

公募调研忙

记者 魏来

新年伊始,基金经理忙于调研,试图挖掘新一年的投资机会。

1月24日,《国际金融报》记者梳理发现,近一个月,机构共调研了759家A股上市公司。其中,基金公司调研了617家A股上市公司,涵盖了电子、医药生物、电力设备等多个领域。

医药生物受关注

近一个月,基金公司对于所属医疗器械行业的新产业关注居于前列。同花顺iFinD数据显示,截至1月24日,近一个月共有包括97家基金公司在内的418家机构对其进行了调研,机构对其关注度也居于首位。

2023年前三季度,新产业实现营业收入29.1亿元,同比增长26.6%;实现归母净利润11.9亿元,同比增长28.4%;实现归母扣非净利润11亿元,同比增长29.2%。

2023年末,新产业被99只基金持有,占流通股比例达9.81%。新产业受到知名基金经理谢治宇的青睐,出现在其所管的三只基金的前十大重仓股中。

九联科技在近一个月被77家基金公司瞄准,基金公司关注度仅次于新产业。

谈及公司在汽车领域的布局,九联科技在调研中表示,目前公司与东风汽车旗下东风电驱动系统有限公司签署了合作备忘录,和东风汽车达成基于鸿蒙系统应用方面的合作。另外,公司在研项目有5G车标模组研发及应用,基于华为海思5G REDCAP芯片平台的模组及终端商用落地,主要用于智能车联网市场,特别是在新能源汽车上的应用。

近一个月,长春高新被72家基金公司在内的252家基金公司调研,基金公司关注度也居于前列。

对于经营情况及未来发展规划,长春高新在调研中表示,公司将在努力确保生长激素产品业绩稳定增长的情况下,积极加强新业务的培育,推动产品国际化布局,持续降低单一产品的依赖风险。重点在研产品方面,公司预计最近1至2年内可获批的用于儿童呼吸的国家1.1类新药小儿黄金颗粒、用于痛风的金纳单抗(预计明年上市)等。

此外,迈瑞医疗、乐歌股份、英杰电气、香飘飘、奥比中光等多家A股上市公司在近一个月被超过60家基金公司调研。

市场情绪有所好转

1月即将进入尾声,基金经理忙于寻找投资方向,接下来的市场走势也是投资者尤为关心的问题。

民生加银基金表示,随着近期一系列经济数据开始边际改善,市场情绪终于开始有一定程度地修复。进入新的一年,政府投资开支也有望开始进入上行周期,地产领域也初现一些企稳迹象。在内外需求均边际改善情况下,经济数据和企业盈利情况有望环比持续改善。风格方面,关注低波红利方向,兼顾部分受益于内外需求可能会引发需求改善的部分产业链和材料等相关领域。当前市场担心的经济和企业盈利的预期可能已经触底,随着经济数据不断出炉,数据的边际改善有望让投资者扭转对于企业盈利的悲观预期。

星石投资认为,当前市场对于风险的关注更多,潜在风险在定价中的权重也比较大,这意味着当前的市场定价中计人的悲观情绪比较多。从估值端看,各宽基指数估值处于历史低点,股市风险得到了较多的释放,经过持续调整的股市中存在不少性价比极高的优秀标的,随着后续市场情绪的回暖,股市有望迎来“均值回归”。

摩根士丹利基金指出,市场的持续回调核心原因是信心不足。未来仍需关注国内的潜在变化,去年万亿国债发行之后,带来的实物工作量主要集中于今年,而后续仍有望增发国债,再叠加三大工程及政策性开发性金融工具等,今年财政力度预计会显著增强,市场对此预期并不充分。

“短期角度自下而上的行业选择和个股选择更为重要,真正优质的公司业绩会保持强劲。其次,红利板块与受益于AI的科技成长板块仍值得看好。”摩根士丹利基金进一步指出。

2024年如何投

记者 陆怡雯

2024年市场不确定性风险依旧突出,“闲钱该如何配置”成为每一位投资者关心的话题。近日,《国际金融报》记者就股市、基金、黄金的投资机会及风险点,采访了数位业内资深人士,为投资者提供参考。

受访人士认为,投资者应依据个人的专业能力与经验、风险偏好等多方面因素,配置自己的投资组合。在这个充满挑战和机遇的一年里,稳健的投资策略和冷静的心态将成为投资者取得成功的关键。

股票:成长股机会可期

90后小陈(化名)入市4年,近一年来亏损惨重。

小陈在去年2月曾试水买入光伏板块的股票,没想到股价一路下跌,无奈忍痛割肉。现在回头再看,最早两手股票的买入价高于现价超120%。

之后,小陈于去年3月“半山腰”买入了芯片股。尽管大盘持续走低,但因持续看好该赛道,他也坚持做T(做差价)降成本。然而,近期行情进一步走弱,其目前所持有的芯片股浮亏10%以上,股票账户总浮亏在40%左右。

“现在股市行情很不好,身边好像没有买股票赚钱的,完全可以用‘哀鸿遍野’四个字来形容。”小陈表示。

记者了解到,从2023年初至今,沪指累计跌幅已超10%。1月22日,沪指盘中一度跌逾3%至2735点,创2020年4月2日以来新低;深证成指跌3.5%,创2019年3月以来新低;创业板指跌2.83%,创2019年12月

“去年下半年以来,成长股遭遇了普遍的杀跌,一旦拐点出现,超跌修复和成长助力有望推升一波较大行情。”

以来新低。

“我以往算是激进的投资者,爱动仓位。看到现在的行情,我理性很多,也不常看账户了,就坚定持有几个认为有潜力的股票。”小陈说道。

实际上,像小陈这样的散户投资者有很多,面对新年“开门黑”的股市,他们究竟该怎么做?

“预计2024年A股仍将上演结构性行情,部分行业震荡上行的机会,为交易型策略带来赚钱效应。”优美利投资总经理贺金龙对《国际金融报》记者表示,投资者可关注宏观流动性因素、稳增长数据是否达到预

期,以及后续的政策力度。

“对于投资者而言,我觉得重要的还是要有信心。”畅力资产董事长宝晓辉表示,目前这个点位,市场的机会大于风险。展望未来,随着宏观经济环境的改善和政策的支持,相信市场情绪会逐渐改善。

不过,宝晓辉认为,投资者也要做好应对市场波动和不确定性的准备,保持冷静的投资心态,理性投资、分散投资,以降低风险并获得稳定的收益。

“A股市场相比成熟市场波动性要大,牛熊市的末端通常会走出超预期的行情,追涨杀跌往往会付出惨痛的代价。”融智投资基金经理夏风光称。

在夏风光看来,目前投资者最佳的应对策略是立足于价值的安全边际,在严重低估时买进,高估时则卖出。去年下半年以来,成长股遭遇了普遍的杀跌,一旦拐点出现,超跌修复和成长助力有望推升一波较大行情,成长股可以作为2024年重点关注的方向。



基金:关注纯债、“固收+”

权益市场延续调整的背景下,纯债基金和“固收+”基金颇受追捧。

小沈(化名)投入基金市场已近3年。用她自己的话来说,“懵懵懂懂的基金小白如今也颇有心得。”

小沈告诉记者,她原本持有的行业基金回撤率很大,投资的指数基金也跟着大盘一起震荡走低。于是,她很快便转投了纯债基金和“固收+”基金。“相较于权益类基金而言,纯债基金和‘固收+’基金的风险小不少”。

据小沈介绍,目前她的基金账户里有近40万元,其中38万元都放进了纯债基金和“固收+”基金,目前整体账户累计收益近8000元。

“股票的风险太高,权益类基金市场也不佳。在我看来,纯债基金和‘固收+’基金是回撤控制较好,收益率相对较高的投资方式。”小沈笑着说,“不求暴富,但求‘稳稳的幸福’。”

那么,在现在的市场下,纯债基金和“固收+”基金真的是最优解吗?

铨景基金FOF基金经理郑彦欣在接受《国际金融报》记者采访时表示,展望2024年,投资者应继续秉持组合配置的理念来布局基金市场,建议尽量做到股票、商品、债券等大类资产的平衡分散配置,以追求相对稳健、平衡且有相对确定性的收益。

总的来看,郑彦欣认为,纯债基金和“固收+”

“固收类基金有着穿越牛熊、稳健盈利的特点,市场波动行情下波动小、收益稳,很适合当下相对波动的市场行情。”

基金依然值得重点配置。但在投资过程中应进一步关注底层资产的安全性,进一步重视攻守平衡,切忌心急求快。

“众所周知,固收类基金有着穿越牛熊、稳健盈利的特点,牛市中涨得多、涨得快,市场波动行情下波动小、收益稳,很适合当下相对波动的市

场行情。”宝晓辉向记者表示。

在宝晓辉看来,纯债基金和“固收+”基金依旧值得投资。目前来看,随着利率下行,债市还会有一个较好的回报表现。但相应地,利率下行也会给前期需要偿还的债券一定压力,投资者需提高警惕,避免买入那些风险较大、无力偿还的风险债券。

关于“固收+”基金,贺金龙提醒道,在当前市场环境下,除了利率波动带来的风险外,“+”部分的权益性也会在一定程度上影响到“固收+”产品整体的收益。投资者需仔细了解其投资策略和配置,并根据自身风险承受能力和流动性需求作出理性投资决策。

黄金:分步式回调做多

与权益市场降至冰点形成对比的是,黄金市场的火热。

2023年是黄金大热年。步入新的一年,购金潮愈发火热。不少年轻人接棒大妈,成为了购金潮中的主力军。

“质疑大妈、理解大妈、成为大妈……我今年陆陆续续买了好多金豆豆,买金子真的挺香!”刚毕业一年的小红(化名)笑着说。

小红告诉记者,今年身边好多朋友都在买金豆豆,一般在1克左右。对于她们这些刚毕业的新“社畜”来说,金豆豆价位相对较低,能负担得起,还是个强制储蓄的好方法。

“我现在有十几颗金豆豆,基本上每个月发工资后买上一两颗。这玩意儿能实实在在拿在手里,看得见摸得着,攒着攒着特别有成就感。”小红进一步表示,金子本身可以保值,而且金豆豆多了之后未来还能做成大件的首饰。

的确,2023年以来,黄金价格持续飙涨,多次刷新历史纪录。据《国际金融报》记者统计,2023年初至2024年1月22日,国内黄金T+D累计涨幅超16%;2023

“若2024年美联储开启降息周期,将显著利好黄金走势,存在进一步创新高的可能。但需要注意的是,降息节奏存在变数,通胀数据也会对实际利率产生扰动。”

年初至2024年1月19日,伦敦金累计涨幅超10%。

在东盟期货黄金分析师徐颖看来,国内黄金需求确实很好,无论是投资金条、黄金ETF基金产品,还是黄金首饰等,都获得追捧。而这背后原因主要是出于对资产保值的需求以及年轻人消费偏好的转变。

步入2024年,黄金依旧是一个投资的好去处吗?

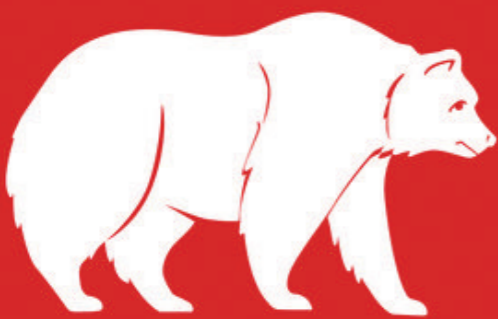
徐颖预计“淘金热”不会快速消退,仍会持续。但她提醒称,后市风险在于当前市场对于美联储的降息预期已经有充分定价,这也体现在黄金价格的不断上涨之

中,但降息预期可能反复,会引发短期金价回调。从配置的角度看,黄金适合长期持有,但也需择时。

“新的一年,黄金仍值得投资。”南华期货有色分析师夏莹莹向记者分析表示,2024年,美联储货币政策无论在数量工具还是价格工具皆有望边际转松,这样的货币政策环境有望刺激黄金价格再创新高。此外,美元与美债信誉的下滑、世界地缘政治的不稳定,推动央行外汇储备多元化趋势。

从投资层面看,夏莹莹建议广大投资者在操作上要分步式回调做多,而非追涨的操作思路,一季度或是较好的低吸窗口期。

夏风光认为,如若2024年美联储开启降息周期,将显著利好黄金走势,存在进一步创新高的可能。但需要注意的是,降息节奏存在变数,通胀数据也会在实际利率产生扰动。另外,国际黄金市场投机资金高度聚集,波动往往超预期。所以,在看好黄金中长期走势的同时,应采用合理仓位配置、低位收集、中线持有的策略。



SELL