

2023年小盘股风景这边独好

展望2024:龙头引领 向阳而“升”



2023年即将收官,上证指数在2900点大关争夺徘徊。纵观全年,指数表现先扬后抑。

行业上,上半年以人工智能为引领的TMT行业超额效应俱佳,下半年华为主线异军突起。借助AI工具提升生产效率的相关板块也成为2023年市场焦点。

其实,2023年A股市场是不缺机会的。个股方面有52%的股票2023年是上涨的,超过半数。这些上涨股票,主要是中小盘股票,2023年小盘股是赢家。

统计数据显示,截至12月22日收盘,2023年沪深股市上涨股票数量为2624只,占全部A股的比重为52%,超过半数。上涨股票大多数为中小市值股票,2624只股票中,1973只股票是总市值100亿元以下的小盘股,占比为75%。至上周五,2023年411只股票涨幅超过50%,其中,280只是市值100亿以下的小盘股,占比68%。111只股票涨幅超过100%,其中63只是100亿元市值以下的小盘股,占比57%。

小盘股是2023年的赢家,这一点可以从指数中得到验证。中证规模指数中,

截至12月22日,中证2000指数是2023年唯一上涨的指数,2023年涨幅为2.83%。

注册制的实施会导致小盘股丧失“壳价值”,投资者开始迅速逃离小盘股,拥抱大盘股。注册制刚刚开始实施的时代,是机构投资者正向抱团杀入龙头股票的时代,是茅指数崛起的时代,是炒股不如买基金的时代,是明星基金经理可以建立个人粉丝团的时代。在那个时间点上,又有谁会真正关心市值50亿元以下的小盘股呢?

长期来看,这些尾部的小盘股没有投资的价值,但短期来看,他们有炒作的价值。当北上资金和各路机构投资者开始在头部股票中疯狂砸盘的时候,民间的游资开始在尾部股票中开启了第二战场。这就是那些小盘股存在的价值,被炒作的价值。

悲观者正确,乐观者前行,世界终将属于长期乐观主义者,永远年轻,永远学习,永远奔跑,看见光!追逐光!成为光!2023年9月,华为举行了新品发布会,突破了封锁,推出Mate60pro,“遥遥领先”刷屏,多少人泪洒现场。

我们在华为身上不仅看到了希望,

也看到了我们自己奋斗的影子。

2023年的股市,见证了一场改革的巨变,每个节点都如同一幅画卷,生动展现了股市风云变幻的画面。从注册制的实行到金融监管局的揭牌,再到政策的四箭齐发,经济工作稳中求进、先立后破,每一步都在股市舞台上留下深远的印记。

2023年7月24日,中央政治局会议要求活跃资本市场,提振投资者信心。2023年10月30日至31日,中央金融工作会议首提“加快建设金融强国”。2023年12月8日,中央政治局会议定调2024年:稳中求进、以进促稳、先立后破。

逐光前行,越跌越买成了2023年市场主旋律,2023全年股票型ETF规模增加3000亿元。

截至2023年12月20日,全市场ETF规模为1.96万亿元,较年初的1.61万亿元增长了22%。其中股票型ETF的规模为1.35万亿元,较年初的1.05万亿元增加了3000亿元,增幅29%。此外,ETF已成为机构重要配置工具。2023年10月以来,中央汇金、国有资本运营公司陆续宣布进场,并将继续增持ETF,后续更多长线资金可期。

展望2024年,国内多数机构认为,目前市场正从政策底完成市场底转变,A股估值处于历史底部区间,机会大于风险,配置价值凸显。多家外资机构发布了2024年中国市场投资展望,在宏观经济方面,不少外资机构认为,2024年中国经济有望持续修复,居民收入和消费的回升、企业盈利改善以及经济转型持续推进等多个积极信号正在释放。对于A股市场而言,考虑到情绪面回暖、估值处于具有较大吸引力的历史低位以及基本面不断企稳等背景因素,2024年投资机遇将不断显现。

微盘股指数(880823)已经从2018年末的604点,上涨到现在的3200多点。很显然,在此时此刻,市场风格依然是偏向小盘股的。

我们也相信,在未来一定会出现风格转型,大盘股会重拾涨势,炒高了的小盘股会吐出利润。

有道是,顶部靠理智,底部靠信仰。2023年12月28日,新能源等行业龙头开始绝地反击。

2024龙年,我们盼龙头,向阳而“升”。

(本报编辑部)

本期导读

畅谈首届SPAC大会
连接国际资本发力自贸港

P02-P03



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号