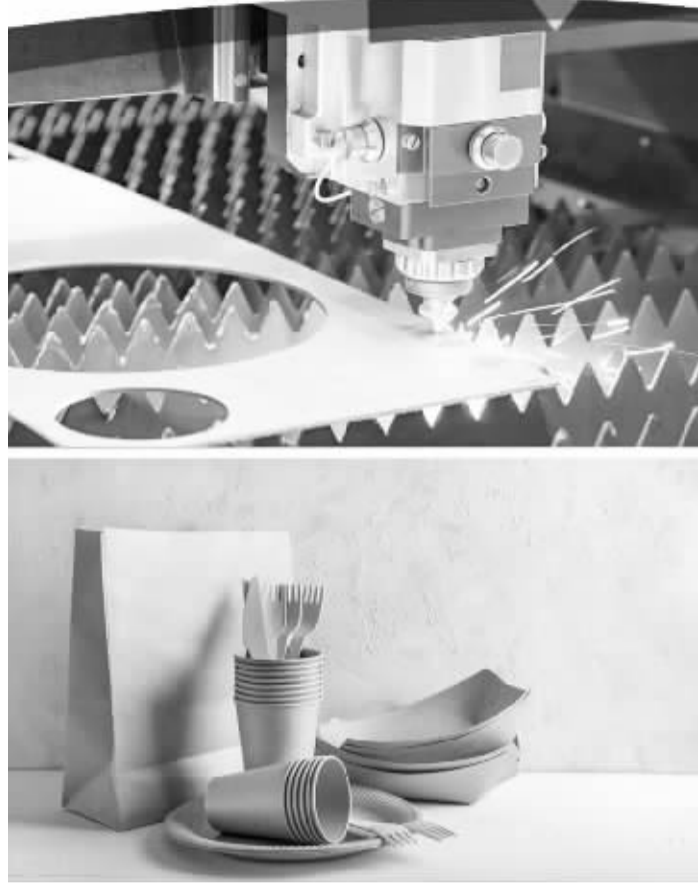


基金经理独门股浮出水面 开年涨势强劲

随着公募基金2022年四季报基本披露完毕，基金经理的重仓股悉数出炉，除了集中持有的贵州茅台、宁德时代等热门股外，也有一些基金经理独树一帜地挖掘了不少独门股，这些独门股被单家基金公司或者单个基金经理重仓持有。多只独门股去年取得不错业绩，有些独门股今年以来股价大涨。

● 本报记者 张凌之 万宇



银华基金刘辉和王利刚管理的银华内需精选混合、银华创业板两年定期开放混合独家持有潜能恒信，同样是刘辉和王利刚管理的银华同力精选混合和银华成长先锋混合独家持有万向德农。

表现亮眼

一些基金独门股取得不错业绩。比如，宇晶股份从事多线切割机、研磨抛光机等硬脆材料精密加工机床的研发、设计、生产和销售。公司近期发布业绩预告显示，预计2022年实现归属于上市公司股东的净利润9000万元至1.1亿元，实现扭亏为盈。

万顺新材是一家环保包装材料的龙头企业，是银华基金的独门重仓股。公司业绩预告显示，公司预计2022年实现归属于上市公司股东的净利润2亿元至2.2亿元，实现扭亏为盈。

还有一些基金公司的独门股今年股价已实现大幅上涨。中远海科是一家智能交通和交通信息化企业，该公司最新的机构投资者名单中，仅有华夏创新研选混合和华夏安康信用优选债券两只产品，截至1月

30日收盘，该公司股价今年以来涨幅达66.73%。

国联安基金的独门股亿晶光电，南方基金的独门股凯尔达，诺安基金的独门股振邦智能今年以来的股价涨幅也均超过40%。

逐步布局成长板块

对于2023年的A股市场，多位业内人士表示，无论是短期还是全年，A股市场表现都值得期待。在投资上，结构性机会是今年获得超额收益的主要来源，基金经理挖掘独门股或是把握结构性机会的重要方式。

创金合信基金首席经济学家魏凤春表示，春节消费结构性复苏，市场仍会期待全面复苏的持续验证，春季躁动行情或会延续。短期关注消费修复与春节后工业生产开工的数据，相对来说消费有修复但不会超预期。同时，由均衡持仓逐步开始布局成长。

投资主线上，成长和消费板块值得关注。“2023年A股市场表现值得期待。”金鹰基金总经理周蔚表示，中短期可关注成

长和消费，以均衡的策略应对多重变化，同时需兼顾持股性价比。春节后1至3个月可适当将投资视野拓宽，逐步关注本轮疫后科技制造业复工复产的恢复进展。科技方面，科技安全仍是未来统筹经济发展和安全的重要政策抓手。信创、航天航空、半导体、医疗器械、自动化设备等是重要领域，当前科技制造领域的估值、交易拥挤度普遍偏低。消费方面，建议关注需求场景恢复下，仍具有自身行业发展动能的消费领域，包括白酒、免税、医疗服务、医美等。稳增长方面，建议优先关注地产竣工链包括厨电、消费建材、家装家居等。

富国基金认为，节后A股或积极可为。行业配置上，重视成长、消费板块等。成长板块主要受益于市场情绪复苏和新年的估值切换，关注国内商用储能、光伏辅材、火电灵活性改造、海风等细分新能源行业，以及“安全”主题下的信创、军工、半导体。消费板块主要是与经济复苏直接相关的食品饮料、社会服务等必选消费、地产企业和地产链，如建材、家电、银行。估值修复主要是目前估值见底的医药行业包括CXO、创新药等。

视觉中国图片 制图/杨红

使出“十八般武艺” 春节档基金直播花样多

● 本报记者 王鹤静

春节假期，不少基金公司直播间热度不减，陪伴着投资者共度新春佳节。基金公司的直播话题不仅涵盖年夜饭、年终奖与压岁钱理财、春节档电影、“云旅游”等春节主题，还涉及兔年市场行情展望、如何布局等投资者关注的话题。

陪伴投资者共度春节

节日期间，直播平台上各家基金公司的直播活动接连不断，直播话题更是和农历春节主题息息相关。从年夜饭、年终奖与压岁钱理财、走亲访友拜年，再到春节档电影、“云旅游”等，将春节假期的各个环节与基金投资巧妙结合在一起，可谓“年味”十足。

除夕夜，华夏基金、华泰柏瑞基金、富国基金、东方红资产管理、财通资管、南方基金、鹏扬基金、广发基金、建信基金等多家基金公司纷纷在直播间为投资者送上拜年祝福与新春福利。

春节假期，国内迎来一波旅游复苏高峰。长江资管以此为契机，派出主播在大年初四身披汉服，前往南京的金陵小城带来了一场“云游园”直播，带领投资者“云体验”了丰富多彩的春节民俗活动。大年初五则是传统习俗中“迎财神”的日子，也是兔年港股的开市时间，华泰柏瑞基金借此机会，在直播间送出初五“迎财神”福利，还分享了港股后续投资观点。

随着春节消费回暖，中信建投证券在直播间邀请博时基金基金经理冀楠，畅谈对于今年消费板块行情看法。冀楠表示，节日期间出行等人员流动环节，以及餐饮、商业零售、医疗服务等消费场景，均得到较快修复。对于消费板块，第一阶段需要关注的是修复向好的方向，第二阶段需要关注修复的程度。

年终奖、压岁钱更是春节期间大家热烈讨论的话题，华富基金、兴华基金等基金公司也在直播间与投资者分享了关于如何利用年终奖、压岁钱进行投资理财的建议。华富基金基金经理李孝华在直播间中表示，年末的闲置资金可以按照使用期限进行分类投资，用于过年期间、年后规划、新年小目标、长期投资的资金，可以分别对应货币基金、中短债基金、中长债基金和低风险“固收+”、中高波“固收+”和权益类基金的投资中。

聚焦兔年市场走势

在临近春节假期尾声，基金公司的直播主题也逐步由“春节档”向着复工、“开门红”等方向转移。1月28日节后开工的第一天，国泰基金梁杏、银华基金王浩、招商基金张林、财通资管易小金、富国基金张子炎五位基金经理共同在直播平台带来以“基金开年十问”为主题的直播活动，对于基民最为关心的十大问题进行解答。截至1月30日，此次直播已累计突破300万人次观看。

基民最为关注的，莫过于2022年基金亏损原因以及2023年市场走势。梁杏表示，2022年是“黑天鹅”乱飞的一年，基金经理要做的是不断加深对宏观经济、产业周期、股市内在逻辑的研究和理解，深化投资框架，提升投资能力，做科学投资。

展望2023年，梁杏认为，今年股市投资的机会大概率会优于去年，基民可以适当增加权益资产配置，降低债券类资产配置，但还是要和自己的风险承受能力去做匹配。张林表示，无论是国家、产业还是个人，今年都会是新的开始。“今年大家都制定了一些新的规划，收入一旦增加就会去消费，企业卖得出去东西，利润也在快速增长，股市的基本面就会更加扎实。”

聚焦行业层面，易小金则剖析了医疗板块的机会。在他看来，随着人口老龄化以及居民财富不断增长，医疗行业中长期的成长逻辑依然非常清晰。“对于消费行业，随着近期消费复苏加速，汽车会成为消费板块的有力抓手，它还是连接制造业和消费行业的重要桥梁。”梁杏表示。

在张林看来，今年的热门板块会比较多，比如，和扩大内需相关的新能源汽车和养老服务；和现代产业体系相关的人工智能和生物制药；随着消费复苏，食品饮料、航空旅游也值得关注，与住房消费有关的家具家电、消费建材也有望改善；半导体板块整体要比去年更加乐观。

799家公司 预喜2022年度业绩

(上接A01版) 硅料硅片龙头公司通威股份预计2022年归属于上市公司股东的净利润为252亿元至272亿元，同比增长207%至231%；扣除非经常性损益后的净利润260亿元至280亿元，同比增长206%至230%。业绩变动的主要原因是，受益于光伏行业持续快速发展，2022年高纯晶硅和太阳能电池产品需求旺盛，公司高纯晶硅产线持续满负荷运行，各项生产指标进一步优化。

新能源汽车行业方面，上游行业中，锂矿、锂盐等与锂电池相关的子产业链公司业绩均表现不俗。下游行业中，以比亚迪为代表的整车企业也交出了亮眼成绩单。

依据比亚迪1月30日晚间披露的2022年度业绩预告，公司2022年预计年度营业收入突破4200亿元，实现归属于上市公司股东的净利润160亿元至170亿元，同比增长425.42%至458.26%。公司称，新能源汽车行业持续爆发式增长，公司作为新能源汽车行业领军企业，新能源汽车销量同比实现强劲增长。

受益于煤炭价格上涨，兖矿能源、平煤股份、陕西煤业等煤炭行业上市公司业绩表现不俗。兖矿能源、陕西煤业等公司日均净赚近亿元。

兖矿能源发布的公告显示，公司预计2022年实现归属于上市公司股东的净利润约308亿元，同比增长89%；2022年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约306亿元，同比增长89%。对于业绩预增的原因，兖矿能源称，2022年以来，受境内外能源价格上涨影响，集团煤炭价格维持高位。

节后首批新发基金出炉 QDII产品抢眼

● 本报记者 张韵

1月30日，华夏景气驱动混合、南方标普500ETF(QDII)等多只基金首度发行，成为春节后首批新发基金。

Choice数据显示，与往年相比，今年新春首个A股交易日的首发基金数量略有减少。不过，在本周首发基金中，QDII基金身影频现，各大基金公司开年发力QDII基金的迹象颇为明显。

本周逾20只基金首发

1月30日，华夏景气驱动混合、兴业聚福一年持有期混合、建信宁安30天持有期中短债债券、嘉实全球产业升级股票发起式(QDII)、南方标普500ETF(QDII)等多只基金首度发行。除南方标普500ETF(QDII)外，其余基金均同时发行A、C两类基金份额。

在1月30日的首发基金中，主动权益类基金有华夏景气驱动混合、嘉实全球产业升级股票发起式(QDII)。招募说明书显示，华夏景气驱动混合的股票投资比例为60%—95%，港股通标的股票投资比例不超过股票资产的50%。嘉实全球产业升级股票发起式(QDII)的投资中，股票及存托凭证占比将不低于80%，其中投资于境内、境外市场的资产占比均不低于20%。

发力扩大需求 消费信贷投放料加码

(上接A01版) 活动期间申请并签约可获得消费贷利率优惠券一张，年利率可低至3.68%。

业内人士分析，近期消费贷利率再度调低，一方面，春节期间是传统消费旺季，调低利率有助于带动消费类信贷需求；另一方面，通过调低利率增加吸引力，有助于实现消费贷投放“开门红”，预计消费贷利率将再下调。

正如周茂华所言，“鼓励消费信贷，不仅有助于银行消费信贷业务扩张，增强盈利能力，



Choice数据显示，本周市场将迎来二十余只基金(不同份额分开计算，下同)的首度发行。从拟任基金经理来看，中小管理规模基金经理似乎成为今年春节后首周新发基金的主推对象之一，多位基金经理在管基金规模小于50亿元。

酷爱首个交易日

根据Choice数据统计，国内公募基金似乎酷爱在新年首个交易日发行基金。

近年来，无论是农历新年或是阳历新年，首个交易日的首发基金数量均较多。例如，2023年元旦后的首个交易日，市场首发基金数量达35只，为月内单日首发基金数量最高值。近五年来，除了2019年春节和2023年春节外，其余年度的新年首个交易日首发基金数量也均在10只及以上。

为，满足生活服务、餐饮出游等领域的消费需求将成为金融机构发力重点。“随着疫情干扰减弱，此前受抑制的零售、餐饮、文旅等行业盈利景气度将逐步改善，交通出行、餐饮住宿、文旅娱乐、美妆日用等领域消费需求将逐步释放。此外，一些高档耐用品、装潢装饰、汽车等都将成为消费信贷发力重点。”周茂华说。

满足重点领域消费需求

对于消费信贷投放领域，业内人士认

为，满足生活服务、餐饮出游等领域的消费需求将成为金融机构发力重点。

“随着疫情干扰减弱，此前受抑制的零售、餐饮、文旅等行业盈利景气度将逐步改善，交通出行、餐饮住宿、文旅娱乐、美妆日用等领域消费需求将逐步释放。此外，一些高档耐用品、装潢装饰、汽车等都将成为消费信贷发力重点。”周茂华说。

从服务对象看，薛洪言认为，新市民群体可挖掘的空间较大。银行机构可着重强化对新市民的服务创新，围绕新市民扎根

批速度来看，此次产品获批似乎有所放缓。

QDII基金发展势头足

从春节后首周首发基金的类型来看，QDII基金发力迹象颇为显著。

Choice数据显示，本周首发基金包括混合型、债券型、股票型、另类投资、QDII等多种类型。其中，QDII基金数量占比接近三成，前三个交易日均有QDII基金首发，而往年同期几乎不见QDII基金的身影。

在本周首发的QDII基金中，除了嘉实全球产业升级外，其余多只QDII基金主要投资于美国市场，分别为南方标普500ETF、汇添富纳斯达克100ETF、华宝纳斯达克精选。

嘉实全球产业升级拟任基金经理刘杰为首度管理QDII基金，华宝纳斯达克精选拟任基金经理杨洋、周昌此前则管理过多只QDII基金。其中，周昌算得上老牌QDII基金经理，其最早于2013年管理QDII基金，已有近十年时间。

值得注意的是，QDII基金近年来发展势头强劲。Wind数据显示，截至2022年末，全市场QDII基金份额突破3700亿份，创历史新高，继2021年末实现翻倍增长后，再度收获超70%的份额增速。与此同时，多家公募基金也陆续进军QDII基金阵营，2022年以来，宝盈基金、永赢基金、兴证全球基金、摩根士丹利华鑫基金等新获得QDII资格核准。

城市过程中衍生的住房、医疗、子女教育、保险保障、信贷融资等需求，辅以针对性的金融支持，既有助于新市民更好地融入城市，也能有效地扩大内需，推动消费复苏和消费升级。

“我们非常看好今年消费金融行业前景，尤其是新市民和新职场人的消费。”乐信CEO肖文杰介绍，95后作为当前社交生活最活跃、消费潜力最大的人群，他们对未来消费预期积极乐观，有望成为今年拉动消费的主力。