金牛分析师研判景气赛道
价值风格率先回归成长股闪耀后半场
本报记者张利静马爽
2022年投资市场大幕已然落下，2023年谁将是A股明星？ 中国证券报记者日前采访了多位2022年度中国证券业金牛奖获奖券商研究所负责人及宏观、策略组分析师，探讨2023年的热门赛道及行业板块。
受访人士普遍认为，2023年，伴随稳增长政策持续发力，价值风格有望率先回归，地产、服务、消费板块有望成为经济复苏过程中的投资“三剑客”。此外，分析师一致看好成长股在2023年后半场的表现，“五朵金花”行情有望再现。
价值与成长行情接续演绎
板块轮动与市场风格息息相关，A股市场上阿尔法与贝塔的舞蹈从未停歇。
2023年，国内经济稳步好转预期显著增强，稳增长政策持续发力，复苏主题有望率先奏响市场强音。“随着国内经济稳步好转，疫后复苏叠加地产修复，地产链、出行链、消费链都将迎来修复机会。”浙商证券首席战略官、研究所所长邱冠华认为，2023年传统价值股将重回投资者视线，大有可为。此外，能源革命、强链补链、智能经济浪潮下，新成长领域将大放异彩。“2023年A股的演绎可总结为八个字就是‘凝新聚力、大有可为’。”邱冠华说，展望2023年，A股正处新一轮牛市的起点，迎来全面做多的时间窗口。“2023年，预计A股将经历复苏预期、稳增长、复苏验证和中期结构线索确立等多个阶段。在反映复苏预期和稳增长预期时，大盘价值板块会有阶段表现，但随着时间推移和经济环境明朗，成长风格最终会占优。”中信建投证券研究所所长兼国际业务部行政负责人武超则