


A股“高低切换”，周期板块与消费板块交替拉升 江门上市企业“冷暖不均”

12月4日下午3时，沪深交易所大屏定格市场轨迹：上证综指收于3875.79点，资金从高估值成长股流向低估值周期股，周期板块与消费板块的交替拉升，勾勒出A股“高低切换”的鲜明特征。与此同时，江门上市企业呈现“冷暖不均”的图景：小松股份强势反弹股价阶梯式上涨，汉宇集团借家电政策东风逆势飘红；科恒股份因治理调整经历短期震荡，中集集团则凭全球化布局稳守阵地。随着中央经济工作会议临近与美联储降息预期升温，券商集体喊出“跨年行情”，而江门政策力推的装配式建筑、光储充赛道，正悄然酝酿新的投资机会。



江门日报记者 傅雅蓉

周期股崛起

近期的大盘走势十分戏剧化。交易大厅内，前两周还围着AI概念股讨论的散户，如今纷纷转向周期股行情屏——11月25日，上证指数在工业企业利润同比增长1.9%的利好推动下上涨0.87%，有色金属板块当日涌入20.35亿元主力资金；盛新锂能、国城矿业等个股单日涨幅超7%。进入12月，多空分歧加剧。

12月3日的数据显示，煤炭板块以1.8%的涨幅紧随有色之后，而传媒、计算机板块分别下跌3.2%和2.8%，海峡创新等前期热门股跌停。

“市场正从题材炒作转向价值防御。”江门证券资深人士赵俊鹏在采访中表示，“有色龙头ETF近10日吸金2.33亿元，正是资金规避高估值风险的明确信号。”

周期股的崛起并非偶然。全球大宗商品价格回暖叠加国内工业金属补库需求，让铝业分支率先发力；中泰证券提出的“煤炭新周期”论，叠加高股息属性，吸引避险资金扎堆入场，安泰集团等个股接连涨停。消费板块中，家用电器以1.2%的涨幅跻身前列，《关于增强消费

品供需适配性进一步促进消费实施方案》落地后，科沃斯等智能家电企业股价涨超4%。

科技板块的回调则早有伏笔。“AI应用题材炒作过度，叠加算力产能过剩传闻，导致资金加速撤离。”广发证券策略团队在近期的研报中表示，这是近期科技股集体调整的核心原因。

小松股份与汉宇集团表现出色

近期，散户黄明德盯着小松股份的K线图面露喜色。这家在江门“土生土长”的上市企业，连日来股价呈阶梯式上行态势。12月1—4日，小松股份累计涨幅超21%。12月1日以6.7%涨幅开启升势，收盘价8.28元；2日续涨6.04%；4日更是发力冲高，收盘价9.55元，单日涨7.91%；成交额达5.36亿元，换手率升至18.01%，盘中最高触及9.74元。

作为江门家电核心配套企业，汉宇集团的股价也在12月1日盘中冲高至13.86元，单日上涨2.06%，成交额达1.16亿元，主力资金净流入744.22万元。截至12月3日，其总市值攀升至83.58亿元，较11月20日增长3%，在电子板块回调背景下逆势走强。

而科恒股份的波动则让许多本地投资分析师议论纷纷。这家新材料企业在11月25日因债转股权益增资议案通过，股价单日大涨7.45%，收盘价13.99元，成交额激增增至2.89亿元；但受大盘科技股调整拖累，12月4日股价回落至12.28元，近20日累计跌幅超10%。

新会中集集装箱有限公司作为中集集团的一家中外合资企业，一直受到江门股民的关注。相比之下，中集集团展现出了蓝筹股的稳健，12月4日报收9.15元，上涨2.01%，总市值维持在493.42亿元。

小松股份的这波强势回弹，一方面源于公司推进治理优化，增强了市场信心，且子公司国海建设手握3.57亿元未完工订单，保障业务稳定；另一方面，小家电等概念板块联动上涨，形成了助推力。而汉宇集团的逆势上涨，则与政策春风精准契合。该公司79.78%的营收来自家用电器排水泵，随着12月家电以旧换新政策落地，上游核心部件企业率先受益。

投资者需关注重要时间节点

招商证券在分析报告中指出，经历三个月震荡蓄势后，12月A股发动指数级别上行行情的概率较高，上证50与科创50的组合将成优势配置。华泰证券提醒投资者关注重要时间节点：美联储降息预期与中央经济工作会议定调，将催化春季躁动提前启动，有色、储能值得重点布局。

在投资机构眼中，政策敏感型领域仍是首要关注方向。“中央经济工作会议的部署将直接影响板块走势。”华西证券策略团队指出，装配式建筑、光储充设施等政策适配型领域，或成后续资金焦点。

“对于普通投资者，需警惕美联储降息预期落空、地产债务风险发酵等黑天鹅。避免追高周期股，重点跟踪企业订单释放等动态。”赵俊鹏表示，在政策与业绩的双重检验下，只有深度契合产业趋势、具备核心竞争力的企业，才能在市场震荡中得到发展。

两位院士走进江门一中与新会尚雅学校 科普讲座点燃少年科学梦

随着第十三届全国环境化学大会的学术热潮席卷侨都，两位院士踏入校园。近日，中国科学院院士李景虹、中国工程院院士俞汉青分别走进江门一中与新会尚雅学校，以两场科普讲座为青少年架起学术前沿与校园课堂的桥梁，成为“研学侨都，科普同行”行动中最生动的注脚。



当天，江门一中多功能厅内座无虚席，近400名师生聆听李景虹带来的《AI for Science的挑战与机遇》主题分享。“我们正处在科学研究范式的第五次变革中。”讲台上，李景虹将“实验科学”到“AI for Science”的演进脉络娓娓道来，特别提及2024年诺贝尔化学奖授予AlphaFold相关研究，印证AI在科学领域的里程碑意义。互动环节，有学生追问AI时代科学家的定位，李景虹回应：“比掌握工具更重要的是构建思维框架，未来的创新者要懂协作更要善思辨。”讲座尾声，《梁启超手稿精粹》赠书仪式让科学精神与侨乡人文底蕴悄然交融。


同日上午，在新会尚雅学校的讲堂里，俞汉青以“美丽中国是什么”破题，将水环境保护的宏大命题拆解为身边的科学。从温室效应导致的水资源失衡，到塑料污染对江河的侵蚀，他用通俗语言阐释生态关联，并讲述了“南水北调”工程与“海绵城市”技术的相关知识。当提及团队研发的小型化三维荧光光谱仪时，学生们眼中亮起光芒——这个体积小、检测快的“黑科技”，让污水检测的奥秘在俞汉青的讲述中变得触手可及。近2小时的讲座与互动交流，学生们频频举手提问。从日常节水到污水治理，俞汉青耐心解答的同时，不忘叮嘱“保持对自然的好奇，就是科学探索的起点”。

据了解，两场讲座均是我市“院士专家领航赋能行动”中的重要活动。今年以来，江门开展侨都科学论坛、院士校园行等高端科普活动不少于20场。11月24日，江门市科普研学联盟正式成立，搭建促进资源共享、信息互通的协同平台，有利于推动江门科普研学活动向规范化、品牌化发展。正如启超学院学生黎幸源所说：“院士的讲座让我们从前沿科学家的视角，深刻认识到AI为科学研究带来的革命性变化。”

(文/图 傅雅蓉)

鹤山农商银行普惠金融部营销管理员黄伟锋： 扎根乡土做好金融服务

普惠金融一线



黄伟锋

在江门鹤山的田间地头、厂房车间，常常活跃着鹤山农商银行普惠金融部营销管理员黄伟锋的身影。黄伟锋在大学毕业后进入鹤山农商银行(原鹤山农信社)工作，从基层支行信贷员成长为普惠金融领域的业务骨干，始终坚守初心，助力搭建金融机构与小微企业、个体工商户及“三农”群体的“暖心桥梁”。

如今，黄伟锋在鹤山农商银行普惠金融部担任营销管理岗，负责营销推广及金融宣传等工作。在他看来，发展普惠金融领域的最大挑战在于小微企业、个体工商户及养殖户等群体普遍存在抗风险能力弱、缺乏有效抵押物和经营流水不足等问题，导致金融机构在贷款调查、授信额度等方面趋向审慎。如何有效充分运用客户的数据资源，加快产品创新，精准为客户匹配金融方案，满足其金融需求，是黄伟锋时常关注与思考的问题。

为了克服上述困难，黄伟锋和部门团队结合省联社“户户通”工作，针对不同客群、不同信用场景开发对应的特色产品。比如，针对个人客户，推出“村民贷”“市民贷”“社保贷”“房抵快贷”“积金快贷”等产品；针对小微企业和个体工商户，积极推动运用“小微易”；针对三农客户，推动运用“三农易”等客群产品。截至2024年末，该行“悦农e贷”贷款余额5.76亿元，“悦农小微贷”贷款余额0.38亿元。

黄伟锋的服务理念不仅体现在产品创新与流程优化上，更蕴含在一次次具体的客户服务中。今年3月，在走访客户期间，他了解到鹤山市发到家百货有限公司正面临困境——因市场竞争加剧、经济环境及线上购物分流等因素，导致近两年营收下滑、利润下降，急需资金进行升级改造。黄伟锋深入调研其经营状况与信用背景后，基于该商户的实际需求，为其量身定制“小微特惠贷”融资方案，及时协助客户申请优惠利率，并快速对其发放270万元的流动资金抵押贷款。这笔及时雨般的资金，为超市的升级改造注入了关键动力。公司负责人对鹤山农商银行高效、专业、贴心的服务给予了高度评价。

黄伟锋用专业与热忱，将金融数据转化为有温度的服务。未来，他将继续深耕鹤山这片热土，让普惠金融的活水滋养更多小微梦想。

(文/图 陈倩婷)

建设银行江门市分行 护航小微企业发展

“企业要做大做强，周转资金很重要。建行的350万元贷款，真是一场及时雨，为我们长远发展建立了资金后盾。”江门市某商贸有限公司企业负责人近日表示，“我们通过大批量采购降低成本、拓展市场，过程中面临较大的流动资金压力。这笔贷款解了我们的燃眉之急。”

此前，在了解到上述企业的融资需求后，建设银行江门市分行依托支持小微企业融资协调工作机制，主动上门走访调研。经了解，该企业深耕体育用品行业多年，以线上销售为主，拥有丰富的运营管理经验，整体运营稳健，发展态势良好，展现出较强的可持续经营能力。针对企业轻资产、融资需求急的特点，建设银行

江门市分行推荐其通过“抵押+信用”组合融资模式申请普惠金融贷款，并及时为其发放贷款350万元，有效激发了企业开拓市场的动能。

同时，建设银行江门市分行借助全国中小微企业资金流信用信息共享平台，动态监测上述企业跨行资金流水及履约能力等核心指标，精准评估其经营稳定性。通过将资金流数据纳入风控体系，显著提升贷后管理的精准性和效率，在保障信贷资金安全的同时，为产业上下游提供了更加精准的金融支持。

(陈倩婷)



广发银行江门分行 助农直播拓宽农产品销路

为深入贯彻落实乡村振兴，助力“百千万工程”，广发银行江门分行始终践行“金融为民”初心，积极联系江门市金融系统党建中心所在地开平市山山镇大岗村，携手开展“大岗好米，粒粒真情”助农直播活动以金融力量赋能乡村产业，以创新模式拓宽农产品销路，为乡村振兴注入金融活水。

本次活动以大岗村优质稻米为切入点，广发银行江门分行协助搭建直播渠道，大岗村介绍稻米种植环境及工艺、分享农户故事，生动呈现“大岗好米”的品质与温度，为当地农户打开农产品销路，吸引超5000人次点赞。

作为服务“三农”的主力军，广发银行江门分行积极推进“百千万工程”，持续深化“金融+产业”融合模式。今年以来，与恩平市茶枝柑行业协会签署战略合作协议，助力打造“亿元级茶枝柑全产业链产业集群”；创新推出大米贷、陈皮贷等五邑区域特色农业信贷系列产品，为特色农业产业链提供全周期金融支持，扶持当地特色产业农业发展。

未来，广发银行江门分行将坚持“金融为民”理念，持续加大信贷资源倾斜，深化“土特产”金融产品供给，助力打造更多具有五邑特色的农业品牌。

(傅雅蓉)

相关链接

广发银行江门分行联合开平大岗村举办读书会

近日，广发银行江门分行联合开平市山山镇大岗村举办“书香广发，逐梦大岗”主题读书会。活动以“党建带团建”为纽带，通过理论学习与知识竞答相结合的形式，推动党的创新理论与金融知识深入基层，为乡村振兴注入文化动能。

在理论学习环节，广发银行江门分行党员干部立足金融工作实际，围绕普惠金融支持乡村振兴主题谈理解、讲感悟，用“小切口”解读“大道理”，让理论学习更接地气、更具温度。

在知识竞答环节，主持人紧扣党的二十届四中全会精神等内容，检验参会人员对于理论掌握熟悉度，在一问一答中温故知新。同时，广发银行江门分行青年员工化身“金融卫士”，通过情景模拟、案例剖析等方式，深入浅出地讲解防范电信诈骗、非法集资等金融风险，系统普及个人信息保护知识，切实提升村民金融安全意识。

未来，广发银行江门分行将持续深化党建引领，进一步优化普惠金融服务，以优质高效金融服务支持“三农”发展，为乡村振兴注入金融动能。

(傅雅蓉)



广州银行江门分行 优化账户服务 提升客户体验

广州银行江门分行积极响应“支付为民、开户不难”工作理念，通过精简开户流程、提升服务透明度、推行减费让利三大举措，全方位优化账户服务，切实提升客户体验。以“风险为本”为原则，确保合规高效，让个人和企业开户更便捷、更省时。

个人账户服务优化，多渠道预约，流程更快捷。该行为个人客户提供一站式开户解决方案。客户可通过官网、手机银行、微信银行等多渠道预约开户，预先填写信息，大幅缩短办理时间。开户服务覆盖网点相面、智能柜台及移动营销平台，灵活满足不同需求。同时，严格执行账户分类分级管理策略——根据客户身份及风险等级匹配账户功能，

对有合法合理开户用途的客户，不设附加条件或门槛，真正做到“开户不难”。

对公账户服务优化，简化流程，惠企利民。针对企业客户，该行推出一站式高效服务。受理渠道包括临柜办理及官网、微信、手机银行预约申请，开户资料精简至开户申请书、营业执照、法定代表人/负责人证件等核心资料。客户提交申请后，银行快速核实并进行尽职调查，资料真实完整且合规时，承诺1个工作日内完成开户。此外，该行积极响应国家减费让利政策，主动降低小微企业及个体工商户支付手续费，推出多项普惠金融优惠，为企业降低运营成本。

(干青)

江门平安财险携手多部门 开展“全国交通安全日”活动

12月2日，在“全国交通安全日”到来之际，江门平安财险与市道安办、市交通运输局、市教育局等单位携手在开平市城南广场举办“全国交通安全日”主题宣传暨交通安全宣传月启动仪式，以“安全出行+权益守护”为核心，将消费者权益保护融入交通安全宣传全流程，为市民筑起“安全+权益”双重保障网。

本次活动以“生命诚可贵，出行请守规”为主题。江门平安财险作为协办单位，深度参与主舞台宣讲、互动体验、咨询服务等环节。在宣传咨询区，该公司设置“保险行业快处快赔咨询台”，为市民讲解交通事故保险理赔流程、消费者权益保障要点，针对“理赔时效”“责任认定”等消费者关注的权益问题进行一对一答疑；同时，联动交警部门，结合本地交通事故案例，普及“快处快赔”服务保障消费者财产权益的作用，引导市民在遭遇交通事故时依法维护自身合法权益。

活动现场，江门平安财险还配合市教育局、市交通运输局等单位，面向学校师生、社区居民开展“交通安全+消费权益”知识有奖问答，通过趣味互动传递“安全出行是权益保障前提，依法维权是安全出行后盾”的理念；同步发放权益保护宣传手册200余份，覆盖重点驾驶人、新业态从业者等群体，将“明明白白消费、安安全全出行”的意识传递给每一位交通参与者。

(傅雅蓉)