反弹,并不能形成趋势性的反转。因此,对于这波行情仅仅是交易性机会还是大级别行情的开端,当前市场仍存较大分歧,不少业内人士对后市的担忧并未减轻。昨天部分涨停个股的公开交易信息即显示机构席位逢高派发。安信证券首席策略分析师吴照

银明确认为下半年A股市场反弹空间不会很大。另有基金经理认为,我国经济基本面并未根本性好转,蓝筹板块能否持续跑赢大盘还有待观察,大级别行情短期很难产生。不过,国泰君安证券策略分析师乔永远依然是坚定的看多者。他认为,当前市场存在两个拐点,即地产限购政策的放松将带来地产股弹性的恢复,以及实体经济、股票市场的流动性宽松即将到来。因此他继续坚定看多A股。

值得一提的是,尽管市场对后市走向有所分歧,但在具体的股票配置上,包括安信证券、国泰君安证券、海通证券、瑞银证券等在内的券商都建议加仓低估值蓝筹股。(更多报道见A2版)

美国福喜集团:将在中国组建全新管理团队



上海福喜食品有限公司涉嫌用过期原料生产加工食品被曝光8天后,其母公司美国福喜集团(OSI)昨日下午在沪举行发布会,OSI集团总裁兼首席运营官麦大卫宣布,将在中国组建全新的管理团队,并针对现任以及前任高管人员可能存在的不尽职行为进行彻底的内部调查。发布会上,集团主席兼首席执行官谢尔顿·拉文向消费者道歉。麦大卫表示,目前内部调查正在进行中。截至目前,调查结果发现,上海福喜所出现的问题与公司内部所要求达到的最高标准、生产流程以及公司政策完全背道而驰。而究竟是谁、为什么主导这些行为、动机如何,尚不得而知。

新华社/图文

国企业家底首次曝光 15.5万户总资产超百万亿

A7

互联网金融监管指导意见即将出台

备受关注的互联网金融行业的顶层设计已基本成型,互联网金融被定位为传统金融的补充。7月中旬,央行召集多家互联网金融公司开会,就尚未出台的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》文件进行沟通交流。

A5

杭萧钢构蒙古国26亿大单疑云

A9



美国网络地产中介老大 35亿美元收购老二

中国金融业 进入“去IOE”程序

A4

A6

深证及巨潮指数系列						2014.07.28	
指数代码	指数名称	收盘	涨幅	指数代码	指数名称	收盘	涨幅
399001	深证成指	7808.66	3.04%	399511	巨潮1000	2571.24	2.50%
399005	中小板指	4816.57	2.17%	399514	巨潮大盘	2371.94	2.95%
399006	创业板指	1314.53	2.24%	399515	巨潮中盘	3083.58	2.00%
399130	深证100	2621.41	2.49%	399516	巨潮小盘	3382.22	1.79%
399007	深证300	2913.66	2.39%	399550	创业板50	3375.58	2.39%
399103	深证高股	4478.41	2.30%	399379	巨潮基金	4559.25	2.34%
399301	深证转债	130.20	0.06%	399481	巨潮指数	125.78	0.02%

深圳证券交易所
http://www.cninfo.com.cn

智远理财
智尊 智睿
智赢 智讯

www.zhiyuan.com.cn
招商证券