

# 內地基金猛火煲港股

## 1月發行25隻飆7.3倍 還有49隻等審批



### 北水煲港股 之基金篇



■ 受賺錢效應的吸引，內地投資熱衷投資港股，常常擠爆一些上市推介會。

香港文匯報記者李昌鴻 攝

去年港股大升，配置港股的內地基金都大賺，刺激今年更多內地基金追入港股。今年伊始，內地許多覆蓋港股的基金已經紛紛發行，滬港深類基金1月發行數量達25隻，按年暴增733%，其中募集近90億元（人民幣，下同）的「嘉實核心優勢」當天就售罄。據香港文匯報記者獲悉，踏入2月份，又有多隻覆蓋港股的基金發行，並有49隻港股通基金排隊等候審批。

■ 香港文匯報記者 李昌鴻 深圳報道

### 2017年滬港深基金收益

基金名稱	2017年收益	基金名稱	2017年收益
東方紅睿華滬港深混合	67.9%	廣發滬港深新起點股票	49.79%
東方紅滬港深混合	66.6%	銀華滬港深增長股票	49.61%
東方紅睿軒滬港深混合	58.23%	東方紅優享紅利混合	48.84%
東方紅睿滿滬港深混合	55.44%	中海滬港深價值優選混合	44.33%
嘉實滬港深精選股票	51.43%	安信新常態股票	43.21%

資料來源：Wind數據 製表：記者 李昌鴻

## 北水揸重騰訊和內銀股

香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）受港股持續上升吸引，內地資金在1月瘋狂湧入港股市場。令人關注的是，1月滬市港股通有4個交易日買入金額超百億元。此前則是在2015年4月份，滬市港股通曾連續4日買入金額逾百億元（港元，下同），當時正值港股本市期間。

1月份恒指上漲9.92%，創2015年4月以來單月最大漲幅；恒生國企指數大漲15.82%。而上一輪恒生指數1月份出現漲幅高點還是在2012年，其當月漲幅10.61%。根據統計顯示，港股通方面，深市港股通標的445隻股票，1月份錄得漲幅的有331隻，佔比74.38%，錄得下跌的有104隻，佔比23.37%。其中更有61隻股票漲幅超過20%。

根據Wind數據顯示，1月份滬市港股

通、深市港股通合計買入金額達2,644.17億港元，環比2017年12月增幅高達89.31%，較2017年1月份同比漲幅高達471.98%。1月份南下資金交易活躍，數量共計55隻，主要涵蓋金融業、地產建築業、資訊科技業、消費者服務業、能源業五大領域。其中，1月份有4隻港股通標的成交金額突破100億元，分別是騰訊、融創、建行、工行，此外，新華保險成交金額也接近百億元。

淨買入方面，1月份共有8隻港股通標的淨買入規模超過10億元，除騰訊、中石化外，其餘6隻均屬於金融業。此外，僅僅在1月31日，南下資金再度出現高位淨流入，合計淨買入近60億元，其中滬市港股通淨買入高達51億元，創下2017年以來單日最高值，港股工行、騰訊、中國恒大、建行等淨買入金額居前。

## 基金經理看好科網能源汽車股

香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）雖然本月初港股大幅調整，但從記者的最近採訪得知，許多內地基金公司都看好今年港股的表現，他們主要關注科技、互聯網、能源產業、金融龍頭和科技升級等板塊及題材。

華夏港股通精選基金經理李湘傑表示，看好今年港股四大投資主線，包括：科技股，聚焦硬件，買入受益於智能手機攝像頭、OLED屏幕、3D感應及聲學升級趨勢的相關個股；互聯網，如騰訊。

他認為，中長期看騰訊還未遇到成長瓶頸，概率能維持高速增長；汽車股，看好具有競爭力的國產品牌及高檔車銷售，比如吉利、廣汽及高檔車經銷商；受惠於國內供給側改革及環保限產相關的周期材料股，如有色金屬、造紙、水泥等品種等。

展望2018年，博時滬港深價值優選基金經理張溪岡表示，從資金面來看，北水南下仍將持續，外資也將繼續提高對中國市場的資產配置，資金面仍然向好。

港股去年出現大牛市，內地許多港股投資者賺得盆滿鉢滿，在賺錢效應吸引下，內地資金加快了南下的步伐，推動恒指1月份上漲近10%。據Wind統計，1月份內地大量資金爭相南下，其中對8隻個股的淨買入規模超過10億元人民幣，金融業、地產建築業、資訊科技業、消費者服務業、能源業五大領域成為南下資金青睞的標的。

QDII基金表現最為亮麗，非H股基金如易方達恒生H股ETF聯接美元現鈔1月累計漲幅高達14.93%，多家公募的H股ETF也都有類似漲幅。此外，恒生指數ETF的漲幅也緊跟恒生H股ETF，1月份累計漲幅也接近10%。

受基金表現良好激勵，內地投資者紛紛爭相購買相關基金，許多基金的發行也紛紛提速。中信證券數據顯示，截至今年1月25日，內地滬港深通類基金已有183隻公募產品。從發行節奏上看，2017年第四季度開始大幅提速，其中12月發行13隻，數量較去年同比大漲225%，2018年1月發行的基金高達25隻，數量較去年同期暴增733%，遠遠超歷史同期水平，掀起了一波基金投資港股的熱潮。

中證監網站最新披露的《基金募集申請公示表》顯示，截至2月9日，今年已有銀河中證滬港深高股息指數、富國港通量精選股票、廣發滬港深行業龍頭混合等多隻港股基金拿到了「准生證」。此外，還有49隻港股通基金正在排隊等候審批。

### 基金往績佳 開售速滿額

另一方面，非主投港股類基金的規模也在快速擴容。光大證券在最新發佈的一份研報中表示，截至今年1月底，非主投港股類基金共成立了28隻，總規模718.52億元，在全部港股通基金中的規模佔比已經達到了44.59%。

除發行數量暴增外，許多瞄準滬港深標的股票基金亦認購火爆。富國成長優選僅2天便募集結束，與全合宜1月16日當天募集327億元資金。之前，嘉實價值精選3天募集66億。還有更誇張的是由中行1月29日至1月31日代銷的嘉實滬港深5號（即嘉實核心優勢）基金，控制規模實行末日配售法，限額89億元，原本計劃銷售時間為3天，結果推出當天就售罄。

中行客戶經理葉小姐對記者稱，嘉實滬港深5號1月29日開售，因該基金2016年發行的同類一期基金收益高達80%，去年發行二期收益也有30%漲幅，去年10月發行的三期基金收益也超過10%，受過往良好業績的吸引，大量投資者爭相購買嘉實滬港深5號。她說，該基金當天開售僅40分鐘就銷售10億元，當天就售完。

### 滬港深基金去年回報達30%

在深圳從事無人機研發的葉先生說，去年他購買了一款博時滬港深基金，收益有30%，較許多A股基金表現好很多。作為中行客戶，他收到1月29日中行代銷嘉實滬港深5號基金的信息後，看到今年來港股仍然火爆，加上整體估值相對較低，於是便斥資20萬元在網上成功搶購。當獲悉基金當天銷售一空時，他慶幸自己的果斷。

與嘉實類似，記者獲悉，南方基金和廣發基金分別正在發行恒生中國企業ETF基金及擬本月底發行滬港深行業龍頭。南方基金有關人士表示，由於內地大量資金南下，核心資產龍頭驅動和港股推行「同股不同權」改革等，加上去年底國企指數市盈率僅8.6倍，相信這些利好因素將給港股帶來持續的牛市。而廣發基金則看好中國經濟復甦和龍頭股行業集中度提升的邏輯受到市場的認可，認為可從行業龍頭中挖掘跨越周期的長期收益。