

每经记者：潘婷 每经编辑：马子卿

2022年接近尾声，投资者对于2023年投资市场给予了更高期待。

11月30日，中国平安举办“平安大讲堂·投资趋势与资产配置策略会”，围绕2023年宏观投资趋势变化、投资挑战和机遇，多位金融行业知名分析师共同进行了深入探讨和分析。

“中国经济正在发生逻辑变迁，从过去的代工、地产、基建、间接融资资产负债表扩张，慢慢向科创、内需、直接融资的生产性价值创新逻辑转变。”知名人文财经观察家秦朔在会上表示，未来需要更多的科学家红利、基础研究红利、艺术红利、人文红利，有望进一步推动经济创新发展。

关注与经济复苏相关的价值类板块

新一期《中国家庭财富指数调研报告》指出，2022年前三季度家庭投资理财收益率下降明显，平均收益率为-1.06%，低于去年同期的1.5%。相较2022年第二季度，2022年第三季度累计收益为负的家庭占比从22.8%上升到了28.2%，而收益为正的占比从29.2%下降到了25.7%。

在外部市场环境多变的情况下，市场更关注如何进行资产配置以实现资产的保值增值。

“中国经济在2023年会改善，最为重要的影响因素就是对于消费、地产的冲击会在2023年逐渐得以消退。”平安银行首席策略分析师彭伟伟称，目前A股股债性价比仍处于相对极值位置，但大盘回暖需等风来。

平安基金权益投资中心投资执行总经理神爱前认为，美国加息、油气价格上涨等外部风险将在2023年将告一段落、渐近尾声，而疫情防控政策优化、稳经济政策频出以及经济动能积蓄则意味着2023年内部边际改善。

对于未来投资，神爱前看好两大方向：其一，成长类板块，重点关注渗透率较低、仍处于产业趋势上升周期中早期的行业；其二，价值类板块，随着经济逐渐复苏，关注与经济复苏相关的品种。

多种红利接力人口红利

今年以来多项稳经济政策逐步落地，中国经济发展表现出强劲韧性。对于中国经济基本面的研判，秦朔表达了他的看法。

在秦朔看来，当前中国经济基本面仍然正向，经济韧性长存。尽管当前疫情影响尚存，但国内拥有14亿人口构成的需求大市场，一旦疫情好转，消费市场将迅速反弹；从大发展方向来说，高质量发展是第一要务，农业现代化、工业化、城镇化、信息化、数字化等经济等基本动能仍在持续发挥作用。

秦朔认为。“一个伟大的经济体不会依靠一种红利，而是多种红利的接力。”他在会上表示，我国的人口红利在慢慢衰减，但人才红利特别是工程师红利仍然强盛，品质红利方面，中国大量大众化产品的精品化趋势明显，并且正与设计师红利和品牌红利相互交织。

每日经济新闻