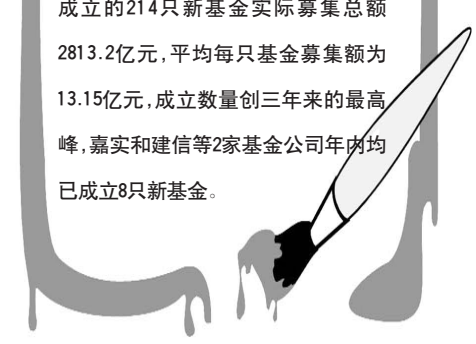
新基金募资缩水37.3%
3公司去年一箭未发

随着泰信保本和诺德双翼B两只基金的公开认购，2012年短短4个交易日里，已有4只新基金陆续与投资者见面，平均每天均有1只新品为投资者提供认购的选择。各基金公司迫不及待地推出新品，大有去年新基金爆棚发行之势。

新年伊始，某基金周刊对2011年内，各基金公司新发基金情况进行梳理显示，2011年共计62家基金公司旗下的191只基金向证监会递交了新品申请，其中，银华、建信和嘉实等3家公司去年均向证监会递交了7只新基金的申请材料；65家基金公司旗下的209只新基金获得“准生证”，易方达、鹏华和嘉实等3家公司旗下均有8只新基金获批，此外，截至年底，仍有29家基金公司手握33只获批基金等待机会。

观察后发现，63家基金公司去年成立的214只新基金实际募集总额2813.2亿元，平均每只基金募集额为13.15亿元，成立数量创三年来的最高峰，嘉实和建信等2家基金公司年内均已成立8只新基金。



银华、建信、嘉实均7次递交申请

截至上周五(1月6日)，虽然中国证监会还未对2011年最后一个交易周里，基金公司申报新基金的具体情况进行公示，但去年已有62家基金公司旗下的191只新基金(分级基金按1只计算，ETF及其联接基金按2只计算，下同)向证监会递交了申请。

具体看来，191只去年递交申请的新基金中，股票型基金108只(包括54只指数型基金在内)、混合型基金13只、债券型基金44只、货币市场型基金2只、QDII型基金19只、保本型基金5只。

若平均到各个月份中，每月有约16只新品递交申请材料，其中，4月份是基金公司热情最高涨的一个月，该月内共有28只新基金递交了申请材料，此外，6月和7月也分别有27只和25只基金申新。而较为冷淡则为1月和10月，分别仅有2只和7只基金递交申新材料。

从基金公司角度观察，2011年向证监会递交新基金申请的基金公司共有62家，其中，有12家基金公司均递交了5只以上的申请材料(包括5只在内)，占19.35%。而银华、建信和嘉实等3家公司去年均向证监会递交了7只新基金的申请材料，成为2011年年度申新最积极的3家公司。

易方达、鹏华、嘉实均有8基金获批

某基金周刊根据天相投顾及中国证监会公示数据不完全统计显示，2011年内，共计209只新基金获得证监会的募集许可，涉及65家基金公司，平均每家公司旗下均有3只新基金得到证监会颁发的募集许可。

其中，有18家公司旗下均有5只以上(包括5只在内)的新基金喜获“准生证”。值得一提的是，易方达、鹏华和嘉实等3家公司旗下均有8只新基金获批，是年内盼来新成员募集批复最多的3家公司。

需要指出的是，在209只年内获“准生证”的基金中，有33只基金手拿“准生证”却迟迟不发行，涉及29家基金公司。上述基金公司就此给予的解释多为，考虑到去年年底时的市场环境不明朗，为保证投资者利益，正等待机会择时而发。

益民、宝盈、融通 2011年未“添丁”

2011年，得益于监管层的开放，新发基金数量缕缕刷新记录，年内成立的新品数量也创出历年新高，但却并没有给投资者带来惊喜，首发规模的逐步萎缩，让不少基金公司甚至赔本发基。

巨潮资讯网数据显示，2011年共有214只新基金成立，实际募集总额2813.2亿元，平均每只基金募集额仅为13.15亿元；而2010年共有148只新基金募集3104.58亿元，平均募集额为20.98亿元，2009年共有128只新基金募集4235.46亿元，平均募集额为33.09亿元。换句话说，2011年新基金发行只数创三年来的最高峰，而实际募集总额却是三年来的最低值，

从新基金发行的类型来看，2011年股票型基金发行数量最多，达146只，募集额占全年募集总额的48%。此外，混合型基金募资占比16%，债券型基金募资占比32%。

从基金公司旗下年内成立新基金数量角度观察发现，去年63基金公司成立了新基金。在今年前成立的60家基金公司中，仅益民、宝盈和融通等3家公司年内还未有新品问世，且在目前正处募集期的基金中，也未见上述3家公司的身影。

在63已有新品问世的基金公司中，嘉实和建信2家基金公司年内均已成立8只新基金，是成立新基金数量最多的两家基金公司。

分析人士指出，2011年新基金发行数量创历史新高主要是基金公司相较于从前，更容易拿到证监会颁发的募集许可。但从新基金的发行成本上来看，还是比较高的，有的基金公司发行新基金时甚至赔本。

24%企业家盼望政府降低企业税

2012年1月9日，有关学院共同发布中国CEO调查结果——《全球经济放缓的应对之道——中国领先民营企业家的观点》白皮书。此白皮书汇集100位中国领先民营企业家对全球经济形势的回顾与展望，以及他们应对当前经济放缓的主张与策略，涵盖战略定位、人才管理、投资取向及政策法规等多个方面。

伴随欧债危机持续蔓延，全球经济放缓的影响逐渐显现，已引发全球资本市场的系统性风险。2011年底的一系列统计数显示，中国制造业运行有所放缓，开始出现收缩苗头。国内通胀压力虽有望得到持续缓解，但固定资产投资预计将逐步放缓地方债风险亦可能逐渐增大，中小企业融资困境仍然延续。在参与问卷调查的领先民营企业家中，67%的受访企业在过去一年取得营业利润增长，并有合计72%的受访企业表示产品需求有大幅和温和增长，但企业家同时表示，他们正在面临日趋严峻的挑战。

安永大中华区高增长市场主管合伙人何兆烽先生表示：“目前中国优秀民营企业面临的主要问题来自激烈的市场竞争、不断攀升的运营成本及融资困难等方面。”调查显示，23%的企业家认为激烈的产品竞争是他们的迫切挑战；17%的企业家表示，劳动力成本和原材料成本上涨是目前营运的主要问题；另有20%的受访企业认为，难以发现优秀管理人才是制约企业发展的重要因素。受访企业家普遍认为，战略定位是应对全球经济放缓核心竞争力。20%的受访企业将当前的战略定位视为核心优势；17%的企业家将其创新能力和品牌塑造视为竞争优势。他们认为，定位不应随经济环境变化而轻易改变，但企业需要在经济放缓时灵活调整战术，提升营运有效性。此外，在经济不景气时期，企业要保持健康的现金流，选择稳健型的投资模式。

参与调查的企业家们对于政府应如何帮助他们渡过经济放缓有诸多期望。24%的企业家盼望政府降低企业税；合计21%的企业家希望更方便地获取信贷和进行股权融资；15%的企业家希望政府扶持医疗和退休保障支出；此外，他们还还呼吁建立公平、自由的竞争环境。在调查中，13%的企业家期望减少政府干预，鼓励市场自由竞争；12%的企业家期望加强政府在制定行业政策方面的导向作用。一些企业家表示，“经济放缓过程中，政策可能越少越好，推出政策要谨慎，而且法律、法规需要清晰和规范”。

展望未来12个月的发展，多数参与调查的企业家持谨慎乐观态度，28%的受访企业家预计业务将大幅改善，而51%的受访企业家认为会略有改善。展望未来3年的挑战32%的受访企业家将全球和中国金融系统所带来的风险视为主要挑战。

何先生表示：“如今，我们非常骄傲地看到中国顶尖的民营企业已经开始探索和实践应对全球经济放缓的解决之道。他们的主张是立体的，涉及企业管理、政策法规和道德信仰多个层面。安永发现，这些成功的企业家们的应对之策不仅包含生存与增长的实用技巧，也折射出对公平和诚信等广义诉求。未来，中国有望逐步改善经济发展模式，取得稳健和高质量的增长。有企业家的智慧，有政府推进改革的信念，便有机会将全球经济放缓的困局变成企业发展的契机。”

展望2012年，全球经济仍将充满诸多不确定因素。中国企业应加快企业转型，提升营运效率，持续创新为企业转型寻找新出路。在人才储备方面，企业需要保持管理团队的稳定性；在财务管理上，应注重控制财务风险，维持充裕的现金流；而投资则要以强化核心优势为原则，慎做跨行业的收购。在政策法规层面，应完善市场经济体制，加强执法，共同构筑公平竞争环境。

编辑：张潇元
组版：戴乐