

掌握亚洲市场投资机遇

对于旨在寻求增长和分散风险的投资者，亚洲市场格局具吸引力并且充满机遇。中国一直是区内的投资焦点，而市场不断改变，亚洲的投资潜力也远超单一市场的界限。

亚洲市场不断变化的格局

多元化增长和人口结构，加上政策分野，是亚洲市场的特色。历史上，菲律宾在80年代曾经在摩根士丹利亚洲指数中占重要份额，但其重要性被90年代迅速冒起的南韩、台湾、香港和新加坡所取代。到2000年初，中国崛起，继而在区内和环球市场担起重要角色。

今天，我们留意到中国经济放缓，同时处于一个重要的过渡期。相反，受强劲的消费需求和商业投资带动，印尼经济增长蓬勃。马来西亚正迅速发展成为全球增长最快的数据中心枢纽之一，而南韩和台湾亦凭借科技方面领先地位，吸引大量投资者。



在亚洲具结构性潜力的市场中，印度与台湾成焦点，两者占摩根士丹利（日本除外）亚洲指数比重约**40%**，超越中国的**38%**。由本土经济主导的印度，在基础建设投放大量资源，有助减低该国对全球经济波动的敏感度。

印度的经济发展轨迹与二十年前的中国如出一辙。政策在总理莫迪下得以延续，是稳定投资者信心的关键。莫迪政府一直把国民生产总值约**5-6%**用于基础发展，政策稳定，投资者反应正面。今年较早前赢得大选之后，莫迪保留了上届所有主要内阁部长的任命，强化了政策一致性的讯息。

焦点：

- 亚洲市场提供中国以外的多元化投资机遇
- 印度结构性增长潜力犹在，全赖政策得以延续和货币稳定
- 中国面对挑战，需要有力的财政措施带动复苏

请开启微信扫码
浏览官方公众号



过往一直受到高通胀和货币波动困扰，但今天印度在稳定经济方面的成就令人瞩目。印度央行的策略性干预措施有效地抚平卢比的波动，提升印度资产对全球投资者的吸引力。

尽管面对这些挑战，中国股市的估值仍然具吸引力。然而，对于希望在市场复苏期间趁低吸纳的投资者来说，在加大投资力度之前，宜先看清财政措施的方向是否清晰明确。

印度的经济增长有强劲的基本面支持，新兴市场例如印尼和马来西亚亦备受关注，种种原因显示投资者宜对这些市场多加探索，寻找分散风险和增长的潜力。总括而言，对于寻求丰厚回报和策略性投资组合多元化的投资者而言，聚焦亚洲市场，尤其是印度，可以在日益互通的全球经济中找到具价值的投资机遇。

本文及其所载的任何信息、材料或内容并未考虑阅览者或投资者的特定投资目标、财务状况和需求，不应被视为对阅览者或特定投资者关于特定证券、基金或金融工具的建议或策略。投资存在风险，基金单位价值及其有关收益可升亦可跌，本金也可能会遭受损失，阅览者及投资者应保持自身的独立判断。任何证券、基金或金融工具的过往业绩表现或任何预报与预测并非未来或潜在业绩的指引。投资者在做出投资决策前应认真阅读基金合同等信息披露文，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的及财务状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应，自行承担投资风险。本文所载的观点及内容可能随时更改，恕不另行通知。本文所载的资料或引用的数据可能由第三方所提供，东亚联丰投资管理（深圳）有限公司（以下简称“本公司”）将尽可能确认数据源之可靠性，但本公司明确表示并不对第三方所提供的资料或数据之准确性负责。本公司亦不会就本文所载任何资料、预测及/或意见的公平性、准确性、时限性、完整性或正确性，以及任何该等预测及/或意见所依据的基准作出任何明文或暗示的保证、陈述、担保或承诺而负责或承担任何法律责任。本文中如有类似前瞻性陈述之内容，此等内容或陈述不得视为对任何将来表现之保证，且应注意实际情况或发展可能与该等陈述有重大落差。本公司及其员工对任何机构或个人使用或依赖本文而遭受的任何损失均不承担任何责任。本文的版权归本公司所有。未经本公司书面同意，任何机构和个人不得以任何形式复制、摘录或传播本文及其所载的任何信息、材料或内容。