市场调整的时间和幅度已非常充分

六成基金经理看好“金九”行情

本报综合报道 最新的第三方调研数据显示，六成基金经理认为后续A股市场走势将以上涨为主。此外，近期公私募股票型基金的仓位均有所上升，多路资金汇入股市。

业内人士认为，本轮市场调整的时间和幅度已非常充分，四季度估值切换时有望迎来一轮上涨行情，但短期仍处于磨底阶段。

（图片来源于网络）

调整很充分 上涨有希望

近日，调研了华夏基金、富国基金、嘉实基金、农银汇理基金、工银瑞信基金等多家知名基金公司的基金经理。结果显示，60%的基金经理认为9月市场将以上涨为主，35%的基金经理认为后续市场将以震荡为主，只有5%的基金经理看跌后市。

有基金经理表示，本轮市场调整的时间和幅度已经非常充分，四季度估值切换时有望迎来一轮上涨行情。

但也有基金经理对后市持谨慎态度。汇丰晋信基金表示，全球经济衰退的可能性在增加，海外投资者风险偏好较低，这有可能影响A股市场表现，短期内可能仍处于磨底阶段。

多方资金加速布局

从资金面角度看，公私募基金、ETF资金，以及一些增量资金在低位加速布局。

据天风证券(601162)测算，上周普通股票型基金仓位中位数为89.3%，环比再度上升0.3个百分点，普通股票型基金已连续四周提升股票仓位。

私募排排网最新数据也显示，截至9月1日，股票型私募仓位指数为81.76%，较上一周提高3.95个百分点，创近一年新高。

从资金面来看，截至9月10日，9月以来股票型ETF的净申购份额在快速增长，达到14亿份。

与此同时，9月以来权益类基金发行规模占总发行规模的比重升至36%。许多ETF基金陆续成立，且首募规模不小，比如多只上证科创板100ETF募集规模超10亿元等。

机构加紧调研 瞄准四大方向

近一个月，机构调研上市公司的次数也形成一波高峰。

数据显示，截至9月11日，近一个月机构调研上市公司的数量达6.95万次，环比增加了4万多次。其间，接受调研的上市公司数量达到1217家，环比增加518家。其中，主板上市公司受调研次数增加较多，超过2.1万次，受调研公司数量增加了216家；创业板受调研次数接近1.4万次，受调研公司数量增加了178家。

从调研方向来看，近一个月来，最受机构青睐的方向是专业设备，接受调研的次数超过4600次，兆威机电（003021）、海目星等公司接受调研次数均超过200次；计算机软件行业接受调研次数也较多，接近4400次；电子设备制造、半导体、消费、汽车等也是机构调研热度较高的行业。

与之类似的是，调研数据也显示，电子是基金经理近期最看好的行业，获票比例为六成；消费位居第二，获得了近三成基金经理的青睐；汽车、顺周期排名第三、第四位。

从近期偏股型基金的具体投资方向看，据天风证券测算，上周偏股型基金在房地产、非银行金融、电力设备、国防军工、汽车等行业上的仓位均有所上升。

金鹰基金认为，顺周期等政策主线仍是市场企稳后相对明确的主线，消费、地产链以及大金融有望迎来阶段性反弹行情。同时，科技成长也会受益于市场情绪改善而出现上涨行情。除AI以外，自主可控方面半导体、数据要素、军工、创新药等领域值得关注。

（上海证券报）

建行茂名市分行践行“好心茂名”精神

“港湾”五载 用心守护

五年前，中国建设银行在率先在营业网点建设“劳动者港湾”，五年来，近1.39万个“劳动者港湾”在全国建行营业网点落地生花，让每位走进建行的劳动者都能感受到浓浓的人情味。在茂名，建行茂名市分行结合特色网点建设，将真诚和爱心传递给全社会，用新金融实际行动诠释着“好心茂名”精神。

官渡支行周边社区老年群体集中，为方便老年群众取用退休金，网点开展无障碍升级，开放便民取款绿色通道，方便老年客户办理业务，在“劳动者港湾”休息区，网点工作人员贴心地为大爷大妈准备了热水、茶点、老花镜……收获了周边社区老年客户的一致好评。

光华北路支行从学生金融服务需求出发，设立“建行大学•金蜜蜂”体验式培训营，联合学校开展红色实践、乡村调研等实践活动，在“金蜜蜂”劳动者港湾，打造“金蜜蜂”特色的建行书吧，与大学生客户群体同频共振。

河东支行设立智慧政务服务“港湾”，传播智慧政务服务知识，助力政府在社会和百姓间架起一座“互联互通”的数字桥梁。

五年前，敞亮干净的银行网点大厅里，多了饮水机、微波炉，几把舒适的椅子，还有几条趁手的充电线……五年后，在身体力行中，在点滴关爱中，“累了能歇脚，渴了能喝水，没电能充电，饭凉能加热”化作一次次温暖行动，让劳动者笑容常在，幸福徐来。（邱霞）

中国建设银行 China Construction Bank

理财热线 0668-2873003

工行手机银行专属好礼惠客户

工行为手机银行客户送上专属好礼。

活动1：粤月有礼之体验有礼！即日起至2023年9月30日，工行广东地区（不含广州、深圳）的个人手机银行客户登录中国工商银行App，成功体验定期存款(定期存款金额须不低于500元)/实时结售汇(中间价金额须不低于人民币1元)/购买基金/积存贵金属，页面右下角位置将出现浮标提示“您有一笔任务完成，立即抽奖”，客户可通过浮标进入“任务中心”，找到相应的“粤月有礼-★★★★”，点击“去抽奖”即可参与抽奖。每项功能抽奖机会最多1次，奖品为1.88元、3.88元、5.88元、8.88元微信立减金，客户随机抽取，且数量有限，抽完即止。

活动2：手机银行“荐新有礼”！即日起至2023年9月30日，通过首页搜索“分享有礼”或进入“我的”页签选择“分享有礼”，点击“荐新有礼”活动栏目右侧“立即分享”按钮，生成“邀请链接”。客户可通过微信好友、微信朋友圈进行邀请，被邀请人点击“邀请链接”下载中国工商银行App，完成首次实名注册并绑定银行卡（支持工行卡、他行卡）后成功登录中国工商银行App，邀请人即可获得成功推荐人数。推荐人数分别达到1、3、10、30、50人后，邀请人可登录中国工商银行App，搜索“分享有礼”或进入“我的”页签选择“分享有礼”，点击“我的业绩”-“活动奖励”，进入“分享有礼活动奖励”参与领取对应奖品，可分别领取6元、18元、88元、288元、488元的微信立减金。

这么多优惠活动，您心动了吗？赶紧拿起您的手机参与进来吧！具体规则和操作流程请关注“工商银行茂名分行”微信公众号或咨询工行各网点。（陈惠雯）

ICBC 中国工商银行

理财热线：2284661