

近日，多家国际金融机构发布对中国下半年经济形势及市场趋势的判断。巴克莱上调中国 GDP 增长预期，花旗银行看好中资高息股与中资科网股，施罗德投资认为中国的企业改革主题存在机遇，瑞银则推荐 A 股中的高股息价值股。

巴克莱：将中国今年 GDP 增长预期上调为 5%

据上证报报道，日前，巴克莱研究团队发布了关于亚洲新兴市场的季度报告，预计亚洲新兴市场 2024 年整体经济增速将达 5.2%，较其 3 月发布的季度报告中 4.8% 的预测上调 0.4 个百分点。

巴克莱研究团队表示，鉴于中国经济规模庞大，其经济增长往往对整个区域总增长有重要影响，因此此次上调很大程度上是基于对中国 2024 年 GDP 增长预测的调整。巴克莱将 2024 年中国 GDP 增长预期从此前的 4.4% 上调为 5%，主要支撑因素是中国强于预期的一季度经济数据。

施罗德投资：中长期看中国股市相对其他股市存在更大上升空间

施罗德投资对中国股市中长期看法正面，若从 2 至 3 年的角度来看，中国股市相对其他股市存在更大上升空间。

施罗德认为，目前亚洲股市三大投资机遇，分别是 AI 受惠股、企业改革主题，以及印度市场。当中，企业改革主题是指因监管机构推动而提升股东回报的股份，日本、韩国及中国均有同类举措。其中，中国当局之前宣布的新“国九条”，特别聚焦于改善上市公司的透明度与市场效率。

瑞银：看好 A 股中的高股息价值股

瑞银推荐高股息价值股，指短线可作为防守性投资。据该行推算，互惠基金因应“中特估”主题而加仓 A 股国企股，使高息股占整体互惠基金的持仓比重，于今年首季达到 15%，但低于 2018 年的 23.1% 高位。瑞银偏好多只 A+H 股，包括中海油、中石化、中国中车及福耀玻璃。

花旗银行：优质科网龙头有望跑赢大市

花旗银行投资策略及资产配置主管廖嘉豪表示，一些受惠于国策或盈利表现较佳的中资股可看高一线，包括科网股及高派息的内银股与中资电讯股。他解释，中资科网股首季业绩普遍优于预期，而人工智能（AI）应用预料有助于科网公司优化成本，提高利润率，加上中资科网股首季积极改善股东回报，故此优质科网龙头可望跑赢大市，推介包括电商、手游及出行平台在内的科网股。

港股方面，花旗维持对恒指今年底目标在 19800 点不变，较现水平有一成上升空间。

风险提示：本文转自第一财经，不构成任何投资建议，不作为任何法律文件。基金过往业绩并不预示其未来业绩，管理人不保证一定盈利，也不保证最低收益。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。投资者在进行投资前请仔细阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件， 审慎做出投资决策。市场有风险，投资需谨慎！