

蓝筹已近底部二季度迎来买点 新基金建仓剑指何方 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E8_93_9D_E7_AD_B9_E5_B7_B2_E8_c33_487011.htm 随着建信、南方、中银三只股票型基金结束募集，已有约150亿资金进入建仓期，紧接着浦银、东吴、天治等新基金发行也逐渐进入尾声，富国天成等一批新基金又即将发行。这些新资金的投向引起了市场的关注。蓝筹已近底部区域 浦银安盛基金公司副总经理兼首席投资官张建宏日前指出：全球股市、尤其是美国以外的股市已对次贷危机充分反应，港股、A股等更可能已反应过度。A股中的蓝筹股已接近底部区域。张建宏认为，短期来看，美国经济的下滑对中国资本市场的影响主要是两个途径：一是拉低经济短期增速；二是通过全球股市大幅波动来传导影响。经济增速的降低直接导致原先估值偏高的股票市场短期出现大幅下跌和震荡，同时A股市场受国际影响越来越大，全球股市大幅下跌后的恐慌情绪也会传导给国内投资者。但是，张建宏认为，美国次贷危机对中国经济并非全是负面的影响。它有助于减缓宏观调控的力度，并且在去年非常及时地帮助中国市场避免了很大泡沫的产生及今后的巨大泡沫破灭的负面影响。张建宏说：可以设想如果没有美国的危机，由于热钱的大幅流动，A股市场是否会到8000甚至10000点？刚刚发行完毕的中银动态策略基金也将重点投资蓝筹股，中银动态策略基金经理陈志龙表示，他更看好非周期性行业，以及受到节能减排正面影响和内需拉动型的周期性行业，而对其他周期性行业，则可能采取谨慎的策略。国海富兰克林基金进一步指出，具体到盘面上各板块表现来看

，特别引人注目的是蓝筹股的表现出现分化，一方面中国太保，中煤能源、中海集运等权重股在盘中先后跌破发行价，中石油、中石化在大量抛盘的打压下步步走低，钢铁行业由于业绩低于预期而大幅下挫，但另一方面，银行、地产等前期跌幅较大的蓝筹板块却呈现出明显的抗跌性，走势强于大盘，特别是地产股，在上周即名列涨幅榜第一位。而前期表现较好的创投、新能源等个股出现补跌，农业板块虽有利好支撑，也表现疲弱。二季度迎来买点 国海富兰克林认为，市场在短时间内的大幅下跌，使得人气遭到极大打击，悲观气氛已在市场上呈蔓延之势，但在情绪化操作的背后，往往就意味着机会的到来，从目前点位和部分蓝筹股表现来看，现阶段机会已经大于风险，投资者应保持平常心态，不宜过分恐慌。富国基金分析基本面后认为，虽然目前出来的数据显示顺差及工业企业利润增速下降很多，但是众所周知2月份不但有春节因素更有雪灾等其他扰动因素，预计4月份发布的3月数据将出现反弹。理由为2007年从出口增量上看部分发达国家贡献占比不到40%，而新兴经济体对中国的进口需求大幅增长。富国基金明确表示，4月乃至今后几个月陆续出台的宏观数据会好于预期，市场会再现一定修正，因此2季度会迎来全年投资的最佳时点，而这个时点是之前恐慌情绪过度宣泄后留给我们的机会。反弹后市场将延续调整格局。对于行业板块的投资，富国基金认为周期性行业的超跌反弹和增长确定并具有成本传导能力的通胀受益行业是2季度最为看好的，比如金融地产、医药、零售、食品饮料和上游资源行业。另外自下而上的选择在今天或许更为有效，比如集中度提高下受益的国有大企业以及具有先进产业模式和运营模式的

一些 中小企业(行情 股吧)。 (本文来源：中国证券报) 100Test
下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问
www.100test.com