

华尔街之眼：人民币资产投资价值几何 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E5_8D_8E_E5_B0_94_E8_A1_97_E4_c33_42793.htm 在纽约与海外基金接触过程中,提及为何青睐中国概念投资?答案很明确,就是人民币升值预期。短期看国际上资源类产品价格仍高企,但2006年的国际投资热点将是人民币计价的资产,即境内的不动产和证券。举个例子:去年11月东风集团在香港招股反应极差,公开认购部分仅两倍左右。12月上市价格1.6港元,但本月股价已准备上试3元港币心理关口,简言之一个多月股价涨幅超过70%。更早先交通银行等金融股的表现也十分惹眼,这其实是海外资本直接投资境内A股前的预热。回顾去年大盘行情启动的起点恰是7月22日,而这一天也正是人民币宣布开始升值的第一天。行情启动后,当境内基金逐步减持重仓股时,QFII资金却逆势增仓。当分析师看空钢铁、汽车股时,国际巨头米尔塔和阿塞洛却逆势展开中国购并攻略,海外基金大量买进H股东风集团。根据我的判断:短期沪综指在1300点会有一些的心理阻力,但绝不会成为今年行情的顶点。行情的慢牛走势有望维持到信用交易制度推出为止,时间可能在今年6月左右。而中期行情的顶点很可能是人民币升值幅度接近目标时。至于股票近期仍应关注未完成股改的蓝筹股,毕竟股改是项国策,不存在谁掉队的问题。而且越是股改困难户,下一阶段蹦出黑马的概率就越高,因为国资委主任李荣融说了,不能送股的央企大股东就要创新搞股改,而创新恰是制造黑马的基本元素。股改已完成的G股也大有机会,循着海外基金的选股口味,不妨提八个字“购并过剩、投资消费”作为投资选股策略。说到不动产投资,

海外机构投资者青睐的是酒店、高档写字楼等房产,并非居民住宅。以上海为例:虽然近年来居民住宅价格飞涨,高档写字楼价格却原地踏步涨幅很小,但高档写字楼的租金价格却稳步攀升,特别是高档酒店的出租回报率更是惊人。作为人民币计价的资产,很受海外资本关注。因此随着人民币升值预期不变,今年的股市和房市都颇具潜力。但投资介入时点可能不同,上半年应偏重股票投资,下半年应关注调整后的楼市。随着2007年金融业全面开放的临近,股市和楼市投资可能会双热。

100Test 下载频道开通,各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com