

陈鼎武:料引来难得牛市 综指三五年内可翻倍

2024年02月27日

(吉隆坡27日讯) 资本投资 (ICAP, 5108, 主板封闭式基金) 创办人兼董事经理陈鼎武认为, 在美国经济和股市或将走弱, 而中国经济走强的情况下, 马股有望迎来难得的牛市, 综指可在未来3到5年内翻倍。

年逾70岁的陈鼎武, 自称经历过马股历史上的每一场危机和挑战, 而他相信, 在国内外有利因素的助力下, 马股正处于一定程度的有利位置, 蓄势以待下一场强劲牛市。

“我认为, 综指有希望在3到5年内翻一倍, 至2500点到3000点水平, 甚至更高。”

他今日在媒体见面会中表示, 全球发展局势对马股有利, 首先美国经济今年很可能衰退, 对大马在内的新兴市场是好事, 而美股若崩盘, 那就更好。

“当美股崩盘, 美联储势必会降息, 而外资也将涌入新兴市场, 包括马股。”

陈鼎武引用国外多个机构的预测, 指美国在今年陷入经济衰退的可能性高达85%, 并同时称美股存在泡沫, 破灭崩盘并非不可能。

“如今美股的市值主要靠少数超大型公司支撑, 如英伟达 (Nvidia) 和Alphabet等。这些公司的市值加起来都比德国的国内生产总值 (GDP) 还大, 所以美股存在泡沫, 有崩盘的可能。”

中国经济增长强稳

同时, 陈鼎武大力唱好中国经济, 并指中国作为大马等全球120个国家的最大贸易伙伴, 经济重新走强将带动各国市场向好。

“尽管媒体, 尤其是西方媒体负面报道中国经济表现, 但中国的经济增长实际上仍是全球最强。”

他补充, 疫情爆发以来, 中国在没有实施大量经济刺激措施的情况下, 依然可以取得超越各个先进国的经济增长。

“这还是在中国一边兼顾改革房地产市场、减债和推动新领域发展的情况下, 取得的增长表现。”

同时, 陈鼎武指出, 大马现在的经济结构, 以及政治发展局势也为马股将来的牛市, 打下坚实基础。

“出口依然是大马的关键，但主要出口产品已由大宗商品转为电子及电气（E&E）产品，而半导体和E&E产品正是未来长期的全球必须品，需求将长期走高。”

他补充，中国经济向好，也将带动大马未来的出口表现，扶持本国经济发展。

对于本地政治局势，陈鼎武则称，作为大马政治史上主要负面因素的“第4任和第7任前首相”，预测会在不久的将来“离去”，届时将是大马在50年里，首次摆脱这位前首相的不利影响。

“这位前首相的离去，终将为国内政坛带来新气象。届时，团结政府要好好利用这个难得的机会，推出一些真正有益于国家社会的好政策。”

无论如何，他表示，目前仍未看到团结政府推出真正的好政策，但也没有推出坏的政策。

此外，陈鼎武最看好三个马股领域，分别为半导体、旅游相关和出口业者。



陈鼎武

令吉兑美元今年可重返4

另一方面，陈鼎武指出，令吉对美元的弱势只是暂时性现象，而令吉在基本上依然稳固，有望在今年内最多回升至4令吉兑1美元的水平。

“乐观来说，令吉兑1美元汇率可能在今年回升至4令吉到4.20令吉的水平，保守来说，也应可走强到4.20令吉至4.40令吉。”

陈鼎武亦称，马美两国利差扩大的因素，不会永远影响令吉走势，而经常账目盈余，才是更关键的因素。

“只要我们保持经常账目盈余，令吉的基本面就没有什么好担心的，迟早可反弹。若非我们长期录得经常账目盈余，令吉兑美元汇率或许已经走弱至6到7令吉的水平。”

他补充，新元长期以来节节高升，也是因为该国一直以来都保持强劲的经常账目盈余表现。

美国政府不负责任

陈鼎武同时批评美国政府，指该国不负责任地肆意扩张经济，令世上其他国家受影响。

“美国政府作为世界最大经济体，不负责任地大肆扩张经济，大马等世界其他国家当然会受影响。现在大家都在担忧大马的债务占GDP比例，但实际上美国的债务占GDP比率已经高达120%，是二战以来的最高水平。”

针对国家银行今日“令吉被低估”的言论，陈鼎武认同，目前令吉确实被低估，但令吉的估值是否合理，其实需要从多方面，如经常账目盈余等方面进行探讨。