



## 沪港通引爆蓝筹股 沪指大涨2.41% 市场热议,牛市是否来临?



昨日,沪深股市迎来了久违的“红色星期一”。受沪港通即将启动等利好消息刺激,沪深两市高举高打,强力拉升,演绎逼空行情。截至收盘,沪指报2177.95点,涨2.41%,盘中创年内新高,成交1804亿元亦为年内最大量;深成指报7808.66点,涨3.04%,成交1534亿元。牛市是否来临成为市场热议的焦点。  
郑州晚报记者 徐刚领

### 蓝筹股高举高打

昨日,从板块上看,沪深两市所有板块全线飘红。券商、银行、煤炭、有色、航空等板块涨幅居前;个股普涨,两市仅百余家公司下跌,市场强势特征明显。

券商股领涨两市,盘中长江证券、宏源证券、东北证券涨停,方正证券、国金证券、光大证券、国元证券等涨幅居前。

消息面,券商的中报预告基本实现了较高幅度增长;沪港通的启动在即,以及IPO在下半年的陆续推进,也为券商股提供了政策层面的支持。此外,上周末宏源、申万的并购有利于券商行业的创新,若成功便会成为整个行业的成功样本,抑或成为促进券商股上涨的因素之一。

有色金属板块继续上涨,龙头云铝股份、盛达矿业、西藏矿业涨幅居前。消息面,工信部等政府部门目前正在加紧推进有色金属的资源税改革,方案是由从量计征改为从价计征,最晚明年出台。

煤炭板块延续强势。盘中安源煤业涨停,永泰能源、中国神华、郑州煤电、国投新集、大同煤业、山煤国际等涨幅居前。分析人士认为,中国宏观经济在“十二五”期间仍将保持平稳较快发展。在各级政府积极推进煤炭产业结构调整 and 资产重组的大环境下,未来国内煤炭企业市场集中度将显著提升,煤炭市场竞争格局也将得到根本改变。

盘中,交通银行涨停,华夏银行、宁波银行、招商银行、南京银行、平安银行、兴业银行等涨幅居前。分析人士认为,随着沪港通正式开通的临近,市场投资者开始更多关注沪港两地上市公司中沪市估值偏低的个股以及港股稀缺的沪市中国特色股。

### 创业板收复1300点

昨日,令人欣喜的是,近期跌跌不休的创业板震荡走高,题材股多数飘红。截至收盘,创业板报1314.53点,涨28.76点,涨幅2.24%,成交224.29亿元。个股方面,天玑科技、同花顺2股涨停,逾300只个股飘红,仅8只股飘绿。

据了解,7月9日以来,创业板指数13个交易日中9次收跌,累计跌幅达到8.86%。创业板总市值缩水超1500亿元。近期,创业板382只个股陆续发布中报预告,其中出现亏损的有18家,31家盈利大幅减少。

分析人士指出,虽然创业板近期跌幅较大,业绩风险较大,但急跌不是加大风险,而是在持续释放风险。因此,创业板低吸的投资机会就开始显现出来。就中长期来说,建议投资者密切关注正在暴跌的创业板优质中小市值品种,它们的产业趋势、并购热浪等因素将赋予此类个股长期的发展动能。

### 多重利好引爆大盘

业内人士分析,最近有多重利好支持大盘回升。汇丰PMI连续两个月大幅回升,中国经济迎积极信号。改革发力开启新一轮繁荣,钢铁、有色、能源、机械制造等周期股欲翻身,迎来估值修复机会。房地产政策局部松绑,沪港通将提振A股,未来空间不可限量。混合所有制试点揭幕,这将推动整个资本市场定位发生质的变化。

英大证券研究所所长李大霄认为,现在很多龙头股比港股要便宜20%以上,现在的A股市场已经具备了很高的投资价值,这是以前20年来都没有的。“我觉得中国证券市场首次迎来真实的牛市基础已经是渐渐具备了。整个市场的估值水平、市场建设、流通比例转好,还有积极的股市政策、供求关系、外资引入、大股东增持、上市公司回购、员工持股等利好政策不断,沪港通也逐渐临近,整个市场都面临着好转的局面。”

### 散户认为持股不动是上策

昨日下午3点,闭市之后,资深股民许志久久不愿站起身来。他抓到这只股票的涨停板,让他很郁闷。许志认为,最近市场在炒小金属,8月份又要开援藏会议,图形也是要向上突破的迹象,再加上西藏矿业要复牌,上周五怎么就没有买西藏珠峰呢?反而买了西藏天路,和西藏旅游,早晨在车内听经济新闻说西藏板块大幅度高开,涨幅居前,不由窃喜,谁知到家打开电脑,反而是别的西藏股在飙升,自己的股票还在“潜伏”。

“别看指数涨了这么多,最近赚钱其实并不容易,只有买到银行、地产、券商、煤炭和有色等传统行业才会赚钱。”许志说,现在炒股难度太大了,主要原因是沪深两市有股票2000多只,选股太难了,这一段时间是典型的指数行情,只有买到传统行业的“五朵金花”才会赚钱,买中小板和创业板弄不好还有亏损风险。当然,许志认为,风水轮流转,作为散户,这山望着那山高,完全没有必要。相信手中的股票会涨,慢慢等吧。毕竟什么股票炒得高了,都会回调,都会套人的,左右挨巴掌的滋味并不好受。”

作为散户,没有必要骑着白马找黑马,安心选几只股滚动操作就行。”资深股民郭建甫以前也很喜欢煤炭和有色板块,但是,最近几年煤炭和有色股的垃圾表现,让他也很失望。所以,近期他还是选择了中小板,坚持“大盘股搭台,小盘股唱戏”的思路。郭建甫说,目前,大盘有转好迹象,市场利好也比较多,这可能是牛市的开始。毕竟,熊市已经过去了7年。不过,短期内大盘涨幅确实已大,追高是有风险的,还是等回调之后,布局为宜。

### 业内人士认为行情处于牛市初期

沪指连拉五连阳,昨日更是放量暴涨。重阳投资总裁王庆、私募教父赵丹阳,均纷纷看好当前市场。深圳明耀投资董事长曾昭雄更是表示,2014年A股市场将进入10年慢牛,相信9月份之前我国的货币政策将出现方向性的转变。上证指数在2000点附近反复拉锯,这可能是最后的筑底过程。

安信证券首席经济学家高善文表示,伴随着2013年以来全球性金融危机影响的逐渐削弱,在经济内生力量的推动下,主要发达国家正出现明显的经济恢复,这将刺激中国的出口实现持续性、较明显的

恢复性增长。如果内需市场特别是房地产市场没有出现较大变化,中国经济很有可能迎来拐点,A股市场也有可能因此出现转折。天信投资陈文捷认为,近几周市场权重板块出现轮流护盘行为,再到地产政策的松动等,热点不断切换。再到本周的金融股异动,资金一定程度上看好沪港通给金融股带来的机会。在股指大幅上涨的情况下,建议投资者保持理性,不盲目追高,后市可继续关注沪港通带来的机会,尤其是在A+H股里挖掘补涨机会。

新浪财经评论员、资深投资

人老艾认为,A股今年的萎靡主要原因是信心不足,最近几根阳线最大的意义就是激活了市场人气,使资金敢于进场,没有人气与资金,任何基本面分析都没用。“不管是主板的大蓝筹,还是创业板的小蓝筹,在牛市到来之际,都会有良好的表现,目前唯一策略就是逢低吸纳、继续潜伏,行情才刚刚开始,耐心持股才会获得丰厚回报!”

不过,东海证券的分析师付朋朋认为,现在的走势是很明显的分化行情,看着风风火火,实际上很少有人能赚到钱,这样的市场跟股市相差太远了。

### 恒指近期交投活跃

而在香港券商积极进行端对端测试的过程中,近期恒指交投活跃。截至昨日收市,恒生指数上涨0.88%,至24428.63点;而昨日恒生中国企业指数报收11072.62,涨幅0.72%。

事实上,早在今年上半年,恒生指数和恒生国企指数均较去年同期表现较好。2014年上半年,恒生指数下跌0.5%,而恒生中国企业(恒生国企)指数下跌4.4%。若与去年行情相比,恒生指数在2012年6月下跌至18185点低位后,已经回升28%,而恒生国企指数亦上

升了10%。不过,美国市场累计升幅为39%~60%,而欧洲市场的升幅为28%~65%。而与此同时,内地上证综指回落3.2%,而去年同期下滑6.7%。

港股市盈率亦较其他市场较低。截至2014年6月底,恒生指数和恒生国企指数的市盈率分别为11倍和8倍,而其他亚洲市场、美国市场及欧洲主要市场的市盈率则分别为13~22倍、16~35倍及18~26倍。

港股市场近期交投亦较为活跃。据香港证监会统计信息显示,

股市在2014年上半年交投平稳,平均每日成交额达629亿元,较2013年下半年度的571亿元高出10%。

而日前香港资金进入A股也逐渐被市场关注。据南方A50ETF(2822, hk)交投信息显示,单在7月24日—25日,其基金发行单位由44.82亿增加至45.54亿,新增基金份额的溢价为1.35%,较前一日的0.83%有所增加。而另一方面,部分H股亦备受外资券商青睐。此前,有多位香港券商人士曾透露,日前不少外资资金进入到H股。

#### 最新信息

#### 港交所:沪港通目前尚无具体启动时间表

对于沪港通启动时间,香港交易所28日表示,香港交易所正在为沪港通的启动紧密进行准备工作,但目前尚无具体启动时间表。港交所已经举办了多场投资者教育论坛和针对交易所参与者的工作坊活动,还计划在8月底和9月初组织交易所参与者进行市场演习,以确定市场准备情况。

据中国证监会与香港证监会于4月发布的联合公告,由发布之日起至沪港通正式启动需要约6个月准备时间,而沪港通会在市场各方准备就绪、条件成熟的时候推出。港交所表示,将继续与上海证券交易所、中国结算以及两地监管机构保持紧密联系,确保沪港通计划顺利推出。