



A股市场的“存真去伪”才刚刚开始

“并购重组”一直是资本市场的热门话题，通过资本运作，企业布局新兴产业、谋划转型、挖掘新的增长点。2017年，投资者印象最深刻的应该是均胜电子“蛇吞象”日本高田，这起并购案也入围了2017中国十大海外并购。因为存量格局下，行业的集中度必然要提升，优胜劣汰的结果对上市公司做强做大有利。

随着中国人口红利的消减，高增长已经成为历史。在优胜劣汰的趋势下，一批优质的上市公司ROE上升，于是就有了漂亮50的出现。

2017年价值投资理念被普遍认同，它是建立在存量经济主导下的“量缩价升”基础上的，而10年之前的价值投资理念被广泛接受，它则是建立在增量经济主导下的“量增加升”基础上。

李迅雷认为，把当前称为“新价值投资时代”是有一定道理，它区别与过去的所谓“价值投资”。如果说的更尖刻一点，过去所谓的价值投资时代，只是恰好遇到重工业化，大市值股票得以“价值回归”，投资者只是瞎猫碰到死耗子，找到题材疯炒一把而已。故过去的价值投资时代其实是“伪价值投资时代”。

如今，随着两地资本市场的相互开放，南下的资金与北上的资金相互融合，监管理念和投资理念也日益趋同，转送股的游戏玩不下去了，壳资源的游戏被限制了，军工概念、国企改革概念、区域振兴概念以及太多的没有技术含量、没有业绩提升的伪概念将不断被冷落。

他认为，A股市场的“存真去伪”才刚刚开始。

在这样的背景下，以价值投资为风向标的北上资金也对A股投资风格产生重要影响。当前，宁波辖区有多少上市公司受港资欢迎？

据Wind资讯数据统计，宁波辖区上市公司港资持股标的股有韵达股份、拓普集团、东睦股份、百隆东方、均胜电子、香溢融通、杉杉股份、龙元建设、宁波银行、东方日升、雅戈尔、美康生物、宁波韵升、继峰股份、宁波华翔、三星医疗、亿晶光电、旭升股份、宁波港、理工环科、戴维医疗、慈星股份、天邦股份、宁波建工、双林股份、太平鸟、围海股份、三江购物、宁波富达共29只股票。其中，持有流通股比例超过1%的股票有韵达股份、拓普集团、东睦股份、百隆东方、均胜电子、香溢融通、杉杉股份。

fresh fruit
果上鲜

活动时间: 1月10日 - 1月15日

智 / 利 / 进 / 口 双J车厘子

冰点时刻! 立减30元!

原价129元/2斤, 网购价99元/2斤 包邮

✓ 产地直采 ✓ 新鲜全果 ✓ 冷链配送 ✓ 顺丰包邮



诚信扫码

冰点价, 限时限量!
机不可失, 扫码立即购买!



宁波日报报业集团旗下唯一电商平台

服务热线: 400-770-1119
地址: 宁波市海曙区鄞州路口(海曙区)
宁波日报报业集团 市场部 400-770-1119
(本及外埠地区均适用, 具体解释权归)