

基金：机会大于风险 重点关注银行、钢铁、地产 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__E5_9F_BA_E9_87_91_EF_BC_9A_E6_c33_487412.htm 超跌带来的银行、钢铁、地产等大盘蓝筹股机会值得重点关注 在经历了一季度的大幅调整之后，近期以金融保险和地产股为代表的基金重仓蓝筹股开始企稳并有所表现。各大基金公司最新发布分析报告都认为，业绩增长相对明朗的蓝筹股目前已经具备估值优势，投资价值已经显现。现阶段市场的机会也大于风险。大盘蓝筹已具估值优势 金融地产股关注度上升 经过前期深幅调整，大盘蓝筹股已经得到多家基金公司的重点关注。国泰基金认为，近期大多数金融地产类上市公司的年报业绩亮丽，成为市场为数不多的亮点，行业板块的表现中金融地产也持续走强，并伴随交易量的持续放大。从当前的情况来判断金融、地产类可能是短期内市场的一致方向。昨日大盘股的表现继续强于小盘，风格变化继续呈现。国泰基金认为金融、地产等行业业绩相对明朗并保持高增长预期是重要的因素。短期内大盘蓝筹的估值优势仍是他们看好的。从本周的数据来看，大盘风格连续第二周全面超越了小盘风格的表现，这一迹象对中长期的投资可能是具有重要意义的。短期内继续看好业绩明朗、估值低的金融地产板块。近期中小盘股出现持续补跌行情，汇添富基金认为，大盘蓝筹估值偏低，接近阶段性底部，中小型企业由于承担了较多的宏观调控成本，接下来中小盘个股依旧还有一定的下跌空间。而整体市场已经处于阶段性底部，下跌空间有限。博时基金也认为，从市场投资机会来看，部分超跌的蓝筹股已显示出现投资价值

，而概念股和中小盘股面临巨大的估值压力。今年以来市场环境持续恶化，恐慌性下跌不断出现。对此，招商基金认为目前市场面临的处境正在改善，近期在一系列负面消息打压下出现的持续恐慌性下跌行情带来的超跌股的投资机会得以凸现出来。在策略上重点布局估值水平偏低，而未来业绩高速增长预期明确的大盘蓝筹股。目前市场的估值水平较前期已经大幅降低，特别是以银行股为代表的大盘蓝筹股估值水平已经进入了谷底，具有流动性好、业绩增长稳定的优势，超跌带来的银行、钢铁、地产等大盘蓝筹股的投资机会值得重点关注，特别是经过近期的过度调整后，市场风格转向大盘蓝筹股的时机可能已经来临。投资者不必太过悲观 目前机会已大于风险 展望后市，不少基金公司都认为投资者不必过分悲观和恐慌，目前机会已经大于风险。上投摩根基金认为目前上证指数已累积下跌42%，市场估值水平大幅下降，沪深300指数2007、2008年动态市盈率分别降至26倍和19.5倍，投资价值有明显提升，投资者目前不必太过悲观。国海富兰克林基金认为，情绪化操作的背后，往往就意味着机会的到来。市场在短期内的大幅下跌，使得人气遭到极大的打击，悲观气氛已在市场上呈蔓延之势，从目前的点位和目前部分蓝筹股的表现来看，现阶段机会已经大于风险，投资者应当保持平常心态，不宜过分恐慌。国泰基金相信，短期内外部市场走势、政策面的变动和上市公司的业绩都是影响市场走强的关键，而资金面的冲击有减弱的趋势，短期政策面虽然仍无实质性的措施，但后续出现连续利好的可能性不小，市场继续维持反弹格局的可能性较大。汇丰晋信基金认为，最悲观的时候往往是希望来临的时候。首先，市场的资金面情况

将发生改变。自2月份以来，新基金的大量发行，为股市后续资金供给积累了做多的能量，同时，市场所担忧的大小非减持压力自二季度起开始减弱。尽管下半年大小非的减持市值大于上半年，但由于绝大多数是持股5%以上的“大非”，因此实际减持压力将小于上半年。其次，企业盈利有望保持20%以上增长。未来企业盈利的增长趋势，才是决定市场走势的核心。汇丰晋信认为，随着物价逐渐下降，通胀及加息预期缓解，出口反弹，企业盈利增长好于预期，加上奥运消费经济的拉动作用，市场又将逐步回暖。总体上看，下半年投资机会将会大于上半年。银河基金也认为，从当前市场来看，越来越多的不利因素或不确定性因素被市场考虑进来或兑现，诸多担忧正在被消化，部分恐慌性的非理性抛售行为更多地来自于信心的丧失。从估值角度来看，市场连续的回调使得不少蓝筹股已具有投资价值，市场的长期价值逐步显现，市场上升的空间要远大于下跌的空间，投资机会已大于风险。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