

反弹窗口已打开？

# 公私募明星基金经理如何抉择

A股连续反弹以来，市场的信心和暖意显著提升，但对未来的不确定性依然笼罩在大多数投资者心头。

当前A股的投资价值如何判断？反弹能否持续？市场风格将转向何方？对此，记者采访了多位市场一线的专业投资人。横跨公募和私募的他们穿越过牛熊，也见证过历史，对于接下来的行情，他们有着怎样的思考和抉择？

## 乐观情绪逐渐蔓延

随着政策利好集聚，乐观情绪在基金经理中逐渐蔓延。

财通基金总经理助理、基金投资部总监金梓才认为，整体来看，当前市场估值的调整已接近历史较低水平，市场情绪进入“磨底”状态，配置价值显著。

星石投资首席研究官、副总经理方磊认为，虽然“市场底”更多是后验的，但目前已经具备了底部的几个特征。“一方面，市场上流传了较多的悲观叙事，显示出股市情绪已经达到底部，部分优质公司和板块可能存在超跌现象。另一方面，当前股市估值已经接近2019年启动前的水平。此外，随着经济的企稳，微观层面的企业盈利将触底回升，后续基本面将对股市上行有一定支撑。”

## 寻找市场的有利因素

当前市场的有利因素究竟有哪些？

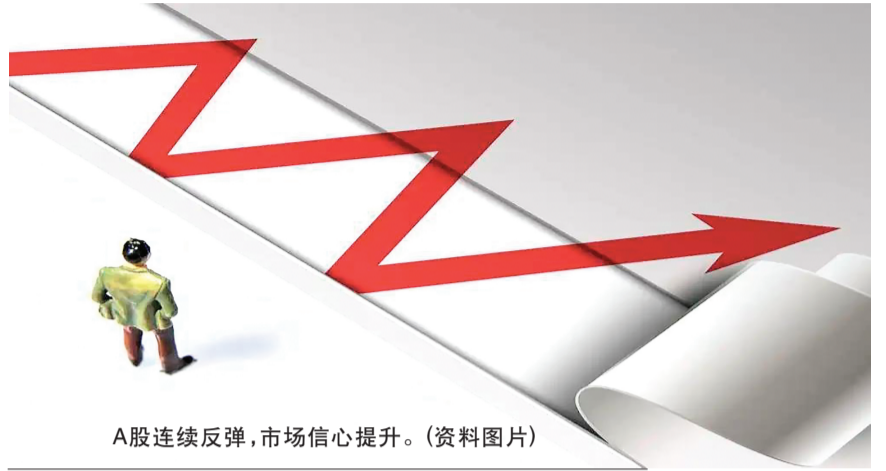
中欧基金权益投决会主席、投资总监周蔚文表示，支撑市场的有利因素有三点：部分行业调整完成，一些优秀的上市公司行业景气见底后逐步出现投资机会，当前的货币政策对资本市场相对有利。

金梓才直言，对全年A股市场表现仍有信心，主要基于两个原因：一是疫情对市场的冲击是短期的。参考2020年的情况，在疫情好转之后，无论是市场整体表现，还是制造业、消费等细分板块都有一定程度的回升，其中不乏投资机会。二是随着稳增长政策发力见效，宏观经济和企业盈利都有望在今年下半年见底回升，今年的整体经济状况或呈现前低后高的趋势。因此，在疫情复苏和经济回升的双重加持下，市场在二三季度或出现一定的反弹。

那么，当下基金经理们会做怎样的投资决策？

嘉实基金大消费研究总监、基金经理吴越表示，他会选择加仓。“现在只是一个输时间不输空间的时候，3000点上下，我认为是一个中长期非常好的布局阶段。从这个角度出发，会逐步选择时点加大配置。”

清和泉资本投资总监吴俊峰表示，一直保持相对高的仓位。“从理性的角度来说，目前的市场无论从哪种指标来看，估值都非常低。这种情况下，大幅减仓是违反投资的理性判断的。”



A股连续反弹，市场信心提升。(资料图片)

## 把握反弹窗口 价值成长双优

如何通过合理的布局把握反弹窗口？哪些领域值得重点关注？多位基金经理表现出对消费领域的兴趣。

吴越看好大消费的投资机会。“我认为消费板块今年有结构性反转行情。节奏上来看，上半年看好必选消费，主要是两个方向，农业和大众消费品；下半年看好可选消费，以白酒为主。”

周蔚文认为，就行业配置而言，下半年偏向选择长期消费服务行业和一些新兴行业。

吴俊峰表示，白酒赛道的估值分位

数还是偏高，但是很多大众消费品已经到了历史的底部，包括一些调味品和休闲食品。随着疫情逐步缓和，这些领域个股的弹性比较大。

方磊则认为，从中期的角度来看，各个板块都有机会，其中消费类资产的投资性价比凸显。一方面，全年“稳增长”政策主线不会变，相关板块有望受利好驱动。对于消费来说，作为“稳增长”的抓手之一后续仍有政策支持。同时，随着疫情缓解，国内经济和居民就业都将迎来好转，居民消费需求将向正常水平修复。另一方面，成长板块中不少优质公司处于估值合理偏低的状态，优质成长类公司有不错的机会。

据《上海证券报》

广西福彩“好运十倍赢汽车”活动再传喜讯

## 第三辆“小鹏汽车”大奖被领走啦

5月12日，来自梧州的幸运购彩者黎先生(化姓)来到广西福彩中心办理“好运十倍赢汽车”活动奖品——小鹏汽车的领奖手续，这是该活动送出的第三辆汽车大奖！

黎先生回忆起自己的中奖过程：“上个星期五晚上吧，我吃完晚饭后，临时起意想出去兜兜风，骑着电车出门转一转，路上经过福彩投注站，想起最近广西福彩正在开展‘好运十倍赢汽车’活动，就进去买了十张‘好运十倍’。没想到才刮到第八张，就看到了中奖的汽车图符，太开心了！”

黎先生接着说：“除了刮刮乐，平时我也买双色球，花费不多，每次十来二十块钱吧，基本每期我都会去试试运气。”

黎先生表示以后将会一如既往地支

持福利彩票，继续贡献自己的一份爱心。

目前“好运十倍赢小鹏汽车”活动正在火热进行中，小鹏汽车、666元大红包等您来。赶紧到身边的福利彩票投注站碰碰运气吧，说不定下一个幸运者就是您！

据广西福彩



办站电话：2858741 2837111

购彩十几年 终迎来大奖

## 合浦彩民机选中双色球15.3万元

双色球第2022050期开奖，红球开出：14、27、08、33、05、03，蓝球开出：08。广西中出3注二等奖，单注奖金15.3万元，其中1注落户于珍珠之乡合浦县。5月9日上午，幸运彩民范先生(化姓)现身广西福彩中心兑奖。

据范先生介绍，他购彩十几年了，尤其喜爱双色球。前两年他从北海市调至合浦县工作，公司同事知道他是福彩粉丝，告诉他离公司不远有一个福彩“旺”站，于是每到双色球开奖日，范先生都会光顾那一家投注站，每次花10元左右购买双色球。至于选号，他

说一般都是机选，因为“省事”。范先生曾中过几次四等奖，虽不是大奖但已心满意足，他认为中奖是随缘。双色球第2022050期开奖当晚，范先生得知自己机选的5注号码的第3注中了二等奖时，非常高兴，立马告知家人喜讯。

对于奖金计划，范先生说自己和爱人平时也节俭，把钱先存起来，待以后有需要的时候再取出。接下来会继续购彩，同时把福利彩票宣传给同事和亲人，一起助力公益事业。

遥望

大乐透开出19注一等奖

## 东莞幸运彩民倍投擒奖1804万元

5月16日，超级大乐透迎来“10亿元大派奖”的第15期开奖——第22054期前区开出号码“05、16、21、23、34”，后区开出号码“07、10”。本期全国销量为3.19亿元，为国家筹集彩票公益金1.15亿元。

### 一等奖开出19注

本期全国共中出19注一等奖。11注为1082万元(含601万元基本投注奖金+481万元追加奖金)追加投注一等奖，出自辽宁大连、江苏南通、江苏徐州、浙江台州、安徽蚌埠、福建福州、河南驻马店、广东珠海、四川成都、四川德阳、贵州遵义。11注全部符合本次派奖参与条件，每注多得一等奖派奖奖金136万余元，分享派奖奖金后单注总奖金为1219万余元。另外8注为601万元基本投注一等奖，出自浙江嘉兴、广东东莞(3注)、四川达州、四川甘孜州、四川雅安和云南德宏。

值得一提的是，广东东莞中出的3注601万余元基本投注一等奖全部出自一体彩实体店，中奖彩票为一张经3倍投的单式票，单票擒奖1804万元。

### 固定奖派送3024万元

本期二等奖开出223注，单注奖金为3.62万余元；其中149注采用追加投注，单注追加奖金2.90万余元。本期共有135注二等奖符合本次派奖参与条件，每注还可多得二等奖派奖奖金3.70万余元，分享派奖

金后，二等奖单注总奖金为10.23万余元。

本期固定奖共派送奖金3024万元，本期开奖后，固定奖派奖余额为2.27亿元，十五周年特别奖派奖奖金余额2000万元。

### 下期一等奖派送1500万

奖池方面，本期开奖结束后，9.58亿元滚存至5月18日(周三)开奖的第22055期。按照超级大乐透10亿元大派奖规则，本期1500万元一等奖派奖金额全部派完，下期一等奖将继续派送1500万元；本期500万元二等奖派奖金额全部派送完毕，下期将继续派送500万元。

“所有奖级都派奖”“单注最高可翻倍”“固定奖惊喜升级”……超级大乐透10亿元大派奖正在火热进行中！只要进行追加投注且单张购彩金额15元及以上即可参与，多期票在派奖期间按期参与(追加投注且单期购彩金额15元及以上)，爱心与幸运共享的欢乐盛宴，期待你的加入！

据广西体彩网



乐透不止 畅活由你