

不足一月2000亿资金南下“扫货” 业内提示：港股并非“遍地黄金”

羊城晚报记者 丁玲

腾讯控股(00700)昨日低开低走,截至收盘报718.500元/股,跌6.26%。而在1月25日,腾讯控股大涨11%,创下十年以来单日最大涨幅,市值突破7万亿港元,超越国有六大银行市值之和。腾讯股价大起大落,其实正与近期资金大举南下、尤其是公募基金的重仓有关。数据显示,今年以来,不到一个月的时间内,流入港股的南下资金已逾2000亿元。1月25日,南下资金大幅净流入超过200亿港元,已连续24个交易日呈净流入状态。

“能买港股”成广告语

南下资金对于港股有多青睐?数据显示,今年以来,南下资金大举流入港股,年初至今净流入已超过2000亿元,爆款基金则是这些不断涌入的热钱的重要组成部分。在今年发行的诸多“日光基”中,不少热门基金将港股的配置比例提升至50%。一天狂卖2400亿元、创下历史最大认购纪录的易方达

竞争优势企业便是典型代表。而“可投港股”也成为基金公司在宣传新产品的标配用语——能买港股,俨然成为基金公司招徕买家的一大杀器。Wind统计显示,沪深港通近一段时间来持续增持腾讯控股,沪深港通的持股量达到5.27亿股,占港股总股数的5.48%。

资金缘何持续南下?

资金缘何持续南下?市场人士认为,主要有以下几点原因:首先,港股的新经济板块具有稀缺性,并且成为此轮南向资金集中涌入的标的。在港股上市公司中,不少标的是较为稀缺的中资独角兽企业,此类企业业绩稳定,科技属性较强,导致资金趋之若鹜。

其次,内地公募基金等机构投资者已经提前布局,从而全面提振了市场乐观情绪。从去年整体表现看,港股表现逊于不少全球主要股指,但很多机构去年都在暗自加仓港股,等待时机。华西证券最新研究报告显示,公募基金增配港股的趋势明显,2020年对港股的

配置比例实现翻倍。2020年第一季度时,港股在公募基金中的配置比例仅为4.91%;到了第四季度,这一比例已上升到10.23%。值得关注的是,2020年第四季度,公募基金在腾讯控股、美团、香港交易所等龙头股上加仓幅度明显。

再次,近期市场风险偏好提升,港股具有补涨空间。中金公司最新研报表示,现阶段港股比A股有更多机会,当前港股估值依然比A股更具优势。此外,较充裕的流动性环境为港股提供了支撑。

而国际市场方面,机构资金流向监测显示,国际资金已经连续21周流入香港市场。



图/视觉中国

机构资金出现分歧

随着南下资金抱团港股核心资产,港股科技股成为内资最为青睐的板块之一。25日美团和京东分别大涨5%和6%,网易大涨超8%,股价纷纷创新高。另外,小米集团大涨超2%,香港交易所大涨超8%,金蝶国际大涨超5%。

值得注意的是,随着科技股带动港股主要指数大涨,全面看涨港股的呼声四起。但也有不少业内人士坦言,虽然港股近期表现向好,但绝非“遍地黄金”,投资者仍需保持警惕。

中信建投在最新研究报告中就指出,在全球经济曲折回

其中,腾讯更是涨幅居首,截至25日,南下资金连续22日净买入腾讯,共计830亿港元。而昨日腾讯股价大跌,同样与机构资金出现分歧有关。在近19个交易日内接近50%的涨幅之后,尤其是25日腾讯市值突破7万亿港元的大涨后,一部分

投资者需保持警惕

升的背景下,港股预计会波动回升。但港股并非绝对的价值投资洼地,在银行、地产等前景相对暗淡的行业中,港股并没有估值优势,消费、医药等行业的港股标的更贵。展望未来,内地投资者选择美团、小米、港交所等稀缺标的可以的,但并不建议全面加

跟风资金快速获利回吐。从盘口资金来看,昨日卖出经纪商排名前列的多为外资,而南下资金依然位列买盘前几席位。这表明,虽然外资获利回吐使股价波动,但国内机构尤其是南下资金依然看好腾讯的上涨空间。

同时,相较于内地市场而言,香港市场受到全球市场影响更深,因此其风险也较多。此外,投资者在近期更多关注了新经济板块的表现,但其实港股中,传统经济行业比例较高,这也影响了港股去年的整体表现。

国投瑞银周奇贤: 外资流入影响有史可鉴 A股迎来关键发展期

MSCI纳入A股后,外资也在不断加仓中国股市。国投瑞银权益投资总监周奇贤表示,当前在MSCI指数权重中,A股占比仅4%,对比我国的经济体量在全球的占比,未来外资流入A股趋势明确,资金增量可观。

据悉,国投瑞银开放视角精选混合已于1月15日发售,该产品将会从全球供应的“开放视角”来考察未来的发展机会和风险,在多元平衡配置的基础上为投资者挖掘基本面优秀的公司,力争实现长期可持续的回报。(杨广)

南向资金聚焦新经济 景顺长城大中华前瞻布局港股

进入2021年以后,港股市场领涨全球主要指数。对于普通投资者而言,借道配置港股市场,长期表现优秀的ODII基金成为“南下”的较好选择。其中,由有着14年投资经验的“港股老将”周寒颖执掌的景顺长城大中华混合

(ODII)中长期表现出色。截至1月22日,该基金近5年回报高达222.47%。展望2021年港股市场机会,景顺长城大中华将进一步拥抱“新经济”核心资产,挖掘细分行业中的优质低估品种,以确保业绩的持续稳定。(杨广)

有色ETF基金1月25日发行

去年下半年以来,有色金属等顺周期板块持续走强,受到越来越多投资者的关注。截至1月19日,中证细分有色金属产业主题指数自去年11月以来上涨31.71%,是同期上证综指涨幅10.60%的近3倍。随着国内经济持续回暖,与经济景气

度密切相关的顺周期领域有望迎来布局良机。据了解,建信中证细分有色金属产业主题ETF(认购代码:516683)于1月25日正式发行,为投资者布局A股市场上50家优质有色金属企业,分享顺周期投资行情。(杨广)

工银沪港深精选孔令兵: 中长期看好五大投资主线

近年来,港股市场表现强劲,恒生指数、恒生科技指数均实现大幅上涨。面对当下港股市场炙热行情,工银瑞信沪港深精选基金经理孔令兵认为,随着全球经济复苏,疫情影响减弱,2021年全球风险偏好将迎来显著修复,新一轮补库周期逐步开启。在内外环境持续改善的背景之下,港股目前已进入盈利上行周期。从资金、基本面、估值、政策四个维度看,当前港股值得关注。

孔令兵表示,中长期看好五条投资主线:1、受益于互联网在各行业的渗透率逐渐提升,有显著壁垒优势的龙头企业或强者恒强,例如电商、游戏等;2、科学家、工程师红利带来具有全球竞争力的高科技行业,例如医药CDMO、消费电子龙头等;3、新能源大趋势下具有较高竞争壁

垒的环节,例如动力电池、光伏玻璃等;4、受益于自主可控、进口替代,技术正处于追赶中的软硬件行业;5、消费升级,国产品牌崛起,部分优秀的消费公司。

行业配置上,孔令兵表示,依然坚持长期价值投资理念,在深入基本面调研基础上精选个股、构建组合,控制风险,追求长期可持续发展的稳定的超额收益。重点关注互联网龙头、光伏玻璃、新能源汽车、消费电子、原材料、汽车行业、物业管理、航空租赁、创新医药龙头等。

综合而言,在全球流动性维持宽松的当下,各行业微观调研显示经济处于疫情后补库存、修复回暖趋势中,消费趋势向上,顺周期行业景气度较好。不少行业将持续整合,利好优质龙头企业扩张市场份额,精选优质个股,可以长期创造alpha。(杨广)

节能与新能源汽车产业发展部际联席会议在京召开, 推动落实《新能源汽车产业发展规划》

新能源汽车可望有更多优惠政策

文/羊城晚报记者 威耀琪

据工信部消息,2021年1月19日,节能与新能源汽车产业发展部际联席会议在京召开,工业和信息化部部长肖亚庆主持会议并讲话。会议讨论了落实《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》(以下简称《规划》)工作举措,明确了新能源汽车产业发展2021年重点工作。

会议指出,经过多年持续努力,我国新能源汽车产业发展取得显著成效,但发展基础还不牢固、竞争优势还不明显,还面临新形势新问题新挑战。《规划》明确了新能源汽车产业未来发展目标和重点任务,要充分认识落实《规划》工作的重要性 and 紧迫性,坚持系统观念,加强统筹协调,做好全产业链协同、车-路-网-云协同,统筹好发展和安全的关系,实现新能源汽车产业高质量发展。

会议强调,2021年是“十四五”规划的开局之年,也是《规划》启动之年,要重点抓好四项工作:一是增强产业链供应链自主可控能力,统筹推进补短板 and 锻长板,增强产业链韧性和竞争力;二是完善基础设施体系,破解充电桩“进小区难”等问题,

提升互联互通水平,提高充电便利性和产品可靠性;三是加大推广应用力度,实施推动公共领域车辆电动化行动,开展新一轮新能源汽车下乡活动,出台更多使用环节优惠政策,进一步拉动私人消费;四是优化产业发展环境,研究制定汽车产业落实碳达峰、碳中和行动路线图,加强项目投资和生产准入管理,坚决遏制盲目投资现象,切实提高产业集中度,强化质量安全监管,切实提升新能源汽车安全水平。



全新奥迪A3正式上市 20.31万-24.97万元

文/羊城晚报记者 威耀琪

1月23日,全新奥迪A3正式上市,市场指导价区间为20.31万-24.97万元。

全新奥迪A3包含RS风格蜂窝状进气格栅,高性能车同款换挡拨杆以及空调出风口造型。凭借自然语音交互功能、奥迪品牌最新MMI操作系统、奥迪虚拟座舱、Audi connect远程控制功

能及首次应用的数字符号日间行车灯等顶级智能科技装备,满足了数字化时代消费者对于“万物皆互联”的需求。同时,全新奥迪A3全系标配全新线控换挡拨杆、头枕一体运动座椅、方向盘换挡拨片等性能车同款配置,带来极具沉浸感的运动驾趣。

全新奥迪A3为用户提供更加多元化的选择。两厢版的A3 Sportback版本,是一台原汁原味的德系小钢炮,既拥有德系精品小车的高端品质,又融合了符合中国年轻用户喜好的潮流元素;三厢版的A3L,是中国市场专属的精致加长版,首次将轴距加长51mm,实现了乘坐空间、造型美感以及操控体验的平衡,满足了实用派的需求。



跨界造车 它们谁能成为 最大赢家?

文/羊城晚报记者 张爱丽

现代汽车和苹果公司计划在今年3月份签署一项关于电动化的自动驾驶汽车的合作协议,华为深度介入汽车零部件、恒大汽车引入260亿港元投资……2020年,全球智能电动汽车业集中爆发,因此不少行业巨头开始选择跨界造车,并提速前行。

华为深度介入汽车零部件

近日,华为技术有限公司公布了一个关于“减速度、动力总成及车辆”新专利。据了解,华为的这款新减速度器可以应用于纯电动车、混合动力车、增程式电动车和插电式混合动力车等,通过取消同步环的设置,利用转角、转速的控制,该减速度器可实现无动力冲击的换挡,缩短了换挡行程和同步时间,不仅节省成本,还能改善加速器的工作效率。

此前,对于业内人士的热烈关注与讨论,华为曾郑重回应表示不造车,而是帮助车企造好车。近年来,华为作为智能网联汽车增量部件的提供商,三电系统逐步上车,车载传感器方面更已经

是汽车行业里的领跑者,随着这次新的汽车相关专利公开,华为在汽车行业的布局将更加完善。

去年10月底,华为首次发布了智能汽车解决方案品牌HI,旨在通过华为为全栈智能汽车解决方案,以创新的模式与车企深度合作,打造精品智能网联电动汽车。

华为智能汽车解决方案BU总裁王军当时曾表示:“HI带来全栈智能汽车解决方案,借助华为三十年的技术积累将和汽车行业深度融合,开发出更好的智能电动汽车,促进中国汽车产业由大变强。”

恒大汽车引入260亿投资

每个企业都有自己的基因。每个行业的成功者在跨界时,通常会选择以前成功的做法。地产界“大佬”——恒大,近一年来,在新能源汽车领域不仅重金买下一系列技术,还与众多供应商达成合作,上海与广州的两个造车工厂也相继落地。

缘于在产品研发、产能建设、销售渠道等方面的突出优势,恒大汽车正逐渐受到资本市场追捧。近日,恒大汽车(0708.HK)发布公告,按前5个交易日平均收市价折让8%的价格,向6名投资人配售9.52亿股新股,共引资260亿港元,投资人自愿锁定12个月。这是新能源汽车产业历史上规模

最大的股权融资之一。大规模的引资也充分反映了市场对其新能源汽车产业未来发展的信心。目前,恒大汽车在全球拥有10个最先进的生产基地;同步研发14款车型,其中6款已发布;快速筹建展示体验、销售、维保售后三大中心,包括36个展示体验中心、1600个销售中心;并凭借房车宝平台拥有的2162万全民经纪人、3万个线下销售中心,构建起庞大的线上线下销售网络。

此次定向增发后,恒大汽车有了更充足的资金进行研发投入,估值将打开更大的上升空间。

苹果汽车 或许真的要来了

去年下半年以来,除了发布新款手机,苹果造车的动静越闹越大。与以往的“捕风捉影”不同,这次苹果或许来真的了。

近日,有媒体报道,现代汽车和苹果公司计划在今年3月份签署一项关于电动化的自动驾驶汽车的合作协议,预计2024年,带着苹果LOGO的“车”便会正式生产,测试版则可能会在2022年发布。

其中,业内消息人士透露,苹果和现代计划在起亚汽车(现代子公司)乔治亚州工厂生产新型汽车,或共同在美国投资建设新工厂,他们计划在2024年在拟议的工厂生产100000辆汽车,年产能40万辆。

对此,现代汽车此前发表声明,称正在与苹果进行早期谈判。随后,现代汽车又更新了一份声明,删去了“苹果公司”的名字并表示,“我们一直在收到来自不同公司关于开发自动驾驶电动汽车的合作请求,但讨论还处于初始阶段,尚未作出决定。”苹果则未予回应。

其实,早在乔布斯时代,苹果便有了进入汽车领域的打算。2013年苹果在全球软件开发者年会上正式推出了“iOS in the Car”车载系统(后更名为CarPlay),宣告进军汽车领域。

2018年10月,前特斯拉高级副总裁Doug Field成为苹果公司Special Projects Group(以下简称“SPG”)的VP。有消息称,苹果SPG名下,有300多名员工来自特斯拉,170多名来自福特。

2020年12月,苹果公司的首款电动汽车Apple Car原型车被曝在美国加州上路测试。