

蓝筹股重新进入基金视野 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_E8_82_A1_E9_c33_487210.htm 以银行股为代表的大盘蓝筹股在本轮快速下跌行情中扮演了杀跌急先锋的角色，但随着蓝筹股的大幅回调和新基金陆续发行，蓝筹股重新进入基金视野。短期市场走势主要受政策影响较大。经过前期杀跌，基金已经消除了对市场估值过高的担忧。工银瑞信基金认为，目前市场的价值中枢银行板块的2008年动态市盈率已经到了20倍之下，市场整体的估值水平已经不能用泡沫来形容了。蓝筹股的业绩支撑值得预期，加之新基金的不断扩募，大盘蓝筹股表现有望超越指数。从风格指数上看也是如此，小盘股和大盘股的涨幅差距在不断缩小，因此从目前的趋势和环境上来看，建议关注大盘蓝筹股，该板块将是未来较为安全的板块。同时关注产品价格上涨的板块，因为涨价意味着抗通胀和盈利能力的增强。华安基金认为，随着市场动态估值水平的下降，潜在风险得到了相对充分的释放，近期密集发行基金的陆续成立将会给市场带来一定资金，这些都对已大幅调整的蓝筹股构成利好。总体判断，市场信心的恢复需要一个过程，如果没有政策面的积极变化，大盘短期摆脱颓势的概率偏小，市场可能产生的风格转换将是下一个阶段的机会。国泰基金认为，随着市场的低迷，政府救市的可能性正在加大。一旦出现政策信号，市场在短期内有望出现一波反弹。虽然短期市场受多方面因素影响可能会有反复，但基金对中长期市场仍有信心。南方基金认为，从中长期来看，随着市场调整，前期担心的估值压力已有很大的释

放。沪深300成分股2008年估值已在21倍左右，中长期看市场再度逐渐接近可投资范围内。而上投摩根认为，从长期来看，判断市场走势更应该关注中国经济增长的驱动力是否还能延续，若动力还在，则目前只是一个对于前期过快增速的一个修正，市场的急跌还是比较“情绪化”的，一些优势企业已经显现出了投资机会。在调控的大环境下，投资者应仔细甄别各个行业、各个公司所面对的不同情况，做到有所为而有所不为。 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