

坚守科技赛道,继续与AI共舞?

内外资机构热议下半年主题行情



(图片来源于网络)

本报综合报道 今年以来,受益于人工智能技术迅猛发展的带动,TMT板块整体上涨,多只投向TMT方向的基金业绩领先。站在当前时点,绩优基金经理密集发声,透露下半年将继续把握人工智能主线。多家外资机构人士亦表示,人工智能将是A股市场长期投资主题,不过,下半年板块走势或将出现分化。

上半年押注AI主线收益丰厚

今年以来TMT板块走势强劲,多只投向TMT方向的基金净值大幅上涨。数据显示,截至7月4日,东吴移动互联混合A和东吴新趋势价值线混合今年涨幅分别达75.4%和70.5%。此外,诺德新生活A、招商优势企业混合A、广发电子信息传媒股票A涨幅也均超过50%。

在以“人工智能”命名的主题产品中,今年以来,截至7月4日,万家人工智能混合A以46.83%的涨幅排名首位,华富中证人工智能产业ETF、易方达中证人工智能主题ETF、华夏中证人工智能主题ETF、平安人工智能ETF等产品涨幅也均超过30%。

下半年主题行情或现分化

受益于人工智能主线的亮眼表现,多只基金上半年业绩表现颇为出彩。站在下半年起点,多位绩优基金

经理纷纷表示,将坚守科技赛道,继续与AI共舞。

东吴移动互联混合基金经理刘元海表示,从投资主线看,今年上半年表现较好的科技股主要集中在AI算力和AI应用方向上。AI有望驱动全球科技进入新一轮创新和应用周期,叠加数字经济有望成为未来3至5年乃至更长时间中国经济新的增长动力。下半年乃至更长时间内,A股科技投资主线仍然可能围绕AI展开。建议关注受益于AI技术发展的三大方向:电子半导体、汽车智能化和人工智能。

银华体育文化混合基金经理唐能认为,科技有望成为A股今年全年的投资主线,甚至可能是未来一两年的主线。

外资机构的看法也较为相似。景顺投资高级基金经理刘徽表示,人工智能将是一个长期的市场主题。短期而言,人工智能板块下半年能否持续表现,取决于宏观经济、市场流

动性和相关股票的估值情况。

“我们认为,下半年人工智能主题行情可能会出现分化,那些真正能参与人工智能产业链且具有竞争力的公司会继续有好的表现;而那些短期可能受益于免费人工智能帮助,但中长期可能会被人工智能取代的下游应用和传媒行业可能会表现不佳。”刘徽称。

摩根资产管理中国权益成长组组长、资深基金经理郭晨也表示,在泛TMT产业中,AI是充分市场化、全球性的新兴产业,有望成为未来一段时期市场关注的重点。

在AI产业链中,郭晨认为应把注意力重点放在中游的算力与下游的应用领域。其中,他尤为看好中游算力板块中的光模块。“从当前板块中龙头公司的成长空间与市占率看,其估值或仍有一定的向上空间。而下游应用领域有望诞生下一个龙头企业,该领域持续性强,且具有想象空间。”郭晨说。(上海证券报)

央行二季度例会释放新信息

三项内容成下半年货币政策重要看点

日前,中国人民银行货币政策委员会(以下简称“央行货币委”)召开了2023年第二季度例会,提出了一些契合当前经济金融运行特点的意见,包括“加大逆周期调节力度”“保交楼贷款支持计划”“支持科技型企业融资行动方案”等。笔者认为,这三项内容将成为今年第三季度乃至下半年货币政策的重要看点。

关于“加大逆周期调节力度”。在分析今年以来国内经济运行时,本次例会着重强调“稳健的货币政策精准有力,加大逆周期调节力度”。在第一季度的例会上没有关于“逆周期调节”的表述,而是突出了货币政策“保持连续性、稳定性、可持续性,科学管理市场预期”等内容。

关于“保交楼贷款支持计划”。本次例会强调“继续发挥好已投放的政策性开发性金融工具资金作用”,并提出“保持再贷款再贴现工具的稳定性,延续实施普惠小微贷款支持工具和保交楼贷款支持计划”。第一季度例会提出的“重点发

力支持和带动基础设施建设”“结构性货币政策工具要坚持‘聚焦重点、合理适度、有进有退’”等内容没有被提及。

“保交楼贷款支持计划”是重要看点。在支持房企融资“三箭齐发”之后,公众仍在期盼更多的稳定房地产市场的举措出台,而扎实做好保交楼工作是楼市稳定的基础。希望“保交楼贷款支持计划”能够尽快落地实施,在“推动建立房地产业发展新模式”的大前提下,各地因城施策推出支持刚性和改善性住房需求的政策措施;在盘活房地产市场的同时,也为经济整体恢复出一把力。

最近,一些城市陆续出台进一步优化住房公积金使用的政策,首套、二套住房公积金贷款首付比例降至两成,上调公积金贷款额度至百万元等,都受到普遍欢迎。商业银行应和地方政府加强协调,落实好“保交楼贷款支持计划”。

关于“支持科技型企业融资行动

方案”。在构建金融有效支持实体经济的体制机制方面,央行货币委在第一季度例会强调要“完善金融支持科技创新体系”“努力做到金融对民营企业的支持与民营企业对经济社会发展的贡献相适应”,二季度则凝练为“落实好加大力度支持科技型企业融资行动方案”。这是一个重大变化。从“完善体系”到“落实行动方案”,说明金融有效支持实体经济由谋划、准备走向了实际操作。笔者认为,资本市场、银行信贷应在融资行动方案中承担重要角色,形成股票、债券、信贷三足鼎立、其他形式与资金为辅的立体形式,为科技型企业提供便捷的融资渠道。

此外,本次例会中还有一些表述也与第一季度例会不同,比如“推动企业融资和居民信贷成本稳中有降”,不再突出强调降低企业综合融资成本和个人消费信贷成本。这是根据经济形势变化、基于前期所做的工作做出的必要调整,说明成本下降仍有余地,但是空间有限。(阎岳)

工商银行茂名分行走进老年大学 开展“守住‘钱袋子’ 护好幸福家”主题宣教活动

为帮助广大老年消费者提升金融防骗意识、强化风险防范能力,助力维护健康安全的金融消费环境,近日,在茂名市金融消费者权益保护联合会的指导下,工商银行茂名分行组织员工前往茂名市油城老年大学,开展“守住‘钱袋子’护好幸福家”主题宣教活动。

活动现场,该行通过发放并解读宣传资料、播放案例视频、开设金融防骗小课堂等方式,向老人们介绍了一系列常见的金融消费骗局,并从老年人受骗的心理入手,细心讲解了一些简单实用的金融防骗小技巧,以及投资理财注意事项。该行人员分享的金融诈骗案例引起了在场老人们的兴趣,他们纷纷说起自己在日常消费中遇到的类似骗局,现场讨论气氛十分热烈。

本次宣教活动向老年消费群体普及了金融消费防骗知识,帮助他们增强了金融消费风险防范意识,提升了反诈防骗能力,受到了该校老人和校方的一致好评。接下来,工商银行将继续把金融防骗知识送进学校和社区,帮助更多的消费群体守好“钱袋子”,护好幸福家,切实维护广大金融消费者的合法权益。(江帆)

ICBC 中国工商银行
理财热线:0668-3397172

建行茂名市分行 惠民生促消费成效显著

信用卡是银行促进消费的重要载体,对提振消费信心,激发消费潜力起着重要助推作用。建行茂名市分行紧扣中央提振消费、扩大内需政策要求,深入践行新金融理念,抢抓场景、抢建生态,构建高质量促消费体系,积极把握消费经济发展新业态、新方向,深耕品牌打造和场景建设,提振消费信心,助力市民美好生活。目前,建行茂名市分行信用卡已有超百万客户和约2000余家特惠合作商户,涵盖商超、餐饮、加油、物业、家电等多领域消费场景。

创新场景,助力行业复苏。坚持消费信贷“实惠实在”定位,持续扩充消费新阵地,从高端商超、网红商圈等新领域入手,持续扩大龙卡信用卡特惠场景覆盖面,覆盖购物、旅游等促进消费复苏的重点场景。

拓宽渠道,扩大客户触达。通过搭建不同的场景、生态圈,实现与客户更广泛、更直接、更深入的连接。定期发布微信朋友圈“定向广告”,助力营销触达更精准。把握“建行生活”平台流量入口,借时造势推出系列活动,以“科技+生活+金融”模式,持续打造特色消费金融生态圈,持之以恒扩大内需、促进消费贡献建行力量。

优化服务,深耕客户经营。做好消费客群关怀等工作,探索客户消费升级新路径,加强活动推送、配置专属活动,以更加主动的服务,惠及更多市民。(邱霞)

中国建设银行
China Construction Bank
理财热线 0668-2873003