

创业板见涨：“一日游”还是新风向？

首度迎来“国家队”进驻 分析：或将引领炒作风格转换

■记者 黄文成

创业板指数在经历了周四的暴涨之后，周五迅速进入休整，个股也出现了明显分化，绩优股延续涨势。有观点认为，从行情来看，创蓝筹龙马扩散是真，中小创趋势拐点是伪，创业板的行情或仅仅是“一日游”，不可能持续。不过，证监会所持有的三家创业板公司表现依旧强势。

泡沫释放后 创蓝筹价值凸显

经历了长期下跌之后，创业板股票的泡沫普遍得到释放。虽然目前依然“三高”，但相比两年前，其投资价值明显好多了，尤其是创蓝筹价值凸显。

华鑫证券认为，近日创业板公司首度被证金公司进驻，这一举动被市场解读为创业板和主板风向标切换的开启，极大地调动了场内中小创个股的做多热情，再加之年初以来创业板连续暴跌，创业板公司相比主板蓝筹拥有得天独厚空间优势和场内不管是机构抑或是一般投资者都低配特征，所以当蓝筹股出现上涨疲软时，低估值高成长性的中小创标的也开始成为资金扎堆的地方。

对此，国泰君安也指出，经过前期创业板持续回调，部分具有业绩支撑的创蓝筹配置价值凸显；龙马扩散下，风险偏好提升，市场愿意给创蓝筹风险定价；国务院日前印发《关于强化实施创新驱动发展战略进一步推进大众创业万

众创新深入发展的意见》；美国FAAMG近期不断创下新高。国泰君安在《非牛非熊，四论龙马行情扩散20170607》的报告中指出龙马行情将向二线蓝筹、中盘蓝筹、创蓝筹扩散，创蓝筹大涨是龙马扩散的体现。

华讯投资表示，中小创中拥有业绩支撑、可持续成长的成长股仍然具有投资价值，各细分行业内的龙头企业都可能受到资金更多的关注。

不止证金 社保公募保险建仓

据统计显示，截至7月26日，共有17家创业板公司发布了半年报数据，从十大股东名单中可以发现，国家队、社保基金、公募等机构资金对部分创业板公司的态度开始有所转变，其中昆仑万维、华策影视、苏交科获得证金公司首次持股。

7月24日晚间，昆仑万维披露半年报，昆仑万维是在半年报中最早“曝光”证金公司踪迹的创业板股，而这也是首次以证金公司身份，而非资管账户出现在创业板公司的十大股东中。昆仑万维上半年实现净利3.84亿元，同比增长57.52%。

此外，社保基金开始寻求创业板超跌机会，康泰生物获社保大幅加仓；公募、保险、信托等产品开始布局，入驻康泰生物、力源信息、华策影视等。

这些创业板股票的共同特征就是公司股价普遍遭遇长期下跌，另外一个方面就是公司业绩表现相对较好。



“国家队”的进驻，被业内解读为“重大利好”。(资料图片)

观察

长期资金介入，炒作风格将改变

证金公司、社保基金等长线基金入股创业板公司，说明国家队不仅仅青睐低估值的绩优蓝筹股，也在向成长性较好、有业绩支撑的创业板股票倾斜。这对于创业板来说，无疑是一大利好。

宁波海顺认为，从创业板的走势情况来看，并非以往的一日游行情。对于创业板中的估值偏低的、成长性较强的个股也值得深度挖掘，随着中报的陆续披

露，可能会看到更多的创业板个股被“国家队”买入。

不过，对于创业板公司来说，国家队的入驻不仅能够带来行情好转，最为关键的是将引领创业板的炒作风格转换，从以往的纯概念、纯题材炒作，转向长期投资、价值投资。虽然这个过程需要时间，但无疑是一种积极的信号。

这意味着，价值投资正在蔓延到创业板。

连线

两市成交萎缩 沪指温和收涨

本周最后一个交易日，A股延续红盘，沪深股指温和收涨。与前一交易日相比，两市成交明显萎缩，总量不足4600亿元。

当日上证综指以3240.17点小幅低开，全天围绕前一交易日收盘点位窄幅波动。盘中沪指摸高3256.37点，探低3232.96点，最终红盘报收，3253.24点的收盘点位较前一交易日涨3.46点，涨幅为0.11%。

深证成指收报10437.94点，涨42.75点，涨幅为0.41%。

前一交易日大涨逾3%的创业板指数当日率先回调，跌0.47%后以1734.07点报收。中小板指数收报6995.56点，涨幅为0.55%。

沪深两市近1100只交易品种收涨，明显少于下跌数量。不计ST个股和未股改股，两市30多只个股涨停。沪深两市共有3只新股挂牌上市，首日涨幅均为约44%。

行业板块方面，上涨数量略多，酿酒造酒、有色金属、钢铁三大权重板块领涨，涨幅均为约2%。告跌板块跌幅都不足1%，券商保险、石油燃气以及前一交易日涨幅领先的IT板块表现相对较弱。

与前一交易日逾5500亿元的总量相比，当日沪深两市成交明显萎缩，分别为1984亿元和2606亿元，总量不足4600亿元。 ■据新华社

无限极道地原料溯源之旅 探秘高原“红色圣果”

7月，正是青海一年中最美的时光。为探寻道地中草药品质源头、传播优秀中华养生文化，中华中医药学会联合无限极(中国)有限公司、天方健(中国)药业有限公司举办的“2017无限极道地原料溯源之旅”在青海格尔木展开。

中国中医科学院中药资源中心副主任郭兰萍教授以及养生文化爱好者组成的百人“溯源之旅”探秘团，深入格尔木道地枸杞种植基地，体验枸杞采摘、访谈种植专家，领略“青藏之灵，道地传杞”的魅力。

探雪山圣域，采红色圣果

7月24日，百人“溯源之旅”探秘团抵达格尔木大格勒种植基地。全国政协常委、青海省政协副主席马志伟、中华中医药学会副会长曹正逵等当地政府和协会领导对探秘团的到来表示欢迎。

在传统的开采仪式过后，嘉宾们在当地农户的指导下，体验枸杞的采摘。

郭兰萍教授现场评选出最优质的枸杞，并传授辨识枸杞品质的技巧。作为药食同源的代表，枸杞具有补肾益精、养肝明目、补血安神等各种功效。道地枸杞中的总糖、氨基酸、微量元素等营养成分远

高于其他枸杞，效用更为显著。种植专家解密道地枸杞奥秘

“柴达木枸杞也叫柴杞，柴达木盆地是它唯一的产区。这里是世界四大超纯净区之一，平均海拔3500米左右、日照时间长达15小时、昼夜温差12℃以上，是柴杞最佳种植地。”枸杞种植专家李宁介绍道。

同时，这里的柴杞从播种、耕作到采摘、晾晒均沿用古法。只用天然牛羊粪作肥料，高效手工除草；只在每年7-8月前后收获，从采摘到包装，整个过程严格控制在8小时内完成，以保证每一颗柴杞营养价值最大化。

大咖云集畅谈道地中草药文化

本次“溯源之旅”还举办了“青藏之灵道地传杞”的主题沙龙，各位专家围绕道地原料、中医养生文化等话题，分享了各自的观点。

郭兰萍教授表示，原料的品质，遗传基因占很大因素，其次，环境和人为的影响，也是成就道地原料的重要因素。

天方健种植模式与技术总监郭爱玲表示，传承中草药文化，弘扬高品质道地原料，需要群策群力，从源头的种植管理开始。

坚守匠心，建立“无限极道地枸杞供应基地”为更好地把控高品质原料种植源头，



“无限极道地原料供应基地”以及“天方健道地枸杞种植基地”也在活动当天正式揭牌。同时，无限极携手当地企业，共建传说有上千年历史的五龙沟“野生枸杞林保护区”，为保育珍稀的生态资源贡献一份力量。

无限极(中国)有限公司市场总经理薛守春在活动中表示，优质的中草药健康产品，原料是首要因素。本次“溯源之旅”，不仅为大众展示了柴达木枸杞道地高品质的奥秘，更是体现了无限极25年来对高品质的追求，以及弘扬中华优秀养生文化的决心。相信始终坚守高品质的无限极，未来将进一步推进中草药产业的健康发展。

带领亲情回归守望家庭温馨 ——《上阵父子兵》亲情回归“第一站”暖心收官

由山东卫视与中和传媒联手打造的全国首档青春期父子情感沟通户外纪实综艺节目《上阵父子兵》第一站完美收官，收获了高收视率的同时，做到了正确引领社会思考，承担了媒体人的社会责任。

节目开始让人揪心的三对父子，最终在经历了石堰村难忘的三天两夜后，亲情回归中相互拥抱，找回了最纯真的父子之情。《上阵父子兵》很难得的做到了既能接地气，又能见高度。

随着社会的进步，家长越来越关注孩子的精神世界，多元而独立的个体价值和思想越来越受到尊重。山东卫视以《上阵父子兵》节目定位于家庭，触摸亲子关系痛点，解决亲情的表达，完美的向观众展现了对真善美的不懈追寻过程。

最牵动观众的杨家

父子，节目发掘了在最初的敌视背后，儿子对父爱细腻的渴望，在节目中积极引导情感，化解矛盾，最终儿子难得的主动选择了爸爸的怀抱作为疲惫后的休息港湾。节目最后杨爸爸拥着儿子深深地鞠躬，父子们喜悦的眼泪确实是发自肺腑的。

越平凡，越真实。《上阵父子兵》这匹收视黑马能在暑期档综艺节目白热化的竞争中脱颖而出，迅速吸引一大批铁粉，靠的就是节目能够真正走进心灵深处，温情触摸人性，帮助父子们找到亲情表达的通道，并且深切感染电视机前的观众。如朗月清风，润物无声。山东卫视立足本地深厚的儒家传统文化土壤，坚守文化传承，以“大情怀、正能量”的节目理念，立足家庭，从父子关系的角度重新诠释了新形势下的“礼”与“情”。

打造升级版“固定收益+”基金 诺安改革趋势混合基金今起发行

近年来，随着主打“固定收益+”的产品快速增加，同质化的问题也日趋明显。为打破这一局面，为投资者提供更加多样化的投

资产品，诺安基金于7月28日正式发行该公司下半年首只基金——诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金。据悉，作为一只混合

型基金，该基金特点是在以固定收益产品为主的同时，采取“双+模式”，通过投资股市和参与新股申购为投资者赚取超额收益。