

加速进驻中国资产 外资机构连发股票基金

本报记者 王雪青 葛瑶

近期，全球投资机构密集发行中国股票基金，并表态看好中国资产的长期投资价值。从英国资管巨头 M&G 投资公司的重磅出击，到美国金瑞基金在纽约证券交易所推出的“AI 选股版”中国 A 股 ETF，还有安盛投资在欧洲市场发行的中国 A 股 QFII 基金等，中国股市的估值优势和增长潜力让全球机构投资者为之心动。

资管巨头推出中国股票基金

近日，英国资产管理巨头 M&G 投资公司宣布推出中国股票基金，看好中国为“全球最具吸引力的长期股票投资市场之一”。M&G 表示，该基金的推出正逢中国股市处于估值底部区间，另外许多公司已开始关注股东回报水平。

据 M&G 网站介绍，M&G 中国股票基金将纳入大约 300 只中国股票作为核心标的，该基金的目标是：在任意五年内，提供比 MSCI 中国全 A 股指数更高的回报（包括资本增值和股息收入）。该基金通常持有 50 至 80 只股票，专注于拥有强劲资产负债表、可持续现金流和具有估值吸引力的优质标的。

该基金由大卫·佩雷特（David Perrett）管理，他在中国及整个亚太地区的投资领域拥有三十多年的经验。他将得到 M&G 整个亚太股票投资团队的支持，该团队在该地区管理着约 230 亿美元的资产。2021 年该团队获得客户委托投资中国股票，相关规模已增长至 11.4 亿美元。此次推出该基金，是 M&G 扩大其投资能力，使其向更广泛投资者开放的战略的一部分。

9 月 12 日，浦银安盛基金表示，由浦银安盛基金作为境内投资顾问，其外方股东、国际著名投资机构安盛投资今年 8 月已在卢森堡正式推出中国 A 股 QFII 基金，并在欧洲 13 个市场获准发行。浦银安盛基金介绍，今年已是安盛投资通过 QFII 形式投资中国市场的第十个年头。从战略视角出发，当前市场环境是布局 A 股核心资产的良好时机，中国资产价格有望迎来修复，在海外市场发行中国 QFII 基金也彰显了外资对 A 股市场投资的长期信心。

纽交所“上新”中国 A 股 ETF

就在 8 月底，总部位于纽约的美国金瑞基金（Krane Shares）宣布在纽约证券交易所推出了一只基于中国市场的人工智能（AI）选股 ETF——Krane Shares 中国 Alpha 指数 ETF（KCAI）。

根据晨星的数据，目前在美上市的规模较大的中国主题 ETF 中，就有美国金瑞基金旗下的 Krane Shares 中国海外互联网 ETF（KWEB），该 ETF 于 2013 年推出，目前管理资产规模逾 40 亿美元。美国金瑞基金表示，中国 A 股在全球资产中被低估，配置中国 A 股可能带来多元化收益；中国 A 股具有独一无二的特征，

是阿尔法收益的重要来源。

KCAI 从沪深 300 指数股票池中选择标的,投资单只股票的仓位不会超过 5%,并且该 ETF 使用 AI 投资决策技术每月进行调仓。据美国金瑞基金网站披露,截至 9 月 11 日,该基金的前十大重仓股分别为中际旭创、福耀玻璃、工业富联、国电南瑞、长安汽车、中金黄金、农业银行、山东黄金、华夏银行、中国银行。

看好中国市场投资潜力

中国股市的估值优势正在吸引越来越多海外机构的关注。M&G 中国股票基金投资经理大卫·佩雷特表示:“中国股市的市值目前与其经济规模不相称,许多股票的估值极具吸引力。同时,许多中国公司近年来表现出日益增强的运营韧性,并越来越关注通过提高股息和股票回购来提升股东回报。”

浦银安盛基金表示,从基本面来看,中国经济韧性较强,进出口、服务消费、投资数据等也让投资机构对中国经济回暖有了更强的信心。在当前时点,相对于其他市场,中国市场中的优质高股息品种和“新经济”品种估值处在低位,为海外投资者提供了具有吸引力的投资机遇。

联博基金认为,中国未来有可能进一步出台宽松政策。海外市场对于美联储与欧洲央行未来的宽松周期持续时间尚存疑虑,相较之下,中国具备进一步的宽松政策空间与温和的通胀前景。另外,人民币国际化的持续推进以及中国经济的诸多增长亮点,都值得海外投资者积极布局。

贝莱德先进制造一年持有混合的基金经理邹江渝认为,随着上市公司上半年业绩逐渐被市场消化,A 股市场整体估值水平变得更有吸引力,同时针对经济和市场的刺激政策有望进一步推出,应该对市场乐观一些。邹江渝判断,中国企业在清洁能源、汽车等领域的全球竞争力有望转化为更多的需求和订单,在高端装备和材料领域的突破也在持续取得进展。展望后市,邹江渝表示持续看好科技、汽车、新能源、高端装备材料等先进制造领域。

风险提示:本文转自中国证券报,不构成任何投资建议,不作为任何法律文件。基金过往业绩并不预示其未来业绩,管理人不保证一定盈利,也不保证最低收益。我国基金运作时间较短,不能反映股市发展的所有阶段。投资者在进行投资前请仔细阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等文件,审慎做出投资决策。市场有风险,投资需谨慎!

文章来源:

<https://h.xinhua.com/vh512/share/12187668?d=134dall&channel=weixin>