

“一带一路”的境外投资机会

□记者 郭飞飞

近日,习近平出访巴基斯坦,中巴双方达成协议:要将中巴经济走廊打造成“一带一路”的枢纽。“一带一路”主题投资再度受到追捧。对普通投资者而言,境外投资的门槛比较高,其实购买“一带一路”相关概念股就相当于间接从国家的境外投资中获益。

“一带一路”政策刺激不断

关于“一带一路”,有股民认为这属于概念的炒作。中原证券投资顾问白松说:“随着习近平出访巴基斯坦和‘一带一路’第一批项目的落户,‘一带一路’已经有了实质性的进展。”

自从习近平去年9月和10月分别提出建设“新丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的战略构想后,有关这一规划的解读和猜想就从未停止过。

APEC会议召开期间,有关“一带一路”推进的消息不断出现在资本市场上。伴随着各种消息的不断刺激,相关概念股表现活跃。

在习近平此次出访之前,相关个股已有所反应。4月17日,中国南车、中国北车双双涨停,此外一些中字头的个股也表现强势。

《洛阳晚报》记者统计发现,丝绸之路指数自2015年1月5日至2015年4月23日上涨42.51%，“一带一路”指数自2014年12月16日至2015年4月23日上涨51.57%。(数据来源于东方财富交易软件)

“一带一路”行情有望持续

白松介绍,“一带一路”的提出背景就是我国当前产能过剩,因此国家决定鼓励企业“走出去”,进行境外投资、资本输出,“一带一路”涉及高铁、能源、基建、通讯等行业。

不过,“一带一路”不仅能消化过剩的产能,还能在提高我国外汇资产收益率的同时进一步推进人民币的国际化。

业内人士分析,“一带一路”是国家层面的战略,是长期的战略规划,因此它带来的将是一个系统性的机会,受益于此的行情有可能持续很长时间。

投资机会可从区域和行业两方面来看

那么,“一带一路”的投资机会主要有哪些?我们可以从区域和行业两方面来看。

从区域来看,投资机会主要集中在新疆、陕西、甘肃、宁夏和东南沿海地区;在行业方面,投资机会主要有基建、油气管网及设备、旅游、电网设备类、交通物流、农产品、商业贸易、金融业等。

白松说,目前的受益行业主要为核电、基建、港口等,随着“一带一路”的继续推广和概念的持续发酵,未来其影响将波及方方面面。

“中巴概念股”有哪些

近期,在“一带一路”概念之下,“中巴概念股”开始被提出。据了解,习近平访问巴基斯坦期间共签署了51个合作协议,其中16个集中在能源方面,6个涉及瓜达尔港口建设,另外还有4个涉及交通和基础设施建设。

那么,相关的概念股都有哪些呢?

中巴概念股

水电

◆参建公司:三峡集团
(长江电力为其下属上市公司)
参建项目:卡洛特水电站
投资金额:16.5亿美元

风电

◆参建公司:葛洲坝600068
参建项目:风电一期
投资金额:2.6亿美元

管道

◆参建公司:中国石油601857
参建项目:天然气管道
投资金额:20亿美元

港口

◆参建公司:中国交建601800、珠海港000507等
参建项目:瓜达尔港
投资金额:16.2亿美元

火电、核电

◆参建公司:中国电建601669
参建项目:卡西姆火电
投资金额:20.85亿美元
◆参建公司:上海电气601727等
参建项目:卡拉奇核电
投资金额:不详

公路

◆参建公司:中国交建601800
参建项目:扩建公路1224公里

电网

◆参建公司:国家电网(旗下上市公司有平高电气、许继电气、置信电气、国电南瑞等)
参建项目:输变电网

中巴经济走廊

◆参建公司:工商银行6011398
参建项目:中巴经济走廊
投资金额:43亿美元



此外,还有中国铁建、中国中铁、中国建筑、泰豪科技、洪都航空、特变电工、北方国际、晋西车轴等公司签署了合作协议,新疆板块北新路桥、天山股份、光正集团、新疆城建、青松建化和西部建设等或受益。

相关链接

中巴经济走廊

从中国喀什延伸至巴基斯坦瓜达尔港,连接起“新丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”,完成中巴经济走廊建设将成为中国“一带一路”伟大构想的里程碑,具有典范意义。

中国电建等公司特别提醒,巴基斯坦政局不稳,执政党更迭频繁,部分项目所在地区恐怖势力、极端宗教势力以及非法武装组织长期活跃,这些因素或对项目形成潜在风险。

你不可不知的经济学常识

从岳飞的遭遇看格雷欣法则

□记者 郭飞飞

我们总说优胜劣汰,可是很多时候优者未必能够胜出,劣者也未必失败,最为典型的的就是岳飞的遭遇。他能征善战,屡破金兵,对宋王朝忠心耿耿,然而就在南宋生死存亡的关键时刻,岳飞却被秦桧以“莫须有”定罪。这是为什么呢?经济学中的格雷欣法则或许可以解释这个问题。

格雷欣法则即劣币驱逐良币的现象。在铸币流通时代,铸币本身的价值就是其金属的价值,但是这存在两个问题:在铸造过程中,不能保证每一个铸币都有一样的成色和重量;铸币在使用过程中,重量会因磨损而下降。也就是说,同样面值的货币,其实际价值是不同的。

在金和银同为本位货币的情况下,国家通常为金币和银币规定一个固定的价值比率,同时金和银的价值却在不断波动。当银的价值降低时,银币充斥市场;当金的价值降低时,金币就充斥市场。

在这样的情况下,人们都愿意把良币留在自己手里,而把劣币花出去。于是,市场上流通的钱币就都是劣币,劣币驱逐良币的现象就产生了。这一现象最早被英国财政大臣格雷欣发现,所以也被称为格雷欣法则。

格雷欣法则要发挥作用,需要两个条件:一是良币与劣币的价值是相对固定的,即按固定比价使用;二是货币的总流通量超过实际需要,这样人们才能将其中的一部分钱储存起来。

格雷欣法则不仅在经济领域发挥作用,生活中类似的例子也数不胜数:乘坐公交车时,总是那些不排队的人先抢到座位;在腐败横行的地方,独善其身的人往往被当做异类;在二手市场,那些外表光鲜内里一般的商品往往能卖个好价钱。

岳飞不就是这样吗?他满腔爱国热情,一身本领,忧国忧民,想着“靖康耻,犹未雪。臣子恨,何时灭!驾长车,踏破贺兰山缺”,却因小人谗言,空余恨。

那么,良币要如何突破劣币的重重包围呢?其实,只要使信息充分流动就可以解决这一问题。在市场中,劣币和良币永远同时存在,关键是市场上得有一个信息对称的竞争环境和市场定价机制。这样,劣币有劣币的价格,良币有良币的价格,消费者就能很好的做出判断。

应用到管理方面,管理者也要让信息充分流动,所谓偏听则暗、兼听则明就是这个道理。虽说历史结果的出现是多方面造成的,但是假使南宋皇帝相信岳飞,估计将会是另外一番情形。

绘制
茜文

风险提示:股市有风险,入市需谨慎。