

三季度开局调研忙

机构“瞄准”景气度上升行业

本报综合消息 进入三季度，基金机构调研如火如荼。Choice数据显示，消费电子、人工智能(AI)、养殖、上游资源品等景气度上升的行业得到了公、私募基金经理们的青睐。



(图片来源于网络)

►►消费电子旺季调研火热

7月以来，消费电子市场进入新品发布季。全球智能手机、PC市场持续复苏。部分龙头企业业绩出现拐点，或成为消费电子行业景气度回升的缩影。机构对消费电子产业链的调研热度也逐渐升温。据不完全统计，7月以来，歌尔股份、水晶光电、胜利精密、京东方A、兆驰股份、中颖电子、深南电路、东山精密、生益电子等消费电子产业链公司接受了机构的集中调研。机构对上述公司的关注焦点，主要集中在人工智能(AI)对行业及公司影响、出海情况、下半年订单情况、行业未来展望等方面。

上周，歌尔股份接受了淡水泉、广发基金、华夏基金等机构的调研，机构普遍关注公司二季度业绩显著改善的原因及下半年业绩展望。歌尔股份表示，将继续积极配合客户的业务规划和节奏，做好下半年重点产品项目的量产爬坡等工作，力争实现公司经营业绩的持续改善。

生益电子自宣布上半年净利润同比预增876.88%到1049.27%之后，7月份已有淡马锡、贝莱德、point72、千禧、摩根士丹利基金、高盛资管、汇添富、易方达等逾200家机构密集前来调研。

从二季报披露情况来看，部分基金产品已在当季增加了消费电子板块的仓位。如知名基金经理刘元海掌舵的东吴移动互联混合今年二季度实现了规模与业绩双增。基金加大了对消

费电子板块的配置，部分消费电子类个股成为新进前十大重仓股。对此，刘元海表示：“AI大模型在端侧的逻辑，有望带来新一轮的换机潮，从而可能刺激电子半导体产业的复苏强度。目前我们观察到，无论是卖方还是买方，都对这一逻辑越来越认同。”

东吴新产业精选股票的二季报表示，报告期内将更多仓位切换至消费电子半导体方向。AI浪潮有望使得消费电子终端产品的交互方式产生颠覆性变化，程度上或许可以类比计算机“DOS系统升级到WINDOWS系统”。结合当前该产业方向股价和估值均处于历史相对较低的位置，这或许是未来1-2年比较罕见的，或许能看到戴维斯双击机会的产业方向。

►►看好景气行业龙头

晶晨股份于7月16日-17日接待了包括贝莱德、淡水泉、红杉资本、汇添富基金、博时基金、广发基金、嘉实基金、路博迈、摩根士丹利基金、施罗德等175家机构投资者的调研。

晶晨股份今年上半年净利润同比预增95.98%左右，其中第二季度销售收入创单季度历史新高。晶晨股份在调研中表示，展望三季度和全年，随着全球消费电子整体市场的积极因素不断显现，公司经营还将继续保持积极增长，预计2024年第三季度及2024年全年营收将同比进一步增长。

作为AI算力领域的龙头企业，

中际旭创7月14日和7月21日共接待了210多家机构投资者的调研。对冲基金巨头point72、上投摩根基金、高盛集团、易方达基金、华泰柏瑞基金、中欧基金、交银施罗德基金、中金基金等众多知名机构现身。

大摩数字经济混合凭借重仓中际旭创、新易盛、沪电股份、工业富联等算力概念股，今年以来业绩位居主动权益类基金前列。展望三季度，基金经理雷志勇表示，云端AI算力需求仍处于向好态势，端侧如智能手机等产品开始增加AI功能；AI有望继云端之后推动端侧产业链相关公司迎来新的增长，故看好AI对云端算力以及终端消费产品需求的拉动。

今年以来，宏利基金王鹏管理的多只产品表现亮眼，如宏利新兴景气龙头混合的重仓股有工业富联、中际旭创、新易盛等。王鹏在二季报中表示，坚持“投资景气行业龙头，追求戴维斯双击”的方法，选择长期空间大、短期业绩好的公司。在判断未来的投资机会时，他表示，生成式AI行业蓬勃发展带来的算力投资机会仍然会继续，且龙头公司已经进入业绩连续超预期的阶段，投资体验或将改善。

►►部分行业或现景气反转

随着今年二季度以来猪价快速上涨，多数猪企二季度扭亏为盈，机构也纷纷关注行业景气度的回暖趋势。7月以来，牧原股份、巨星农牧、神农集团、东瑞股份等生猪养殖企业迎来机构调研。

中金公司近期在农林牧渔行业中期策略报告中指出，生猪在经历“深亏损、高负债、慢去化”之后迎来景气反转，下半年行业存在供需两端共振，猪价仍具备向上支撑。

上游资源品也属于机构看好出现景气反转的方向。兴业证券研报称，今年上半年，有色金属、化工、石油石化等资源品价格上涨。铜、石油等二季度整体维持偏强的格局；化工产品二季度以来普遍震荡走强。资源品受益于“旺季+涨价+降息预期”的共振，有望成为后续市场的主线。

7月以来的调研中，上游资源类公司受到机构密切关注，例如氟化工板块的金石资源、三美股份，有色金属板块的西部矿业、云南铜业、中金岭南、中色股份、明泰铝业等。

展望下半年，广发资源优选股票二季报显示，继续看好全球定价资源品和红利品种的投资机会。随着全球制造业重回扩张区间，美联储降息渐行渐近，叠加过去数年资本开支严重不足和供给受限，全球定价资源品的价格有望中长期继续走高或在高位企稳，持续看好黄金、铜、原油和动力煤等核心品种的投资机会。

此外，化工龙头ETF的二季报表示，中长期看，伴随大宗商品价格高位回落，中下游化工企业成本有望改善，叠加海外需求旺盛，顺周期板块的化工行业有望受益，看好具备显著阿尔法特征，具备核心竞争力的化工龙头标的。

(中国证券报)

要贷款,先交“保证金”? 建行提醒市民注意防范网络贷款类诈骗

近日，一位姓罗的中年男子来到建行网点，称其银行卡被冻结，贷款资金无法接收，要求工作人员为其办理银行卡解冻业务。

罗先生最近需要资金周转，当天刚好收到一条短信，表示可以通过链接网上办理某行的贷款。罗先生便根据短信提示点击了链接，输入了身份证号码、银行账号、银行卡密码、手机号码及短信验证码申请贷款。随后，“线上客服”向罗某出具了一份通知函，说罗先生贷款账户出现异常，申请20万元贷款需提交5万元“保证金”，并承诺该笔“保证金”在放款时会随贷款一并返还到其银行卡。罗先生因急于贷款，便赶到建行网点办理银行卡解冻业务。

听完罗先生的讲述，建行员工即敏感意识到这是一起以“办理贷款”为幌子的典型电信网络诈骗事件，查阅罗先生最初收到的短信，其号码非银行的官方服务号码。为安全起见，建行员工指导罗先

生迅速修改了账户密码，并将卡中资金全部转出，避免可能出现的经济损失。

网络贷款类诈骗，骗子会以“无抵押”“无担保”“秒到账”等幌子，吸引受害人下载虚假贷款APP或登录虚假贷款网站，进而以“手续费、刷流水、保证金、解冻费”等名义要求受害人先交纳各种费用。当骗子收到钱款，便会关闭诈骗APP或网站，并将受害人拉黑，令受害人难以追回资金。建行在此提醒广大市民，贷款并不需要交保证金、做银行流水账，一旦遇上了，一定是假的。办理个人贷款建议通过银行的正常渠道提出申请，也勿轻信各种所谓“贷款中介”，如有疑问即到银行网点咨询，警惕电信诈骗的陷阱，守护好自己的钱袋子！

(陈永红)



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2024年11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，成功体验下列任一功能且满足对应起点金额要求：实时结售汇/定期存款/通知存款/积存贵金属，即可通过交易或服务完成页面下方的“体验有礼”入口，或至“任务中心-享活动”点击进入“体验有礼”入口，点击“立即抽奖”按钮，参与抽奖。每项功能每人每月的抽奖机会最多1次，每次抽奖均有机会抽中1份礼品，礼品为2.88元、5.88元、6.88元微信立减金(金额随机)，活动非

100%中奖。

活动2：企业手机银行月月赢好礼！即日起至2024年9月30日，工行企业网上银行客户通过企业手机银行办理转账、对账等业务，即可获赠花生油、稻米油或原香稻米。每位客户每月可参与一次，礼品数量有限，先到先得。

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)



文明健康 绿色环保 公益广告

保护自然
用爱心呵护每一片绿色



爱我
茂名
茂名市文明办 宣