

强势股走跌传递变盘信号,业内人士分析

基金跨年调仓剑指超跌赛道

本报综合消息 一度凭借热门题材而心生“惬意”的基金经理,到了年终时刻却不得不获利回吐,市场变盘的机会或也因此出现。

在2023年行情大幕徐徐降下之际,近期A股与港股再现“混合双打”的现象,无疑让许多投资者对跨年投资策略更加关切。多位基金经理认为,当前市场具有结构性品种“最后一跌”的特点,或与公募基金跨年调仓以兑现强势股有关,投资者在关键时机仍应锁定优质廉价筹码。



(图片来源于网络)

多只基金回吐全年业绩

题材股的强势,被视为弱势市场的显著特点,如今市场变盘的信号已较为明显。

在已经到来的“年末”行情中,A股和港股上周演绎了一出“混合双打”,令不少基金经理不得已交出了几乎全年的收益。在港股主题基金产品上,基金经理于年末时刻“功亏一篑”的案例并不鲜见。因上周游戏股的大跌,华南地区的一只港股主题基金也是大幅“失血”。以腾讯控股、哔哩哔哩为代表的游戏股出乎意料下跌,也导致了一些原本年度收益已在10%一线的港股主题基金,在关键的业绩考核周期即将结束时走到了亏损的边缘。

上周市场的意外调整,还使得基金经理较为珍视的“三年长期业绩”面临考验,“三年长期业绩”被认为是基金经理长跑能力的体现。笔者注意到,尽管许多基金经理最近一年的业绩表现较为低迷,但在三年业绩上却仍有可观的正收益。

跨年调仓剑指超跌赛道

业内人士认为,A股市场在年末时刻明显变盘,公募基金明显在跨年调仓,可能也预示着新的机会即将到来。

笔者注意到,基金密集持仓的游戏、数字经济、军工等热门赛道,也在年末出现了调整现象,而消费、锂电、化工材料等相对冷门的赛道却表现强势。比如,化工材料中的PEEK材料板块,近日在A股市场尽显高光,上周持续吸引资金布局,部分基金经理也因前期的提前布局而收获意外之喜。化工材料作为具有周期特点、对经济复苏敏感的板块,随着与电子制造、半导体、医疗均有关联的PEEK材料明显走强,或反映经济复苏的先行指标正逐步强化。

中欧基金认为,由于经济进一步改善的时点仍不确定,对周期及防御板块的均衡配置更加有利。近期可以重点关注以下几类行业:首先,是估值处于历史底部、对经济复苏高度敏感的周期行业,这些行业公司在利率走低的背景下也

更受欢迎;其次,是估值在大幅调整后已具备更高安全边界的可选消费和医药等行业,尤其是其中具备海外市场开拓能力的消费品公司;另外,具有上行拐点特征的周期行业,比如半导体和电子板块,以及科技板块中已具备估值性价比的新能源等。

明年行情有回升机会

摩根士丹利基金人士表示,今年11月工业增加值增速、社零增速等数据偏正面,尽管存在低基数因素,但仍能看到部分领域的供需是向好的。今年A股市场对国内经济的反应比较反复,年初对经济的过度乐观逐步演变为当前对经济的过度悲观。今年以来,投资者对经济中长期问题讨论较多,问题暴露也较为充分,定价则可能更为充分,后续一旦数据再次出现企稳回升,市场的正面反馈也有可能超预期。

“2023年行情还剩下最后一个交易周。整体来看,2023年A股市场出现较大幅度下行,市场的赚钱效应较差,很多投资者出现了亏损。

但是反过来想,2024年的行情基础也更为明确。”前海开源优质龙头基金经理杨德龙认为,当前市场走势疲弱,一方面是大盘在跌破3000点之后多头信心受挫,导致市场出现缩量调整;另一方面,临近年底,有一些投资者提前兑现当年收益,也出现了一定的获利回吐,毕竟今年还是有部分板块和股票出现了上涨。

他认为,整体来看,今年市场的风格偏向题材股、概念股,业绩优良的公司反而出现了较大幅度的调整。从2021年2月很多优质股票见顶以来,大盘已经调整了近三年,从调整的时间来看已经比较充分,因此2024年行情可能会迎来较好的回升机会。从调整的幅度来看,很多优质股票相对于高点已是打了三四折,有的甚至更低,这是布局好公司的最佳时间窗口。

关于2024年的港股市场,杨德龙也认为同样存在可观机会,甚至较之A股可能更早表现,因为港股多次在牛市中比A股率先见底,在熊市中则比A股率先见底。(安仲文)

我市首个“制造业金融服务中心”在茂名建行挂牌成立

为积极贯彻落实省市的“制造业当家”决策部署,持续加大对制造业企业的支持力度,在人民银行茂名市分行的指导支持下,12月26日,建设银行茂名市分行举办“制造业金融服务中心”揭牌仪式,这是茂名市成立的首家金融“制造业服务中心”。

在“制造业金融服务中心”,建设银行茂名市分行全方位展示了服务茂名制造业的金融业务、产品和服务,该行配置专业团队,为制造业企业提供差异化、综合化的金融服务,在“专营机构、专业团队、专项政策、专属产品及服务承诺”等方面,为制造业企业量身定做的“四专业四承诺”的全方位服务体系,全力助推制造业产业高质量发展。

茂名特色产业丰富,市政

府规划建设先进制造业强市,今年以来,建设银行茂名市分行已向全市266家制造业企业提供贷款支持资金20亿元。下阶段,建设银行茂名市分行将以制造业中心成立为新起点,发挥中心资源优势,与普惠小微、制造业企业面对面沟通,积极探索金融服务制造业新模式,主动融入建设千亿级现代制造业产业集群、持续优化和完善制造业金融产品和服务,助推当地“高新技术”“新材料”“绿色能源”“绿色化工”制造走向更广阔的高质量发展之路。(梁郁辉)



理财热线 0668-2873003

工行暖冬专属好礼惠客户

工行为客户送上暖冬专属好礼。

活动1:爱购茂名!即日起至12月31日,工行信用卡用户每逢周六日在指定活动门店消费,使用微信绑定工商银行信用卡支付,即有机会享受满减优惠,其中在茂名中石油指定加油站加油,即有机会享受满200元立减30元优惠;在茂名昌大超市、新华书店指定门店消费可享满50元立减10-20元;在茂名荣辉荣麦、利特曼、皇家饼业消费可享满20元减10元优惠,优惠名单有限,先到先得!

活动2:爱购大礼包!即日起至12月30日,工行信用卡“62”持卡人、VISA双标卡持卡人、万事达双标卡持卡人在淘宝指定交易渠道(淘宝、天猫商城)消费分期达标,选择工商银行信用卡分期,即有机会享分期满300减15元、满1000减50元、满2000减100元,活动名额有限,先到先得。

活动3:爱购加油日!即日起至12月31日,每周10:00-22:00,工行信用卡持卡人在“易捷加油”APP首页点击石化钱包“充值”按

钮,进行账户线上充值是,通过支付宝绑定的工行信用卡支付,有机会享受单笔充值订单金额满300元随机立减9.9-99元优惠,活动名额有限,先到先得。

活动4:个人养老金首缴有礼!即日起至12月30日,在工行开立个人养老金的客户,在2023年通过手机银行“个人养老金专区-资金转入”缴存的客户,当年首缴金额为12000元的客户,即可获得100元微信立减金,缴存金额超1000元到低于12000元客户即可获得30元微信立减金;缴存金额超20元但低于1000元客户即可获得20元微信立减金。

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!具体活动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。(伍昶戎)



理财热线:2284661



讲文明 树新风 公益广告

讲诚实 重信用 守承诺



爱我茂名
茂名市文明办 宣