

财经 | 焦点财经

发布: 6:36pm 25/10/2023 12533点阅

买入马股 最好时机

陈鼎武：敦马当政马股受创 “现在是进场良机”



(吉隆坡25日讯) 随着大马政治和经济开始改革，著名基金经理陈鼎武一改过去悲观看法，转向正面，认为现在是**买入马股**最好的时机，不再以“现金为王”策略防守。

也是资本投资 (ICAP,5108,主板封闭式基金组) 董事经理的陈鼎武今日指出，现在他对于大马经济和股市的看法更乐观了。

尽管目前充满不明朗的外围因素，但在目前的价格水平，许多值得投资的大马上市公司机会已涌现。资本投资所持有的现金，也从2018年达3亿令吉减少到目前的1亿2800万令吉水平，而且会继续减持现金。

他在媒体汇报会上说，我国这40年来，首次有了更有智慧的政府，而且拥有自由空间，来推动很好的经济与国家政策。假设好政策得以执行，未来3至5年内将带动经济发展，也会激励大马股市表现更好。

针对大马经济，他认为，过去40年间，鉴于前首相敦马哈迪错误的经济政策，拖累国家经济发展让人民陷入“中等收入陷阱”，也导致大马股市表现一直落后区域股市，平淡无奇。他解释，1990年代至2000年，我国有太多白象计划，而且错误着重在重工业，并未真正带动国家经济发展。加上1997 / 1998年亚洲金融风暴的年代，国家面对财政和经常账双赤字。

“当这些情况发生在发展中国家，毫无疑问，这个国家将会面对经济危机。”

盼政府多方面重振经济

加快落实发展政策

随着政府摆脱旧的枷锁，他希望政府从多方面重振经济，其中半导体领域就是很好的例子。因为这个领域不仅对大马经济有利，更引领正未来全球的经济增长。

“东南亚属于中立国，大马要加快脚步推出好的政策，把握着中美贸易战而为大马所创造出的机会。”

大马IPO平平无奇

另外，陈鼎武也指出，大马股票交易犹如一潭死水，进行首次公开售股（IPO）的公司也平平无奇。

“以雅加达股市为例，印尼虽然还是发展中国家，却有Gojek和Bukalapak等电商公司上市，反观大马股市，一家电商都没有。”

他认为，我国需要良好的经济发展政策，而且必须要加快脚步落实，执行力尤其重要。

惟他提醒，我国需要培养足够的人才才能把握这些机会，进而提高人民收入水平。

美股经济是计时炸弹

短期内，陈鼎武说，大马经济和股市还是会面对挑战，而美国经济和股市就是一个计时炸弹。

但他指出，目前马股表现已处非常便宜的水平，下滑空间很少，若美国经济放缓股市受挫，富时综指也将跟随下滑，过后会反弹至1500至1600点的水平。

勿追求最低

应平均投资成本

他认为，投资者不应该追求最低，因为没有人能够准确的预测到市场谷底，长期这么做肯定会亏钱。反之，平均投资成本才是最好的方法。

陈鼎武将于11月5日（星期日）在吉隆坡会展中心举行的资威和资本投资有限公司2023年投资者日（2023 Investor Day）上进一步阐述他对国内市场的看法。今年活动的主题是“为什么现在是投资马来西亚的最佳时机”（Why Now is the Right Time to Invest in Malaysia.）。

“由于马币持续贬值，外资撤资，马股已反映出外围风险，处于非常便宜的水平，所以下滑空间有限，一旦下跌至冠病疫情的谷底后，就会随着马币回稳，投资者回流而反弹。”

看好种植半导体

看淡产业医保

他看好种植领域和半导体领域，但不看好产业领域和医疗保健领域。

“因为有厄尔尼诺效应将冲击原棕油产量，导致油棕价格上升，但半导体领域需谨慎分析美国和中国的需求。”

至于汽车领域，若中国浙江吉利控股集团（Geely）确定来马，在霹雳丹绒马林投资100亿美元（约454亿令吉）推动高科技汽车谷（AHTV），将改变整个局面。

鉴于马股投资价值已经显现，陈鼎武建议投资者，现在就应该做好准备，但不必急于入场，而是先开始研究，货比三家后选出“心水股”。

不只马币

区域货币也走贬

对于马币持续贬值，陈鼎武认为，因为美元走强，所以拖累马币贬值，但情况并不令人担忧，因为马币和区域货币的表现一致，都兑美元贬值。

“即便马币兑美元贬至5的水平也不担心。目前已经4.8至4.9令吉的水平了，距离5还远吗？”

他相信，一旦美国经济放缓，美国股市大跌，联储局停止升息甚至降息，美元就会贬值，届时马币就会回稳，或回到4.20至4.30的水平。

而从经济基本面来看，他解释，比较1997 / 1998年，大马现在经常账盈余稳定，而且外汇储备金充裕，因此足以抵御冲击。