

# 海外投资者“抢食”蚂蚁IPO蛋糕

□本报记者 吴娟娟



新华社图片

“你们平台有投资蚂蚁集团的PreIPO产品,怎么不通知我?”在某海外理财平台工作的林女士最近遭到客户问询。她所在的平台作为锚定投资者有望获配一定数量的H股新股。以往公司成为锚定投资者后,林女士便立即寻找潜在客户。随后,她不会不厌其烦地向潜在客户解释为什么通过PreIPO产品可以投资相关公司新股。不过,由于此次蚂蚁集团IPO受关注度高,林女士关于蚂蚁集团PreIPO产品的信息刚在朋友圈发布,两位大户便立即联系她,几亿元的投资额度就被瓜分完毕。

林女士的经历只是一个缩影。近期蚂蚁集团IPO火遍全球,其H股打新更是创造了香港新股冻资纪录。与此同时,全球投资者投资中国资产的态度更加积极乐观。

## 全家出动抢购新股

日前,香港老牌券商耀才证券新闻发言人对媒体表示:“蚂蚁集团H股个人投资者认购首日,客户热情高涨。有人号召全家出动认购,以增加获配的几率和手数。”耀才证券10月27日借出了250亿港元的融资额度。10月31日,耀才证券董事长兼行政总裁许泽彬对中国证券报记者表示,耀才证券就蚂蚁集团H股招股已借出470亿港元。

许泽彬认为,阿里巴巴港股上市首日股价涨幅为10%到15%左右,蚂蚁集团H股上市首日股价涨幅或将与之接近。

香港在线券商富途证券表示,投资者此次认购蚂蚁集团H股可谓“来势汹汹”。10月27日上午9时40分,个人投资者认购启动,富途随即释放100亿港元的融资额度。截至当日上午10时,富途方面的认购金额突破100亿港元。当日下午6时,认购金额突破200亿港元。次日上午9时,认购金额突破300亿港元。截至10月30日认购结束,富途最终认购客户数突破206780人,认购金额达到481亿港元,认购户数和认购金额均创富途证券新股认购新高。

另据富途证券提供的统计数据,在蚂蚁集团H股融资认购中,中银香港借出了1000亿港元,汇丰银行、富途证券、辉立证券、大华继显、信诚证券、凯基证券、英皇分别借出930亿港元、317.74亿港元、300亿港元、310亿港元、174亿港元、180亿港元、85亿港元。

除了个人投资者之外,机构投资者也加入了争抢打新额度的大军。据知情人士透露,新加坡主权财富基金——新加坡政府投资公司或也难以如愿以偿。该机构本希望获配10亿美元的额度,不过现在看来可能只能获配其中的一部分。

## 指数供应商火速行动

这边蚂蚁集团新股认购盛况空前,那边指数巨头开始火速行动为蚂蚁集团上市之后纳入相关指数做好准备。

截至目前,两大全球指数巨头MSCI和富时罗素均已宣布,蚂蚁集团可能进入指数“快车道”,第一时间进入旗舰指数。

10月19日,MSCI宣布,考虑将蚂蚁集团纳入“快车道”。根据MSCI的指数编撰方法,一旦进入“快车道”,相关股票可在上市10个交易日后进入相关指数,而

非快车道的股票则需要等待指数季度审核后才能进入相关指数。

富时罗素则直接估算出了蚂蚁集团在相关指数中的权重。10月28日,富时罗素宣布,据估算蚂蚁集团H股在富时罗素新兴市场指数中占比有望达0.2762%。该机构此前表示,预计蚂蚁集团H股可经“快车道”进入富时罗素全球指数,包括富时罗素全球全市值指数、富时罗素新兴市场指数等,具体仍待富时罗素根据上市交易首日的情况确认。

10月30日,恒生指数公司宣布,恒生中国企业指数新增快速纳入机制,即时生效。根据恒生指数公司公告,新上市的内地大型企业,若上市首个交易日收市后总市值在现有恒生中国企业指数成分股中排名前10,该新股可于上市10个交易日后进入相应指数,指数原有成分股不剔除。业内人士解释,这意味着蚂蚁集团H股最快可于11月18日收盘后进入恒生中国企业指数。

除了宽基指数之外,美国

ETF供应商金瑞基金日前表示,蚂蚁集团有望经“快车道”进入金瑞基金旗下的互联网ETF(代码KWEB)。

指数供应商纷纷行动,背后也代表着投资者的预期。早在3个月前,社交网络Reddit上就有人提问“美国哪些ETF可能会纳入阿里巴巴旗下的蚂蚁集团”。此外,有关蚂蚁集团上市相关报道中的读者留言中,不乏关于“如何在海外投资蚂蚁集团股票”的提问。

## 激发外资机构热情

在这场万众瞩目的IPO背后,一个不容忽视的问题或许是,它是否将促使全球投资者改变态度,令犹豫不定的机构投资中国?

关于上述问题,机构人士普遍认为,答案是肯定的。

继英国养老金合伙基金“从边境到海岸”宣布中国股票投资管理中标结果之后,日前澳洲某年金基金宣布中国股票投资中标名单,其将中国投资从新兴市场投资中拿出来单独委托给管理人,以更好地分享中国经济增长红利。

欧洲资管巨头安本标准投资管理中国股票投资主管姚鸿耀日前在与投资者沟通时表示,全球机构在做新兴市场配置时越来越倾向于将中国市场单独拿出来考虑,这正是全球的趋势。

他介绍,最近由于市场的复苏,安本标准的中国股票基金新增了不少欧洲、拉美以及中东地区投资者,目前基金规模已经超过了40亿美元。

对于很多国际投资者来说,

投资中国已经成为了刚性需求。他预测,全球投资者对中国市场重视程度仍将提升,长期来看这将带来可观的资金流入。

尽管全球机构增配中国资产渐成共识,但问题在于这一进程以什么样速度推进,以及蚂蚁集团火遍全球的IPO是否会使它提速。

8月底,上海联合产权交易所发布信息显示,上海国际信托拟转让上投摩根49%股权,转让价格是70亿元。此前,摩根资管已经宣布拟100%控股上投摩根基金。随后,证监会发布了《关于核准设立贝莱德基金管理(中国)有限公司》,核准设立贝莱德基金管理(中国)有限公司。之后,先锋领航集团宣布将亚洲总部迁往上海。

中国经济快速反弹等因素也有助于外资对中国市场的态度更为乐观。亚历山大表示,蚂蚁集团IPO惊人的认购数据就摆在面前,外资机构无法视而不见。

他进一步表示,很多机构此前对中国市场的认识有限,现在突然回过神来要扩充中国业务,

部分机构不知所措。为外资机构在华展业提供咨询服务的他,自8月底以来,就没休息过一天。最近,有很多年没有联系的朋友也开始给他发邮件咨询中国市场的相关问题。

业内人士表示,作为阿里巴巴的子公司,蚂蚁集团或许强化了外资机构对中国新经济的认识。长期以来,阿里巴巴一直是外资机构最熟悉的中国公司。资料显示,阿里巴巴是MSCI新兴市场指数和富时罗素新兴市场指数第一大权重股,是长线投资机构资本集团旗下巨无霸基金“欧洲亚太成长基金(Euro-pacific Growth Fund)”的第二大重仓股,是海外规模最大中国股票基金瑞银中国机遇基金的第一大重仓股。

金瑞基金首席投资官Brendan Ahern此前就对中国证券报记者表示,外资机构正在将“科技主导的新经济”与中国联系起来。

近年来,全球资本市场上机构看多中国的声音不绝于耳。

全球头号对冲基金桥水基

金创始人瑞·达里奥10月24日在第二届外滩金融峰会上表示,目前几乎所有人都低估了中国,跟全球资本市场相关的多项指标显示,中国是被低估的。达里奥坦言,这从某种程度上说也很正常,毕竟各地的投资者都更习惯用储备货币投资和进行储蓄。不过,他认为,随着中国资本市场的逐渐开放,全球资金将大规模涌入。与此同时,他认为推进人民币国际化进程并发展全球金融中心正当时。

10月30日,达里奥在2020私募基金西湖峰会上再度表示,中国资本市场正在快速发展,颇具吸引力。中国资本市场的不断开放,资金不断涌入,将使得外国投资者和中国投资者均受益其中。

蚂蚁集团的IPO盛宴令全球资本市场的聚光灯再次投射到中国。外资对中国市场的看法或许已经扭转到了积极、乐观的轨道上。机构人士认为,对于中国资本市场来说,长期来看,它的影响或许比蚂蚁集团两地上市更加深远。