

今年A股咋掘金? 三大板块有钱景

2023年首个交易周,A股市场“开门红”表现亮眼,三大指数周内均涨超2%。那么,2023年全年,A股市场将会迎来怎样的走势?

”



商报图形
朱正非 制

新闻纵深

2023年3大危机或缓解

展望2023年全球经济,杨德龙预计,2023年欧美经济可能会出现增速放缓,甚至有可能出现衰退风险。一方面是由于通胀目前仍处于高位,美联储可能再加息1-2次,将基准利率抬得比较高,对经济造成实质性伤害。另一方面,全球经济增速下降,需求回落会影响到欧美经济的表现。欧洲经济表现尤其差,特别是有债务危机的欧洲国家,可能会出现增速下行,甚至出现负增长。

“2023年,我国经济处于美林投资时钟的复苏阶段,而欧美有可能会处于滞胀阶段,甚至衰退阶段。2023年,A股和港股有望跑赢美股、欧股出现相对比较好的表现。”杨德龙说,当然,欧美经济增速放缓也会一定程度上影响到我国的外需、影响到出口贸易,这时需要拉动内需来弥补外需的不足。

2022年,美国通胀危机、欧洲能源危机、亚洲汇率危机等多重危机影响了全球经济的发展,2023年这三大危机都会有所缓解。

“首先是美国通胀危机,现在在美国是近40年来最高的通胀水平,但经过了7次加息之后,已出现了回落,预计2023年可能会回落到5%以下,加上2022年的物价基数高,所以2023年通胀应该不是主要矛盾了。”杨德龙说,随着通胀逐步回落,美联储很有可能在3月份后结束本轮加息周期。而亚洲汇率危机很大程度上是和美联储暴力加息有关的,在美联储停止加息之后,亚洲货币可能会出现集体反弹。

欧洲能源危机方面,杨德龙分析道,主要是天然气的危机,和俄乌冲突有关。欧洲严重依赖俄罗斯的天然气,而北西管道被炸,以及对于俄罗斯的石油禁运限价制裁,都会导致欧洲能源方面出现短缺。现在各方实际上最终都承受不了旷日持久的战争,欧洲也希望缓解能源危机,所以,杨德龙认为,俄乌冲突可能会在2023年终结,欧洲的能源危机将会缓解。 据澎湃新闻

A 抓好1个开局 春季行情值得期待

2023年全年的A股市场会呈现出怎样的走势?前海开源基金董事总经理、首席经济学家杨德龙认为,有望出现恢复性上涨,同时春季行情值得期待。

杨德龙认为,随着经济面的复苏,A股上市公司的盈利预期将会改善,特别是在2022年业绩回落较大的消费板块有可能出现恢复性上涨,企业的利润也会出现回升。

“2023年是企业盈利以及市场信心提高的一年,反映在股价上将会迎来结构性牛市。”杨德龙认为,在经济面出现复苏的情况之下,预计2023年多数行业的盈利预期会提升。

杨德龙指出,就目前情况看,春季行情有很大希望,应抓住2023年春季行情的机会,逢低布局。首先,近期的市场反弹力度并不太大,最近又出现了一定的反复,所以为春季行情打下了基础。第二,根据相关医学专家的分析,春节之后可能各地感染高峰已过,人们的生活会逐步回归正常,消费会出现明显的改善,这无疑会给相关板块带来回升的机会。此外,很多行业、很多公司2023年的业绩预期都会比2022年要明显提升,因此在年报预告披露之后,大家开始预计2023年的业绩,这对于春季行情是一个重要的推动力。

“2022年市场的机会是跌出来的,因为上半年和下半年都出现一些大的利空,让投资者的信心出现了比较大的打击,两次大跌,两次反弹。”谈及2023年的整体走势,杨德龙说,2023年市场可能会出现脉冲式上涨,走出震荡回升的态势。相对于2022年来说,A股市场的整体趋势已经发生了反转,从2022年下半年的单边下跌进入到震荡反弹阶段,市场的赚钱效应将会明显提升,特别是一些被错杀的优质股票、优质基金,也有可能给投资者带来超预期的回报。

B 看清2个亮点 扩大内需放在首位

杨德龙说,中共中央政治局会议以及中央经济工作会议都明确了2023年工作的重点是稳增长,经济要稳中求进,并对市场关切的很多问题都进行了回复。

杨德龙预计,2023年可能会出台更多利好房地产行业的政策,特别是从需求端来刺激,放松限购限贷,甚至取消限购限贷,鼓励刚性和改善性住房,通过解决保交楼的问题,切实保障购房者的合法权益,提振购房者的信心。

此外,围绕2023年经济工作,中央经济工作会议将着力扩大内需放在首位。

在谈到2023年我国经济增长的确定性时,杨德龙认为有两大亮点:一个是依靠消费的恢复性增长,在疫情过后,人们消费的需求会释放出来;第二个是房地产行业的回暖,房地产是国民经济的重要支柱产业,这是时隔20年之后重提的一个重要观点,所以振兴房地产行业,拉动一系列行业的恢复,是2023年确定性增长的一个亮点。

“此外,是在新能源方面加大投入。”杨德龙说,新能源是我国未来能源策略的重要方面,大力发展新能源,寻找替代能源,来逐步摆脱对于进口石油、进口天然气的依赖是既定国策,所以新能源方面的增长应该也是2023年比较确定的一个亮点。

C 布局3大板块 消费应排在第一位

具体到板块方面,杨德龙看好消费、新能源和科技三大板块。

第一是消费板块。杨德龙认为,首先复苏的将是消费,随着疫情防控措施进一步优化以及人们逐步适应后疫情时代的生活,出行、就餐、旅游等逐步恢复到正常水平,这将会给相关的行业和板块带来恢复性上涨机会。

具体看,杨德龙认为消费需求来自两部分。第一部分是在疫情期间被压抑的消费需求。第二部分是要等到2023年下半年,也就是人们的收入逐步提升之后,带来的新增消费。无论是压抑的需求,还是后期人们收入提升带来的需求,消费股的业绩都会出现提升,包括像白酒、中药、食品饮料以及旅游免税等板块将会出现恢复性上涨。

第二是新能源板块。杨德龙认为,新能源是我国实现弯道超车的一个重要方面,通过大力发展新能源,弥补我国在传统能源的不足,减少对于石油进口的依赖,是一个重要的方针,也就是能源战略。杨德龙建议,大家可以重点布局新能源龙头股以及新能源基金。

最后一个方向是科技板块。杨德龙指出,我国在科技方面,特别是硬核科技受到美国“卡脖子”,有个别的领域还需要加大投资的力度,因此,科技互联网应该是2023年以及之后很多年的一个投资的主线。

此外,杨德龙强调,白马龙头股在2023年将出现恢复性上涨,再次成为资产配置重点。因为价值投资现在已经属于市场最主流的投资理念,虽然这两年白龙马股出现了下跌,但这并不是价值投资的失败,其中一个原因是之前涨幅过大,出现获利回吐,另外一个原因就是宏观大环境向下导致的估值下降。杨德龙预计,2023年白龙马股将重新受到资金的追捧,出现恢复性上涨,不排除个别白龙马股创出新高。

D 警惕4大风险 需要防范疫情反复

谈到2023年需要关注的风险点,杨德龙认为,包括经济复苏力度、疫情反复、美联储过度加息、地缘政治四大风险。

首先,杨德龙认为,经济复苏力度是第一个风险点,需要强有力的政策来推动经济恢复到正常,特别是对低收入人群要有一定的补贴,这样经济增速才会出现明显回升。

“第二个风险,我认为是疫情反复的风险。”杨德龙说,疫情出现反复仍然是阻挠经济恢复的一个方面。

第三个风险是美联储加息过度的风险。虽然现在市场已经预期明年美联储可能会暂停加息,但还是要看美联储的决策。

第四个是地缘政治的风险。“2022年2月突发的俄乌冲突对全球政治格局都形成了很大的冲击,2023年会不会还有类似的事件发生?2023年俄乌冲突能不能通过谈判达成一致?这些都是地缘政治方面的风险,大家需要注意。”杨德龙说。

尽管如此,杨德龙依然认为,中国资产对全球资本的吸引力是比较明显的。

广告

刊登 13018333716
热线 15023163856

● 重庆林通失重庆翔房地产开发有限公司开具的贵州博学家6号楼3-1-1购房收据,收据编号00001964股00001968,金额20000元及22527元,声明作废

● 重庆泰和移动通信科技有限公司(统一社会信用代码:91500000MAAC374X79)遗失于2021年11月10日核发的营业执照正副本及公章、财务章、发票专用章各一枚,声明作废。