

อัปเดตการลงทุนหุ้นจีน พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า หุ้นจีนเริ่มมีความเสี่ยงจากราคาที่แพงขึ้นและกำลังซื้อที่ยังไม่ฟื้นตัว

จึงเน้นโฟกัสเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีและชิป AI ที่มีแรงหนุนเฉพาะตัว

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนจีน ในเดือน พ.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **เศรษฐกิจโตไม่ทั่วถึง:** จีนยังเผชิญความไม่สมดุลอย่างมาก โดยฝั่ง "ภาคการผลิต" ยังพอไปได้ และขยายตัวต่อเนื่อง แต่ฝั่ง "การบริโภคในประเทศ" ยังคงอ่อนแอและเปราะบาง สะท้อนว่าคนจีนส่วนใหญ่ยังไม่มั่นใจที่จะกลับมาใช้จ่ายเต็มที่
- **ราคาดัชนีเริ่มไม่ถูกเหมือนเก่า:** ระดับมูลค่าหุ้น (Valuation) ปรับตัวขึ้นมาจนสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตแล้ว ทำให้เส้นเรื่อง "หุ้นราคาถูก" ที่เคยเป็นเกราะป้องกันการขาดทุน (Downside Buffer) ในช่วงปีที่ผ่านมาลดหายไปอย่างมีนัยสำคัญ
- **เน้นเกาะกระแสชิปและ AI:** แม้ภาพรวมจะดูเหนื่อย แต่กลุ่มที่มีอนาคตชัดเจนคือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI และผู้ผลิตชิป ซึ่งได้รับอานิสงส์จากการที่จีนเร่งลงทุนในเทคโนโลยีระยะยาวเพื่อพึ่งพาตนเอง ทำให้กลุ่มนี้ยังมีศักยภาพเติบโตโดดเด่นกว่ากลุ่มอื่น

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

กองทุนหุ้นจีนแนะนำ

K-CHINA-A(A), K-CHINA-A(D)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นจีน สามารถถือต่อและทยอยซื้อเพิ่มได้ แต่หากถือกองทุนหุ้นจีนไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณาถือหรือขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-CHANGE, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นจีน ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่ม หากยังถือกองทุนหุ้นจีนไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้นจีน แนะนำทยอยสะสม

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุน บัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา