

全球投资巨头眼中的中国机遇： 遍地都是掘金机会，将继续投入深耕(上)



【编者按】大江大河，十年奔流，中国经济跃上新台阶。2012-2021年，中国经济总量已经由53.9万亿元突破至114.4万亿元，占世界经济比重，也从11.4%上升至18%。

中国经济阔步向前，对外开放的大门也越开越大。越来越多的全球投资巨头，开始参与中国经济的发展进程，并从中持久获取红利。

那么，这些国际巨擘如何看待中国过去十年的发展历程，又如何展望中国未来的发展前景呢？

“所有的国家在发展过程中都会出现问题，但中国会是最成功的。”

近日，“量子基金”前合伙人吉姆·罗杰斯(Jim Rogers)在接受澎湃新闻记者采访时，对中国未来的发展前景充满前景。他还重申，会给他的孩子留下大量的中国股票。“作为最重要的新兴市场经济体之一，中国遍地都是掘金机会，有着投资的必要性。”

“新兴市场教父”马克·墨比尔斯(Mark Mobius)近日在接受澎湃新闻专访时，同样预

言，未来十年，中国仍然是不可忽视的超大规模经济体，“科技创新，将成为中国经济新增长点。”

全球最大对冲基金桥水基金(Bridgewater)创始人瑞·达利欧(Ray Dalio)日前则在接受澎湃新闻记者采访时表示，中国的发展程度仍有提升空间。

过去十年，中国已成为全球第一大贸易国、第二大经济体、第二大股票和债券市场，在全球金融体系中发挥着越来越重要的作用。

此间，海外资本持续流入中国市场。截至2022年8月末，境外机构持有境内金融市场股票、债券、贷款及存款等金融资产规模合计近10万亿元。这其中，国际投资巨头们扮演着重要角色。

全球投资巨头把握中国机遇

今年5月，桥水基金创始人瑞·达利欧(Ray Dalio)在接受澎湃新闻记者采访时表示，中国还会继续进行经济改革，也将会克服面临的疫情挑战，增长率很可能会大大超过美国的经济增长率。

同时，达利欧认

为，中国还有很大的潜力做出改进，发展程度仍有提升空间。这表现在中国的人均GDP只有美国的四分之一左右。这一差距将会缩小。此外，教育和基础设施等提高生产率的因素也有重大提升。

达利欧于1975年创立桥水基金。截至2022年3月，桥水基金管理规模已超过1500亿美元，是全球管理规模最大的投资机构之一。2018年，桥水中国在国内推出首只私募产品，2019年，该公司获得投资顾问牌照。目前桥水中国在管基金3只，管理规模达100亿元以上。

近日，“量子基金”前合伙人吉姆·罗杰斯在接受澎湃新闻记者采访时说，没有一个国家能像中国一样发展得如此迅速、如此强劲、如此稳健。“所有的国家在发展过程中都会出现问题，但中国会是最成功的。中国有人口、有教育事业、拥有一切条件。但我暂时看不到中国之外的其他国家，成为最成功发展的国家的可能性。”

罗杰斯曾不止一次提到，会将所持中国股票留给自己的孩子。此番接受澎湃新闻记者采访时，他再度提到自己的孩子们会拥有大量的中国股票，“我的想法是50年后的某一天，他们会看着股市感叹：‘瞧瞧这些中国股票！他(指罗杰斯)真聪明！我们很富有！’”

罗杰斯曾参与创立“量子基金”，以投资商品期货闻名，有“

商品大王”之称，与巴菲特和索罗斯并称为世界三大投资人，与中国的渊源深厚。“新兴市场教父”马克·墨比尔斯(Mark Mobius)在接受澎湃新闻采访时，更是给出“中国作为最重要的新兴市场经济体之一，遍地都是掘金机会，有着投资的必要性”的论断。

作为在中国展业的外资机构，路博迈集团亚太区负责人、路博迈基金(中国)管理有限公司总经理刘颂的体会或许更为深刻。他说，过去十年，中国经济取得的成绩最突出表现在可持续和高质量。无论是持续推进的经济体制改革，全球化开放的进程，还是创新的宏观经济调控方式，都让中国经济在量的增长上实现了质的提升。

路博迈是一家国际老牌资产管理公司，由被称为美国共同基金之父的Roy Neuberger在1939年与Robert Berman联合创立，是一家独立经营且由员工持股之私人投资管理公司。截至2021年6月30日，路博迈的资产管理规模超过4330亿美元(约合2.80万亿元人民币)，管理资产类型涵盖股票、固定收益、对冲基金及流动性另类资产、房地产。

早在2008年路博迈就进入了中国市场，2016年路博迈投资管理(上海)有限公司在上海自贸区注册成立，2017年在中国基金业协会注册为私募基金管理人，2018年获得上海金融办支持成为QDLP业务试点机构，

设立海外投资基金管理子公司。“作为一家全球资管机构，路博迈亲眼见证了中国这十年来的宏伟变迁，中国的国际影响力和对世界经济增长的贡献程度与日俱增，”刘颂说，截至2021年，中国的人均GDP已经连续三年超过1万美元，中国的财富管理和资产管理市场也迎来更多样化的需求，更广阔的成长空间。

瑞信中国区首席执行官胡知鸷也认为，近年来，中国在基础设施建设、资本市场建设、应对气候变化等多个领域推动高质量发展，由此带来的巨大市场机遇和潜力，正吸引着全球投资者的目光。

百年投行瑞信成立于1856年，总部设在瑞士苏伊士，是一家全球性综合金融机构。1985年，瑞信成为首家在北京开设代表处的瑞士银行，随后又开设了上海分行。除了证券合资公司外，瑞信还持有工银瑞信基金管理有限公司的股权，该资产管理合资公司是中国最大的资产管理公司之一。截至2021年底，瑞信拥有超过5万名员工和1.62万亿美元的管理资产。

“今年年初至今，尽管市场、疫情、国际局势不断变化，我们仍然看好中国经济的长期发展。”在全球最大资管机构贝莱德中国区负责人汤晓东看来，作为全世界唯一拥有联合国产业分类中全部工业门类的国家，中国经济体量大，抗风险的韧性较强，产业链完善能够提供足够的供给保障。