

刘建:以确定的投资方式应对不确定风险

□本报记者 徐文擎



刘建,曾就职于中国建设银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中银国际证券有限责任公司等大型金融机构,金融市场经验丰富。2014年10月加盟泰达宏利基金管理有限公司,2015年4月起任泰达富。2014年10月加盟泰达宏利基金管理有限公司,2015年8月起任泰达宏利基金管理有限公司总经理。

汇率稳定预期形成

影响资本市场走向的另一重要因素无疑是汇率的变化。对于目前资本市场对于汇市变化的隐忧,有着多年商业银行工作经验的刘建表示,早在去年8月,他在公司的一次内部会议上就曾提出“3万亿是外汇储备底线”的观点,“预期管理很重要,如果跌破3万亿,大家会很快计算什么时候到2.5万亿并以此类推,所以我认为3万亿应该是国家要坚守的底线,不能让它轻易突破。同时,我相信国家也不会像1996年、1997年东南亚其它国家那样实行外汇管制。”

他分析称,如果说去年8月汇市的波动主要是由央行汇率改革的尝试所带来,那么今年年初的波动则较为被动,部分是由于境外套利的行为引发,央行被迫进行了一些反击。到目前为止,汇率整体达到稳定的状态。由于第二次的波动也引起了各方面的高度重视和警惕,所以短期来看,更加坚定了市场对汇率稳定的预期。“最近领导人也多次表示人民币不存在长期贬值的基础,所以我相信,汇率接下来会被当作一个重要的监测指标来管理,有可能类似香港的联系汇率制度,汇率会到达一个稳定的波动区间。”刘建举例说,汇率就像中国经济的锚,锚定而船稳,汇率稳定则其他问题也会随之迎刃而解。