

# 国泰基金：过度稳健进取不足

## 作为首家公募基金，国泰基金已悄然掉队



核心提示

□本报综合

这个世界上有许多美好的词，而一旦美好的词被加上一个“过度”的前缀，就变得不再那么美好。“稳健”对于一家基金管理公司而言是多么重要，但若在各项业务上均一味地“稳健”，则其活力就将大打折扣。

### 尴尬的规模增长之路

1998年3月5日，中国基金业001号批文落在国泰基金名下，使它成为本土第一家获批成立的公募基金管理公司。理所当然地，这样一家基金公司会被太多人寄予太多的希望，然而在其后成立的几家公司纷纷规模超过千亿的当下，国泰却依然在五六百亿徘徊。

那是1998年3月27日，国泰基金旗下的基金金泰跟稍晚于其获批成立的南方基金旗下的基金开元同日上市，开启了整改之后的公募基金新纪元。彼时的国泰跟南方几乎站在同一起跑线上，开之初相似的起步轨迹先后持续了3年。

2001年年底，总部位于深圳的南方基金开始迸发出南方那个曾经的渔村在改革开放之后的活力，规模迅速上升至约100亿份。而在2000年至2001年，那时的国泰基金则没有发行过一只新基金，规模在60亿份左右徘徊。

又过了两年即2003年年底，国泰基金的管理规模终于冲破100亿份大关，为100.14亿份。不过，这样的好光景持续的时间并不长。随后的2004年、2005年，国泰的规模一度缩水至88.71亿份，直到2006年年底才勉强再度站上100亿份关口。然而，此时的南方基金管理规模已迅速上升至568.38亿份，差距日益拉大。

相比而言，国泰基金的规模扩张之路可谓起伏跌宕。2007年年底，国泰基金庆祝公司在那个曾经的牛市中当年的管理规模增长超过3倍之时，南方基金那一年规模仅翻了一番，却一跃进入千亿基金行列（国泰基金管理规模增长3倍至410.66亿份）。2009年，国泰基金管理份额规模终于突破600亿份，达到603.71亿份，但在2010年又大幅缩水至495.59亿份。

### 从规模上看，已掉队了

截至目前，Wind统计数据表示，国泰基金管理规模为506.91

亿份，而南方基金已经将规模提升至1507.64亿份。从公募基金产品的主要类型股票型基金的规模来看，南方基金旗下股票型基金的规模达到443.18亿份，国泰基金仅为139.07亿份。

国泰基金顶着中国第一家公募基金管理公司的头衔，“奋斗”15年后，以规模排名第21位的成绩站在了行业中上游的位置。

至少从规模来看，这家一直以所谓“稳健”著称的公募基金管理公司掉队了。

一位基金业内人士透露，近年来公募基金业遭遇发展瓶颈，基金公司生存日益艰难，股票型基金100亿份的规模已成为公募基金的“生活质量保障线”。

**金财担保 银企金桥**

电话：65920525  
电话：65920830

## 交通银行台北分行开业

□新华社台北7月16日电(记者 齐湘辉 张云龙)

交通银行台北分行开业仪式16日晚间在台北举行，交行由此成为继中国银行之后第二家在台设立营业性分支机构的大陆商业银行。

交行台北分行开业，标志两岸经贸往来中一座新桥梁的诞生。未来，交行台北分行将以服务两岸经贸往来为主要业务发展方向，加强与台湾金融机构的业务合作，为促进两岸经济繁荣、增进两岸人民福祉作出更大贡献。

### 昨日金价

上海黄金交易所黄金 Au9999	宝玺黄金
开盘价 326.99元/克	投资金条售价 337.00元/克
最高价 326.99元/克	工艺金条售价 347.00元/克
最低价 324.61元/克	黄金回购价 按照 Au9999 实时金价
收盘价 326.70元/克	国际金价 16点报 1586.50美元/盎司
涨跌幅 -0.84%	

宝玺黄金销售有限公司协办

客服电话：60680008 4000877369  
实时行情：www.baosi9999.com

简评

昨日国际金价盘初震荡整理。美联储洛克哈特称若经济未能显著改善，则将支持进一步放宽货币政策。此外，美国7月密歇根大学消费者信心降至7个月低位。美元指数承压令金价上周五欧美时段一度逼近1600整数关口。

## 旅游身航

刊登热线：63232112 63232113 63232133

## 鑫华国旅

北方水世界 太行山水游

### 八里沟

2日游 288元

送太行关山游，赠魔术头巾+旅游三宝

电话：6010 2775 地址：太原路13346985566

## 康辉国旅

豫西大 峡谷+漂流 2日游 278元

日照、青岛 4日游 360元

秦皇岛、北戴河 4日游 560元

大连、旅顺、金石滩 6日游 1280元

港、澳、高品 6日游 特价

北京纯玩 6日游 1080元

电话：62275772 13783160157

地址：中州路数码大厦B座1507室

## 旅游百事通

总部：唐宫西路 许可证书：L-HEN03094

蓬莱烟台威海 4日游 380元

北京超值 5日游 880元

张家界、凤凰纯玩 5日游 880元

成都、九寨沟、黄龙往返 7日游 1680元

厦门双飞 4日游 2250元

报名电话：68600377 13598198785

报名地点：唐宫西路52号十九中西150米

## 大自然旅行社

许可证书：L-HEN-GN02781

### 漂流

一人也打折

花溪漂流 低价团购 周六发团

电话：60627058 18037010255

地址：王府井百货西数码大厦B座21楼

## 洛阳中旅

总部：申泰 许可证书：L-HEN-GJ00015

重渡沟 2日游 248元

云台山 2日游 368元

北京双卧 6日游 980元

桂林双卧 5日游 1480元

凤凰古城、苗寨 4日游 580元

青岛日照汽卧 4日游 特价260元

报名电话：60863282 18639277868

报名地点：太原路金源国际商务14楼

## 洛阳青旅

许可证书：L-HEN-GJ00005

昆、大、丽 7日游(洛阳直飞) 特价

黄山火车 5日游 720元

大连双飞 4日游 2280元

呼伦贝尔+东北火车 10日游 3280元

线路查询：www.shanshui114.cn

电话：63305008 63305006

地址：南昌路创展贵都2-812室

## 长相依旅行社

许可证书：L-HEN03034

### 漂流免票

花溪漂流 学生免票

必须有大人陪同，周六、日发团

电话：18639280672

地址：金谷园路凌宇快捷酒店3楼

## 洛阳丽都旅行社

许可证书：L-HEN03002

### 山西珏山

1日游 168元

报名电话：65296072

地址：洛阳市中州中路445号

## 康辉国旅

许可证书：L-HEN-GJ00016

亲子游 南北戴河、秦皇岛 5日游

北京双卧 6日游 1250元

九寨黄龙双卧品质 7日游 1700元

张家界、凤凰双卧 5日游 850元

咨询电话：62279563 15515350672

地址：西工区唐宫大厦720室

## 绿色假期国旅

许可证书：L-HEN03069

### 尧山第一漂

直通车 1日游 198元

王城路：62275759

## 艾洛甲旅行社

总部：关林 许可证书：L-HEN03058

### 老君山

1日游 138元 2日游 188元

每周二、四、六发团

电话：60127677 18937965552

地址：涧西小李村岳阳路13号

## 洛阳众望旅行社

许可证书：L-HEN03044

"阳光少年"夏令营 周周有团

我到北京上大学 修学励志 8日游

酷学酷玩 6日游

我是草原小雄鹰 勇敢探索 8日游

电话：63920222 63913612

地址：王城公园西门东20米

## 洛阳中旅

总部：申泰大厦 许可证书：L-HEN-GJ00015

昆、大、丽双飞 7日游 1880元

港、澳品质直飞 5日游 1880元

泰、新、马品质 10日游 3880元

厦门、武夷山双卧 7日游 1580元

成都九寨黄龙 7日游 1450元

电话：64871777 13949290299

报名地点：数码大厦B座2006室

## 欢乐假期旅行社

许可证书：L-HEN-GN02075

### 洛阳-大连豪华大型包机

大连、旅顺、金石滩双飞 4日游 豪华团 1980元

发团：7月19号(满)，21日(余少位)23日、26日。

提前4天报名截止。

地址：南昌路创展国际贵都2-1409室

电话：64387108

## 河南人民国旅

许可证书：L-HEN01194

### 北京亲子游 1280元

景点：长城、故宫、颐和园、天坛、科技馆、动物园、北大清华、奥林匹克公园、海洋馆、鸟巢水立方。赠送：天安门集体照

7月20日、27日、8月3日发团

报名电话：62353806 63195986

地址：洛阳中央百货大楼1402室

## 画眉谷

1日游

自驾路线：二广高速-郑尧高速-景区

电话：18639280672

## 洛阳众望旅行社

许可证书：L-HEN03044

花溪漂流 避暑嬉水 1日游 128元

电话：63913615

地址：王城公园西门东20米

## 洛阳龙之游

许可证书：L-HEN03006

银川、西部影视城空调双卧 4日游 980元(每周二、五出发)

桂林阳朔纯玩空调双卧 5日游 1380元(每周日出发，有全陪)

承德避暑山庄坝上草原 5日游 1580元(散客天天发)

电话：63923556 63911990

地址：芳林路与九都路交叉口

## 洛阳青旅

许可证书：L-HEN-GJ00005

★北京、北戴河夏令营 1960元

★上海夏令营 1560元

电话：63305111 63305799

地址：金谷园路72号滨江大厦

## 康辉国旅

许可证书：L-HEN-GJ00016

### 重渡沟

2日游 248元

马尔代夫 天天发

网址：www.lykhlly.com

官方企业QQ：800037966

热线电话：65260321 15194522888

地址：西工区亚威金港9楼(广播电视台西)

## 李家大院

+笑话博览园

+西滩

+泡温泉 2日游 288元

洛阳直通车：13503885505

## 鑫华国旅

许可证书：L-HEN03064

### 五道碓+龙河漂流

2日游 298元 省内各线路 特价

电话：13598160838 本公司有旅游大巴

地址：涧西红叶宾馆507室

友情提示  
本栏目仅为信息提供和使用的双方搭桥，信息内容的真实性、准确性以及由此产生的后果，由信息提供者负责。您使用这些信息时，请注意查验各种相关文件和手续。