



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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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

基金公司媒体曝光度观察报告

2009 年 2 月及 2008 年全年

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.								