

大家好，我是海榕君。

周末我又看了几份买方私募机构的投资展望，因为买方要用真金白银的去交易，也不是一味的唱多，相对有价值一些，大家可以参考。

## 一、希瓦的看法：

### 总体判断

：2023年毫无疑问将是经济复苏之年，三年疫情逐渐画上句号，宏观经济即将迎来拐点，美国也处于加息周期尾声，A股和港股市场流动性压减，但估值依然处于低位，市场在多项利好因素共振之下极具投资价值。

### 看好的行业：

1. 出行 备注：可能是那个美国退市的打车公司。
2. 豪车销售，备注：可能是美东汽车
3. 地产产业链 备注：前期举牌了雅居乐生活，金科服务，物业在地产链里面算长期逻辑比较好的，高瓴也曾经买入多只物业股，其中雅居乐物业三方拓展能力比较优秀。
4. 油气股 备注：可能是中海油
5. 贵金属铜金 备注：可能是紫金矿业
6. 国企改革
7. 低估值的电信运营商 备注：可能是中国移动
8. 医药方面，配置了三四个细分领域，都是小几百亿市值的公司
9. 新能源领域：只小比例买了海风和光伏，如果新能源跌的多，会重新考虑建仓。

### 两个重要的预期差：

1. 2023年港股市场会推出港股通标的人民币柜台，多数买空卖空对这块预期较低，希瓦反而认为会给港股市场创造新的天地，结合港股更低的估值。备注：可能会利好 AH差异大的公司。
2. 看好海南板块，海南自贸区23年开始执行183天规范，和未来24年或者25年的封关，都会在未来1-2年内给海南带来翻天覆地的变化。

## 二、慎之的看法

整体判断：去年谨慎，2023年A股 股市会温和上涨，同样看好港股。

看好的行业：主要看好消费，医药，计算机，互联网，能源，总体仓位超过90%。

看好消费的逻辑：看好消费的理由很简单，虽然短期内的确是很多老百姓手头没多少钱，但是只要把时间看得稍微长一点就好了。因为随着疫情的正常化，大家的生产和生活开始逐步正常化，整个社会又开始正常运转，大家的收入就会大概率回来。

看好新能源汽车股：汽车是可选消费，在经济正常化以后，汽车销售会改善。另外新能源汽车是中国第一次以领跑的姿态走在世界前列，不管是国内市场，还是全球市场，还有很大空间。

其他观点：

1. 不看好地产，但物业的母公司如果活下来，应该被看好。
2. 不看好高股息资产，2023年是进攻年。
3. 不看好能源，只具有持有价值，无进攻价值。

## 三、仁桥的看法：

总体看法：2023年，在市场整体回暖的过程中，价值风格有望脱颖而出，港股是低估值核心资产的大本营，其2023年的表现更值得期待。

看好的行业：

1. 消费：老百姓将更多的收入用于了储蓄，而不是消费；同时，在加杠杆上面也趋于谨慎。可见，为了应对未来的不确定性，老百姓普遍采取了更为保守的财务行为，但整体而言，居民的资产负债表是趋于健康的。

表弟在山东某地基层做公务员，昨晚打电话，说地方政府要求每个公务员3.5%利率从银行贷款，然后借给城投公司每年收8-10%收益。正科200万，副科150万，一般人员50万，还要自己找担保人。

果然，银行总是那个大冤种。这回，还把人民公仆们拉下水了。

头条@海阔财富风险投研

## 2.电动车行业极度内卷开始

，本周Model3及ModelY标准续航升级版分别降价3.6、2.9万至22.99、25.99万元，其余版本最高降价4.8万元，本质原因还是在手订单不足，如果后期订单不足，特斯拉估计还会继续降。

## 3.辉瑞Paxlovid药医保没有谈判成功

，可能原因还是辉瑞在国内没有竞品，所以未来没有国产创新药的崛起，外资就敢随意定高价。比较可惜的是，国产君实生物的V119实验数据就比辉瑞好，新英格兰医学期刊上有头对头实验数据对比发表，上市进度为什么这么慢。

## 4.蚂蚁和恒生电子没有公司实控人，

对恒生电子和蚂蚁都是利好，基本是为蚂蚁重新上市做铺垫的，也等于国家用实际行动开始真正支持互联网行业了。

周末最大的事应该是蚂蚁和恒生电子没有公司实控人这件事，连蚂蚁未来都可能在A股上市了，为了拉动经济，还有什么不可能，整体一切变好。上证指数这周连涨了5天，短期有盘整和回调压力，需要谨慎。