

2009 年基金公司新基金规模统计专题报告

——规模缩水近千亿份 基金公司之间差距大

2009 年是基金业大发展的一年，据深圳证券信息公司（全景网）数据维护部提供的数据统计，2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间公告成立的基金共有 122 只。通过数据统计分析，全景基金频道编辑作出本项专题报告，报告分为两部分，第一部分为 2009 年新基金成立规模统计，第二部分为 2009 年基金公司新基金缩水程度排行榜。

目录

一、 规模统计（3）

2009 年共成立 122 只新基金 初始募集规模合计近四千亿（3）

基金公司：华夏、易方达、交银施罗德傲视群雄（3）

表 1-1：新基金成立规模总份额超过 100 亿份的公司（3）

表 1-2：新基金成立规模总份额不到 10 亿份的公司（4）

表 1-3：2009 年末拥有的新基金总规模超过 100 亿份的公司（4）

表 1-4：2009 年末拥有的新基金总规模不满 10 亿份的公司（5）

单只基金：诞生 6 只百亿规模的巨无霸基金（5）

表 1-5：成立规模总份额超过 100 亿份的新巨无霸基金（5）

表 1-6：成立规模总份额不到 5 亿份的迷你基金（5）

表 1-7：2009 年底规模份额超过 100 亿份的新基金（6）

表 1-8：2009 年底规模份额不到 5 亿份的新基金（6）

执笔：

包莹

黄昉

数据：

冯翊群

杨采燕

二、2009 年新基金缩水榜（8）

基金公司新基金份额规模缩水榜（10）

基金公司新基金净值规模缩水榜（11）

基金公司新基金份额规模缩水幅度榜（11）

基金公司新基金净值规模缩水幅度榜（12）

联系方式：

✉ :
fund@p5w.net

☎ : (0755)

83990163

【总结评论】（13）

【版权及免责声明】（14）

【报告摘要】**新基金数量：**

2009 年全年公告成立的新基金共有 122 只，发行数量正好是 2007 年的 2 倍，比 2008 年增长 23 只。

60 家基金公司中除益民基金外，其余 59 家公司均有新基金成立，其中发行数量最多的管理人是博时基金、南方基金、交银施罗德三家公司，各发行了 4 只基金。

新基金成立规模：

59 家公司的 122 只新基金成立总规模 3913.99 亿份。

不同基金公司新基金募集结果各不相同，发行募集规模最大的三家基金公司分别是华夏基金、易方达基金和交银施罗德，三家公司新基金募集规模合计近千亿份，占全行业新基金募集比例的 1/4。

共有 6 只基金发行份额规模超过百亿份，单只基金发行规模份额最大的三只产品依次是华夏沪深 300 指数基金、易方达深证 100 指数基金联接基金和华夏盛世精选股票基金，规模分别为 247.72 亿份、189.25 亿份、187.10 亿份。5 只基金规模不满 5 亿份，位居募集排名后三位的是：募集 3.70 亿份的浦银安盛红利股票基金、募集 3.61 亿份的摩根士丹利华鑫强收益债券基金和募集 3.37 亿份的华富中证 100 指数证券投资基金。

2009 基金公司新基金缩水榜：

2009 年国内基金行业 59 家基金公司发行的 122 只新基金，募集总规模为 3913.99 亿份，到 2009 年底新基金规模仅有 2938.30 亿份，“缩水”了近千亿份。这 122 只新基金成立时资产净值规模为 3913.99 亿元，到 2009 年底资产净值为 3210.33 亿元，缩水约 700 亿元。大部分公司的新基金规模出现下降。

2009 基金公司新基金缩水榜按各家公司综合得分排名(见表 2-1)，易方达基金公司以微弱优势领先诺德基金夺得冠军，诺德基金屈居第二，排名第三的是民生加银。在缩水榜细分的四项指标中，易方达基金以 82.78 亿份的份额缩水规模和 68.77 亿元的净值缩水规模占据这两项排名的首位；而诺德基金是以 88.85%的份额缩水幅度和 88.07%的净值缩水幅度占据这两项排名的首位。简单的说，易方达是缩水规模最大的公司，而诺德基金是缩水幅度最大的公司，两家公司代表两种典型，或许可以说是大规模基金公司及小规模基金公司中的缩水典型。另外，榜单前十位共有 4 家银行系基金公司，民生加银则是银行系基金公司的典型。”

59 家公司中新基金份额规模出现增长的仅有交银施罗德和华夏基金两家公司；新基金净值规模出现增长的有交银施罗德、国投瑞银、富国基金、华夏基金、长盛基金、南方基金、工银瑞信、中邮创业和天弘基金。

【报告正文】

一、 规模统计

2009 年共成立 122 只新基金 初始募集规模合计近四千亿

据统计，2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间公告成立的新基金共有 122 只，发行数量正好是 2007 年的 2 倍，比 2008 年增长 23 只。60 家基金公司中除益民基金外，其余 59 家公司均有新基金宣告成立，平均每一家基金公司有 2 只新基金成立。据全景网基金编辑统计，59 家公司的 122 只新基金成立总规模 3913.99 亿份，到 2009 年底这 122 只基金规模为 2938.30 亿份；缩水近千亿份。这 122 只新基金成立时资产净值规模为 3913.99 亿元，到 2009 年底资产净值为 3210.33 亿元，缩水约 700 亿元。

统计期间，不同基金公司募集规模有明显差距，华夏基金、易方达基金和交银施罗德三家公司新基金规模近千亿份额，占比几乎达到行业比例的 1/4，成为 2009 年新基金募集大赢家。对比新基金中的“巨无霸”与“迷你型”发现，“巨无霸”基金多为大型基金公司发行的产品，如华夏系基金，易方达系基金，中型基金公司的产品仅有一只长盛同庆凭借创新型基金的魅力杀入“百亿军团”；“迷你型”基金多为小型基金公司发行的产品，如诺德系基金、东吴系基金。

在发行数量上，统计期间各家基金公司发行数量从 1 只到 4 只不等，发行数量最多的是博时基金、南方基金和交银施罗德三家公司，均有 4 只新基金成立；发行量为 3 只基金的公司有易方达基金、嘉实基金、汇添富基金、诺安基金等 10 家；发行量为 2 只基金的公司有华夏基金、工银瑞信、中银基金、国投瑞银等 34 家；仅发行 1 只基金的公司有大成基金、天弘基金、中邮创业、中海基金等 12 家。（见附表 1：2009 基金公司新基金成立只数）。

基金公司：华夏、易方达、交银施罗德傲视群雄

三公司新基金规模近千亿份额，占比达到全行业的 1/4

按新基金成立时份额规模合计，59 家基金公司中，华夏基金以 434.82 亿份募集规模高居榜首，其次是易方达基金，募集规模共计 397.63 亿份，全行业也仅有这两家公司新基金规模超过 200 亿份。第三名到第十二名依次为交银施罗德、嘉实基金、长盛基金、广发基金、博时基金、农银汇理、汇添富基金、建信基金、南方基金和招商基金，这 10 家公司新基金规模总份额皆超过 100 亿份（见表 1-1）。

表 1-1：

新基金成立规模总份额超过 100 亿份的公司		
基金公司	新基金成立总规模 (亿份)	序号
华夏基金管理有限公司	434.82	1
易方达基金管理有限公司	397.63	2
交银施罗德基金管理有限公司	175.27	3

嘉实基金管理有限公司	165.02	4
长盛基金管理有限公司	159.39	5
广发基金管理有限公司	157.07	6
博时基金管理有限公司	145.23	7
农银汇理基金管理有限公司	142.54	8
汇添富基金管理有限公司	138.26	9
建信基金管理有限责任公司	132.91	10
南方基金管理有限公司	122.04	11
招商基金管理有限公司	117.47	12

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

59 家基金公司中新基金成立总规模不满 10 亿份的公司有 4 家，分别是长信基金、景顺长城、东方基金和天治基金。（见表 1-2）

表 1-2:

新基金成立规模总份额不到 10 亿份的公司		
基金公司	新基金成立总规模（亿份）	序号
长信基金管理有限责任公司	9.84	56
景顺长城基金管理有限公司	9.34	57
东方基金管理有限责任公司	7.72	58
天治基金管理有限公司	5.26	59

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

截至 2009 年 12 月 31 日，2009 年新成立的基金总规模（按基金公司比较）排名显示，华夏基金以 449.52 亿份仍然稳坐第一宝座，其次依然是易方达基金，拥有 2009 年成立的新基金的规模 314.85 亿份，第三是交银施罗德，拥有 2009 年成立的新基金规模达到 207.45 亿份，三者新基金年末规模皆超过 200 亿份。第四名到第八名依次为长盛基金、广发基金、南方基金、嘉实基金和汇添富基金，新基金规模总份额在 100 亿份至 200 亿份之间（见表 1-3）。

59 家基金公司中新基金总规模不满 10 亿份的公司有 13 家，分别是摩根士丹利华鑫、光大保德信、融通基金、华富基金、天弘基金、长城基金、浦银安盛、长信基金、金元比联、景顺长城、东方基金、天治基金和诺德基金（见表 1-4）。

表 1-3:

2009 年末拥有的新基金总规模超过 100 亿份的公司		
基金公司	新基金规模（亿份）	序号
华夏基金管理有限公司	449.52	1
易方达基金管理有限公司	314.85	2
交银施罗德基金管理有限公司	207.45	3
长盛基金管理有限公司	159.39	4
广发基金管理有限公司	128.41	5
南方基金管理有限公司	119.08	6

嘉实基金管理有限公司	118.63	7
汇添富基金管理有限公司	110.69	8

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

(注：统计时间为 2009 年 12 月 31 日，以基金四季报公开数据统计结果，部分成立时间较晚未发布四季报的基金规模以募集时数据列入统计。)

表 1-4:

2009 年末拥有的新基金总规模不满 10 亿份的公司		
基金公司	新基金规模（亿份）	序号
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	9.45	47
光大保德信基金管理有限公司	9.39	48
融通基金管理有限公司	9	49
华富基金管理有限公司	7.74	50
天弘基金管理有限公司	6.99	51
长城基金管理有限公司	6.93	52
浦银安盛基金管理有限公司	6.63	53
长信基金管理有限责任公司	6.54	54
金元比联基金管理有限公司	6.34	55
景顺长城基金管理有限公司	5.75	56
东方基金管理有限责任公司	3.04	57
天治基金管理有限公司	2.83	58
诺德基金管理有限公司	1.89	59

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

(注：统计时间为 2009 年 12 月 31 日，以基金四季报公开数据统计结果，部分成立时间较晚未发布四季报的基金规模以募集时数据列入统计。)

单只基金：诞生 6 只百亿规模的巨无霸基金

按 122 只新基金成立时规模比较，2009 年共有 6 只超过 100 亿份的巨无霸基金和 5 只不满 5 亿份的迷你基金。华夏沪深 300 指数基金以 247.72 亿份问鼎“冠军宝座”，也是唯一一只规模超过 200 亿份的基金。第二是易方达深证 100 指数基金联接基金，紧随其后的是华夏盛世精选股票基金，两只基金规模分别是 189.25 亿份和 187.1 亿份。排名第四至第六的依次是易方达沪深 300 指数基金、长盛同庆可分离交易基金、嘉实回报灵活配置基金，规模分别为 167.46 亿份、146.87 亿份、101.04 亿份（见表 1-5）。

表 1-5:

成立规模总份额超过 100 亿份的新巨无霸基金			
基金名称	基金公司	成立规模（亿份）	序号
华夏沪深 300 指数证券投资基金	华夏基金	247.72	1
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	易方达基金	189.25	2
华夏盛世精选股票型证券投资基金	华夏基金	187.1	3

易方达沪深 300 指数证券投资基金	易方达基金	167.46	4
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	长盛基金	146.87	5
嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金	嘉实基金	101.04	6

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

规模不满 5 亿份的 5 只基金依次是长城双动力股票基金、金元比联价值增长股票基金、浦银安盛红利股票基金、摩根士丹利华鑫增强债券基金和华富中证 100 指数基金(见表 1-6)。

表 1-6:

成立规模总份额不到 5 亿份的迷你基金			
基金名称	基金公司	成立规模（亿份）	序号
长城双动力股票型证券投资基金	长城基金	4.86	118
金元比联价值增长股票型证券投资基金	金元比联	4.12	119
浦银安盛红利精选股票型证券投资基金	浦银安盛	3.7	120
摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金	摩根士丹利华鑫	3.61	121
华富中证 100 指数证券投资基金	华富基金	3.37	122

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

按公开数据统计，截至 2009 年 12 月 31 日，所有 2009 年成立的新基金之中，共有 5 只超过 100 亿份额规模的巨无霸基金和 30 只份额不满 5 亿的迷你基金。华夏沪深 300 指数基金以 262.42 亿份规模蝉联“冠军”，也是唯一一只规模保持在 200 亿份以上的新基金。另外四只超百亿基金依次是：易方达深证 100 指数基金联接基金、华夏盛世股票基金、长盛同庆、易方达沪深 300 指数基金（见表 1-7）。

表 1-7:

2009 年底规模份额超过 100 亿份的新基金			
基金名称	基金公司	四季度末份规模（亿份）	序号
华夏沪深 300 指数证券投资基金	华夏基金	262.42	1
易方达深证 100 交易型开放式指数基金联接基金	易方达基金	189.25	2
华夏盛世精选股票型证券投资基金	华夏基金	187.1	3
长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	长盛基金	146.87	4
易方达沪深 300 指数证券投资基金	易方达基金	109.09	5

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

规模份额不到 5 亿份的基金共有 30 只，其中 7 只基金的规模不到 2 亿份，并且有 2 只基金规模不满 1 亿，分别是规模为 0.8 亿份诺德成长股票基金和规模为 0.54 亿份的长城双动力股票基金（见表 1-8）。

表 1-8:

2009 年底规模份额不到 5 亿份的新基金			
基金名称	基金公司	四季度末份	序号

		规模(亿份)	
国泰双利债券证券投资基金	国泰基金	4.84	93
光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金	光大保德信	4.83	94
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金	华宝兴业	4.75	95
华商收益增强债券型证券投资基金	华商基金	4.75	96
光大保德信均衡精选股票型证券投资基金	光大保德信	4.55	97
富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金	国海富兰克林	4.37	98
华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金	华富基金	4.37	99
泰信蓝筹精选股票型证券投资基金	泰信基金	3.9	100
诺安成长股票型证券投资基金	诺安基金	3.75	101
信诚经典优债债券型证券投资基金	信诚基金	3.72	102
浦银安盛红利精选股票型证券投资基金	浦银安盛	3.7	103
摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金	摩根士丹利华鑫	3.61	104
金元比联丰利债券型证券投资基金	金元比联	3.46	105
东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金	东吴基金	3.46	106
华富中证 100 指数证券投资基金	华富基金	3.37	107
东方核心动力股票型开放式证券投资基金	东方基金	3.04	108
浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金	浦银安盛	2.93	109
诺安增利债券型证券投资基金	诺安基金	2.89	110
金元比联价值增长股票型证券投资基金	金元比联	2.88	111
天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金	天治基金	2.83	112
友邦华泰货币市场证券投资基金	友邦华泰	2.77	113
中欧稳健收益债券型证券投资基金	中欧基金	2.41	114
信达澳银稳定价值债券型证券投资基金	信达澳银	2.33	115
宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金	宝盈基金	1.97	116
国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金	国投瑞银	1.8	117
银河行业优选股票型证券投资基金	银河基金	1.65	118
东吴优信稳健债券型证券投资基金	东吴基金	1.16	119
诺德增强收益债券型证券投资基金	诺德基金	1.1	120
诺德成长优势股票型证券投资基金	诺德基金	0.8	121
长城双动力股票型证券投资基金	长城基金	0.54	122

数据提供：深圳证券信息公司(全景网)数据维护部 制表：全景基金频道

(注：统计时间为 2009 年 12 月 31 日，以基金四季报公开数据统计结果，部分成立时间较晚未发布四季报的基金规模以募集时数据列入统计。)

【评论】据观察，基金公司新品募集规模差距越来越大，巨无霸基金多为大型基金公司发行的产品，如华夏系基金，易方达系基金；迷你型基金多为小型基金公司发行的产品，如诺德系基金、东吴系基金。“强者恒强”态势非常明显。据业界人士分析，有较好既往业绩、品牌形象突出的基金公司，新品发行容易取得好收获；有销售渠道优势，如银行系基金也能在发行时候募集更多的规模份额；业绩品牌渠道三者较差的，靠产品创新也可能受到投资者的欢迎；此外，基金发行还受到市场行情等多方因素影响，如股市走牛时，偏股型基金容易募集，熊市时，固定收益类比较受欢迎。

二、2009 年新基金缩水榜

众所周知，新基金发行是当前基金公司每年的最重要工作之一，其发行数量、发行结果及规模稳定等各方因素都在考验基金公司的综合实力，也绝对是基金公司综合实力的具体反映指标之一。我们认为，基金公司新基金缩水同样值得我们重视。全景网基金频道制作的本项“2009 基金公司新基金缩水榜”，以 2009 年新基金成立时的份额规模、净值规模与年底份额规模、净值规模做比较，按数学统计方法整理出基金公司新基金份额缩水规模、净值缩水规模、份额缩水幅度与净值缩水幅度 4 项排名指标，并综合 4 项指标得出各家公司 2009 年新基金缩水程度的高低，这也可能反映了现阶段基金行业存在的一些现象，现象背后也可能存在着一些不合理的“问题”，诸如新基金发行时“帮忙资金”注水，这种问题或许也影响着行业健康发展，也可能“欺骗”广大基金投资者甚至“损害”持有人的切身利益。

统计显示，2009 年国内基金行业有 59 家基金公司发行新基金，共成立了 122 只新基金，募集总规模为 3913.99 亿份，到 2009 年底这 122 只新基金规模仅有 2938.30 亿份，“缩水”了近千亿份。59 家公司的 122 只新基金成立总规模 3913.99 亿份，到 2009 年底这 122 只基金规模为 2938.30 亿份；缩水近千亿份。这 122 只新基金成立时资产净值规模为 3913.99 亿元，到 2009 年底资产净值为 3210.33 亿元，缩水约 700 亿元。

2009 基金公司新基金缩水榜按各家公司 4 项指标综合得分排名，易方达基金公司以微弱优势夺得冠军，诺德基金屈居第二，排名第三的是民生加银。在缩水榜细分的四项指标中，易方达基金以 82.78 亿份的份额缩水规模和 68.77 亿元的净值缩水规模占据这两项排名的首位；而诺德基金是以 88.85% 的份额缩水幅度和 88.07% 的净值缩水幅度占据这两项排名的首位。简单的说，易方达是缩水规模最大的公司，而诺德基金是缩水幅度最大的公司，两家公司代表两种典型，或许可以说是大规模基金公司及小规模基金公司中的缩水典型。另外，榜单前十位共有 4 家银行系基金公司，民生加银则是银行系基金公司的典型。”

59 家公司中新基金份额规模出现增长的仅有交银施罗德和华夏基金两家公司；新基金净值规模出现增长的有交银施罗德、国投瑞银、富国基金、华夏基金、长盛基金、南方基金、工银瑞信、中邮创业和天弘基金。

表 2-1

2009 基金公司新基金缩水榜						
基金公司简称	规模份额缩水得分	规模净值缩水得分	规模份额缩水幅度得分	规模净值缩水幅度得分	综合得分	序号
易方达基金	100	100	23.43	19.64	60.77	1
诺德基金	18.24	21.77	100	100	60	2
民生加银	36.6	41.88	79.11	75.89	58.37	3
招商基金	59.86	66.99	47.48	44.53	54.71	4
华宝兴业	33.41	39.1	72.94	71.55	54.25	5
建信基金	60.69	70.89	42.54	41.65	53.94	6
融通基金	24.83	28.81	78.29	76.12	52.01	7
农银汇理	62.99	66.16	41.17	36.24	51.64	8
国联安基金	29.83	34.94	70.96	69.67	51.35	9

长城基金	21.23	24.3	80.72	77.44	50.92	10
友邦华泰	29.97	40.5	60.84	68.9	50.05	11
东吴基金	24.99	29.7	69.9	69.62	48.55	12
金元比联	15.14	17.9	74.73	74.06	45.46	13
万家基金	20.51	23.02	65.37	61.51	42.6	14
嘉实基金	56.04	53.27	31.64	25.21	41.54	15
中欧基金	24.66	30.14	52.87	54.17	40.46	16
诺安基金	25.58	29.85	48.72	47.66	37.95	17
东方基金	5.66	6.68	68.25	67.6	37.05	18
鹏华基金	26.34	27.43	48.99	42.76	36.38	19
泰信基金	13.79	16.23	57.05	56.3	35.84	20
银华基金	33.16	33.39	39.71	33.51	34.94	21
博时基金	58.26	27.93	37.37	15.02	34.64	22
大成基金	16.94	18.36	51.13	46.46	33.22	23
中银基金	25.72	26.58	43.14	37.36	33.2	24
新华基金	15.92	18.48	47.36	46.06	31.95	25
信诚基金	18.63	20.03	44.27	39.89	30.71	26
海富通基金	21.63	22.04	42.4	36.22	30.57	27
光大保德信	10.09	10.34	52.99	45.52	29.73	28
兴业全球	16.55	16.71	45.38	38.39	29.26	29
浦银安盛	6.57	7.69	50.69	49.74	28.67	30
天治基金	2.94	3.52	52.07	52.19	27.68	31
广发基金	34.62	35.99	20.54	17.89	27.26	32
华安基金	22.75	24.91	31.33	28.76	26.94	33
国海富兰克林	16.07	13.9	42.37	30.72	25.77	34
国泰基金	24.36	26.04	27	24.19	25.4	35
汇丰晋信	18.18	18.51	33.08	28.23	24.5	36
汇添富基金	33.31	26.02	22.44	14.7	24.12	37
景顺长城	4.34	4.97	43.27	41.57	23.54	38
信达澳银	10.96	13.17	33.92	34.17	23.06	39
金鹰基金	8.55	9.65	36.76	34.78	22.44	40
银河基金	6.37	7.07	37.95	35.33	21.68	41
长信基金	3.99	5.02	37.77	39.79	21.64	42
上投摩根	12.15	7.06	43.07	20.99	20.82	43
宝盈基金	7.42	8.94	30.99	31.26	19.65	44
华商基金	9.31	11.9	24.46	26.21	17.97	45
华富基金	2.93	3.59	26.84	27.6	15.24	46
工银瑞信	26.5	-3.08	30.33	-2.95	12.7	47
中海基金	4.07	4.1	23	19.46	12.66	48
富国基金	49.43	-27.44	49.46	-23.02	12.11	49
泰达荷银	6.43	5.02	22.25	14.56	12.06	50
申万巴黎	3.97	2.07	25.24	11.03	10.58	51
摩根士丹利华鑫	1.46	0.81	12.76	5.93	5.24	52

天弘基金	0	-0.07	0	-0.78	-0.21	53
中邮创业	0.34	-1.88	0.8	-3.72	-1.12	54
南方基金	3.57	-11.23	2.72	-7.18	-3.03	55
长盛基金	0	-23.32	0	-11.43	-8.69	56
华夏基金	-17.75	-24.54	-3.8	-4.41	-12.63	57
国投瑞银	7.49	-36.75	9.89	-40.71	-15.02	58
交银施罗德	-38.88	-51.82	-20.66	-23.09	-33.61	59

注：2009 基金公司新基金缩水榜以本排名“综合得分”而得。排名以“综合得分”高低为序，“综合得分”是新基金份额规模缩水得分、新基金份额规模缩水幅度得分、新基金净值规模缩水得分和新基金净值规模缩水幅度得分累计之和的平均值。各项考核指标具体评分见下列各表。

2009 年基金公司新基金缩水总榜又分为 4 个子榜单，分别是基金公司新基金份额规模缩水榜、基金公司新基金份额规模缩水幅度榜、基金公司新基金净值规模缩水榜和基金公司新基金净值规模缩水幅度榜。总榜单再以四项指标得分之和取平均数，对 59 家公司进行综合排名。4 个子榜单具体内容如下：

基金公司新基金份额规模缩水榜

在基金公司新基金份额规模缩水榜中，共有 55 家基金公司 2009 新基金规模出现了不同程度的下降，其中易方达基金公司成为缩水状元，易方达在 2009 年成功发行了易方达沪深 300 指数基金、易方达深证 100 联接基金与易方达行业领先基金，到了年底，这 3 只基金共计“缩水”82.78 亿份；同为银行系基金的农银汇理与建信基金分别成为“缩水榜”的榜眼与探花，农银汇理去年发行了农银汇理策略股票基金、农银汇理平衡混合基金，到了年底，2 只基金共“缩水”52.14 亿份；建信基金发行了建信沪深 300LOF 基金与建信收益增强债券基金，到了年底，2 只基金共“缩水”50.24 亿份。第四到第九名依次是招商基金、博时基金、嘉实基金、富国基金、民生加银、广发基金；第十名的竞争比较激烈，缩水 27.65 亿份的华宝兴业以 0.08 亿份的微弱优势领先汇添富基金挤进“缩水榜”前十名。

59 家有新基金发行的公司中仅有四家未出现缩水，交银施罗德和华夏基金两家公司的新品规模出现了正增长，长盛基金、天治基金新品规模保持不变（两公司新品或因仍处封闭期或因成立时间较晚未发布四季报的基金规模以募集时数据列入统计）。交银施罗德新品规模份额增长最大，2009 年发行了交银施罗德保本混合基金、交银施罗德先锋股票基金、交银施罗德上证 180 治理指数基金及其联接基金等 4 只基金，到了年底，四只基金规模合计增长了 32.18 亿份；华夏基金公司位居其后，去年发行了华夏沪深 300 指数基金与华夏盛世精选股票基金，到了年底，两只新基金规模合计增长了 14.7 亿份。

表 2-2

基金公司新基金份额规模缩水榜前十名			
基金公司	缩水规模（亿份）	得分	序号
易方达基金管理有限公司	82.78	100	1
农银汇理基金管理有限公司	52.14	62.99	2
建信基金管理有限责任公司	50.24	60.69	3
招商基金管理有限公司	49.55	59.86	4

博时基金管理有限公司	48.23	58.26	5
嘉实基金管理有限公司	46.39	56.04	6
富国基金管理有限公司	40.92	49.43	7
民生加银基金管理有限公司	30.29	36.6	8
广发基金管理有限公司	28.66	34.62	9
华宝兴业基金管理有限公司	27.65	33.41	10

注：本表数据来源于深圳证券信息公司(全景网)数据维护部，新基金份额缩水规模=新基金成立时份额规模-四季度末新基金份额规模

“得分”，按 100 分制计算，第一名为满分 100 分，第 N 名得分=（第 N 名缩水规模/第一名缩水规模）*100。

基金公司新基金净值规模缩水榜

在新基金净值规模缩水榜中，共有 50 家基金公司的净值规模出现了下降。在该项缩水榜中排名前五的依次是易方达基金公司、建信基金、招商基金、农银汇理和嘉实基金，缩水净值分别是 68.77 亿元、48.75 亿元、46.06 亿元、45.50 亿元和 36.63 亿元。这 5 家公司也是新基金净值规模缩水超过 30 亿元的公司。

59 家基金公司中新基金净值规模增长了的共有 9 家公司，增长最多的是的交银施罗德，净值规模增长了 35.63 亿元，国投瑞银增长 25.27 亿元，富国基金增长 18.87 亿元，华夏基金增长 16.88 亿元，长盛基金增长 16.04 亿元，南方基金增长 7.72 亿元，工银瑞信增长 2.12 亿元，中邮创业增长 1.29 亿元，天弘基金增长 0.05 亿元。

表 2-3:

基金公司新基金资产净值规模缩水榜前十名			
基金公司	缩水净值(亿元)	得分	序号
易方达基金管理有限公司	68.77	100	1
建信基金管理有限责任公司	48.75	70.89	2
招商基金管理有限公司	46.06	66.99	3
农银汇理基金管理有限公司	45.5	66.16	4
嘉实基金管理有限公司	36.63	53.27	5
民生加银基金管理有限公司	28.8	41.88	6
友邦华泰基金管理有限公司	27.85	40.5	7
华宝兴业基金管理有限公司	26.89	39.1	8
广发基金管理有限公司	24.75	35.99	9
国联安基金管理有限公司	24.03	34.94	10

注：本表数据来源于深圳证券信息公司(全景网)数据维护部，新基金份额缩水净值=新基金成立时资产规模-四季度末新基金资产净值

“得分”，按 100 分制计算，第一名为满分 100 分，第 N 名得分=（第 N 名缩水净值/第一名缩水净值）*100。

基金公司新基金份额规模缩水幅度榜

在新基金份额规模缩水幅度榜单中，缩水幅度超过 50%的共有 12 只基金，诺德基金以 88.85%的缩水幅度勇夺第一，虽然 17 亿份的新基金成立份额规模并不算高，但是到 2009 年底仅剩 1.89 亿份，近 90%的高额缩水幅度令人咂舌。排名第二、第三的是长城基金和民生加银，缩水幅度分别为 71.72%和 70.3%。

59 家公司中只有交银施罗德和华夏基金的规模份额增长，幅度分别是 18.36%和 3.38%；长盛基金和天弘基金规模份额未发生变化。

表 2-4:

基金公司新基金份额规模缩水幅度榜前十名			
基金公司	缩水幅度 (%)	得分	序号
诺德基金管理有限公司	88.85	100	1
长城基金管理有限公司	71.72	80.72	2
民生加银基金管理有限公司	70.3	79.11	3
融通基金管理有限公司	69.56	78.29	4
金元比联基金管理有限公司	66.4	74.73	5
华宝兴业基金管理有限公司	64.81	72.94	6
国联安基金管理有限公司	63.05	70.96	7
东吴基金管理有限公司	62.11	69.9	8
东方基金管理有限责任公司	60.65	68.25	9
万家基金管理有限公司	58.09	65.37	10

注：本表数据来源于深圳证券信息公司(全景网)数据维护部，新基金份额缩水幅度=(新基金成立时份额规模-四季度末新基金份额规模)/新基金成立时份额规模*100

“得分”，按 100 分制计算，第一名为满分 100 分，第 N 名得分=（第 N 名缩水幅度/第一名缩水幅度）*100。

基金公司新基金净值规模缩水幅度榜

在新基金净值规模缩水幅度榜单中，诺德基金依然“遥遥领先”，缩水幅度达到 88.07%。排在第二名到第九名的依次是长城基金、融通基金、民生加银、金元比联、华宝兴业、国联安基金、东吴基金和友邦华泰，这几家公司新基金净值规模缩水幅度均在 60%到 70%之间。

共有 9 家基金公司新基金净值规模未缩水，其中增长最多的是国投瑞银，其次是交银施罗德和紧随其后的富国基金，他们的增长幅度依次为 35.86%，20.33%和 20.27%。其余基金为长盛基金、南方基金、华夏基金、中邮创业、工银瑞信和天弘基金。

表 2-5:

基金公司新基金资产净值规模缩水幅度榜前十名			
基金公司	缩水幅度 (%)	得分	序号
诺德基金管理有限公司	88.07	100	1
长城基金管理有限公司	68.2	77.44	2
融通基金管理有限公司	67.04	76.12	3
民生加银基金管理有限公司	66.84	75.89	4
金元比联基金管理有限公司	65.23	74.06	5
华宝兴业基金管理有限公司	63.01	71.55	6
国联安基金管理有限公司	61.36	69.67	7
东吴基金管理有限公司	61.31	69.62	8

友邦华泰基金管理有限公司	60.68	68.9	9
东方基金管理有限责任公司	59.53	67.6	10

注：本表数据来源于深圳证券信息公司(全景网)数据维护部，新基金资产净值缩水幅度=(新基金成立时资产净值规模-四季度末新基金资产净值规模)/新基金成立时资产净值规模*100

“得分”，按 100 分制计算，第一名为满分 100 分，第 N 名得分=（第 N 名缩水幅度/第一名缩水幅度）*100。

【总结评论】

新基金缩水分总份额缩水及总净值缩水。新基金总份额缩水是因为基金总赎回份额大于总申购份额，以致份额总额规模缩小。据业内人士分析，基金遭遇大规模赎回主要有两种可能，一种可能是投资者不看好该基金未来投资收益而主动赎回；另一种可能是，部分基金管理人在募集期有“帮忙资金”赞助，成立后“帮忙资金”撤退导致规模缩水。新基金总净值规模缩水除了上述原因之外，还跟市场行情及投资管理能力有关。

多数业界人士认为，新基金募集受“天时、地利、人和”影响，即便是同类型新基金，发行时间选择、依靠的渠道及基金管理人自身各方面的不同，发行结果差异都会很大，而新基金被赎回以至于缩水同样受上述因素影响。一年之间，基金发行类型选择、发行时间选择、依靠的渠道及销售支持政策等方面影响因素，应该说基金公司有主观上的决策权，造成缩水也不能都归罪于“天时”、“地利”，在很大程度上跟管理人自身有关。当然，并不是所有“缩水”基金公司都存在这种问题，也不是缩水程度越大的基金公司存在“问题”的可能性越大，相信绝大多数基金管理人是遵纪守法的。

鉴于我们掌握的公开资讯所限，无法为公众揭示具体哪一家“有问题”，哪一家是遵纪守法的“好公民”，并且排名的高低也并不代表报告编著者对具体基金公司的评价，我们只反映行业的一些现状，期待更有能力的单位或专家学者，给予基金持有人更多的知情权，打击非法，弘扬正气。相信在各方力量共同努力下，中国基金业能更加健康、稳定、持续的发展。

同时，欢迎基金业界领导、专家、同仁对本报告的不足之处，进行批评指导。

【版权及免责声明】

- 1、本报告中数据来源于深圳证券信息公司（全景网）数据维护部，全景基金频道编辑力求报告内容特别是数据统计的客观公正性，但不对所引用数据本身的准确性和完整性作出保证。
- 2、本报告中的任何观点评论不排除存在局限性，不构成公众对所述基金品牌旗下品种买卖的推荐，也不构成任何商业决策依据。所有参与创作者对阅者使用本报告内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。
- 3、本报告的数据、文字、图表等相关内容，在深圳市全景网络公司所属《全景网》、《交易日》、《财富天下》、《新财富》等相关媒体披露，以及全景基金品牌曝光度报告合作伙伴转载，包括报告全文、制作专题、新闻稿件等形式，不涉及任何费用问题。
- 4、本报告中所有数据、文字、图表均受中国法律知识版权保护；版权归全景网所有，未经书面授权，本报告的任何部分均不得以任何形式复制、转发或公开传播。如欲引用或转载本报告内容，务必联络全景网，并注明出处，且不得对本报告进行有悖原意的引用和删改。
- 5、未经允许，任何组织和个人，不得使用本报告中的信息用于商业目的。