

(吉隆坡26日讯)疫情爆发且政府采取多项措施应对,马股出现两极化趋势,富时综指未能反映整体股市走向,大华资产管理(马)有限公司建议采用积极选股策略,建立拥有较高机会跑赢大市的投资组合,以期脱颖而出。

积极选股策略 注意个股基本面

大华资产管理(马)有限公司首席投资员黄法兰西指出,积极选股策略将依各别股项基本面优势鉴定投资机会。目前马股个别股项或领域的盈利表现差距很大,所以选择性筛选个股,或由下至上投资策略更为适当,注意个股的基本因素以便较有望超越大市。

该行目前看好的领域包括具抗跌能力及较强现金流/周息率的公用事业股项、科技及医疗保健等3个领域。

最近数月马股强力反弹,主要是受到政府实施的政策所推动。若是疫情出现第二、第三波疫情,经济受到进一步封锁,这肯定不利整体经济及股市。惟他预期,政府不太可能再次全面封锁经济活动以应对疫情。

全球各国为了应付疫情而采取的财政政策,特别是推出前所未有巨额援助金的经济振兴配套等,从而推动包括马股在内的全球股市止跌走高。

黄法兰西今日在网上汇报会上指出,目前马股在面对疫情下的走势相当两极化,即有利于医疗保健领域如手套股等股价大涨,惟另一边厢受到疫情负面冲击领域,如航空及旅游相关领域股价则受挫,所以马股富时综指表现不能全面反映目前整体股市实况。在这种两极化走势中,积极选股策略则是目前较好投资策略。

谈到银行股方面,预期未来6至12个月内市场完成研发及推出

馬股疫下走勢兩極 公用事業 科技 醫保受看好

疫苗应付疫情、经济脱离衰退而开始好转,国行不会进一步下调隔夜政策利率等,预料银行股也会随着好转。

他认为,随着国行已把隔夜政策利率下调至1.75%历史新低,预料年内不会再次下调利率,维持在目前适度水平,惟也要睇视经济数据而定。该行看好大马经济及股市于2021年出现复苏,并给予密切关注与追踪。

“若是航空股或旅游相关股项的股价进一步挫跌,不排除券商将会对这些股项进行逼仓行动,惟预料这将睇视股价表现而定。”

手套股调整影响不显著

他认为,目前手套股占富时综指17至18%比重,若是股价出现向下调整,预料不会对整体股市表现有显著影响,因为到时投资者将资金投向其余的82至83%比重的综指股,这可能还会产生更好的整体股市表现。

目前散户勇于进入股市投资,其中一个主因是银行定存利率太低,如12个月的定期存款率才介于1.7至1.8%,预料偏低利率将会维持一段较长时期,促使散户投资者将存在银行的资金转投其他投资工具,包括股市在内(综指股周息率就超过3%),以期获得更高的投资回报。

另一方面,大华资产管理(马)有限公司首席执行官林雪莲表示,为了协助投资者了解最新市场发展及大华资产管理(马)如何通过积极选股之类的投资策略来获取回报,公司推出《一分钟透视》(One Minute Insight)每周线上评论视频。在有关视频中,公司投资专家将以数码和精辟方式,与企业和个人投资者分享最新市况和投资趋势看法。