

多信号显示公募基金发展或触底

齐鲁财金 做有态度 有温度的财金报道 85196318 85196145 邮箱: qlcaijin@163.com

中国证券投资基金协会的官方数据显示,2013年1月底,整个行业管理资产合计36021.32亿元,其中管理的公募基金规模27854.74亿元,非公开募集资产规模8166.58亿元。到了今年的6月底,管理资产达到51240.77亿元,其中管理的公募基金规模36118.22亿元,非公开募集资产规模15122.55亿元。创除余额宝带来的阶段性增长,整个公募基金业在这一年半的时间增量10%都不到。延续了2010年以来,公募基金行业发展的持续低迷。

不过,物极必反,从本报基金行业工作室的长期观察来看,公募基金业的大底或许真的已经到了,这无疑为我们提前布局基金行业带来了历史性的机会。

信号一:

中国将全面建设法治国家

中国著名法学家江平在近期举办的某论坛上表示:“10月份要举行的十八届四中全会将全面讨论依法治国,从党的历史来看,在一次中央全会讨论依法治国,这是绝无仅有的,也是一个很可喜的现象。”在江平看来,依法治国包括了法制国家、法制社会和如何建设一个法制市场,其实就是如何建立一个真正的市场经济。

且不论讨论结果如何,这个信号非常明确的说明,未来一段时间,界定政府的权责范围是我们未来改革的一个重点目标,民间资本和智慧的力量将得到更加全面的释放,这无疑为中国的深化改革提供了制度保障,整体经济形势将会向着更加健康、稳

健的方向发展,作为先行指标的资本市场,应当是率先获益的。

信号二:7月汇丰服务业PMI创近9年新低

汇丰(HSBC)/Markit上周二联合公布,中国7月服务业采购经理人指数(PMI)降至50.0,较上月创下的15个月高位53.1大幅回落,且为自2005年11月开始该调查以来的最低水平。

“PMI不佳可能反映出当前许多城市房地产市场放缓的冲击,地产相关的经纪业务和住户服务都在缩量。”汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌称,“不过就业和经营预期指数依然稳定,未来数月服务业可能从投资回暖中获得一些支撑。”

历史总是惊人的相似,我相信在2005年,2006年买过基金的人到现在都是赢利的,只不过那个时候,很多人还不知道基金是什么!在就业和经营两个稳定指数的支撑下,PMI的下滑为市场上升提供了更多的空间。

信号三:纽银梅隆连年亏损,美方沽清股权走人

与股市飘红的时候,证券公司的门口人也多一样,机构投资者也经常犯追涨杀跌的坏毛病。

西部证券此前在5月份发布公告表示,纽银基金股东会第十五次会议,审议通过了纽约银行梅隆资产管理国际有限公司向上海利得财富资产管理有限公司转让其持有的纽银西部基金49%股权的《股权转让协议》。

不管从事公募基金行业的人怎么努力,依然难掩净值常年亏损、业绩起伏不定的尴尬局面,诞生了15年的中国基金行业貌似正在经历黎明前最黑暗的那段时光。

转让后,纽约银行梅隆资产不再持有纽银梅隆的股权。纽银梅隆成立将近4年多,但只有在2011年和2012年成立了四只基金产品,除了一只普通股票型基金纽银策略优选规模略高,为2.57亿美元之外,其余三只产品均为迷你基金,规模跌破“清盘线”。大股东西部证券历年年报显示,纽银梅隆基金自成立以来连年亏损,2011年亏损4248万元,在2012年虽然有所起色但是仍亏损1331万元,2013年再度亏损4338万元。西部证券今年的半年报显示,纽银梅隆上半年实现营业收入604万元,净利润亏损1939.52万元。至此,纽银梅隆成立四年来累计亏损高达1.18亿元。

且不论投资该公司的美方股东心中五味杂陈,单从这两年的基金行业发展来看,实际上环境要比12年之前的那段时间还要好一些。自去年新的基金法实施以来,中国基金行业显示出了非常不一样的气象。首先是基金纳入了现代资产管理行业,加快了对行业的监督和培训,主导了很多国内外的交流活动,重塑了行业信心。再一个,基金经理跳槽热基本上告一段落,有点经验该跳槽的也就走了,能够安安心心搞投资,队伍稳定的基金公司基本上这两年的投资业绩都不错,跑赢大盘很轻松。再者,投资者教育相较于几年前有了明显进步。2007年的基金抢购热潮之后,让很多人认识了基金投资的巨大风险,社会上很多从事财富管理业务的机构也不遗余力的推广自己的资产配置原理。这让投资者也变得逐渐成熟起来。应该说相对7年前疯狂,中国资本市场已经有了温和发展的基础。(胡景波)

代发刊词



周爱宝

向梦想进发

立秋悄然而至,习习凉风扑面而来。这预示着一个收获的季节正在到来,将要进入收获期的不仅是庄稼,还有中国股市与中国经济。作为经济先行指标的中国股市,最近逐渐走出底部向着应有的位置前进,这是一个很好的兆头。在中国股市的漫漫熊市已经耗尽了投资者的最后一点耐心,我们却看到了曙光。尊敬的读者,亲爱的投资者,你有多长时间没有关心资本市场了呢?

但是我们一直关注着中国经济,因为我们生于斯长于斯,在这片土地上我们荣辱与共。我们欣喜地看到,新一届政府按既定方针,从深化改革到强力反腐再到依法治国,向诚信、健康、平等、民主的社会迈进。就是这一切构成了经济健康发展的基石,为经济发展积蓄了新的力量。反观中国资本市场,从肖刚新政到新基金法的颁布实施,从退市制度出台到不断查处老鼠仓事件等,无一不是在彰显着资本市场正向着健康方向迈进。

受益于大环境,山东经济正在度过最艰难的时刻,迎来新的发展机遇。金融是经济运行的血液,山东金改二十二条已经实行一周年了,一切正在有条不紊的进行。齐鲁股权交易中心近年来快速发展,已初步形成了全省性股权交易市场基本架构。截至目前,市场服务企业超过2200家,挂牌企业310家,市值超过252亿元,企业已经覆盖全省17个市,涉及101个县(市区)。资本市场服务于山东实体经济,山东资本市场正在对接全国证券交易中心,推动优质企业到全国融资。与此同时,齐鲁农村产权交易中心正在试水,为农村改革寻找新的突破口。

向梦想进发。从来没有这样一个时刻,梦想离我们如此之近。每一个人都有实现梦想的机会,而每一个的梦想都在自己的脚下,需要我们用辛勤的汗水去浇灌。你的辛勤劳动和你手中的积蓄都在为中国经济增长贡献力量。在这样一个时刻,我们推出《财富·焦点》就是能够更好地服务投资者,更好地分享经济发展成果,分享资本市场红利。

祝亲爱的读者有一个灿烂的前程,找到自己的幸福,实现自己的光辉梦想。

抢占互联网时代的品牌传播高地

热烈祝贺

今日山航、高铁《财富·焦点》创刊

2014年,齐鲁晚报首推行业增版,《今日高铁》、《今日山航》成功发行,开辟了地域范围之外的新媒体渠道,成为高端精英商旅人士的首选读本。为给广大高端精英商旅人士提供专业的财富信息和投资建议,迎接资产管理领域新的发展时期,8月11日,齐鲁晚报《今日高铁》、《今日山航》正式推出“财富·焦点”版,与您探讨投资热点,把脉财富动向。

同贺单位:

- 中国工商银行股份有限公司山东省分行
- 中国农业银行股份有限公司山东省分行
- 中国银行股份有限公司山东省分行
- 中国建设银行股份有限公司山东省分行
- 中国交通银行股份有限公司山东省分行
- 山东省农村信用社联合社
- 中国邮政储蓄银行山东省分行
- 招商银行股份有限公司济南分行
- 华夏银行股份有限公司济南分行
- 齐鲁银行股份有限公司
- 兴业银行股份有限公司济南分行
- 中国民生银行股份有限公司济南分行
- 上海浦东发展银行济南分行
- 中信银行股份有限公司济南分行
- 青岛银行股份有限公司济南分行
- 济南润丰农村合作银行
- 渤海银行股份有限公司济南分行
- 平安银行股份有限公司济南分行
- 恒丰银行股份有限公司济南分行

- 中国人民财产保险股份有限公司山东分公司
- 中国人寿保险股份有限公司山东分公司
- 中国平安财产保险股份有限公司山东分公司
- 中国平安人寿保险股份有限公司济南分公司
- 中国太平洋财产保险股份有限公司山东分公司
- 中国太平洋人寿保险股份有限公司山东分公司
- 新华人寿保险股份有限公司山东分公司
- 泰康人寿保险股份有限公司山东分公司
- 德华安顾人寿保险有限公司
- 太平人寿保险有限公司山东分公司
- 中英人寿保险有限公司山东分公司
- 山东九安保险经纪股份有限公司
- 中国银联山东分公司
- 通联支付网络服务股份有限公司山东省分公司

(排名不分先后)

合作电话: 0531-85196316