

开年第一周上证指数持续上涨 赛道型基金悄然调仓备战春季行情

本报综合消息 2023年开年第一周，上证指数持续上涨，信创、光伏、白酒等板块轮番领跑。不少重仓相关行业个股的赛道型基金也“吃”到红利。

值得注意的是，一些赛道型基金首周的收益情况却与2022年三季度末自身重仓板块的行情出现背离。这意味着，不少基金或已悄然调仓换股，备战春季行情。



(图片来源于网络)

赛道型基金受益

Wind数据显示，1月3日至1月6日，申万二级行业中，通信服务、IT服务Ⅱ、风电设备、软件开发、光伏设备等涨幅居前，区间内分别上涨7.53%、7.18%、5.89%、5.68%、5.47%。

新年第一周，A股市场上演“行业轮动”。Wind数据显示，1月3日，数字媒体、通信服务和IT服务Ⅱ位列当日申万二级行业涨幅前列，分别上涨6.59%、6.43%、5.95%；1月4日，厨卫电器、装修建材、房地产开发等板块领跑市场；1月5日，白酒Ⅱ上涨4.94%，位列当日申万二级行业涨幅榜首；1月6日，光伏设备、金属新材料等新能源相关板块涨幅居前。

行业轮动之下，不少基金也迎来“开门红”。Wind数据显示，1月3日至1月6日，全市场超16000只基金(不同份额分开计算)区间内取得正收益。

其中，重仓了相关行业个股的赛道型基金涨幅居前。以诺安基金知名基金经理蔡嵩松所

管理的诺安优势行业混合A为例，Wind数据显示，该基金1月3日至1月6日涨幅近8%，1月6日，该基金更是涨超5%。2022年三季度末，该基金前十大重仓股中包含天齐锂业、融捷股份、华阳集团、赣锋锂业、隆基绿能、永兴材料等多只新能源个股。其中，永兴材料、华阳集团、隆基绿能当日分别上涨8.15%、5.26%、3.90%。

部分基金或已调仓

行情变换让不少赛道型基金“吃”到红利。但若对比开年第一周的市场行情与公募基金收益情况，可以发现，一些赛道型基金区间内收益情况与自身重仓股行情出现背离。这意味着，这些基金可能已悄然调仓。

部分成立满一年的基金出现类似情况。Wind数据显示，1月5日，南方领航优选A、C均下跌0.14%。2022年三季度末，该基金前十大重仓股以白酒、消费为主。当天，该基金2022年三季度前十大重仓股共9只上涨。其中，贵州茅台、酒鬼酒分

别上涨4.41%、3.96%，而久立特材也仅下跌0.56%。该基金或有调整动作。

部分赛道型基金收益与重仓行业走势偏离较大，或意味着这些基金已换了新的赛道。例如，Wind数据显示，1月3日，天治研究驱动C、A分别上涨8.38%、8.39%。2022年三季度末，该基金前十大重仓股以养殖、饲料等农业股为主，前十大重仓股占基金资产净值比近84%。但1月3日，申万一级行业中，农林牧渔下跌0.89%，该基金前十大重仓股中有7只下跌，3只上涨的重仓股涨幅也均未超1.5%，当天计算机、传媒为市场领涨板块。该基金可能已大幅调仓。

投资最难阶段已过

“投资最困难的阶段已经过去，对未来充满信心。”嘉实基金成长风格投资总监归凯表示，在目前时点，看好三大赛道机会：一是以信创为代表的计算机行业，行业经过两年充分调整，估值处于历史极低水平；二是高端

科研仪器，国内发展空间巨大；三是线下消费，随着消费场景放开，未来将迎来基本面拐点。

展望中期，长期投资认为，当前处于政策拐点、流动性宽松、市场风险偏好从犹豫走向乐观的阶段。经济终将走向复苏，地产回暖较为确定，股市仍处于具备投资价值的时期。

长期投资对消费和地产板块较为乐观。春节期间的消费修复速度可能超出市场预期；地产政策加速落地，从销售到竣工端均可能高于市场预期，带动上游原材料和下游地产后周期需求修复。

长城基金基金经理雷俊对2023年的光伏板块行情表示乐观。他认为，今年光伏产业链收益分配机制将迎来较大改善，新增光伏装机量全年或维持较高增速。经过前期深度回调，当前光伏板块估值位于近5年底部水平，目前或是较好投资布局期。对于后市行情，雷俊建议关注光伏产业链两大方向：一是光伏辅材，二是新技术迭代。

(张凌之 赵若帆)

中国建设银行

龙卡优惠温暖如约而至

2023年1月1日至12月31日期间，使用建行龙卡信用卡银联单标卡(卡号62开头)，每天上午8:00起，在“永辉生活”App、“瑞幸咖啡”App、或“云闪付”App瑞幸咖啡点单小程序，使用云闪付支付可享受最高立减16元优惠；在罗森便利店线下门店使用云闪付付款码支付可享满20元减6元优惠；在来伊份App或线下活动门店使用云闪付支付可享满40元减16元优惠。每天上午10:00起，在“携程旅行”App收银台支付享满200元减16元或满1000元减60元优惠；在“喜茶GO”微信小程序使用云闪付支付享满40元减16元优惠。

通过手机银行成功报名，2023年每季度使用龙卡信用卡在境内、外消费累计达等值20000元人民币，可有机会获

得该季度境外使用指定卡组织龙卡信用卡(包含Visa、银联、JCB、运通和万事达优享卡)消费金额(含线上及线下交易)8%返现的参与资格。每持卡人、每季度、每卡组织通道返现封顶金额均为等值666元人民币，各卡组织通道分别计算，可分别消费达标并享受。

上述各活动优惠名额(返现奖励池)有限，关注“龙卡信用卡”微信公众号，分别回复“666”“境外返现”了解详情。

(建宣)



中国银行茂名分行

就个人养老金问题为客户答疑解惑

个人养老金是什么？个人养老金是指政府支持、个人自愿参加、市场化运营、实现养老保险补充功能的制度。实行个人账户制度，由参加人承担缴费，自主选择购买个人养老金产品。

参加个人养老金有什么好处？参加人享受国家税收优惠政策，增加补充养老渠道，帮助个人理性规划养老资金。缴费环节，根据缴存金额在综合所得或经营所得中税前扣除；投资环节，投资收益暂不征收个人所得税；领取环节，单独按3%税率计算缴纳个人所得税。

谁可以参加个人养老金？中国境内参加城镇职工基本养老保险或城乡居民基本养老保险的劳动者均可参加。

如何参加个人养老金？步骤一：账户开立。参加人需开立个人养老金账户和个人养老金资金账户，两个账户可在具有资格的商业银行一次性开立。中国银行已获得首批个人养老金业务开办资格，点击链接 <https://cloud.bankofchina.com/gd/weixin-gdboc/pension/index2.html> 或到任一营业网点均可办理。步骤二：账户缴存。向个人养老金账户缴存。现阶段每年缴纳上限为12000元，可以少缴但不可超缴。国家将根据经济发展等因素适时调整缴费额度上限。

个人养老金资金账户可以投资哪些产品？参加人可以自主购买储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等符合规定的个人养老产品，中国银行为客户提供运作安全、成熟稳定、标的规范、侧重长期保值的丰富个人养老产品，满足不同投资者偏好，更好地保障账户资金收益。

(丁楚熠)



使用公筷 / 文明用餐 / 健康生活



倡导健康、卫生、文明的用餐方式

用得安心

用一双公筷

倡导健康、卫生、文明的用餐方式

使用公筷，文明用餐，提高公共卫生水平，让平安健康常相伴。