

【即时发布】

中国市场展望及投资策略

*惠理料 2020 年下半年中国经济将迎头赶上

相信中国 A 股和港股相对具吸引力

(香港, 2020 年 5 月 19 日) 惠理集团有限公司 (「惠理」或「集团」, 股份代码: 806) 在今天举办的「中国市场展望及投资策略」研讨会上发布了对于新冠疫情下的中国市场和投资策略的最新分析和观点。

惠理高级基金经理余辰俊先生阐述了对 2020 年中国经济和股票市场的展望, 探讨市场对中国「两会」的解读, 并且分享在新经济及增长型板块的选股策略。同时, 惠理亚太区分销业务主管曾德明先生亦分析了投资者在目前市况之下的投资配置及偏好。

余先生预计中国经济在本年第三及第四季度将表现良好, 对全年 GDP 的增长起到重要的推动作用。他认为, 中国经济的复苏轨迹将呈现「U」型或者「W」型, 这意味着经济可能在底部徘徊一段时间后才出现真正复苏。

提及即将召开的「两会」, 余先生认为「两会」宣布召开释放了新冠肺炎已经得到有效控制的重要信号。他预计两会期间将会有更多的财政刺激政策出台, 并将给予明确的经济增长目标, 将有助于进一步刺激中国经济的发展, 并提振投资者的信心。

余先生表示, 中国 A 股和在香港上市的内地公司股票估值相对便宜, 仍具吸引力, 并指出随着中国长期发展而值得关注的投资主题, 包括互联网经济、新能源汽车、5G 新时代、制造业升级及医疗健康。「我们秉承由下而上的选股策略, 看好主要由内需带动的板块, 以及参与结构性增长领域的公司。此外, 在此次公共卫生危机中经营依然保持常态化, 并且有长期抵御风险能力的公司亦受到青睐,」他指出。

曾先生亦提到: 「从目前已掌握的信息来看, 中国是最早走出新冠疫情危机的国家之一, 当前的市况对长线投资者来说是一个很好的投资机会。目前恒生中国企业指数和恒生指数的估值处于 2008 年全球金融危机时的水平。我们相信从这点看来, 市场呈现众多机遇, 惠理旗下的产品能为我们的投资者捕捉这等投资机会。」

惠理是亚洲最大的独立资产管理公司之一, 也是早在 90 年代初期便进军中国内地市场的外资基金管理公司之一。凭借 27 年的优秀业绩, 亚洲最大的实地投资团队, 以及拥有成熟的投资流程和优质的服务, 在中国金融市场持续开放的大环境下, 惠理致力于发展为中国内地资管行业的领先者之一。

就当前的疫情, 惠理始终坚守价值投资理念和专业服务, 着重基本面的投资是卓有成效的。惠理团队一直保持着冷静和专业的态度, 专注于基金的表现和流动性, 坚持做最好的投资研究和执行。

- 完 -

关于惠理集团有限公司

惠理是亚洲领先的独立资产管理公司，旨在提供国际水平的投资服务及产品。截至2020年4月30日，未经审核管理资产总值约为113亿美元。自1993年成立以来，惠理于亚洲以及环球市场一直坚持采用价值投资策略。惠理集团于2007年11月成为首家于香港联合交易所（股份编号：806.HK）主板上市的资产管理公司。惠理集团总部位于香港，在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及伦敦均设有办事处，在北京及波士顿亦设立代表处。惠理的投资策略覆盖股票、固定收益、另类投资、多元资产及量化投资，服务亚太区、欧洲以及美国等地的机构及个人投资者。更多有关集团信息，请浏览网站 www.valuepartners-group.com。

传媒查询，请联络：

余翠珊（Teresa Yu）
副总监，市场拓展及传讯
电邮：teresayu@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0320

段婷（Daphne Duan）
经理，市场拓展及传讯
电邮：daphneduan@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0449