

新聞稿

2011年12月12日

基金業連續兩個月錄得淨流出

根據香港投資基金公會（下稱「基金公會」）的數據顯示，在2011年首10個月，基金業錄得337.38億美元總銷售額，當中58.33億美元為淨流入。與去年同期比較，總銷售額及淨銷售額分別上升46.2%及12.2%。

但是，大部份流入其實是於上半年錄得，這是由於上半年的超低息和高通脹環境，令投資者積極把資金投入市場。淨流入於5月達至高位（為15.49億美元），之後便逐步回落。

隨著環球股票市場因為歐債危機加劇及對美國經濟前景擔憂而在第3季大幅下挫，基金銷情亦於9月及10月急轉直下。9月的總銷售額較8月下跌35.8%，至25.93億美元，而10月的總銷售額更進一步下跌至22.64億美元。同時，基金業亦連續兩個月錄得淨流出：9月的淨流出達4.69億美元（是自2008年12月以來最大的單月淨流出），10月情況略為好轉，淨流出回落至2.9億美元。

至於最受歡迎的基金類別：在今年首10個月，股票基金及債券基金的總銷售額十分接近，分別佔行業總額的44.5%及43.4%。但若以淨銷售額計算，債券基金佔72.4%，遠高於股票基金的13.3%。

與去年同期比較，債券基金總銷售額上升41.6%，至146.33億美元。淨流入雖然下跌17.1%，但仍然維持相當水平，達42.21億美元。

在各類債券基金中，環球債券基金以52.94億美元的總銷售額居榜首。但若以淨額計算，則以亞洲債券基金吸納了最多的資金，達22.85億美元。新興市場債券基金以9.48億美元居次。不過，並不是所有債券基金類別都錄得淨流入－歐洲債券基金錄得4千萬美元的淨流出。

股票基金方面，總銷售額較去年同期上升39.7%，至150.19億美元。淨流入亦上升27.2%，至7.75億美元。

但在13類股票基金中，7類出現淨流出：大中華股票基金在過去幾年一直是最受投資者歡迎的股票基金，但在今年首10個月卻錄得最高的淨流出，達5.54億美元。淨流出第二高的是新興市場股票基金，為2.4億美元。至於6類錄得淨流入的股票基金，則以錄得4.85億美元的香港股票基金居首。

就今年首10個月的基金銷情，基金公會主席程劍慧表示：「今年下半年，受到歐債危機惡化、美國經濟下滑、以及一連串主權債務評級下調等負面因素困擾，基金銷量一如所料有所回落。基本上，各類股票基金均於9月及10月出現淨流出。但是，縱使市場極之波動，仍然有新資金持續流入債券基金。自2008年爆發環球金融海嘯後，債券基金銷量保持暢旺，此趨勢一直保持至今。」

Hong Kong Investment Funds Association

展望 2012 年的銷情，基金公會副主席潘新江指出：「由於市場前景持續不明朗，預期投資者將採取更審慎的態度，高風險產品的銷情可能會較為淡靜。預料 2012 年投資市場將會持續波動，但是，我們相信多元化的基金產品可以配合不同的市況，為不同風險承擔能力的投資者提供合適的投資選擇，幫助他們應對愈趨複雜的投資環境。」

基金公會現有 64 間基金公司會員及附屬會員，另有 49 家包括信託人、會計師及律師等參與基金成立及行政工作的專業機構為聯席會員。

(完)