

光大保德信基金投资总监袁宏隆:外部困扰之下仍有投资机会
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_85_89_E5_A4_A7_E4_BF_9D_E5_c33_487942.htm 今年以来，光大保德信基金旗下的红利基金、新增长基金表现突出，双双居于同类基金的第一阵营。光大保德信投资总监袁宏隆表示，虽然当前经济形势错综复杂，但在能源、银行、地产等行业还是凸显了一些投资机会。袁宏隆认为，从全球局势而言，目前正困扰A股市场的有两大因素：一是次贷问题引发的银行业危机会否导致美国以及全球经济衰退；二是为抑制通胀实行紧缩政策会否导致中国经济硬着陆。从春节前后的雪灾情况来看，虽然雪灾会导致部分行业1月份与一季度的数据比较难看，但更凸显部分产品供给不足的窘境，预计灾后建设力度将加强并最终反映在经济数据上。袁宏隆认为，在错综复杂的经济形势下，国内乃至全球2008年投资的一条主线，就是全球石油、天然气高价背景下的能源替代和石化产品替代。能源和石化产品的替代引发了中国这样一个煤炭大国、农业大国众多的投资机会，煤炭采掘、化工、农产品、新能源甚至铁路、远洋运输在这一背景下都具有良好的投资价值。此外，目前来看，人民币升值从未成为我国出口的绊脚石，反而对降低成本有一定作用，同时也进一步刺激了外围资金的流入。因而国内银行和地产在经历前期大幅调整后也逐步具备了投资价值。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