

水煮基金

80后基金经理“萌动”

□本报记者 李良

老一辈基金经理们的纷纷离去，为曾经青涩的年轻一代提供了驰骋沙场的新舞台，而其中，尚属于基金经理中“小众”群体的80后基金经理，正成为大众眼中的焦点所在——伴随着基金产品数量的不断激增，基金业对基金经理的需求与日俱增，但目前占主体地位的70后基金经理流失现象也日益严重，80后基金经理接过行业旗手、承载基金业未来投资研究的重担已是指日可待。

让80后基金经理有望迅速上位的根本因素，在于新基金发行审核制度不断放宽导致的基金产品发行“失联”。WIND数据显示，自2009年新基金年度发行数量突破100只以来，尽管市场低迷对基金销售造成了重大负面影响，但基金公司发行新基金的热情却不断升温，并在2012年达到年度发行256只新基金的巅峰，这导致至2012年底，中国基金产品的总数量突破千只大关，达到1174只之多。但基金产品数量的激增，并没有匹配足够基金经理人才储备，导致基金业“一拖多”的现象十分严重，从而给众多投资经验尚浅的80后基金经理以崭露头角的机会。业内人士认为，在新基金审核“通道制”取消后，基金行业的产品发售热潮会进一步升温，这将进一步导致基金经理需求的增加，而80后基金经理的阵容有望借此进一步壮大。

金牛观市

嘉实基金
股市回报将超过去年

2013年政策取向是“宽财政、稳货币”。一方面，积极的财政政策体现于政府主导的固定资产投资，尤其是基础设施建设的投资。从这一角度来看，在“宽财政”的实施方式中，结构性减税比单纯扩大政府投资，意义更为深远。另一方面，2013年“稳财政”的“稳”字将体现在两个方面：一是对货币供应量增速的控制上；二是在货币政策实施的方式上将从传统的降息、降准转到更为灵活的公开市场操作，以便更为精确地调节基础货币的供应量。基于对“宽财政、稳货币”的解读，我们认为，2013年从大类资产配置的角度看，股市回报的吸引力将超过2012年。

博时基金

关注环保军工

近期主题事件有两件。一是中日冲突的可能性。安倍政府右倾比较严重，在历史、领土争端等方面开倒车。中日之间发生冲突的风险在上升，这或许会影响到区域内资产的风险溢价。第二个是国内污染加重，33个城市空气遭遇严重污染，北京发布气象史上首个霾橙色预警，连续3天六级污染。结合这两项事件，环保与军工或将成为当前市场的重要主题。

国泰基金

2013年资金环境向好

2013年我国经济有望比2012年好转，中国经济呈现复苏的可能性更大。相对国外经济，我国经济仍将保持较高的经济增速，这有利于国际资金回流到国内。发达经济体相继量化宽松，长期实施低利率，与我国实际利率不断扩大的无风险收益促使国际资金跨境流入我国。而全球金融局势逐步企稳，投资者风险偏好降低，增大了资金流入我国的动力。我们预计2013年资金流入将比2012年有所改善。改革需要偏宽松的金融环境，继续实施稳健的货币政策，保持货币信贷总量和社会融资规模平稳适度增长，将是2013年央行的工作重点。央行在稳定信贷的同时，将更多地通过社会融资来解决资金短缺问题。我们维持2013年存在两次降准可能的判断。

画说市场



群体主流的是70后，在公布年龄并纳入统计的222位基金经理中，60后占比为14.4%，70后基金经理占比高达77.03%，平均年龄达到38.2岁。但是以70后为主体的基金经理群体，却并未取得‘银发行业’所拥有的经验，统计数据显示，基金经理的平均从业年限（累积担任基金经理的时间）仅为2.74年，具体看来，从业不满一年的人数为191人，占比高达26.27%；一年以上三年以内的为149人，占比为20.50%；三年以上五年以内的为261人，占比为35.90%；从业五年以上的有126人，占比为17.33%。很显然，与许多人眼中“稚嫩”的80后基金经理相比，70后基金经理也并未显得“成熟”很多。