

西泽投资与中银香港资产管理成功举办客户投资午宴

11月27日，由香港西泽投资管理有限公司（以下简称“西泽投资”）与中银香港资产管理有限公司（以下简称“中银香港资产管理”）联合举办的“**投资市场展望——捕捉一带一路投资机遇**”客户投资午宴，在香港中银大厦70楼顺利举行。西泽投资与中银香港资产管理的代表分别从宏观投资新趋势、股票和债券策略角度进行了详细的分析与展望，为投资者及金融机构相关决策者提供了具有前瞻性的投资线索。现场高朋满座，气氛热烈。



中银香港资产管理执行总裁沈华致欢迎词

宏观投资市场展望

西泽投资主席、投资总监刘央：

整个投资环境已经在打破过去的平衡和规律，正处于再调整和再平衡的阶段。在中美关系、全球经济增速和全球资本流动再平衡的背景下，对大中华区的投资重点需要沿着三个领域展开：即可担负国产替代的战略新兴产业；具有深厚底蕴和技术护城河的中国制造；以及代表中国未来新兴刚需的大健康、大消费板块。



西泽投资主席、投资总监刘央作主题演讲

2020 年股票市场展望

西泽投资基金经理、大中华区研究主管杨艳：

影响 2019 年股市的核心因素是中美贸易战，然而影响 2020 年股市的核心因素会有所不同，将分为两个阶段：第一阶段将是中国经济，第二阶段是 GDP 增速是否影响到所投资的行业和企业。

大类资产投资策略：1) 股票>黄金>债券；2) 新兴市场的机会增加；3) A 股继续强势，港股配置机会大增。

股票投资策略：1) 行业>选股；2) 高息股重回视野；3) 核心配置：医药、电商、消费、5G；次要配置：运营商、地产、汽车



西澤投资基金经理、大中华区研究主管杨艳作主题演讲

一带一路投资机遇

中银香港资产管理固定收益首席投资官阮卓斌：

2019 年，发达国家普遍处在 GDP 增速下行的境况，“一带一路”沿线国家/地区的增长动能预期更趋稳健。展望未来，虽然中美贸易战影响仍在，预期市场对其反映强度、频度将会渐减。

目前亚洲区企业的基本面正在改善中，相对其他地区，亚洲企业债券价格也处于相对便宜的区间，或具有一定吸引力。



中银香港资产管理固定收益首席投资官阮卓斌作主题演讲





逾 70 位参会嘉宾齐聚具有历史意义的中银大厦 70 楼聆听演讲

关于西泽投资

西泽投资管理由三位原施罗德的明星基金经理于 1994 年在伦敦创立。刘央女士于 2002 年加盟西泽并担任基金经理，现任公司主席及投资总监。刘央的投资理念及风格逐渐为市场熟知，成为公认的投资中国的专家，并于 2009 年重组西泽投资管理及其旗下公司，成为西泽集团的唯一控股人。西泽自成立之初就专注于亚洲市场投资，享誉业界。西泽的中国和亚洲（日本以外）的两大投资板块，由不同的基金经理进行决策和管理。香港总部则为投资提供了全面的后台支持，包括风险管理、法律及合规、市场交易、基金运营、营销及投资者关系。西泽的投研专才分布于亚洲各个区域（香港、上海及新加坡），有助团队发挥区域优势，并透过实地考察提供贴近市场的投资情报与分析。西泽目前为全球机构投资者提供多元化的资产管理服务和机构专户理财方案。

免责声明：

本文件由西泽投资管理有限公司发布，仅供参考。本文所表达的意见并不构成要约或游说购买或出售基金中的任何单位。以上信息并不构成任何投资建议，亦不应视作投资决策之依据。对基金的任何投资必须基于其发行材料中包含的信息。特定证券的引用仅用于说明目的，不应被视为购买或出售这些证券的建议。西泽在编制此信息时已运用所有合理的技能和谨慎，所有数据是搜集相信是可靠的来源，但西泽不保证数据的准确性和完整性。本文所表达的意见准确反映了西泽截至本文件刊发日期的观点，陈述的意见当时是诚实持有的，但有关信息仅供参考，不应被视为准确、完整或适用而加以依赖，信息如有更改，恕不另行通知。投资者作出投资决定前，应咨询其专业顾问。本材料未经香港证监会或任何其他监管机构审阅或批准。