

部分基金经理判断A股市场筑底已完成 仓位调整由防转攻

在主打复苏预期的主线行情徐徐拉开大幕后,前期减仓的基金经理开始迅速增加进攻性仓位。

部分基金经理认为A股市场的筑底可能已经完成,市场已进入行情修复阶段。多位基金经理认为,从板块轮动角度来看,“高切低”和“热切冷”似乎都在资金切换思路中有体现,今年前三季度表现比较弱的板块在四季度有明显向上收益。

基金仓位 从防御转向进攻

深圳一位大型公募FOF基金经理确认,已在近期开始增加进攻性仓位。他说,在上周开始确认政策窗口已经打开后,预示着市场底部的真正确认,因此开始迅速进行仓位调整,增加了基金的进攻性仓位。

此前FOF基金持仓较多的赛道型基金产品,导致形象上“保守稳健”的FOF基金出现大面积亏损,一些FOF基金开始寻求仓位上的调整,在第三季度许多FOF产品显著淡化了组合的进攻性,寻求防御成为许多FOF基金经理的核心策略。

FOF产品在增加进攻性仓位的同时,偏股型基金经理也开始从防御转向进攻。据华南地区一位管理60亿元资金的基金经理透露,在今年第三季度采取了及时的降仓策略,回避了一些基金净值的损失,但在最近一段时间,他已开始重新布局可能的反弹先锋。他认为那些“趴在坑里”的消费、医药可能是复苏主线的受益品种,也是他最近一段时间买进的重点品种。

基金经理加仓底气渐足

基金经理果敢加仓的背后,指向了一个极为关键的信号:A股市场的磨底过程可能已结束,也即筑底大概率已经完成。

“我们倾向于认为年内第二次探底构成了真正底部,实际上我们观察到许多走势强劲的底部品种在10月初就开始反弹了。”华南地区一位管理专户产品的基金经理指出,考虑到



(图片来源于网络)

明年的情况,许多被风险充分预期的底部品种,在基本面情况上会变得更好,现在的操作思维应该立刻切换到2023年。

摩根士丹利华鑫基金权益投资部赵伟捷则认为,地产也是市场行情的一个支撑信号,地产政策预期好转,行业基本面数据明年有望回升,资本市场端有望先修复估值。预计明年竣工端回暖,如果开发商资金好转后加快施工,今年的竣工缺失有望在明年回补,短期业绩落地后处于真空期,对业绩的担忧放缓。

深圳另一家基金公司人士认为,券商股行情的表现也预示着市场活跃度开始大幅提升,底部的确认强化了投资者的认知,券商股的表现意味着市场开始出现赚钱效应。

基金经理料 “低位冷门”反弹概率大

在这波A股底部确认完成的修复行情中,哪些品种是最受益的?

诺德基金基金经理谢屹指出,美国方面通胀逐步回落,以及增长逐步陷入衰退,使得美联储加息的力度和幅度都会减小。第四季度大概率就是本轮加息周期的拐点。其次,从国内形势来看,防控措施逐步调整,这极大提振了经济复苏的预期。

“看到明年,我们认为复苏会是主导A股市场的主要因素,市场大概率会跟随经济的复苏出现显著的回暖。”谢屹强调,在板块上,受益于复苏更多的顺周期行业可能会出现超额收益。同时,消费方面由于今年受到疫情的扰动,出现了较大的回撤,加息的环境也使得估值承受了压力,

但到了明年可能就会出现戴维斯双击的反转过程,相关行业白酒、免税、消费建材等领域会出现较好表现。

长城基金认为,四季度的A股市场已经迎来了一系列变化。国内环境于市场是“暖冬”,最近,地产、新能源、半导体等多行业的利好政策以及支持性规划逐渐出台,对于行业景气度以及市场预期起到了重要的指引作用;防疫政策优化二十条的文件出台后,市场情绪回暖,市场对于经济复苏预期显著增强,“疫后复苏”的主线重获关注。

与此同时,美联储11月加息幅度符合市场预期,态度“鹰鸽”相对平衡,市场对于全球年内流动性的预期基本稳定,外资“横跳”的局面改善,流动性格局与外资情绪均趋于稳定。市场目前正在节奏适宜、情绪理性的氛围中向前走,四季度后半场行情值得继续期待。

“一直以来被市场热烈探讨的切换,似乎也可以从近期行情中窥见一点方向。”长城基金认为,四季度以来,A股行情结构性特征仍然很明显,表现靠前的是计算机、医药、机械、电子、社服、文化传媒等行业。

具体来看,长城基金认为市场中主要浮现以下几大方向:从板块轮动角度来看,“高切低”和“热切冷”似乎都在资金切换思路中有体现,今年前三季度表现比较弱的板块许多都在四季度有明显向上行情;顺政策导向、政策预期积极的题材,如工业母机、信创等热度也值得重视,此外,文旅、社服、食品饮料等疫后复苏主线也有回温的趋势。

(来源:证券时报)

建行茂名市分行 闻令而动同心抗疫

面对突如其来的新冠肺炎疫情,建行茂名市分行闻“疫”而动,紧跟建行广东省分行和茂名市相关部署要求,助力茂名抗疫,守护员工、客户健康安全。

该分行辖下多个网点开通疫情防控绿色通道,完成了相关单位70余笔划款指令,累计拨付约3400万元抗疫资金,有力地支援了抗疫前线。为企业紧急代发工资10笔1396人,金额约1450万。在当地人行和公安部门的协助下,七天内累计完成对辖内105台在用自助设备的清点调账工作,加钞金额925万,为自助设备的正常运行保驾护航,力保金融服务持续稳定。

该行急客户之所急,在市区社会面管控的七天里为81家小微企业办理延期续贷,贷款金额3740万元,无还本续贷2户续贷金额30万元,有效缓解疫情期间小微企业融资问题。迅速把服务移到线上,为客户提供业务咨询答疑和线上申办服务。累计线上受理业务咨询超过3800人次,通过云工作室为客户配置投资理财产品820万元,通过“建行到家”线上办理社保卡28户,让客户体验到足不出户一站式办理建行业务的便利。

获悉全市急需防疫物资后,在广东省分行支持下全力调配资源,11月9日,首批防疫物资8800个口罩,920套防护服交接给政府相关部门。随后总价值38.5万元的防疫物资先后移交相关机构,支援油甘窝村等高风险地区的工作。该行党员干部冲在抗疫一线,多名党员加入小区抗疫临时党支部,就地转岗为志愿者,协助医疗人员为小区居民做核酸,运送生活用品。电白支行组成“疫情防控志愿服务队”,响应党组织和党员“双报到”要求,下沉到社区一线,累计派出党员志愿者30多人次,“建行蓝”筑起了一道疫情防控“红色防线”,为打赢疫情防控阻击战注入了温暖人心的力量。(邱霞)



理财热线 0668-2873003

工行信用卡分期(贷款) 费率优惠活动惠市民

工银“融e借”限时特惠:即日起至2022年11月30日办理工行个人信用消费贷款“融e借”活动进行中,1年期贷款年化利率低至3.99%,纯信用,放款快,可随借随还,按天计息。适用客群:工行存量已有信用卡额度客户,公务员、事业单位、国有企业、工行代发工资单位等客群。

工银“e分期”限时特惠:即日起至2022年11月30日,办理工银信用卡“e分期”可享费率优惠,优惠后分期月手续费率低至0.175%,近似折算年化利率(单利)低至3.85%,相当于每贷款1万元,每月手续费低至17.5元,最长可贷5年,最高可贷30万元,还有机会领取微信立减金。适用客群:已有工行信用卡客户(无信用卡客户可到工行网点实时申请办理)。

工银“综合消费分期”限时特惠:即日起至2022年11月30日,办理工银信用卡“综合消费分期”可享费率优惠,优惠后分期月手续费率低至0.17%,近似折算年化利率(单利)低至3.7%,相当于每贷款1万元,每月手续费低至17元,最长可贷5年,最高可贷30万元,办理手续简单,可用于家装、家居、购车、旅游、教育等消费用途,还有机会领取微信立减金。适用客群:工行住房按揭贷款客户,公务员、事业单位、国有企业等优质单位员工。办理流程请咨询工行各网点,申办结果以工行最终审批为准。(黄旭杰)



理财热线:0668-3397172

广发卡携手美国运通全国首发玫瑰金信用卡

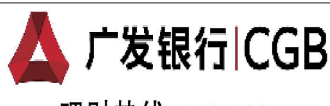
近日,广发美国运通玫瑰金信用卡在中国首发上线。广发信用卡在国内首发玫瑰金信用卡,代表着高端客群对广发信用卡服务专业性的认可以及业界对其精细化分群经营理念的肯定。

据了解,广发美国运通玫瑰金信用卡持卡人能够同时享受银行与美国运通的多重权益,满足中高端客户对品质生活的需求。客户在发卡60天内激活并消费任意1笔,即可送1晚星级酒店住宿,权益覆盖温德姆、香格里拉、希尔顿等多个五星级酒店

品牌。同时,消费达标还可享受4次星级酒店健身权益,可选健身、瑜伽或SPA服务。卡片激活后全年赠送无限次机场/高铁贵宾厅服务、3次导医导诊/预约挂号,更可在商旅、境外消费场景享3倍积分累积。

除了“1晚高端酒店住宿+4次星级酒店健身权益+3倍积分累积”核心权益外,玫瑰金卡作为美国运通顶级系列卡之一还可享受乐园门票、购物优惠等运通平台礼遇。例如,欢乐谷、融创、HelloKitty乐园等国内30+乐园可享受95折门票优惠,长隆旗下主题乐园每

月限量买2大送1小活动,还可以额外享受延迟退房、免费升房、软饮赠送礼遇。此外,无需累计消费,一卡畅享K11购物中心、上海ifc&环贸iapm商场、上海尚嘉中心、北京王府中环等高端商场免费停车、VIP贵宾室、生日多倍积分、商户折扣85折起,新品鉴赏等一系列尊崇礼遇。(黄春惠)



理财热线:2287311