

供需两端共振 基金人士看好旅游消费潜力

“五一”期间，居民出行意愿高涨，餐饮休闲类消费大幅攀升。基金人士表示，火爆数据的背后体现了大众高涨的消费热情。随着假期出行需求持续释放，国内消费行业的复苏确定性较明显。具体到投资配置，看好食品饮料、航空机场以及部分免税零售等标的。

经济复苏蹄疾步稳

火热的旅游市场成为中国经济复苏的缩影。今年以来，经济复苏蹄疾步稳，消费市场回暖也成为市场关注焦点。

合煦智远基金副总经理杨志勇表示，数据背后体现了大众高涨的消费热情。“今年‘五一’假期，压抑三年的家庭出游以及朋友结伴出游等意愿获得充分释放，享受生活、追求幸福感的美好愿望充分体现到各种订单数据中。加上利好消费政策频出，线下商务场景与消费场景异常火爆。”

“线下娱乐休闲以及旅游出行预订市场所表现出来的高景气度，正是供需两端共振的结果。”中加基金主动权益投资部的基金经理于成琨表示，从需求端来看，今年的“五一”假期有利于远途出行需求集中释放；从行业供给端来看，景区、影院、酒店、航空业的龙头企业也在过去三年经历了“苦修内功、打磨产品”的过程。

Wind数据显示，在4月14日至4月28日，申万旅游及景区指数跌近12%。杨志勇表示，这一调整



■山东东平发展夜间旅游，激发经济新活力。

新华社发

或许源于此前旅游板块已有较大涨幅。“申万旅游与景区指数2022年涨幅达26.4%，其中有些个股甚至翻倍。申万酒店餐饮行业2022年涨幅28.8%，2021年上涨15.3%，2020年上涨18%，已连续三年上涨。2023年4月底正处于上市公司年报和一季报的集中披露阶段，市场会根据企业实际的业绩表现修正投资预期。”他说。

于成琨也表示，对比2019年的市值规模，旅游板块龙头公司基本都有50%—150%的涨幅。去年年底以来，旅行板块在出行预期的快速修复下迎来一波行情。今年3月以来，板块修复增速边际趋缓，市场也对外前期积累的过高预期进

行了修正，随着业绩兑现期临近，不排除部分资金获利了结。

旅游消费确定性较强

虽然旅游板块出现回调，但长期来看，基金人士仍对“消费复苏”投资主线充满信心。对于消费行业的复苏态势，部分基金人士认为，随着假期出行需求持续释放，国内消费行业的复苏确定性较明显。

景顺投资高级基金经理刘徽表示，从线上旅行社此前的预订数据来看，旅游业在“五一”假期迎来强劲表现，这也表明消费复苏在二季度仍将持续。其中，酒店、航空公司及免税店将成为假期消费热

潮的主要受惠者。随着消费复苏，市场焦点有望逐渐转向经济数据和企业业绩。

放眼全球，外资人士普遍看好中国市场的“避风港”作用，而消费将成为关键驱动因素。富兰克林邓普顿研究所投资策略师陈夏仪认为，消费将成为关键驱动力，中国与发达经济体的增长差异，对中国企业的业绩和现金流来说，可能是个好兆头，中国市场将发挥资产配置多元化“避风港”作用。

具体到细分投资领域上，杨志勇认为，与假期消费直接相关的食品饮料、航空机场以及部分免税零售龙头企业将从中受益，具有较好的投资机会。“比如一季报显示，部分龙头白酒企业的业绩增速仍然高于20%。此外，航空企业从‘五一’开始进入业绩弹性最大的阶段，加之未来的暑假、中秋节、国庆节等，航空行业今年业绩有望超预期，出境客流量修复超预期也将提振机场领域的龙头企业。”

于成琨认为，在经历过前期的预期修复后，未来需关注板块内仍具成长性的公司。“板块内的公司能否证明自身有足够的业绩兑现能力，以及进一步超预期的成长性，将成为影响后续走势的关键。”在于成琨看来，景区主流标的业务模式相对成熟，投资者可关注更具外延拓展空间的标的，酒店和航空方向具有一定周期属性，需要持续关注价格水平能否顺利延续。

（来源：《中国证券报》）

建设银行河源市分行开展“4·26知识产权宣传周”活动

加强知识产权法治保障 有力支持全面创新



2023年4月26日，是第23个世界知识产权日。日前，建设银行河源市分行积极开展主题为“加强知识产权法治保障，有力支持全面创新”的宣传周活动。

该分行各网点积极参与宣传周活动，利用电视、朋友圈等

多种宣传载体，在营业大厅播放宣传知识产权海报，营造保护知识产权的良好舆论氛围，提高了保护知识产权的意识，营造了知识创新和保护知识产权的法律环境，不仅让员工切实感受到知识产权的力量，也使客户学会有效维护自身权益，推动社会金融事业的健康发展。

（黄欣 朱梦平）



■建行工作人员为客户讲解知识产权的有关事项

黄欣 摄

邮储银行河源市分行开展中医治未病养生义诊活动

关爱职工身体健康



日前，邮储银行河源市分行邀请中医专家为全行职工开展了为期一周的中医治未病养生义诊活动。

活动现场，前来就诊的职工络绎不绝。专家们逐一把脉问诊、答疑解惑、针灸理疗，同时介绍了中医药在防病治病中的特色和优势，普及了中医药的科学知识，并根据每个人的体质为职工选择了合适的治疗方法。同时，对常见的流行性疾病开展了

健康知识普及，指导员工正确认识疾病，并讲解了一些中医日常调理和预防保健养生知识，帮助大家养成健康的生活方式和生活习惯。

活动旨在为广大职工提供优质、便捷、高效的诊疗服务，帮助职工了解身体情况，排除健康隐患，改正不良生活习惯。活动得到了职工们的一致好评，使大家感受到企业对广大员工的关爱，在增强凝聚力的同时，也使职工们以更加积极向上的心态迎接挑战、奋进拼搏。

（黄欣）



■邮储银行河源市分行邀请中医专家为员工进行理疗

黄欣 摄

游戏概念大火 年内第一只“翻倍基”出炉

4月最后一个交易日的一把“翻倍之火”，直接助推年内第一只“翻倍基”诞生，华夏中证动漫游戏ETF今年以来净值飙升102.38%。

4月下旬，A股市场人工智能（AI）板块陷入调整，但在传媒、游戏等概念股的推动下，擅长押注相关赛道的部分主动权益基金净值在月底火速“超车”。银华体育文化超过一季度的领跑的诺安积极回报，今年以来的净值增长率达69.26%。此外，拉长时间来看，近五年，有433只基金净值增长率超100%。

游戏主题ETF一马当先

4月28日，传媒板块“一马当先”，个股爆发涨停潮。在此背景下，三只游戏主题ETF一路飙升，国泰中证动漫游戏ETF、华夏中证动漫游戏ETF、华泰柏瑞中证动漫游戏ETF当日均涨停。

4月最后一个交易日的“这把火”，直接助推年内第一只“翻倍基”诞生。Wind数据显示，截至4月28日，华夏中证动漫游戏ETF今年以来的净值增长率达102.38%。

此外，华泰柏瑞中证动漫游戏ETF、国泰中证动漫游戏ETF今年以来的净值增长率也逼近翻倍，分

别达99.93%、99.41%。

华泰柏瑞中证动漫游戏ETF的基金经理在基金一季报中表示，展望后市，首先，在供需层面，用户付费意愿回升有望，结合新产品逐步上线，有望带来业绩增量，激发市场活力；其次，政策层面，版号管控与未成年人防沉迷已取得阶段性成效；最后，技术层面，游戏有望充分受益于AIGC技术的快速发展，一方面AIGC能够快速生成图像、文案与音效等核心要素，提升研发效率，另一方面AIGC与游戏结合后或将带来更丰富的内容生态，例如某游戏在GPT加持后，玩家能够与NPC进行自由对话，实现深度交互，获得更个性化的游戏体验。

也有不少机构人士开始提示风险，认为以游戏、传媒为代表的相关概念股，当前已经到达高位，赚钱效应可能趋弱，投资者需谨防高位被套。

主动权益基金领跑换人

同样受益于游戏、传媒等概念股的大涨，部分擅长押注相关赛道的相关概念股，在四月火速“超车”，超过此前重仓计算机等信创

行业的基金，实现业绩领跑。

Wind数据显示，今年前四个月有18只（不同份额基金合并计算）主动权益基金净值增长率超30%。其中，银华体育文化超过一季度的领跑的诺安积极回报，净值增长率暂居第一，达69.26%。

观察该基金最新持仓，为清一色游戏、传媒相关个股。一季度末，该基金前十大重仓股为吉比特、三七互娱、昆仑万维、恺英网络、三六零、神州泰岳、蓝色光标、三人行、科大讯飞、姚记科技。

在银华基金2023年二季度策略会上，银华体育文化基金的基金经理唐能表示，观察ChatGPT能不能持续引领市场主线，可以关注两点：一是有没有更多科技巨头快速加入大模型生产的行列；二是运用大模型进行开发和改造，企业能不能推出特别有竞争力的产品，推动收入的提升。目前来看，这两个方面都非常正面，无论是大科技巨头的快速加入，包括大模型的应用端爆发，预估部分企业二季度可以快速兑现业绩。

此外，诺安积极回报、东吴移动互联两只基金今年以来的净值增长率超50%。前海开源沪港深乐享生活、银河文体娱乐主题、东

只争朝夕 广发银行金融助力广东高质量发展

诞生于改革开放大潮的广发银行，在广东这片热土，始终秉持“敢为天下先”的开拓者精神，先行先试创下多个第一：在国内银行业首家推出先消费、后还款的信用卡，首家办理按揭贷款，首推全国通存通兑、可置换动产质押、企业财务顾问、出口退税贷款等业务，是首批开办离岸业务的股份制商业银行。

作为唯一一家总部在广州的全国性股份制商业银行，广发银行坚持“根植湾区”战略，将广东作为发展战略重点，助力提升服务广东经济社会发展水平。

服务大局有责任有担当

广发银行加大广东地区信贷投放助力稳增长，截至2022年末，在广东省贷款余额超1万亿元，占全行各项贷款的50%。

支持先进制造业发展，签约设备更新改造专项贷款和制造业中长期贷款工作得到国家发改委充

分肯定；在广东省内绿色金融、战略性新兴产业信贷余额增幅分别超133%、128%。

作为广东省地方政府债券主承销商，协同国寿系统增加对广东地方债投资额，2022年累计投资地方债165亿元；参与茂名、中山、阳江等15个地市项目，为广东省地方政府债券发行保驾护航。

支持广东电网、广州地铁11号线、TCL、粤芯半导体等一批省内重点项目，2022年在广东省内发放项目贷款（不含房地产）金额245亿元。

惠企利民有力有成效

广发银行依托科技赋能，2022年新增智慧城市项目约40个；与广东省12家省内政府机关、企事业单位开展数字工会项目合作，助力提升管理效能；积极响应国家教育“双减”政策要求，为广州、东莞、佛山等16个地市共250家培训机构提供资金监管金融服务，并入选人民网《数造新实体》蓝皮书优秀案例。

该行大力推广“税银通”2.0、抵押E贷等线上新产品，深入挖掘区域化场景需求，因地制宜研发小微企业客户差异化特色创新方案，推出“政采通”“科技E贷”等特色产品专案。截至2022年末，广东地区普惠型小微企业贷款余额比年初增长17.2%。

广发银行成为广东省乡村振兴专项债指定服务银行，与东莞、茂名等15个地市签订乡村振兴专项债协议，助力发行乡村振兴专项债项目近百亿元。截至2022年底，共有9家广东省内分行承担19个定点帮扶点任务，选派17名帮扶干部，全力推进各地帮扶工作。广发银行发挥总部优势助力乡村振兴模式及定点帮扶案例，被广东省主管部门作为典型在全省推介。

抢抓机遇有作为突破

广发银行传承“敢为天下先”的优良传统，在零售金融、跨境金融等多个领域实现新突破。

2022全年信用卡消费金额达2.5万亿元，自营消费贷款增长超40%，住房按揭贷款增速排名股份制银行前三，首批试点参与个人养老金第三支柱建设，持续推进网点经营转型，启动零售“智慧大脑”建设。

首批获得跨境电商外汇金收付业务资格，首推CIPS“账户集中可视”服务，首批实现贸易融资资产跨境转让双向落地，服务广东省内实体客户，为广东省内优质国有及民营实体企业引入境外金融活水约126亿元人民币。

连续两年入选国内系统重要性银行，在“全球银行1000强”榜单中位列61位，创历史新高，获监管单位及主流媒体颁发奖项超50个，机构布局不断完善，成为唯一一家实现广东省21个地级市机构全覆盖的股份制银行；2022全年在广东省内（含深圳）缴纳税款超63亿元，占全行纳税总额的近62%。

（黄欣 金芷汐）

2023年全市体育彩票工作会议召开

日前，2023年全市体育彩票工作会议召开，向200多位体彩实体店业主及专管员传达了2023年全国、全省体育彩票工作会议精神，总结回顾了2022年全市体育彩票工作，分析了面临的形势和问题，安排部署2023年全市体育彩票工作，并宣读了表彰决定。

近年来，河源体彩发行工作立足创新经营思路，打牢市场培育基础，优化资源配置，提升业主经营能力。2022年，全市体育彩票逆势而行，总销量2.92亿元，为我市筹集公益金2065.87万元。其中，市级公益金1505.74万元，代扣代缴个人中奖偶然所得税966.84万元，体彩实体店总量292家，提供就业岗位近600个。会议当天，市体彩中心对一

批体彩实体店进行了表彰，并组织开展参观优秀经营实体店活动，邀请业主主进行经验分享。紧跟全省、全市高质量发展大势，市文广旅体局提出，河源体彩要自觉对标新发展的要求，践行中国体育彩票“公益体彩 乐善人生”的公益理念，转变经营发展方式，提高责任彩票意识，为河源经济社会发展、为河源体育强市建设作出贡献。

河源体彩负责人肖建厚透露，今年，该中心主要工作是增设网点及充分利用微信公众号、直播、抖音等开展一系列文化艺术活动，进一步提高体彩知名度和影响力，实体店销售合规专项整治工作、大乐透10亿元派奖营销工作等。

（彭冲）