

新聞稿

2009年12月15日

2009年基金業重返淨流入

根據香港投資基金公會（下稱「基金公會」）的數據顯示，在2009年的首十個月，基金業錄得117.38億美元的總銷售額，當中19.54億美元為淨流入。與2008年同期比較，總銷售額下跌31%，但行業再次錄得淨流入。

在評論今年基金銷情時，基金公會主席吳家耀指出：「與2008年第四季的情況一樣，今年初的基金銷情仍然因為環球金融危機而表現疲弱。」

「但隨著各國政府陸續推出一連串寬鬆貨幣政策和積極的財政措施，環球經濟逐步出現復甦。」

「各項措施亦令到市場充斥流動性；自今年3月以來，投資者明顯更積極追求回報，風險胃納亦逐步上升。」

隨著投資環境的轉變，基金銷情在第二季開始回暖：5月可以算是轉捩點。由5月開始，基金業每月均錄得10億美元以上的總銷售額，而且每月均能錄得淨流入。

至於那類基金在今年較受歡迎，吳氏指出股票基金和債券基金分庭抗禮。在總銷售榜上，股票基金仍穩佔首位；但以淨額計算，債券基金卻領先。

在今年首十個月，股票基金總銷售額達69.77億美元，佔行業總額的59.4%，但與2008年同期比較，則下跌36.2%。相反，債券基金的總銷售額增加14%，至31.91億美元，佔行業總額的27.2%。

以淨額計，股票基金錄得15.39億美元的流入（2008年同期出現25.68億美元的淨流出），較債券基金遜色；後者錄得16.72億美元的淨流入，較2008年同期銳升2.3倍。

在股票基金當中，投資者的偏好亦非常集中。在十三類股票基金中，只有七類錄得淨流入。當中大中華股票基金、行業股票基金和新興市場股票基金三類合共吸納的淨流入佔股票基金總淨銷售額的98.8%。而在這三類中，又以大中華股票基金最為投資者追捧，錄得8.44億美元的淨額；遠超過其餘兩類：行業基金和新興市場股票基金分別錄得3.75億美元和3.02億美元的淨流入。

至於債券基金，有不少投資者是由年中開始購入。在五類債券基金中，環球債券基金、亞洲債券基金和新興市場債券基金較受投資者青睞；它們分別錄得5.76億美元、5.74億美元和5.06億美元的淨流入。這三類基金合共佔債券基金整體總銷售額的88.9%和淨額的99%。

吳氏表示：「儘管在金融風暴中，亞洲及其他新興市場均備受影響，然而，影響程度相

Hong Kong Investment Funds Association

對較歐美為低。總體而言，這些國家或地區在金融危機中抗跌能力較強。」

「更重要的是，內地政府推出的四萬億人民幣刺激經濟方案，使中國成為最早擺脫金融危機的國家之一。大中華市場亦因而受惠，並成為本年迄今表現最好的地區，廣受投資者追捧。此外，中國推出的措施亦令不少市場受惠，對整體復甦帶來正面的影響。而商品價格回升，以及各國政府的刺激經濟措施，亦使其他新興市場在過去數月錄得強勁增長，吸引不少資金流入。」

展望來年的基金銷情，吳氏說：「在各國政府推出一連串的措施後，環球經濟看來已逐步恢復增長。但隨著有關措施逐步退出或縮減規模，我們相信市場焦點將逐步由流動性回歸到經濟增長和企業盈利等基本因素。我們對經濟增長的前景頗為樂觀，但復甦之路並非坦途，而退市策略是否拿掐得準，也會對市場產生一定的影響。我們預期基金銷售會持續上升，但增長速度可能會較為溫和。」

基金公會現有52間基金公司會員或附屬會員，另有47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)