

全景·基金动态月报

(2009 年第二期 总第六期)

☆ 基金公司媒体曝光度系列报告

[主题]2 月份曝光度黯淡 基金公司财经公关相当低调

全景网 3 月 12 日讯 全景基金频道、搜狐基金频道、腾讯基金频道、中国基金网、金融界基金频道以及 MSN 理财频道近日联手发布基于全景财经搜索的《基金公司媒体曝光度报告》2009 年 2 月份专题，主题名称为“谁是月度最红明星基金公司？”。报告指出：2 月份基金公司媒体上曝光度十分黯淡，财经公关显得相当低调。

2 月份曝光度排名前十位依次为工银瑞信、光大保德信、上投摩根、国投瑞银、华宝兴业、交银施罗德、泰达荷银、兴业全球、华夏基金、嘉实基金。工银瑞信以 818 篇记录首次夺冠，次席的光大保德信记录为 605 篇，两者皆为新基金发行而加大宣传攻势，兴业全球也有新基金发行，排名也挤进前十位，从 1 月份的第 24 位上升至排名第 8 位。(2)

[附表一]2009 年 2 月份基金公司媒体曝光度数据表(6)

[附表二]2008 年基金公司媒体曝光度及规模增长比较表(11)

☆ 全景调查报告、聚焦及专题

[调查]基民牛年心态存分歧 激进型保守型旗鼓相当(15)

[聚焦]从“奢华门”到“IPO 询价门”景顺长城忽悠了谁?(15)

[专题]减产不减收 基金业 2008 年年年终奖不差钱(16)

[专题]聚焦“老鼠仓”维权案 驳回其仲裁请求(16)

☆ 全景独家观察及专访稿摘编

[观察]债券型基金遇春寒料峭 债券牛市好景不长? (17)

[专访]浦银安盛:抗旱概念股只是游资的习惯性炒作(18)

☆ 每周基金观察及要闻回顾

[第一周]牛年开门红 基金市场再次演绎“春天的故事”(20)

[第二周]今年以来偏股基金“咸鱼翻身” 指数型最赚钱(23)

[第三周]机构增持偏股型基金 基金公司加大销售攻势(27)

[第四周]社保基金今年倾心股权投资 不靠“炒股”盈利(30)

☆ 基金发行/成立/分红/经理变更等行业动态(33)

全景财经搜索·基金专题系列：谁是月度最红明星基金公司？



基金公司曝光度观察报告

(2009 年 2 月 总第 6 期)

本期主题：2 月份曝光度黯淡 基金公司主动财经公关相当低调

据全景财经搜索统计，2009 年 2 月份，来自国内主流财经网站及各大基金公司官方网站共发布有关“基金”的“新闻”22726 篇，相关“公告”2618 篇，“研究报告”2764 篇；分别较上个月同比增长 9.48%、-0.23%、5.74%。三项合计 28108 篇，月增幅为 8.12%。媒体上有关基金的资讯发布量有所回升，但幅度不大，与去年相比，基金曝光度显得十分黯淡，主动财经公关相当低调。

2 月份曝光度排名前十位依次为工银瑞信、光大保德信、上投摩根、国投瑞银、华宝兴业、交银施罗德、泰达荷银、兴业全球、华夏基金、嘉实基金。工银瑞信以 818 篇记录首次夺冠，次席的光大保德信记录为 605 篇，两者皆为新基金发行而加大宣传攻势，兴业全球基金也有新基金发行，排名也罕见地挤进前十位，从 1 月份的第 24 位上升至排名第 8 位。

基金公司今年以来在媒体公关主动性趋于保守。应该有多方面因素所致，首先，去年各大基金公司资产管理规模大幅缩水，直接降低了赖以生存的管理费收入，收入下降必然各方面的开支也会变得吝啬一些；其次，对新一年的投资收益预期仍然难以乐观，多数基金公司在媒体上花钱也就不如以前大方了。而且，目前发行新基金或者老基金持续营销依赖于银行为主的销售渠道，这方面的成本不降反升也削弱了基金公司主动财经公关的能力。

曝光度并非扩张最重要条件，然而积极作用不可忽视。基金业“靠天吃饭”现象仍然未有明显改变；扩大规模取决于基金产品类型及业绩表现；目前国内基金销售渠道仍然主要依赖于银行；此外，曝光度还有好坏之分，坏消息负面新闻会有反向作用。当然，也不能因此否定基金公司曝光度对基金规模增长或者排名提升的作用。同样背景，类似条件，媒体曝光度的高低也影响着实力的提升，2008 年曝光度前十的工银瑞信及交银施罗德，规模排名分别上升了 15 位及 12 位，高于其他银行系基金公司的表现。

基金公司媒体曝光度不可或缺，特别做好基金销售工作。通过主动财经公关提升基金公司的知名度及美誉度，让投资者更加了解基金公司，才能更好的把基金卖给需要的人，这对基金资产规模的壮大以至于综合实力的提升不无裨益。而且，这或许也是减弱银行销售渠道依赖性的有效举措之一。

本报告在全景基金频道、搜狐基金频道、腾讯基金频道、中国基金网、金融界基金频道、MSN 理财频道等网络媒体以专题形式发布。此外，十多家财经媒体转载新闻稿予以支持。以上仅为摘要。谨请读者阅读最后一页的免责声明。

全景基金频道(fund.p5w.net)编辑：黄昉、包莹 电话：0755-83990163 邮箱：fund@p5w.net。

2 月份曝光度黯淡 基金公司财经公关相当低调

据全景财经搜索统计，2009 年 2 月份，来自国内主流财经网站及各大基金公司官方网站共发布有关“基金”的“新闻”22726 篇，相关“公告”2618 篇，“研究报告”2764 篇；分别较上个月同比增长 9.48%、-0.23%、5.74%。三项合计 28108 篇，月增幅为 8.12%。媒体上有关基金的资讯发布量有所回升，但幅度不大，与去年相比，基金曝光度显得十分黯淡，主动财经公关相当低调。

按区分各家基金公司搜索结果统计，2 月份国内 61 家基金公司共在网络上出现 13327 篇新闻资讯，约占有以“基金”搜索得到的新闻总篇数的 58.64%；所占比例较前一个月搜索结果下降了 6 个百分点。平均每一家基金公司搜索到相关“新闻”218 篇，与 1 月份基本持平。

同样按区分各家基金公司搜索结果统计，搜索到相关“公告”3138 篇，平均每一家约有 51 篇公告披露在媒体上，较前一个月略有下降。同样统计方法表明，共搜得相关“研究报告”1471 篇记录，约占有以“基金”搜到总数的 53%，平均每一家基金公司被分析师公开曝光的记录为 24 篇，有明显的增多迹象。

以上数据表明，2009 年 2 月份度网络媒体上有关基金新闻资讯总体上同比有所上升，公众媒体加大了基金方面的报道宣传；而各家基金公司个体而言并无明显的增长，所占比例出现下降迹象，可见基金公司财经公关主动性并不强，2 月份还比 1 月多了一个交易周，这更说明了基金公司今年初在媒体财经公关方面更趋于保守。

相关基金研究报告数量明显上升，表明了研究机构对当前基金或股市的关注热情开始提升，对个别基金的研究或者在上市公司报告中提及相关持仓基金案例明显增加。基金公告同样出现减少迹象，亦表明了 2 月份基金公司并无更多需要公诸于众的事情。总体上看，今年开春以来，媒体及研究机构对基金关注的热情膨胀甚于基金公司自身。

基金公司媒体曝光度“强者恒强”的总态势 2 月份继续显现。媒体对基金公司“关照”“贫富不均”的规律性现象也继续演绎。以搜到新闻资讯排名前十家基金公司共有 5106 篇，约占总体近四成，较前一个月所占比例略有下降，超越平均数的仅有 22 家。

2 月份曝光度排名前十位依次为工银瑞信、光大保德信、上投摩根、国投瑞银、华宝兴业、交银施罗德、泰达荷银、兴业全球、华夏基金、嘉实基金。工银瑞信以 818 篇记录首次夺冠，次席的光大保德信记录为 605 篇，两者皆为新基金发行而加大宣传攻势，兴业全球基金也有新基金发行，排名也罕见地挤进前十位，从 1 月份的第 24 位上升至排名第 8 位。排名垫底的是益民基金，记录仅为 47 篇。（详细见附表一）

基金公司今年以来在媒体公关主动性趋于保守。应该有多方面因素所致，首先，去年各大基金公司资产管理规模大幅缩水，直接降低了赖以生存的管理费收入，收入下降必然各方面的开支也会变得吝啬一些；其次，对新一年的投资收益预期仍然难以乐观，多数基金公司在媒体上花钱也就不如以前大方了。而且，目前发行新基金或者老基金持续营销依赖于银行为主的销售渠道，这方面的成本不降反升也削弱了基金公司主动财经公关的能力。

曝光度并非扩张最重要条件 然而积极作用不可忽视

上个月的观察报告中，我们总结了基金公司 2008 年曝光度的三大现象。1、曝光度跟公司实力相关，规模越大排名越靠前；2、总体上排名较为稳定，层次分明强者恒强；3、超越以实力排资论辈，部分中型公司异军突起。基金公司实力强弱将影响主动财经公关的能力，这应该是曝光度跟规模正相关的缘由。一些曝光度较为稳定基金公司，应该比较重视媒体渠道，持续不断地在媒体曝光各类资讯。至于曝光度比规模实力更为出色的表现，短期内或与期间突发性事件有关，但长期而言，绝对是基金公司主动财经公关的结果。

“通过各类渠道，曝光各种资讯，可以提高自身的知名度，知名度的提升将有利于基金公司资产管理规模增长，特别是新基金销售及老基金持续营销的时候，显得尤为重要。”这是我们之前的观点。但基金公司媒体曝光度跟管理规模的增长相关性如何呢？我们把 2008 年曝光度排名与资产管理规模增长排名列表进行比较分析，发现当前曝光度并非基金公司实现规模扩张或其排名提升的最重要条件。这是为何呢？

首先，基金业“靠天吃饭”现象仍然未有明显改变。去年 A 股行情一路暴跌，除工银瑞信、建信基金、浦银安盛、农银汇理、民生加银等银行系基金公司外，其余可比的 56 家基金公司资产管理规模皆出现大幅度缩水。行情不好，牛皮吹得再大，也不足以壮大自身实力。当然，行情低迷，就不做公关或者投资者关系管理工作，也是不可取的。

其次，扩大规模取决于基金产品类型及业绩表现。去年股弱债强，债券型基金热销，而股票型基金乏人问津甚至赎回严重。合适的时期没有合适的产品，也很难扩大规模，甚至地位也不保，2008 年曝光度冠军的上投摩根，旗下没有债券型基金，资产规模排名较 2007 年剧降 9 位。而华宝兴业、南方基金、华夏基金、博时基金、嘉实基金等产品线较全的基金公司，比较好的维持了自身的江湖地位。

再次，目前国内基金销售渠道仍然主要依赖于银行。拥有销售渠道是扩大规模实现快速增长的最重要条件，因而银行系基金公司得天独厚，工银瑞信和建信基金 2008 年实现逆势增长，规模排名分别提升了 15 及 11 位，交银施罗德、招商基金、中银基金规模排名也明显提升，去年开始募集并成立新基金的浦银安盛和农银汇理两家新公司也取得了不俗的成绩。

此外，曝光度还有好坏之分，坏消息负面新闻会有反向作用。当然，也不能因此否定基金公司曝光度对基金规模增长或者排名提升的作用。同样背景，类似条件，媒体曝光度的高低也影响着实力的提升，2008 年曝光度前十的工银瑞信及交银施罗德，规模排名分别上升了 15 位及 12 位，高于其他银行系基金公司的表现。可见，媒体曝光度的积极作用不可忽视。（详细见附表二）

总结评论：曝光度不可或缺 做好业绩才是硬道理！

基金公司媒体曝光度不可或缺，特别做好基金销售工作。通过主动财经公关提升基金公司的知名度及美誉度，让投资者更加了解基金公司，才能更好的把基金卖给需要的人，这对基金资产规模的壮大以至于综合实力的提升不无裨益。而且，这或许也是减弱银行销售渠道依赖性的有效举措之一，太多的依靠给予高提成的银行理财师忽悠投资者买基金的销售模式是不合理的，随着国内基金投资者逐步成熟，以及券商、直销、第三方销售机构等渠道的发展壮大，基金销售对渠道依赖程度将会不断下降，相信会有越来越多的基金公司更加重视媒体曝光度等方面的事情。

据我们数月来的观察分析，基金公司在媒体“曝光度”跟主动性财经公关有密切关系。也就是说基金公司需要主动向媒体披露新闻或进行舆论宣传，具体包括发布基金动态新闻稿、发表投资策略观点、基金经理或高管接收媒体采访、以及写手亲自撰写市场评论或投资理财文章等等。目前，绝大多数网络媒体资讯来源于以报纸为主的平面媒体，平面媒体上的新闻资讯多寡，影响着网络上的资讯传播。当然，也有部分基金公司直接向主流财经网站投放新闻资讯，这也直接影响全景财经搜索检索的“曝光度”结果。

当然，“凡宣传皆好事”的营销理念，在基金公司媒介传播上同样不是真理。我们认为，基金公司“曝光度”的高低并非做好基金业绩的前提条件；相反，只要把基金的业绩做好了，自然受广大投资者以及众多媒体的追捧。我们推出这一份基于网络搜索的基金媒体传播现象分析系列专题报告的目的并不是为优胜者“锦上添花”，也不是给落后者难堪；编者更期望各大基金公司做好投资理财主业之外，更好地利用包括网络在内的广大财经媒体做好信息披露及投资者关系管理工作。

【免责声明】

1、全景财经搜索是深圳证券信息有限公司旗下全景网推出的专业性财经搜索工具，在国内尚属首创。本专题报告数据资讯主要来源该搜索工具，作者力求客观公正使用该网络工具，但对这些资讯的准确性和完整性不作任何保证。

2、专题报告中的观点及评论不排除作者的个人局限及偏向，与作者所在的单位无关，也并不构成对所述证券品种买卖的推荐。全景网及其雇员对使用本专题及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。（全景网/基金频道编辑 黄昉 包莹 2009年3月3日搜索记录；3月11日正式发稿）

附表一:2009 年 2 月份基金公司媒体曝光度数据表

序号	公司简称	新闻资讯(篇)	相关公告(篇)	相关研究报告(篇)	三项合计(篇)	期间该公司曝光的主要相关事件
1	工银瑞信	818	78	73	969	工银瑞信沪深 300 指数基金正式发售?
2	光大保德信	605	93	25	723	光大保德信均衡精选基金公开发行
3	上投摩根	581	84	117	782	上投中小盘开放定投和赎回
4	国投瑞银	497	63	93	653	国投货币打开申赎;公司高管变更
5	华宝兴业	477	84	60	621	增强收益债基成立;增聘基金经理
6	交银施罗德	461	59	72	592	交银先锋获批;交银增利债基分红
7	泰达荷银	445	110	49	604	泰达荷银品质生活基金获准发行
8	兴业全球	440	67	21	528	兴业有机增长发行;公司高管变更
9	华夏基金	392	86	94	572	中信基金员工履职华夏基金
10	嘉实基金	390	157	15	562	嘉实量化阿尔法基金发行
11	友邦华泰	381	50	31	462	综合资产管理能力排名前十
12	景顺长城	375	84	61	520	回应证券业协会点名事件 受非议
13	南方基金	361	129	39	529	南方沪深 300 指数基金获批
14	易方达基金	303	107	22	432	易方达行业领先企业基金发售
15	博时基金	298	133	27	458	推出手机基金交易平台
16	汇丰晋信	279	49	50	378	上海“震旦系”基金公司调查

序号	公司简称	新闻资讯(篇)	相关公告(篇)	相关研究报告(篇)	三项合计(篇)	期间该公司曝光的主要相关事件
17	鹏华基金	272	86	9	367	鹏华沪深 300 基金获批
18	国泰基金	271	89	32	392	双利债基发行;金龙债基分红
19	华安基金	239	62	20	321	强化收益债基获批;公司董事变更
20	申万巴黎	235	38	19	292	北京分公司开业;推理财网络游戏
21	金元比联	225	36	7	268	金元比联丰利债券基金公开发售
22	信达澳银	223	36	18	277	稳定价值债基获批;聘任总经理
23	大成基金	212	48	17	277	回应盐湖钾肥投票事件
24	广发基金	208	63	47	318	广发强债首次分红
25	信诚基金	200	36	1	237	经典优债基金发行;聘任总经理
26	中银基金	194	42	6	242	中银行业优选发行;获批 QDII 资格
27	摩根士丹利华鑫	178	25	14	217	公司董事长变更?
28	泰信基金	176	55	3	234	自购旗下股基;蓝筹精选股基获批
29	富国基金	174	65	22	261	天丰债基分红;天时变更基金经理
30	国联安基金	174	39	1	214	德盛增利债基发售;推"私人基金"
31	金鹰基金	171	30	4	205	金鹰中小盘基金分红
32	银华基金	166	90	20	276	旗下多只基金变更基金经理
33	长盛基金	163	91	19	273	基金同益增聘基金经理

序号	公司简称	新闻资讯(篇)	相关公告(篇)	相关研究报告(篇)	三项合计(篇)	期间该公司曝光的主要相关事件
34	诺安基金	158	39	7	204	诺安成长股票基金发售
35	建信基金	142	35	10	187	成立深圳分公司 ;增聘基金经理
36	东吴基金	138	33	8	179	东吴进取策略混合型基金获批?
37	国海富兰克林	137	35	45	217	富兰克林国海成长动力基金发售
38	天治基金	133	13	8	154	“天治理财行”全国巡讲启动
39	汇添富基金	130	44	5	179	汇添富货基变更业绩比较基准
40	长城基金	129	50	31	210	长城双动力开放申赎定投等业务
41	宝盈基金	126	43	3	172	宝盈核心优势基金发售
42	华商基金	123	20	5	148	华商收益增强债基开放申赎?
43	民生加银	118	8	5	131	民生加银品牌蓝筹基金公开发售
44	东方基金	116	32	23	171	赎回东方精选基金;变更督察长
45	银河基金	114	36	18	168	银丰基金变更基金经理?
46	中海基金	106	29	4	139	高管变动 副总经理刘辉离任
47	海富通基金	100	73	20	193	西飞增发股解禁 海富通等基金被套?
48	新世纪基金	95	33	7	135	新世纪优选成长第一次分红
49	浦银安盛	93	4	16	113	推出理财积分抽奖活动
50	长信基金	90	32	4	126	获专户理财资格;利丰债基开放赎回

序号	公司简称	新闻资讯(篇)	相关公告(篇)	相关研究报告(篇)	三项合计(篇)	期间该公司曝光的主要相关事件
51	融通基金	86	40	6	132	增聘高管 聘任秦玮为副总经理
52	农银汇理	83	9	10	102	农银汇理平衡双利获批
53	万家基金	79	24	4	107	万家公用业绩比较基准更名
54	中欧基金	76	12	6	94	
55	招商基金	66	47	40	153	财商教育专家武汉开讲
56	诺德基金	66	9	5	80	诺德主题灵活配置基金增聘基金经理
57	华富基金	65	14	5	84	
58	中信基金	62	18	42	122	中信基金员工履职华夏基金
59	天弘基金	45	19	3	67	天弘永利债券基金第二次分红
60	中邮创业	44	7	20	71	
61	益民基金	23	16	3	42	
统计区间：2009 年 2 月 1 日至 2009 年 2 月 28 日。搜索数据记录时间为 2009 年 3 月 3 日。 统计数据“新闻”、“公告”、“研究报告”均来自全景财经搜索。搜索关键词为该基金公司的简称。期间该公司主要相关事件为全景基金频道编辑整理。						

附表二:2008 年基金公司媒体曝光度及规模增长比较表

公司简称	2008 年曝光新闻资讯(篇)	2008 年曝光度排名	07 年末管理基金资产净值(亿元)	2007 资产规模排名	2008 管理基金资产净值(亿元)	2008 资产规模排名	资产规模增长(%)	资产规模排名上升
上投摩根	8699	1	968.7	10	381.64	19	-60.60	-9
华宝兴业	6020	2	848.21	13	480.18	12	-43.39	1
南方基金	5992	3	1929.54	4	895.3	4	-53.60	0
华夏基金	5818	4	2479.92	1	1750.16	1	-29.43	0
工银瑞信	5554	5	582.92	21	739.96	6	26.94	15
交银施罗德	5539	6	554.03	23	480.83	11	-13.21	12
泰达荷银	5059	7	357.3	29	208.06	31	-41.77	-2
国投瑞银	4156	8	381.88	27	204.82	32	-46.37	-5
博时基金	4136	9	2215.85	2	1257.45	3	-43.25	-1
嘉实基金	4119	10	2069.77	3	1258.6	2	-39.19	1
友邦华泰	4002	11	296.26	33	127.03	37	-57.12	-4
华安基金	3926	12	1074.21	8	694.94	8	-35.31	0
光大保德信	3711	13	572.73	22	232.98	29	-59.32	-7
申万巴黎	3612	14	216.47	36	104.62	39	-51.67	-3
景顺长城	3574	15	1069.74	9	417.53	15	-60.97	-6

公司简称	2008 年曝光新闻资 讯(篇)	2008 年曝光度 排名	07 年末管理基金资产净 值(亿元)	2007 资产规模 排名	2008 管理基金资产净 值(亿元)	2008 资产规模 排名	资产规模增长 (%)	资产规模排名 上升
富国基金	3440	16	641.25	19	394.62	17	-38.46	2
广发基金	3436	17	1377.23	7	669.47	9	-51.39	-2
易方达基金	3423	18	1721.69	5	876.33	5	-49.10	0
汇丰晋信	3265	19	96.58	49	62.79	46	-34.99	3
国泰基金	2862	20	634.16	20	316.56	23	-50.08	-3
信达澳银	2666	21	170.18	41	58.96	48	-65.35	-7
大成基金	2595	22	1398.58	6	707.26	7	-49.43	-1
银华基金	2494	23	923.24	11	523.27	10	-43.32	1
鹏华基金	2472	24	784.76	14	476.89	13	-39.23	1
长盛基金	2326	25	458.72	26	273.22	25	-40.44	1
国海富兰克林	2316	26	264.7	34	135.61	35	-48.77	-1
招商基金	2234	27	545.92	24	396.6	16	-27.35	8
建信基金	2174	28	317.26	31	377.99	20	19.14	11
兴业全球	2133	29	379.03	28	250.98	27	-33.78	1
东吴基金	1986	30	93.09	50	75.39	44	-19.01	6
中海基金	1984	31	304.67	32	154.79	34	-49.19	-2

公司简称	2008 年曝光新闻资 讯(篇)	2008 年曝光度 排名	07 年末管理基金资产净 值(亿元)	2007 资产规模 排名	2008 管理基金资产净 值(亿元)	2008 资产规模 排名	资产规模增长 (%)	资产规模排名 上升
天治基金	1935	32	84.62	51	61.77	47	-27.00	4
浦银安盛	1932	33	NON	NON	16.69	58	——	——
汇添富基金	1747	34	766.84	16	472.22	14	-38.42	2
摩根士丹利华鑫	1738	35	41.34	56	16.57	59	-59.92	-3
海富通基金	1708	36	517.56	25	384.17	18	-25.77	7
宝盈基金	1666	37	206.95	38	92.42	42	-55.34	-4
长城基金	1652	38	723.46	18	290.15	24	-59.89	-6
金元比联	1587	39	47.94	55	39.35	53	-17.92	2
农银汇理	1509	40	NON	NON	97.24	40	——	——
银河基金	1501	41	196.23	39	158.76	33	-19.09	6
东方基金	1428	42	130.77	44	74.2	45	-43.26	-1
融通基金	1427	43	869.84	12	367.32	21	-57.77	-9
华商基金	1420	44	116.75	45	47.76	52	-59.09	-7
长信基金	1350	45	343.14	30	233.64	28	-31.91	2
华富基金	1320	46	74.95	52	48	51	-35.96	1
中银基金	1306	47	250.26	35	222.61	30	-11.05	5

公司简称	2008 年曝光新闻资 讯(篇)	2008 年曝光度 排名	07 年末管理基金资产净 值(亿元)	2007 资产规模 排名	2008 管理基金资产净 值(亿元)	2008 资产规模 排名	资产规模增长 (%)	资产规模排名 上升
信诚基金	1291	48	97.29	48	93.94	41	-3.44	7
万家基金	1197	49	140.49	42	128.43	36	-8.58	6
诺安基金	1157	50	758.83	17	332.2	22	-56.22	-5
泰信基金	1103	51	215.44	37	126.06	38	-41.49	-1
国联安基金	1074	52	116.56	46	52.21	50	-55.21	-4
金鹰基金	1058	53	22.8	57	18.87	57	-17.24	0
中信基金	983	54	176.16	40	91.61	43	-48.00	-3
中邮创业	885	55	769.13	15	257.95	26	-66.46	-11
益民基金	873	56	132.23	43	56.94	49	-56.94	-6
新世纪基金	790	57	83.35	58	10.19	60	-87.77	-2
天弘基金	765	58	59.96	53	33.92	54	-43.43	-1
中欧基金	765	59	58.93	54	20.93	56	-64.48	-2
诺德基金	582	60	98.64	47	33.68	55	-65.86	-8
民生加银	262	61	NON	NON	0	61	——	——

注:媒体曝光度数据来源于全景财经搜索统计,以基金公司简称为关键词进行搜索统计记录;资产管理规模数据及排名来自银河证券基金研究中心.

[聚焦]基民牛年心态存分歧 激进型保守型旗鼓相当

全景网 2 月 2 日讯 牛年迎来了第一个交易日,牛年开市后基民有何种心态呢? 根据全景网基金频道春节期间的基民情绪调查结果显示: 五成基民牛年将会投资基金, 不过心态存明显分歧, 激进型与保守型打成平手, 基金历史成绩将是基民投资的主要参考标准。

在“牛年您会投资基金?”的调查: 54.36%的投资者将会投资基金, 32.03%的不会, 另有 13.62%的投资者表示仍在考虑。

在“您认为牛年哪些基金会走牛”的调查: 产生一个有趣的结果, 基民投资心态存明显分歧, 以高收益高风险为特征的指数型基金与以低风险低收益为特征的债券型基金打成平手, 各有 15.13%的支持率; 得票率最高的是股票型基金, 有 37.01%的比例, 同时也有 19.89%的投资者表示不看好各类型基金, 另有 10.18%的看好封闭式基金, 2.66%的投资者选择货币型基金。

在“如果投资基金, 您的主要参考标准是什么?”的调查: 30.83%的投资者选择基金历史成绩, 28.43%的看重基金公司的实力, 同时有 27.23%的投资者仍然表示不买基金。另有 8.17%的投资者看重基金经理的名气, 5.34%的投资者会听专家的推荐。

(发布网址: <http://www.p5w.net/fund/fxpl/200902/t2139446.htm>。)

从“奢华门”到“IPO 询价门”景顺长城忽悠了谁?

全景网 2 月 12 日讯 年初被炒得沸沸扬扬的景顺长城基金“奢华门”事件尚未烟消云散, 本周, 景顺长城再次被卷入“IPO 询价门”事件——由于违反 IPO 询价规范、遭到证券业协会点名批评。一时间, 同行吃惊、投资者不满, 更有媒体称 IPO 询价存在潜规则、机制急需改革。

【IPO 询价门】[连续 7 次只报高价不认购 景顺长城受处罚](#)

景顺长城上周末受到证券业协会的警告处罚, 并被暂停了 3 个月的询价资格。2009 年, 景顺长城的开局似乎并不顺利。对于此次处罚的原因, 证券业协会表示, 自实施网下发行电子化后, 景顺长城共 7 次参与首次公开发行股票初步询价工作, 报价均高于发行价格却全部未申购。

【奢华门】[景顺长城摆阔之“去香港开奢侈报告会”](#)

面对着基金业 2009 年的严冬, 多数基金公司普遍压缩了各种费用。然而, 景顺长城基金公司反其道而行之, 不仅搬进了高档写字楼, 1 月 9 日~11 日, 还在香港举行“2009 年景顺长城策略发布会”, 这不仅剥夺了内地投资者的参与机会, 而且大笔开销来自基民支付的管理费, 让人心里不是滋味。

(发布网址: <http://www.p5w.net/fund/fxpl/200902/t2162016.htm>。)

【全景专题聚焦】

[专题]减产不减收 基金业 2008 年终奖不差钱

尽管 2008 年 A 股市场的大跌让基金整体陷入亏损的境地，但主要靠管理费收入生存的基金公司，仍然比金融行业其他完全“靠天吃饭”的子行业要好很多。在年终奖这一敏感话题上，基金行业比起 2007 年尽管“少收了三五斗”，但动辄六七十万的年终奖相对于其他行业来说，仍然显得相当富有。不过，一线基金公司与二三线基金公司之间，甚至在同一基金公司不同岗位之间，基金公司员工的年终奖差距十分悬殊，强者愈强、弱者愈弱的马太效应在基金行业再次上演。

2008 年，跌跌不休的 A 股市场让基金行业从昔日的神坛跌落下来，最终以净值缩水 1.34 万亿元黯然收场。不过，基金行业主要靠管理费收入生存，颇有点旱涝保收的色彩。银河证券研究中心王群航表示，2007 年中国公募基金行业的平均资产总规模约为 1.98 万亿元，2008 年度的平均资产总规模约为 1.89 万亿元，所以 2008 年度基金公司的管理费收入有可能与 2007 年持平，不会低于 310 亿元。

初步统计显示，截至 2008 年底，59 家基金公司平均单个公司管理资产规模仍然有 294 亿元左右，平均单只基金资产管理规模 39.3 亿元左右，平均单个基金公司管理费收入为 9.36 亿。再加上 2006 年和 2007 年两年大牛市里基金公司收获的“大红包”，2008 年基金行业仍然有较为殷实的家底。

一位不愿透露姓名的上海基金公司负责人也表示，“虽然，开源节流共度时艰已成共识，我们也做好了过冬的心理准备，但是，至少在目前为止，这个冬天还过得去，没有想象中的那么冷，年终奖方面，我们也还是尽量照顾到辛苦了一年的员工的情绪，发得还算体面吧！”

（详细内容登录阅读：<http://www.p5w.net/fund/zt/08jnzj/index.htm>。）

[专题]聚焦“老鼠仓”维权案 驳回其仲裁请求

中国国际经济贸易仲裁委员会近日对国内首例“老鼠仓”民事维权案作出终局裁决。仲裁庭认为，因原上投摩根基金经理唐建“老鼠仓”行为而受损失的投资者请求建设银行追偿一案，申请人的理由和证据均不足以支持其请求，驳回其仲裁请求。

此案代理律师北京问天律师事务所张远忠律师表示，正在考虑向法院提起诉讼，要求撤销该仲裁决定。在该案中，申请人是否享有诉权、唐建的行为是否职务行为、被申请人是否应进行追偿等成为双方辩论的焦点。

中国人民大学商法研究所所长刘俊海认为，依据信托法的基本要求，托管人受人之托，应该保护持有人利益。从进一步保护持有人利益、提高违法成本、强化托管人义务的角度看，应当支持持有人要求托管人行使追偿权，将“老鼠仓”的违法所得归入基金。应进一步扩大《信托法》的适用范围，确认基金管理公司及其背信的从业人员对受害基金份额持有人承担连带赔偿责任。

（详细内容登录阅读：<http://www.p5w.net/fund/zt/lscss/index.htm>。）

【全景独家观察】

[观察]债券型基金遇春寒料峭 债券牛市好景不长？

全景网 2 月 6 日讯 尽管周四 A 股出现了回落，债市依旧颓势不改，交易所债市继续放量下跌，上证国债指数创出七连阴。与此同时，债券型基金也风光不再，节节溃败。这个春天对于债基而言，可谓春寒料峭，维系不到一年的债基牛市是否已好景不再？

就在刚刚过去的 2008 年，债券型基金表现一枝独秀，走出一波强劲的牛市行情。据渤海证券统计，2008 年股票型基金平均下跌 51.2%，混合型基金平均下跌 46.08%，而债券型基金平均上涨 6.43%，成为 08 年基金市场的收益冠军。债券型基金的数量和资产规模在这一年也获得了突飞猛进的发展，基金份额从 07 年底的 575.92 亿份激增至 1722.43 亿份。

然而，一跨入 2009 年，风云突变，债市开始一路走低。1 月份，上证国债指数跌幅达到 0.49%。债券型基金随国债指数不断缩水，其中偏债型基金净值平均下跌 0.6%，纯债基金净值平均下跌 0.53%。仅少数债基实现正收益，亏损最大的债基净值跌幅超过 2%。

牛年春节过后，随着 A 股市场的强劲反弹，债市更是每况愈下。2 月 3 日，上证国债指数收挫 0.40%，创 05 年 11 月以来的最大单日跌幅。短短四个交易日，国债指数累计跌幅达 0.67%，企债指数也下跌了 0.55%。债券型基金同样遭遇重创，全盘尽墨，超过半数基金净值跌幅在 1% 以上，跌幅最深的东方稳健回报四日累计下挫 1.72%。

国信证券指出，随着降息空间和预期的减弱，加之债券收益率下降幅度已经透支了预期，债市累计的风险已引起众多机构的关注，债基等低风险类基金 09 年均面临价格下跌风险。

此外，由于股债跷跷板效应，股市近期的回暖也吸引了大量资金从债市撤离，影响了债市供需力量的变化。

变化来得同样快，基金发行也仿佛骤然转了风向，偏股型基金重新成为热点。春节后的第一周，宝盈优势、诺安成长、工银 300、光大精选和德盛增利 5 只基金扎堆发行，其中偏股型基金就有 4 只。有业内人士预计，牛年股票基金有望取代债券基金成为基民的首选。

渤海证券分析师谢富华直接宣称，对债券型基金应逐渐减仓。他表示，央行已连续大幅降息，虽然利率与 CPI 再一次拉开差距，实际给利率降息的空间有限，只存在 27-54bp，而且前几次降息的效用还没充分有效发挥，尚需进一步观察。同时，债券市场风险逐渐在加大，到期收益率逐渐在收窄，已失去市场吸引力，部分资金已撤离市场。

信贷的大幅反弹是导致市场预期发生改变的主要因素。《中国证券报》周三引述消息人士称，国内今年 1 月银行新增信贷规模有望突破 1.2 万亿元，同比增速将远超去年 12 月的 18.76%，创下历年之最。这使得市场相信中国经济可能正在迎来拐点，同时担心债市的资金面因此受到影响。如果我国经济提前走出下滑阴影，对债市来说，则意味着牛市的转变。

不过，中金公司首席经济学家哈继铭指出，目前的信贷需求主要来自短期资金周转和政府项目，私人部门投资带来的信贷需求仍然比较孱弱。原因在于银行在政府刺激经济计划出台之后，竞相瓜分第一批质量较佳的基建项目贷款。他认为，近期信贷增长不可持续，09 年信贷将呈现前高后低。

多位分析师也认为，目前各影响因素仍存在着较大的不确定性，经济形势的变化有待数据的进一步验证，因此此轮债市调整的空间也不会很大。此外，目前机构仍面临较大的配置压力，宽裕的资金面仍会对债市构成支撑。而在经济走势没有显示出转好的迹象之前，市场的调整则为投资者提供了机会。

国海证券表示，尽管未来债券市场难再重现 08 下半年牛市光景，但债券基金依然是平衡风险及长期配置的品种。

一年前，从股票基金到债券基金实现了大逆转，09 年的基金市场，又将会是谁唱主角呢？（全景网/陈丹蓉）

（发布网址：<http://www.p5w.net/fund/fxpl/200902/t2149216.htm>）

【全景独家访谈】

[专访]浦银安盛:抗旱概念股只是游资的习惯性炒作

全景网 2 月 12 日讯 近来，一场五十年一遇的旱灾正席卷我国北方地区，引发社会对粮食问题的关注。浦银安盛基金在接受全景网专访时表示，目前的旱情不会对粮食供给造成太大冲击，随着旱情的缓解，市场价格会逐渐平静下来。

去年入冬以来，我国北方小麦主产区出现严重旱情。据农业部副部长危朝安在今日召开的新闻发布会上介绍，截至 2 月 11 日，河南、安徽、山东、河北、山西、陕西、甘肃、江苏等主产区麦田受旱面积比高峰时下降了近四分之一，但目前全国仍有近 40% 的小麦受旱，抗旱形势依然十分严峻。

浦银安盛指出，通常小麦生长过程中拔节期受干旱影响最大，其次为返青期，休眠阶段则影响较小。目前时点上，江淮地区的小麦处于拔节期，黄淮地区处于返青期，黄河以北仍处于越冬休眠期。从旱情发生区域看，最严重的为黄淮地区，集中在河南的驻马店、周口、商丘等地区、安徽的阜阳、山东的菏泽、德州等地区；其次为江淮和黄河以北广大地区，属于轻中度旱灾；长江以南或东北等地的旱情都不太严重。

具体到旱情对我国 09 年粮食产量的影响，浦银安盛称，据统计，目前我国小麦总产量占全国粮食总产量的 22% 左右。其中，河南省小麦产量占全国小麦总产量近 3 成，山东占 2 成，安徽和河北各占 1 成，以上受灾省区小麦产量占全国小麦总产量的 74%，占全国粮

食总产量的 16.14%。按各省的粮食比重再配以一定的减产幅度，大概可以测算出本次旱灾对 09 年全国小麦产量可能造成 2.8-5.4% 的影响，对全年粮食总产量可能造成减产幅度在 0.6-1.2% 左右。

此外，依据美国农业部对中国小麦的库存预测，08 年底中国的小麦库存为 4499 万吨，即使本次国内因旱灾出现 5% 的减产（也即 500 万吨左右），中国的库存供应仍无大问题。浦银安盛进一步指出，国际上由于 07、08 年小麦价格的大幅上涨，各国的种植热情快速恢复，08-09 年度的小麦库存量已经从 07-08 年度的 1.19 亿吨增加到 1.47 亿吨，增加了近 2800 万吨。

据此，其认为，无论从国内还是国外情况看，只要当前旱情不继续恶化、秋粮不出现大面积绝收的情况，目前的旱情不会对粮食供给造成太大的冲击。市场价格波动更多的是一种心理影响，相信随着旱情的缓解，应该会逐渐平静下来。

“本次旱情尚不会对股市造成太多直接的影响，至于抗旱概念股的炒作很多为游资的习惯性炒作，投资还是需以理性分析作为基础更稳健一些。”浦银安盛最后补充。（全景网/陈丹蓉）

万吨	小麦产量	占全国小麦产量的比例	占全国粮食产量的比例
全国	10929.8		
河南	2980.2	27.27%	5.94%
山东	1995.6	18.26%	3.98%
安徽	1111.3	10.17%	2.22%
河北	1193.7	10.92%	2.38%
山西	220.2	2.01%	0.44%
陕西	359.1	3.29%	0.72%
甘肃	237.4	2.17%	0.47%
累计	8097.5	74.09%	16.14%

数据来源：浦银安盛

（发布网址：<http://www.p5w.net/fund/clbg/200902/t2161991.htm>。）

每周独家观察及市场要闻评论摘录 (2009 年 2 月 1 日—2 月 6 日):

[观察]牛年开门红 基金市场再次演绎"春天的故事"

全景网 2 月 6 日讯 冬去春来, 牛年第一周, 政策面暖风频吹, A 股市场迎来了久违的暴涨行情, 上证指数一周涨幅高达 9.57%, 基金市场也再次演绎着“春天的故事”。新基金发行开始普遍摆脱前期的遇冷局面, 偏股型基金单日销售近亿元, “两只保本基金吸金近百亿”; 业绩方面, 股票基金“咸鱼翻身”, “89 只基金重回 3000 点水平”, 赚钱效应再次显现; 市场回暖, 基民的热情明显回升, 偏股型基金又成基金公司营销的主角。

A 股市场重新雄起, 偏股型基金净值“水涨船高”, 而业绩大幅反弹带来的“赚钱效益”, 必然吸引部分基民将低风险的基金向着高风险的基金转换, 同时场外增量资金入市, 将推动偏股型基金规模正增长, 偏股型基金将为 A 股市场带来增量资金, 提升所投资股票的价格, 也提升了基金的“价值”, 如果形成良性循环的话, 对于广大股民和基民来说, 都是皆大欢喜的事情。这应该也是牛年牛市的冀望之一, 至于春天的故事能演绎多远, 还有更多的影响因素。

基金投资策略方面, 如果牛市成为大趋势或者说 A 股反弹将持续乐观, 日益丰富的指数型基金品种最有可能直接受惠, 06 年及 07 年的历史表现是指数型基金跑赢大多数主动式股票型基金; 而 2008 年的熊市行情, 最好的选择是远离 A 股的债券型基金或者货币基金等保守品种。牛市中, 低风险品种将丧失风险性收益, 熊市中, 高风险品种将令人伤心, 平衡市也许是最难抉择的事情, 个人资产配置也是“仁者见仁, 智者见智”了。

我们认为, 经过一年多暴跌的 A 股市场, 将给基民更多可投资的机会, 也将演绎更多春夏秋冬的故事。《全景·基金周刊》编辑祝愿今年基金市场更加健康成长, 投资者故事更加丰富精彩, 但愿开门红是一个美好的开始。市场起落涨跌变幻莫测, 我们将一如既往关注, 并将持续为读者辑编有价值的资讯。

精彩内容推荐阅读全景网携手大型财经电视节目《交易日》联合推出的基金周刊专题系列第 57 期: [《基金市场再次演绎"春天的故事"》](#)。

【一周要闻热点评论回顾】

[\[专题\]聚焦“老鼠仓”维权案 驳回其仲裁请求](#)

中国国际经济贸易仲裁委员会近日对国内首例“老鼠仓”民事维权案作出终局裁决。仲裁庭认为, 因原上投摩根基金经理唐建“老鼠仓”行为而受损失的投资者请求建设银行追偿一案, 申请人的理由和证据均不足以支持其请求, 驳回其仲裁请求。

[\[调查\]基民牛年心态存分歧 激进型保守型旗鼓相当](#)

牛年迎来了第一个交易日，牛年开市后基民有何种心态呢？根据全景网基金频道春节期间的基民情绪调查结果显示：五成基民牛年将会投资基金，不过心态存明显分歧，激进型与保守型打成平手，基金历史成绩将是基民投资的主要参考标准。

[\[观察\]债券型基金遇春寒料峭 债券牛市好景不长？](#)

尽管周四A股出现了回落，债市依旧颓势不改，交易所债市继续放量下跌，上证国债指数创出七连阴。与此同时，债券型基金也风光不再，节节溃败。这个春天对于债基而言，可谓春寒料峭，维系不到一年的债基牛市是否已好景不再？

[创业板推出日期临近 基金扎堆创投概念股](#)

创投概念受到华夏、中邮创业、华宝兴业等多家基金公司的关注，其中电广传媒、张江高科等创投概念股前十大流通股就有九家为基金。自去年 11 月初A股市场见底以来，创投概念板块累计涨幅已达 42%。

[基金综合评价体系牛年胎动 首批机构名单将揭晓](#)

记者近日从相关渠道了解到，基金评价市场化规范化工作处于稳步推进之中。《基金评价机构管理办法》将于近期出台，首批获得资格的机构名单随后揭晓。同时，国内部分评级机构跃跃欲试，以期改变目前基金评价市场以业绩为主的单一格局。

[上海金融产业基金管理公司获批组建 首募 80 亿元](#)

上海金融产业基金管理公司组建方案近日获国家发改委批准，将待完成工商登记流程后开业。公司成立后，将管理总规模达 200 亿元的上海金融产业投资基金，主要用于金融相关产业投资。目前，首期 80 亿元基金正在募集中。

[门槛大降 基金专户理财“一对多”业务开闸在即](#)

牛年伊始，基金行业的创新步伐悄然提速。一份名为《关于基金管理公司开展特定多个客户资产管理业务有关问题的通知》的征求意见稿（以下简称“征求意见稿”）已于农历春节前下发至基金公司。该征求意见稿明确，基金管理公司从事多客户特定资产管理业务，可以向特定客户推介特定资产管理产品。这意味着，继“一对一”专户理财后，基金公司“一对多”专户理财业务也即将开闸。

[传闻:王亚伟搞“婚外恋” 华夏基金:这是恶意中伤](#)

互联网上的一则《王亚伟婚外恋，原配大闹华夏》的帖子，再一次将这位备受基民推崇的“最牛基金经理”王亚伟推到了坊间的镁光灯和聚焦镜前。华夏基金在其官方网站上发出声明称：“近日，某网站散播关于我公司员工王亚伟的一些无聊传闻。经核实，上述传闻纯属虚假捏造、无中生有、恶意中伤，严重侵害了员工本人及我公司声誉。经员工本人

授权，我公司保留采取一切法律行动的权利。”

券商系、银行系、保险系 基金业或现三足鼎立格局

年初召开的监管工作会议传出消息，2009 年监管层将推动保险公司建立基金公司的试点工作。业内专家认为，随着保险系基金的出现，我国基金将形成券商系、银行系、保险系基金公司三足鼎立、差异化竞争的新局面。

今年基金业加薪幅度将大幅缩水 离职率将保持低位

在刚刚过去的 2008 年，基金行业经历了翻天覆地的转变。年初时的火爆行情，让不少基金公司达到历年来最大的净资产管理规模，而转眼之间峰回路转，不少公司半年内管理资产缩水近半。而紧接着来势汹汹的金融海啸，更是让基金行业备感寒意。近日，上海启慧人才咨询公司展开的“2008 年上海基金行业薪酬福利调查”全新出炉，其对 2006 年至 2008 年的行业数据进行了对比分析，并对 2009 年基金行业人才缺口状况、薪酬水平定位以及福利项目的发展趋势进行了预测。

去年基金高管年薪降三成仍有 700 万 基金苦乐不均

2008 年基金销售、净值均陷入低谷，各基金经理使出浑身解数也只能比拼谁亏损的更少一些。“水落船低”的结果是，基金公司高管年终奖去年普遍有所降低，幅度大约在 30% 左右。另一方面，尽管基金公司高管们收入少了，但最低年薪也仍可达百万左右。同时，随着规模差异的扩大，一线基金公司与三线基金公司员工的收入差距也在进一步拉大。

基金经理调查:市场情绪有所提升 资产注入再受追捧

今日投资 2009 年 1 月进行了本年度第 1 次（总第 37 期）基金经理调查，本期调查的起始日为 1 月 5 日，截止日为 1 月 16 日。此次调查，我们共对国内基金管理公司、证券及保险公司投资管理部门的 129 名基金经理和投资经理发出了问卷，收回答卷 98 份。调查结果显示：物价下降成为共识，盈利预期再创新低；业绩增长最受关注，市场情绪有所提升；资产注入再受追捧，通讯科技热度骤升。

（编者注：摘录或评论不排除个人偏向，与作者所在的单位无关。并非投资建议，仅供交流参考，阅者受其影响所作的任何投资决策，风险自负！全景网基金频道编辑 黄昉 包莹 整理 2009 年 2 月 6 日）

每周独家观察及市场要闻评论摘录 (2009 年 2 月 8 日—1 月 16 日)

[观察]今年以来偏股基金“咸鱼翻身” 指数型最赚钱

全景网 2 月 13 日讯 伴随着A股市场企稳并大幅反弹,去年亏损严重的偏股型基金咸鱼翻身,净值纷纷快速回升。Wind统计数据显示,截至 2 月 12 日,剔除QDII基金,328 只偏股基金今年以来的平均涨幅为 15.73%。最赚钱的金“基”当属指数基金,在所有的基金品种中领跑。统计数据显示,指数基金今年以来的平均收益为 22.24%,几近沪指涨幅,22 只指数基金当中,涨幅超过 22%的多达 16 只。业内人士指出,在股市强劲上攻的过程中,被动型的指数基金整体上是要强于主动型基金,但是,投资指数基金往往存在较高的风险,目前市场行情震荡加大,投资者可采取回调买入的方式,以获取超越其他基金的反弹收益。相关报道摘录如下:

[今年来最大涨幅高达 30% 偏股型基金咸鱼翻身](#)

2008 年债基一枝独秀的局面已被 2009 年A股市场愈演愈烈的反弹行情所打破。除QDII基金外,A股股票方向的各类基金在 2009 年几乎全部赚到了钱,Wind统计数据显示,截至 2 月 12 日,剔除QDII基金,328 只偏股基金今年以来的平均涨幅为 15.73%,净值出现亏损的仅有长城双动力和诺德主题灵活配置两只基金,跌幅分别为 0.28%和 0.03%。而在包括指数基金在内的全部偏股基金中,今年以来涨幅最大的两只基金为中邮核心优选和国投瑞银瑞福进取,分别上涨 31.23%和 30.85%。

[今年来偏股型基金咸鱼翻身 呈现出三大特征](#)

受益于A股市场“出人意料”的强势上攻,今年以来偏股型基金净值快速回升。从银河证券基金研究中心数据来看,偏股型基金呈现出三大特征:其一,赚钱效应凸显;其二,各基金业绩分化不断拉大;第三,指数型基金表现尤其抢眼。在赚钱效应凸显之后,基民信心也大幅回升,上周中国证券网调查显示,近七成基民欲购新股基。

[39 只基金平均收益超 13% 次新股基赚钱能力显露无遗](#)

随着沪深指数开年来大幅上涨,去年 6 月以来成立的一批次新偏股型基金,至今几乎全部实现了正收益。这其中,涨幅最大的次新偏股型基金已经超过了 20%,偏股型次新基金的赚钱能力显露无遗。不过由于对市场看法不同,因而采取了不同的建仓策略,从而导致次新基金的收益也出现了大分化。

[春节过后新基金发行回暖 指数型基金最受宠](#)

春节过后,随着A股市场持续反弹,低迷了一年之久的新基金发行随之升温。据了解,截至 2 月 12 日,2 月 3 日起发行的工银瑞信沪深 300 指数基金 10 日内发行规模已经超过 8 个亿。另据银行基金销售人员透露,指数型基金和偏债基金发行情况最好,偏股型基金虽然走出低谷,但仍未完全恢复元气。

[基民入场情绪回暖 春节节后基金开户数走高](#)

节后股指就上演了近 10%的周涨幅和股票型基金的平均涨幅超越 6.5%的好戏，A股市场沉浸在涨声一片的喜悦中。市场的回暖，基金开户热情也是明显升高。中登公司的统计数据 displays，节后一周，新增基金开户数达到了 2.2555 万户，其中，新增封基的开户数为 163 户，较节前一周基金新增开户数 1.5475 万户，同比增长了 45.75%。

[封基牛年很疯狂 丰和、安顺两封基重回 6000 点](#)

牛年的A股市场弥漫着喜气，股票型基金纷纷大幅收复失地，使得投资者对于收回熊市损失抱有了更多的期待。其实，部分封基已然完成了自我救赎。得益于本轮反弹，基金安顺和基金丰和两只封基的市价（复权后）已经成功重回 6000 点，如果大市环境短期内继续向好，那么，这两只封基将有望领先股指率先突破 6124 点，“保本”的封基将会进一步增多，毕竟多只封基距离 6000 点仅一步之遥。

[债市回落货币基金收益率骤减 6 成 短期有望企稳](#)

近期，A股市场走势喜人，但债券市场却进入跌跌不休的下行通道当中。受此影响，货币基金收益率大幅下降，降幅达到 6 成以上。Wind 统计数据显示，剔除今年新成立的国投瑞银货币，截至 9 日，今年以来货币基金平均收益率已经降至 0.16%，而在去年货币基金收益率高峰期的 10 月、11 月和 12 月份，其收益率分别高达 0.37%、0.47%和 0.42%。对比来看，今年初，货币基金收益率下滑幅度在 5 至 7 成。

[债券市场出现调整行情 债券基金欲借道可转债](#)

开年以来，债券市场出现调整行情。不少投资者对债券基金的收益表示担忧，纷纷向基金公司咨询债券市场未来走向和机会。基金公司方面表示，近期债市的调整反而使市场更健康，部分债券的吸引力逐渐显露。更有观点表示，债券基金可以通过调整配置，借道可转债来取得正收益。

[QDII集体翻红净值周涨幅 4.85% 市场暂不“买账”](#)

进入农历牛年后的A股的牛气似乎感染了美股、带动了港股，QDII基金单位净值出现了久违的普涨，平均涨幅高达 4.85%。其中，前期跌势较大的几只QDII均出现不同程度上涨。海富通中国海外精选单位净值上周大涨 8.44%，位列涨幅榜首，最新单位净值为 0.925 元，重回 9 角之上；嘉实海外中国股票和华宝兴业海外上周单位净值涨幅分别为 7.22%和 5.93%，位列二、三位。

[股基债基呈跷跷板态势 资金从债市流向股市](#)

统计显示，2009 年 1 月份基金债券托管量为 10,951.88 亿元，较峰值的 11,829.9 亿元减少了约 900 亿元，目前这种趋势还在延续，基金们仍可能继续抛售债券。看来，2009 年里，债券基金要想延续去年的辉煌几无可能；而股票基金则已度过最黑暗的时期。

[股市做多热情高涨 专家：增加基金组合抢反弹](#)

新春伊始，市场做多热情空前高涨，股市阶段性反弹的趋势非常明显。在此背景下，有基金人士对推荐组合进行了调整，加大了偏股型基金的配置，降低了债券型基金的比例；在具体基金的选择上，建议尽可能地选择股票仓位较重的指数型基金，以较好地分享股指的收益，在主动型基金的选择上则更加注重操作的灵活性和资产配置对形势的契合度。

精彩内容推荐阅读全景网携手大型财经电视节目《交易日》联合推出的基金周刊专题系列第 58 期：《[偏股基金咸鱼翻身 指数基金最赚钱](#)》。

【一周其他要闻热点评论回顾】

[专题聚焦：减产不减收 基金业 2008 年终奖不差钱](#)

尽管 2008 年 A 股市场的大跌让基金整体陷入亏损的境地，但主要靠管理费收入生存的基金公司，仍然比金融行业其他完全“靠天吃饭”的子行业要好很多。在年终奖这一敏感话题上，基金行业比起 2007 年尽管“少收了三五斗”，但动辄六七十万的年终奖相对于其他行业来说，仍然显得相当富有。不过，一线基金公司与二三线基金公司之间，甚至在同一基金公司不同岗位之间，基金公司员工的年终奖差距十分悬殊，强者愈强、弱者愈弱的马太效应在基金行业再次上演。

[从“奢华门”到“IPO 询价门” 景顺长城忽悠了谁？](#)

年初被炒得沸沸扬扬的景顺长城基金“奢华门”事件尚未烟消云散，本周，景顺长城再次被卷入“IPO 询价门”事件——由于违反 IPO 询价规范、遭到证券业协会点名批评。一时间，同行吃惊、投资者不满，更有媒体称 IPO 询价存在潜规则、机制急需改革。

[\[专访\]浦银安盛:抗旱概念股只是游资的习惯性炒作](#)

无论从国内还是国外情况看，只要当前旱情不继续恶化、秋粮不出现大面积绝收的情况，目前的旱情不会对粮食供给造成太大的冲击。市场价格波动更多的是一种心理影响，相信随着旱情的缓解，应该会逐渐平静下来。”本次旱情尚不会对股市造成太多直接的影响，至于抗旱概念股的炒作很多为游资的习惯性炒作，投资还是需以理性分析作为基础更稳健一些。”

[货币市场基金将被实时监控 严禁“长券短做”“藏券”](#)

中国证监会与中央国债登记结算有限责任公司签署合作监管备忘录，再次加强对货币市场基金的监管。据悉，在双方签署备忘录后，中债登将向中国证监会提供货币市场基金的交易数据，以便证监会能够实时监控货币市场基金在操作上的异常情况，从而及时监管。

[证监会联手中央国债公司加强基金债券投资监管](#)

中国证监会基金部昨日和中央国债登记结算有限公司签署《监管合作备忘录》。备忘

录的主要内容是，由中央国债公司协助建立基金债券投资交易行为的监控系统，定期向证监会基金部提供基金在银行间债券市场从事债券投资的相关情况，特别是重大风险事项和异常交易行为。

[基金公司牛年指标回归理性 "离谱"计划书普遍未完成](#)

“一旦我们的QDII基金发出来，本公司的规模在今年底将有可能冲刺千亿。”去年初，一家拿到QDII资格不久的中等规模基金公司的高管公开表示，公司 2008 年管理规模可能因为QDII而实现翻番。一年过去，海外金融海啸让这个梦想成为泡影，相信很多基金公司在鼠年之初立下的宏图愿景都已成画饼。

[信诚基金总经理任职公告迟到 137 天悬疑](#)

信诚基金的原总经理离职了吗？”“信诚基金总经理的空缺才补上吗？”近日，有投资者莫名地这样问道。2月5日，信诚基金发布了投资者期待已久的《总经理任职公告》，公告中显示，经信诚基金管理有限公司第一届董事会第二十四次会议审议通过，聘任王俊锋先生担任公司总经理。王俊锋先生的基金行业高管人员任职资格已经中国证监会证监许可[2009]82号文核准。

[A股牛年"牛气足" 低估反弹力度基金狂加仓](#)

乐观预期推动下，基金节后主动大幅加仓。根据测算，上周 123 只股票型基金平均仓位达到 85.04%，107 只混合型基金的平均仓位为 69.95%，主动加仓幅度分别为 14.45%和 8.61%。交银施罗德成长等五只基金更是增至满仓。

[公募抱团增仓重心上移 3% 私募基金分道扬镳](#)

从基金的仓位水平分布看，重仓基金数量占比也有所回升。统计数据显示，仓位大于 85%重仓基金数量占比略为回升至 10.32%，仓位较重的基金（仓位 75%到 85%）占比为 17.79%；仓位中等的基金（仓位 60%到 75%）占比为 40.57%；仓位较轻或轻仓基金占比为 31.12%。与一个月前相比，基金持仓的重心明显上移了 3%左右。

[基金投研高管调查：冬天慢慢过去 股票吸引力增加](#)

超过七成的基金高管认为中国经济将先于美国复苏；合计有超过八成的高管认为今年中国GDP的增速将在 7%以上。近四成受访者认为上市公司最困难的时期已经过去。有七成高管表示他们旗下的股票型基金今年以来股票仓位有增加。绝大多数受访者认为今年债市不会有太大表现，最值得投资者重点配置的投资品种应为偏股型开放式基金。

（编者注：摘录或评论不排除个人偏向，与作者所在的单位无关。并非投资建议，仅供交流参考，阅者受其影响所作的任何投资决策，风险自负！全景网基金频道编辑 黄昉 包莹 整理 2009 年 2 月 13 日）

每周独家观察及市场要闻评论摘录 (2009 年 2 月 16 日—2 月 20 日)

[观察]机构增持偏股型基金 基金公司加大销售攻势

全景网 2 月 13 日讯 证券市场回暖, 偏股型基金再受青睐。据相关媒体报道, 一些保险公司早在年前就开始增持偏股型基金, 一家大型保险机构购入近 50 亿的偏股型基金, 春节前后险资申购基金估计超过 100 亿。与此同时, 市场上近日传出“社保基金牛年跑步入场”和“QFII 一月份新增 6 个账户”的资金面利好。中登公司数据显示, 社保基金、QFII、基金三类机构上月总共新增开户高达 34 户, 仅次于去年 7 月份, 创出本轮熊市以来的主力机构月度新增开户数第二高。来自基金公司的动态反映出, 在基金投资的“盈利效应”自春节来不断扩散的气氛下, 部分基金公司也悄然对基金销售加大攻势。相关报道摘要如下:

[机构纷纷增持偏股型基金 险资申购已超过 100 亿](#)

消息人士透露, 2009 年以来, 对行情走势敏感的机构投资者纷纷增持偏股型基金, 春节前后险资申购基金估计已超过 100 亿。而机构资金最为关注的是具有规模和品牌效应的大基金公司旗下的偏股型产品。

[A股市场“人声鼎沸” 百亿保险资金抢筹偏股基金](#)

证券市场回暖, 偏股型基金再受青睐。据悉, 一些保险公司早在年前就开始增持偏股型基金, 一家大型保险机构购入近 50 亿的偏股型基金, 春节前后险资申购基金估计超过 100 亿。据国内某大型保险公司透露, 该公司年前买入华夏基金公司旗下的几只股票型基金; 另外, 也大额申购了交银施罗德基金、兴业全球基金等公司的产品。春节前后, 各大保险公司动用百亿巨资申购偏股基金, 而大批投资者既爱债券基金也爱股票基金, 这两类基金叫好又叫座。

[QFII 基金等三类机构新开 34 户 社保基金跑步入场](#)

中登公司公布了“1 月份业务统计月报”, 其中社保基金、QFII、基金三类机构上月总共新增开户高达 34 户, 仅次于去年 7 月份, 创出本轮熊市以来的主力机构月度新增开户数第二高, 而主力机构携手做多无疑也是近期市场大涨的一个重要原因。某券商分析师表示, 1 月机构开户数量猛增, 特别是社保基金连续两个月开户总数达到了 20 个, 可见其投入的资金规模应该不小, 显示了他们对后市的看好。

[社保QFII增开股市账户 入市步伐和行情惊人一致](#)

全国社保基金的入市步伐更和A股行情惊人的一致。自 2008 年 11 月 3 日, 上证A股收盘于 1719.77 点的低位后, A股行情一直处于震荡走高趋势。昨日, 上证A股收于 2319.44 点, 虽然单日下跌 2.93%, 但与 11 月初相比增幅已达 34.9%。而成交量更是由 11 月初的 4000 万手跃至昨日的 2 亿多手, 成交额由 11 月 3 日的 237 亿上升至昨日的 1700 多亿元。

[14 连发 新基金再迎发行高潮 偏股型占绝对主力](#)

进入 2009 年，A 股市场强势反弹，受此影响，新基金发行也迎来了一波高潮。统计数据显示，截至目前，2 月份已发和将发的新基金总和达到了 14 只，创下了近 2 个月新基金发行的新高。而这其中，偏股型基金的发行占绝对主力。与此同时，近 2 个月来，无论是股基还是债基的发行均取得了不错的成绩。

[今年 A 股行情重新升温 基金公司悄然加强销售攻势](#)

尽管目前尚无明确的数据表明今年来 A 股行情重新升温令基金销售市场步入活跃状态，但来自基金公司的动态反映出，在基金投资的“盈利效应”自春节来不断扩散的气氛下，部分基金公司也悄然对基金销售加大攻势。

精彩内容推荐阅读全景网携手大型财经电视节目《交易日》联合推出的基金周刊专题系列第 59 期：《[机构增持股基 基金公司加大销售攻势](#)》。

【一周要闻热点评论回顾】

[监管新规 丧失投资管理权私募基金将难“阳光化”](#)

根据监管层日前下发的《信托公司证券投资信托业务操作指引》要求，证券投资信托设立以后，信托公司应当亲自处理信托事务、自主决策，并亲自履行向证券交易经纪机构下达交易指令的义务，不得将投资管理职责委托他人行使，私募基金经理仅能作为第三方投资顾问来开展服务，不得代为实施投资决策。业内人士纷纷表示，新规不利于私募基金的“阳光化”发展，并希望尽快出台相关政策解读。

[两个月来第四只指数基金获批 密集获批趋势强化](#)

继广发、工银瑞信、南方等公司的沪深 300 指数基金相继获批后，鹏华基金公司获批一只沪深 300 指数基金，这是两个月以来获批的第四只沪深 300 指数基金。与前三只基金不同的是，该基金同时也是近三年以来获批的首只 LOF 指数基金。指数基金密集获批的趋势得到进一步的强化。知情人士透露，2008 年底规模排名前十的基金公司极有可能全部拥有沪深 300 指数基金。

[涨幅抢眼申购放量 指数基金有望唱响牛年](#)

受益于市场回暖，股票基金重新焕发光彩，赚钱效应初步显现。据银河证券基金研究中心统计，截至 2 月 13 日，167 只股票型基金今年以来平均净值增长 20.59%。值得注意的是，指数型基金在本轮反弹中充分发挥出被动投资优势，平均收益远超其他股票型基金，成为基金市场最大赢家。统计数据显示，截至 2 月 13 日，指数基金平均涨幅高达 28.90%，成为战胜大盘的唯一品种。

[债券基金分化加剧 最好与最差收益率相差近 15%](#)

如同是“双刃剑”，曾在 2008 年由于配置股票资产而大吃苦头的偏债型基金，受益于近期 A 股市场大幅上涨，重返债券型基金收益排行榜前列。在股市火爆、债市回调的“跷跷板”效应推动下，近两个月来债券型基金的业绩分化不断被拉大，业绩表现最好与最差的收益率差距近 15%。

债市回调收益率骤降 货币基金下调业绩“标杆”

去年债市的异常火爆，令货币基金收益颇丰，不少货币基金年收益将一年期定存利率远远甩在身后。然而，时过境迁，今年以来，随着债市的不断回调，货币基金的收益率不断走低，货币基金与一年期定存比收益的位置已经完成了对调。近日，又有一只货币基金放弃选用一年期定存利率作为业绩的“标杆”。汇添富货币基金宣布修改其业绩比较基准，将原来收益率与一年期定存利率相比较改为与活期存款利率相比较。

成立以来亏损 63% QDII 基金今年屋漏再逢连夜雨

今年表现最好的 A 股基金净值增长 42%，但 9 只 QDII 基金仍在挣扎。截至 2 月 13 日，今年 9 只 QDII 基金净值全部负增长，表现最差的 QDII 基金自成立以来仍然亏损 63%。QDII 基金成立时间短，产品线不完整，QDII 基金管理人的海外市场投资能力还有待继续提高。

八成基金公司招兵买马布局牛年 专户人才受青睐

华尔街的裁员风潮显然没有波及到国内基金行业。伴随着 A 股新年以来的大幅上涨，本轮由政策利好加信贷投放引发的资金驱动型反弹行情，点燃了沉寂已久的市场信心，2009 年的市场将充满结构性投资机会成为基金业内人士的共识。趁此机会，基金公司新年以来也加紧招兵买马，布局新一年的市场竞争格局。

企业年金市场 3000 亿蛋糕争夺 基金公司分化明显

接二连三的大单招标，似乎昭示着 2009 年的企业年金市场将不同以往。1 月中旬，宝钢集团 4 亿元年金项目尘埃落定，铁路系统总额达 200 亿的年金项目的争夺战，又迅即在各机构间拉开帷幕，而基金公司是这些机构中举足轻重的力量。

股票基金债券基金较劲分红 次新基金成分红主力

近期股市的表现使得部分次新基金实现正收益，大成策略、金鹰中小盘、金元比联成长动力等基金都在近期纷纷兑现收益实施分红。债券基金也不示弱，广发强债、易方达稳健收益和易方达增强回报债券等基金都积极实施分红。

（编者注：摘录或评论不排除个人偏向，与作者所在的单位无关。并非投资建议，仅供交流参考，阅者受其影响所作的任何投资决策，风险自负！全景网基金频道编辑 黄昉 包莹 整理 2009 年 2 月 20 日）

每周独家观察及市场要闻评论摘录 (2009 年 2 月 23 日—2 月 27 日)

[观察]社保基金今年倾心股权投资 不靠"炒股"盈利

全景网 2 月 27 日讯 延续上周收阴,代表大盘的上证指数再次出现大幅调整,上证指数一周跌幅高达 7.90%。大有吞没今年以来涨幅,结束一年多来暴跌后短期反弹之势,后市走向更变得扑朔迷离。基金市场上,社保基金再次引人瞩目,“倾心”直接股权投资,减少固定收益产品,审慎进行股票投资。“不会依靠股市的大起大落炒作盈利”。这影响了 A 股市场做多信心,短期而言对股市形成了负面效用。但分析人士认为,社保加大直接股权投资比例,一方面是为了支持国企改革和发展,另一方面也显示出对长期中国经济向好的信心。相关报道评论摘录如下:

全国社保基金今年“倾心”直接股权投资

全国社保基金提出,要控制投资风险,审慎进行股票投资,增加投资产品,改进对投资管理人的管理;要调整投资结构,逐步减少固定收益产品的投资;要完善股权投资管理办法,积极参与对中央企业控股公司、地方优质国有企业和重大基础设施的直接股权投资,扩大对股权投资基金的投资。对于“审慎进行股票投资”,分析师刘明军解读认为,这一表态并不能被简单地看作是全国社保基金不看好今年的股票市场。

全国社保基金:不靠股市大起大落炒作盈利

全国社保基金理事会相关负责人表示,社保基金将坚持长期投资、价值投资和责任投资的理念。社保基金的股票投资,着眼于分享国民经济增长的长期收益,着眼于分享股票市场健康发展的成果。社保基金股票的长期投资理念,使得它不会采取短期投资行为,不会依靠股市的大起大落炒作盈利。

全国社保基金股票资产 8 年首次浮亏 收益为-6.75%

来自全国社保基金理事会的最新数据显示,2008 年 12 月 31 日,全国社会保障基金总资产 5625 亿元,基金权益 5132 亿元。全年已实现收益率为 5.25%。由于国内股票大幅下跌,导致股票资产从浮盈转为浮亏,基金权益投资收益为-6.75%。这也是全国社会保障基金成立 8 年来股票资产首次出现浮亏。

敲定工作重点 社保基金今年轻“炒股”重“实业”

对大型实业项目的直接股权投资或贷款将取代炒股成为今年全国社保基金的投资重点。全国社保基金理事会理事长戴项龙表示,“我们会非常谨慎地选择一些实业项目,特别支持中央企业集团、地方优质企业或是涉及民生的基础设施,提供一些股权投资或者贷款,同时我们也会增加一些股权投资基金的投资,另外一个我们会按有关规定,稳定、谨

慎地投资股票”。

[社保基金筹资今年有望制度化 参与央企并购重组](#)

全国社会保障基金理事会第三届理事大会第二次会议公布了社保基金在资产、权益方面的有关数据，并确定了今年投资工作的重点。其中值得注意的工作重点是，今后社保基金将在原有基础上开辟新的资金来源，努力争取资金筹集制度化。有专家指出，“这可能是社保基金将要在法律层面确认资金来源的一个信号。”据了解，目前无论是通过财政投入、国有股减持还是国有股直接划拨，社保基金的资金来源渠道及相应比例尚未有明确制度。

[社保基金以战略投资者身份已入股农行和国开行](#)

据悉，经国务院同意，社保基金已经以战略投资者身份参与了对国家开发银行和农业银行的股份制改造。社保基金以战略投资者身份参与国有银行股份制改造始于 2004 年，当时社保基金以 100 亿元入股改制后的交通银行，随后，社保基金又分别入股了中国银行和中国工商银行，资金数量都是 100 亿元。

[政法大学李曙光：社保基金不应成国企股权运作者](#)

关于国有股划拨充实社保基金的讨论，中国政法大学教授李曙光表示，社保基金作为一种战略储备基金，不应成为国有企业的股权运作者。筹资比例亟须“制度化”，所谓制度化，首先就是要明确每年财政收入中有多少比例要划拨给社保基金。“以法律条例的形式确认下来。”李曙光表示，“这就会成为社保基金每年一个比较稳定的资金来源。”

精彩内容推荐阅读全景网携手大型财经电视节目《交易日》联合推出的基金周刊专题系列第 60 期：《[社保基金今年"倾心"直接股权投资](#)》。

【一周其他要闻热点评论回顾】

[国家税务总局宣布:QFII应缴纳 10%企业所得税](#)

税务总局近日发出通知指出，合格境外机构投资者（QFII）取得来源于中国境内的股息、红利和利息收入，应当按照企业所得税法规定缴纳 10%的企业所得税。

[定时不定额：基金定投“新法”惹争议](#)

自 2005 年 1 月，基金定投第一次亮相之后，定投已经越来越被各方接受。它的一些优势如平均成本、不必择时和积少成多等相继被挖掘出来，投资者也积极响应。不过，基金定投也存在一定的不足。

[净值上演过山车 基民感受心跳面临两难抉择](#)

近期短短 7 个交易日内，市场几度反复大幅震荡，偏股型基金净值也随之演绎了一波

“过山车”行情。广大基民也着实感受到了基金净值“上蹿下跳”带来的心跳，而心跳之后，面临的则是申购还是赎回的“两难抉择”。

基金公司自购赎回旗下基金“两头热”

从 1800 点到 2300 点，上证指数走到了十字路口，基金公司所表现出的投资举动也显示出分歧。近日来，东方、建信两家基金公司陆续宣布赎回此前自购的旗下老基金，然而近日，光大保德信基金公司则发布公告表示将自购旗下股基，市场上出现了基金公司赎回与自购旗下基金“两头热”的景象。

央视:基金大规模减仓报道不实

当上周股市的大幅震荡的时候,我们在媒体上看到了这样的报道,声称基金正在大幅减仓。一些媒体甚至在报道中明确列出了诸多减仓基金的名称及金额,其中包括华夏基金。然而,当我们实地到华夏基金公司采访的时候,华夏基金却表示说媒体减仓的报道完全不是事实。

风水轮流转 偏股型基金成发行主角

2008 年,债券型基金成为大热门,35 只债基募集总额超过千亿元,超过前 5 年发行量的总和。而近期新基金获批速度加快,偏股型基金在发行市场中成为绝对主角。据统计,包括将在 3 月初开始发行的交银先锋和泰信蓝筹精选在内,本阶段发行的 17 只新基金中,偏股型基金占据 12 只,债券基金仅为 5 只。这种现象与去年债券型基金成主力的现象截然相反。

借反弹搞营销 基金公司大打“定投”牌

2009 年开年来的这一轮反弹行情,不仅令“压抑”已久的 A 股市场兴奋不已,更是让基金这一 A 股市场中的中坚力量暗自窃喜,毕竟,“一年之计在于春”,年初的暖春行情让 2009 年基金营销的开展顺畅了不少。记者注意到,伴随着股指的反弹,基金公司的营销工作都在紧锣密鼓地进行,尤其是在基金定投营销上下足了功夫。

次新基金为何猛刮招聘风 22 家公司发生人事变动

截至 25 日,今年以来短短两个月不到的时间内,已有 22 家基金公司发生了人事变动,共涉及了 53 人,占比达到了 62 家基金公司的 35%。基金公司人事变动无疑又迎来了一波高潮。据统计,这其中,7 家基金公司涉及了高管变更,16 家基金公司旗下的 19 只基金发生了基金经理变动,而 13 家基金公司的基金经理变动则源于增聘基金经理。

(编者注:摘录或评论不排除个人偏向,与作者所在的单位无关。并非投资建议,仅供交流参考,阅者受其影响所作的任何投资决策,风险自负!全景网基金频道编辑 黄昉 包莹 整理 2009 年 2 月 27 日)

行业动态独家报道（发行、成立、分红、申赎及基金经理变更等）

1、基金发行：

[泰信蓝筹精选股票型基金 3 月 2 日起正式发售](#)
[鹏华沪深 300 指数基金\(LOF\)3 月 2 日公开发行](#)
[东吴进取策略混合型基金获批 近期正式发行](#)
[交银施罗德先锋股票型基金获批 近日将发行](#)
[民生加银品牌蓝筹基金 2 月 25 日起公开发售](#)
[又一只沪深 300 指数基金获批 鹏华推LOF产品](#)
[中银行业优选灵活配置基金 2 月 23 日开始发行](#)
[南方沪深 300 指数基金已获批 将于近日发行](#)
[华安强化收益债券型基金获批 将于近期发行](#)
[金元比联基金旗下丰利债券基金已获准发行](#)
[富兰克林国海成长动力基金 2 月 16 日起发售](#)
[国泰双利债基 2 月 18 日至 3 月 18 日公开发售](#)
[嘉实与锐联合作 基本面 50 指数基金即将问市](#)
[信达澳银稳定价值债券型基金获准公开发行](#)
[嘉实量化阿尔法股票型基金 2 月 16 日正式发行](#)
[易方达行业领先企业股票型基金 23 日起发行](#)
[宝盈核心优势灵活配置混合型基金 5 日起发行](#)
[工银瑞信沪深 300 指数基金 2 月 3 日起正式发售](#)
[国联安德盛增利债券基金 2 月 5 日起公开发售](#)
[诺安成长股票型基金自 2 月 5 日至 3 月 6 日发售](#)

2、基金成立：

[工银沪深 300 募集逾 27 亿份 3 月 3 日结束募集](#)
[华宝兴业增强收益债基成立 首募 22.58 亿元](#)
[华商收益增强债基首募 12.45 亿 1 月 23 日成立](#)
[汇添富价值精选首募 15.12 亿元 1 月 23 日成立](#)

3、基金分红：

[信达澳银精华第一次分红 每 10 份派红利 1 元](#)
[嘉实多元债基年度分红 A类每 10 份派 0.08 元](#)
[国泰金龙债券基金年度分红 每 10 份派 0.4 元](#)
[交银增利第 2 次分红 A/B类每 10 份派 0.41 元](#)
[广发增强债券基金首次分红 10 份派发 0.3 元](#)
[泰信优势增长基金分红 每 10 份派红利 0.30 元](#)
[易方达增强回报分红 每 10 份派发红利 0.60 元](#)
[易方达稳健收益分红 A级基金 10 份派 0.16 元](#)
[大成策略回报今年首次分红 10 份拟派 1.5 元](#)
[天弘永利债券型证券投资基金将第二次分红](#)
[泰信双息双利债券基金分红 每 10 份派 0.5 元](#)
[富国天丰强化收益债基分红 10 份派 0.045 元](#)
[金鹰中小盘基金分红 每 10 份派发红利 0.8 元](#)
[新世纪优选成长首次分红 每 10 份派发 0.50 元](#)

4、基金经理变更：

[华宝兴业行业精选将增聘范红兵为基金经理](#)
[中信稳定双利债基基金经理张国强因私离任](#)
[诺德主题混合型基金增聘张学东为基金经理](#)
[李昇不再兼任银丰证券投资基金基金经理职务](#)
[银华基金旗下多位基金经理变更 张继荣辞职](#)
[建信稳定增利增聘黎颖芳女士担任基金经理](#)
[华宝兴业增强收益基金增聘牟旭东为基金经理](#)
[嘉实多元收益债基增聘王茜女士为基金经理](#)
[长盛基金聘任冯耀东担任基金同益基金经理](#)
[南方基金将增聘蒋朋宸为南方宝元基金经理](#)

5、基金高管变更：

[兴业全球基金高管变更 聘任兰荣担任董事长](#)
[国投瑞银基金公司高管变更 选钱蒙为董事长](#)
[华安基金公司高管变更 辜昌基不再担任董事](#)
[信达澳银基金管理公司聘任王重昆为总经理](#)
[东方基金变更督察长 孙晔伟辞职而聘任吕日](#)
[中海基金管理有限公司副总经理刘辉辞职](#)
[信诚基金聘任王俊锋先生担任公司的总经理](#)

6、基金申赎：

[上投摩根调整定投申购金额 单笔最低 100 元](#)
[建信基金 2 月 27 日调整定投限额 最低为 100 元](#)
[东方基金 2 月 26 日起定投业务下限降至 100 元](#)
[长信利丰债券基金 2 月 27 日开放日常赎回业务](#)
[华商收益增强债券基金 2 月 23 日起开放申赎](#)
[长城双动力 2 月 16 日开放申赎定投转换等业务](#)

7、基金自购

[东方基金公司将赎回 4600 万份东方精选基金](#)
[泰信基金 2 月 9 日将自购旗下两股基 1500 万元](#)
[光大保德信 3000 万元自购旗下均衡精选基金](#)

8、其他动态：

[工银全球QDII自 2 月 23 日起解除境外投资顾问](#)
[嘉实国际资产管理有限公司在香港注册成立](#)
[汇添富货币基金 2 月 16 日起变更业绩比较基准](#)
[万家公用业绩比较基准更名并修改基金合同](#)
[东吴基金 3 月 2 日起将开通旗下基金转换业务](#)
[信达澳银 2 月 27 日起开通农行网上直销定投](#)
[华安基金 2 月 6 日新增上海农商行为代销机构](#)

【免责声明】

- 1、本月度报告数据资讯主要来源于全景网独家原创及部分引用相关友好合作机构或媒体，全景网对这些资讯的准确性和完整性不作任何保证。
- 2、报告中的观点及评论不排除作者的个人局限及偏向，与作者所在的单位无关，也并不构成对所述证券品种买卖的推荐。
- 3、全景网及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

全景网基金频道 (fund.p5w.net) 联系人：黄昉、包莹 电话：0755-83990163 邮箱：
fund@p5w.net。