



把世界带进中国  
Bring the World to China

# 市场一周看

## MARKET WEEKLY

二〇〇九年十二月七日

2009 年第 47 期[总第 251 期]

- 基金速报
- 光大保德信观点
- 市场动态
- 光大保德信理财学堂
- 互动园地/你问我答

 光大保德信基金管理有限公司  
Everbright  Pramerica

客服电话：400-820-2888 (8621) 53524620

客服信箱：[epfservice@epf.com.cn](mailto:epfservice@epf.com.cn)

中国·上海延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层 200002

<http://www.epf.com.cn>

## 基金速报

### 光大保德信量化核心基金净值 (360001)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	0.9780	0.9942	1.0025	1.0014	1.0130
累计净值 (元)	2.9217	2.9379	2.9462	2.9451	2.9567

业绩比较基准: 90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率

### 光大保德信货币市场基金收益 (360003)

日期	20091129	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
每万份基金净收益 (元)	0.5402	0.2666	0.2598	0.2652	0.2459	0.2921
7 日年化收益率 (%)	1.4600	1.4670	1.4630	1.4610	0.9610	0.9800

业绩比较基准: 税后活期存款利率

### 光大保德信红利基金净值 (360005)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	2.5272	2.5699	2.5878	2.5869	2.6090
累计净值 (元)	3.1852	3.2279	3.2458	3.2449	3.2670

业绩比较基准: 75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率

### 光大保德信新增长基金净值 (360006)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	1.3147	1.3343	1.3467	1.3472	1.3514
累计净值 (元)	2.5947	2.6143	2.6267	2.6272	2.6314

业绩比较基准: 75%×新华富时 A200 成长指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行同业存款利率

光大保德信优势配置基金净值 (360007)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	0.8245	0.8354	0.8432	0.8426	0.8550
累计净值 (元)	0.8245	0.8354	0.8432	0.8426	0.8550

业绩比较基准: 75%×沪深 300 指数+25%×天相国债全价指数

光大保德信增利收益 (A 类) 基金净值 (360008)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	1.0340	1.0340	1.0350	1.0390	1.0360
累计净值 (元)	1.0340	1.0340	1.0350	1.0390	1.0360

业绩比较基准: 中信标普全债指数

光大保德信增利收益 (C 类) 基金净值 (360009)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	1.0300	1.0300	1.0310	1.0350	1.0320
累计净值 (元)	1.0300	1.0300	1.0310	1.0350	1.0320

业绩比较基准: 中信标普全债指数

光大保德信均衡精选基金净值 (360010)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	1.2087	1.2266	1.2344	1.2342	1.2491
累计净值 (元)	1.3287	1.3466	1.3544	1.3542	1.3691

业绩比较基准: 75%×沪深 300 指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 (360011)

日期	20091130	20091201	20091202	20091203	20091204
基金净值 (元)	1.0280	1.0380	1.0410	1.0420	1.0490
累计净值 (元)	1.0280	1.0380	1.0410	1.0420	1.0490

业绩比较基准: 55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率

## 光大保德信观点

### 股票市场综述

上周 A 股市场大幅上涨，收复市场前周跌幅，上证综指全周上涨 7.13%，振幅 6.62%，收盘 3317.04 点，市场攻克 3100、3200、3300 点三个整数关口，成交金额萎缩 10%；沪深 300 全周上涨 7.72%，振幅 6.83%，收盘 3643 点，成交金额放大 12%，显示市场资金流向沪深 300 成分股。

上周市场上涨主要来自于市场告别迪拜事件的影响，所以迅速修复了前一周的下跌影响，而周末在银监会副主席撰文指出目前大银行资本充足率为 11% 以后，银行股一扫多月来的融资压力阴影，对大盘持续上涨创造绝对性贡献！

迪拜债务危机显示全球金融环境依然脆弱，因此我们相信中央政府预计会在中央经济工作会议中保持宽松立场。具体工作重点上，政治局会议提出 5 个“更加注重”，我们据此判断：政府将加快促进消费需求，着力点包括：刺激消费的财政政策加码；加大流通网络建设，特别是农村；收入分配改革；以及大力加强对教育、医疗的投入；政府将加大对新兴产业的研发投入和政策倾斜，新能源、低碳经济将得到战略性的支持；政府将积极促进区域协调发展，今年国务院推出的区域经济发展规划多数是在经济不发达地区，一些边疆地区还将成为明年政策重点倾斜对象，“中西部追赶东部”效应将得到有力的支撑；此外，政府的决策将充分考虑外部环境、海外经济政策等因素。

11 月经济数据关注点：通胀首次转正对市场的心理影响，消费继续强劲攀高，出口大幅改善：我们早在 6 月份就指出，通缩会在 11 月份开始就转为通胀，硬大宗商品价格率先上涨，但会逐渐传导至软大宗商品（农产品）。而近期先是水电气等资源价格调整出台，接着农产品价格上涨势头浮现，大蒜、辣椒等农产品表面上是借“防治甲型流感”噱头大涨，但显示的是货币扩张下资金炒作农产品，近期国内农产品期货市场成交金额大幅上涨。这都验证了资金流入的判断，预计 11 月份 CPI 首次转正达到 0.5%，加剧市场的通胀预期。此外，继续强劲攀升的社会消费品零售增速，仍然是主要宏观指标中的亮点。

外贸方面，好于预期的美国就业数据增强了市场对其经济复苏的信心，也有利于短期内中国出口的表现。特别值得关注的是中国汽车企业近期迈出“走出去”步伐，包括上汽获得上海通用绝对控股权，成立新合营公司拓展印度市场；北汽试图收购通用旗下的萨博；吉利试图收购福特旗下的沃尔沃，中国车企能否从出口的复苏和国内汽车的加速普及中双重受益，再成为一个产业转移与升级的承接基地值得关注和研究。

本周中央经济工作会议将正式闭幕，哥本哈根会议也将在 8 日正式召开，预计市场关注点将集中在两个会议上，会对市场有较大影响。

我们总体预期市场仍旧维持震荡上行态势。

### 表 1. 上证指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
1.61%	7.13%	0.26%	6.03%	15.92%	65.73%	82.17%	36.72%

资料来源: WIND 咨询, 截至 2009 年 12 月 4 日

表 2. 基准—新华富时 A200 指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
1.95%	-6.92%	0.55%	5.05%	17.36%	80.48%	95.57%	44.48%

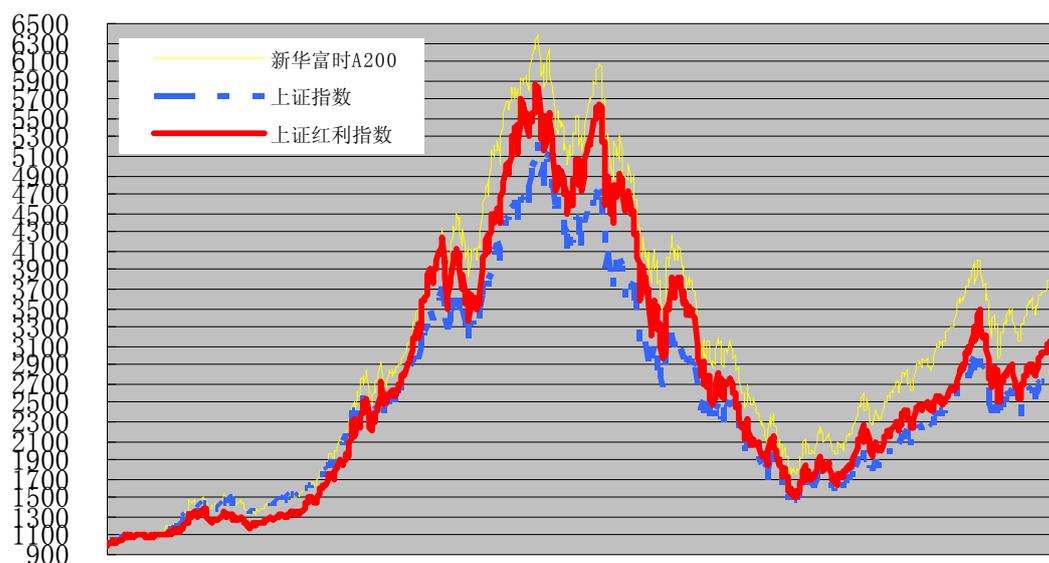
资料来源: 新华富时网站, 截至 2009 年 12 月 4 日

表 3. 基准—上证红利指数表现

当日变动	当周变动	双周变化	一月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.66%	7.90%	1.90%	8.47%	17.83%	73.18%	97.36%	31.22%

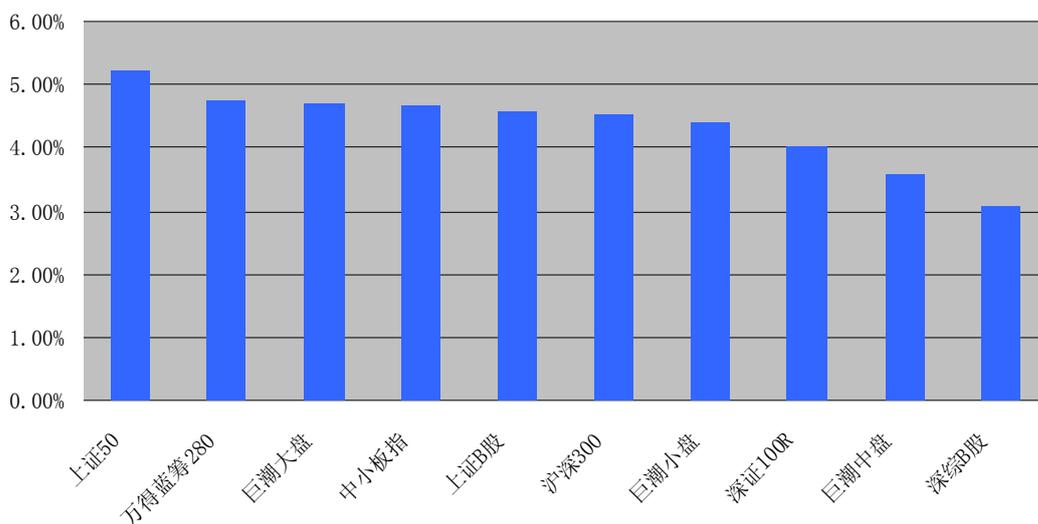
资料来源: WIND 咨询, 截至 2009 年 12 月 4 日

图 1. 市场基准指数走势 (2006 年 1 月 4 日-2009 年 12 月 4 日)



资料来源: Wind 资讯

图 2. 其他市场指数一周涨幅 (2009 年 11 月 27 日—2009 年 12 月 4 日)



资料来源: Wind 资讯

## 债券市场综述

上周公布的 11 月 PMI 为 55.2, 和 10 月份持平, 对市场影响较小。整体债券收益率变动不大, 基本都在 3 个基点内波动, 市场呈现盘整态势。5 年国债由于新发品种收益率略低于预期, 引起该品种国债收益率出现小幅下行, 大约下行 5 个基点。短期资金面维持宽松格局, 隔夜和 7 天回购利率变动不大。隔夜利率维持在 1.20% 附近波动, 7 天利率在 1.50% 附近, 上行了 4 个基点。在央行仍然继续适度宽松的货币政策下, 回购利率将在低位维持, 大盘新股的发行对回购利率的冲击是暂时性的。

本周各项宏观数据都将公布, 经济数据将继续向好, 而且物价数据将转正, 宏观消息面对债券市场利空。但是考虑到本周没有新债发行, 影响市场最关键的因素是 1 年央票的发行利率。如果 1 年央票发行利率上行将引起债券收益率的大幅调整, 否则债券收益率仍将维持盘整态势。

表 4. 债券市场表现

当日变动	当周变动	两周变化	当月变动	三月变动	一年变动	当年变动	年中位置
0.05%	-0.38%	0.50%	0.13%	0.94%	2.38%	0.94%	96.16%

资料来源: 采用上证国债指数 (SETBI), SETBI 为全价指数, 截至 2009 年 12 月 4 日

表 5. 收益率曲线

剩余年限	2009-12-4	当周变动	双周变动	当月变动	三月变动	一年变动
1y	1.2880	-0.2969	-0.2750	-0.2918	-0.2066	-0.5661
2y	1.8843	-0.1734	-0.1491	-0.1584	-0.0639	-0.3646
3y	2.3650	-0.0852	-0.0617	-0.0677	0.0387	-0.1649
5y	3.0349	0.0054	0.0205	0.0125	0.1462	0.1923

<b>7y</b>	3.4089	0.0165	0.0189	0.0030	0.1617	0.4322
<b>10y</b>	3.6583	-0.0252	-0.0379	-0.0612	0.1122	0.5171
<b>15y</b>	3.8837	-0.0290	-0.0312	-0.0253	0.0823	0.4706

资料来源: WIND 资讯银行间国债收益率数据统计

截至: 2009-12-4

## 市场动态

### 国内：

#### 新基将实行分类审核制度 产品申报量或激增

基金产品审核的市场化改革又进一步。中国证券报记者从基金公司获悉，证监会基金部日前向各基金管理公司和基金托管银行下发通知，将对基金产品实行分类审核制度，对不同类别的基金产品分类排队、分类审核。具体分类方式为公募基金和特定资产管理计划、境内基金和 QDII 基金、创新产品和普通产品、固定收益类基金(包括债券基金、货币市场基金和保本基金)和偏股型基金。基金公司在上报一类基金的募集申请时，可同时上报另一类基金的募集申请，两类基金分别排队、分别审核。

不仅如此，证监会还将进一步简化部分成熟产品的审核程序，对于 QDII 基金，除创新、复杂产品外，成熟产品不再组织境外专家进行评审。对于其他公募基金，除重大创新产品外，原则上不再组织专家评审会。

业内人士指出，基金产品分类审核方式的出台，意味着基金公司在明年将可以同时申报多只基金产品。此前，基金公司产品申报只有两个通道，一个是传统产品，另一个是创新产品。如果有 QDII 资格的，还可以增加一个 QDII 产品通道。基金公司在通道内，只有前一个产品获批后，才能上报下一个产品。一般情况下，一个基金公司一年能批下两个产品，如果加上 QDII，也最多三个。

而在分类审核方式下，基金公司可以同时申报不同类别的产品，按照四种分类模式，一次申报的产品可以达到两个甚至更多，基金产品的申报数量明年有可能因此骤然增加。与此同时，证监会简化成熟产品的审核程序则会大大加快产品获批的速度，这意味着，今后基金发行情况将会更加火热。

不过，监管部门在“放权”的同时，也将加大监管要求和监管力度。通知要求，基金公司应当从自身管理能力出发，根据公司自身特点和满足投资人需求的原则，研究开发基金产品并择机提交新基金募集申请。基金公司在设计基金产品时，应当在符合公司长远发展规划的前提下，考虑自身投资管理能力、风险防范能力和基础市场发展水平，不能盲目攀比，为了多发行新基金而不切实际地申报基金募集申请。

通知明确规定，基金部在产品审核工作中，可根据需要提请基金公司经营所在地证监局，对基金公司是否具备相应的投资管理和风险控制能力出具意见，作为审核其产品的依据之一。而基金公司应当按照法律法规要求，加强对人才的培养和培训力度，制定与资产管理规模相匹配的投资、研究人员储备计划，不能在缺乏人员储备的情况下为了募集新基金频繁更换基金经理。

通知还要求，基金开始募集后，原则上不得再延长募集期限。

2009-12-4 摘自【中国证券报】

#### 新基金发行机制市场化：先知先觉还是附庸趋势？

到目前为止，中国新基金的发行机制还在迈向逐步市场化的道路上，在 07 年的牛市

中，基金发行数量受到限制，而在 2008 年的熊市中，新发基金数量激增。但从另一个角度看，可能谁也无法想像如果基金发行突然完全市场化会出现一个什么样的局面——风平浪静还是滔天巨浪？

新发基金对基金公司而言意义重大：可以完善公司的产品线，增加客户的覆盖面；增加公司的资产规模，展现管理层的业绩和能力；实现投研团队所挖掘的新投资机会，等等。今年应该是新发基金的“丰收年”，根据目前的情况估计全年应该超过 3 位数，几乎所有的基金公司都发行了新基金，募集金额因品牌、过往业绩、新基金特点和渠道力量差异化较大。跟之前相似，高风险的权益类基金在今年的牛市中发行数量最多，这应该是基金公司所乐见的，毕竟，权益类基金管理费较高，对公司的收入和利润都立竿见影。

今年新发基金的一个热点应该是指数化产品，与之相应的是，股票型基金今年以来回报中指数型基金整体排名较前，业绩突出的包括深证某 ETF，也暗示了今年以来被动型基金比主动型更为抢眼。细心的投资者可能同时也会发现，指数型基金的晨星两年星级评级大多数不高，反映出在这个熊市和牛市承接的期限中被动型所提供风险调整后收益并非那么有吸引力。可见指数型基金也有天然的缺点：无法避开系统风险。这是对买入持有的基民而言。对于那些通过判断市场点位来购买基金的投资者，则需另当别论，因为判断市场点位本身就是一个技术问题。

新发基金的另一个热点可能数中小盘基金了，跟指数型基金相似，中小盘股票今年整体上表现超越大盘股票，使得中小盘投资风格基金业绩相对良好。从理论上讲，中小盘股票长期来看需要提供比大盘股票更高的回报率来平衡其风险，但市场和理论未必完全吻合，对投资周期相对较短的投资者而言更是如此。另外，中小盘股票的投资往往对管理团队有着相对更高的要求，灵活投资的风格也可能让中小盘基金承担更多的交易成本，这就要求管理团队创造更高的收益来弥补。但是好消息是，目前在中国中小盘基金投资者只需要付出与大盘股票基金同样的管理费。

从之前几年的情况看，基金业整体上是熊市发行低风险的固定收益类基金，牛市发行高风险的权益类基金。从一个追求完美的角度说，先知先觉者更应该在牛市发行固定收益类产品，熊市发行权益类产品，前者往往可能享受到为压制经济过热和资产泡沫所出现的降息周期，而后者则可以买到便宜的股票。现实来看这可能只是一个美好的设想。发行逆市风格的基金本身就是一个挑战，基金公司往往会面临着投资者不买账、销售渠道消极和募集规模偏小等不利因素，而资产规模的诱惑往往让基金公司采取顺势而为的发行策略，牛市中尤其如此。另一方面，投资者过度的追涨杀跌和短期投资心态也极大地影响了基金发行市场。

此外，相比以发行追踪市场趋势的新基金，提供良好的长期回报可能更为重要。基金业绩考核的短期化和基金经理频繁变动也助长了投资者投资的短期化，这种短期化的行为特征可能不仅仅基金业所特有，或许与我们社会处于新兴加转型阶段中，对未来预期的不确定也有关联，当前利益的最大化可能比长期利益的最大化更现实、更受欢迎。

2009-12-7 摘自【上海证券报】

## 交易所基金异军突起 银行垄断地位仍然难以撼动

在沉寂两年之后，今年下半年 ETF 接踵发行，成为了 2009 年“指数基金年”的重要代表。明年，更是有望推出沪深 300ETF、跨境 ETF 等创新品种，交易所基金再度成为业内的焦点。尽管以银河证券基金研究中心负责人胡立峰为代表的券商系分析师力挺交易所基金，但一些业内人士认为，交易所基金发展速度虽快，但相当长时间内仍难以撼动银行在代销基金方面的垄断地位。

### 交易所基金异军突起

根据银河证券基金研究中心统计数据，目前中国基金业共有 2.3 万亿资产和 6000 万基金投资者，其中只有 8% 左右在交易所体系。截至 2009 年 9 月末，沪深交易所基金总市值 1329.34 亿元，相当于 A 股总市值 195475.52 亿元的 0.68%，相当于 A 股流通市值 99328.11 亿元的 1.34%。

尽管交易所基金规模占比仍然很小，但 2009 年下半年以来，多只 ETF 和联接基金的发行让业内人士看到了交易所基金快速发展的广阔前景。WIND 统计数据显示，截至 12 月 2 日，已有 6 只 ETF 和 35 只 LOF 在交易所挂牌上市，另有交银 180 治理 ETF、南方深成 ETF 和博时上证超大盘 ETF 即将上市。上交所总经理张育军 12 月 2 日也表示，目前大约有 5 到 10 只 ETF 正准备在上交所上市。接近交易所的人士介绍，目前跨境 ETF 已进入产品上报阶段，沪深 300ETF 也基本解决了技术障碍，将采取在两个交易所分别试点的模式推出。

多年来，银河证券基金研究中心负责人胡立峰始终倡导交易所基金的发展，“如果全部开放式基金都能在证券交易所既可以申购赎回，也可以买卖交易的话，那投资者仅凭一个股票账户就可以买卖所有基金，也可以买卖所有股票，这是一种先进、高效、低成本的基金销售与交易模式，节约了社会成本。”

### 难撼银行老大地位

尽管业内人士对于交易所基金的优势给予了充分肯定，国外市场上 ETF 的飞速发展也预示了国内 ETF 的巨大市场潜力。但部分人士仍表示，银行在国内基金业的垄断地位在相当长时间内仍难以撼动。

“交易所基金涵盖了 ETF 和 LOF 两种模式，LOF 的场内交易对于中小投资者来说的确便利而且成本低，但对于机构投资者来说还存在流动性问题，大额交易很容易造成 LOF 基金的折价或溢价。”好买基金分析师曾令华表示。而对于 ETF 今年的快速发展，他认为更主要的原因是得益于指数基金这一产品类型受到投资者的广泛认可，而非仅凭交易所基金的吸引力。

某基金公司市场部负责人也表示，从联接基金的发行规模远超 ETF 的现状可以发现，投资者对于银行渠道的依赖性还非常大。“国内银行占据了绝大部分的客户资源，公募基金又属于公众产品。因此只要储蓄资金不从银行分流出来，基金公司做大规模还是会依赖银行渠道。”

2009-12-0 摘自【中国证券报】

## 【海外】

## 拉美基金今年以来平均回报 121.6%

2009 年即将成为过去，在余下不到 1 个月的时间中，在美国共同基金市场上，应该很难有其它类别的基金今年表现能够超越拉美股票基金。截至 12 月 2 日，拉美股票基金今年以来的平均回报为 121.6%，远远超过其它类别的基金，包括热门的科技股基金和能源股基金。排在拉美基金之后的美国共同基金类别依次是贵金属股票基金、分散化新兴市场股票基金、亚太（除日本以外）股票基金和科技股基金，回报分别为 73%、72.8%、70.5% 和 55%。新兴市场基金本身也部分投资于拉美，一般所占的比重大约是 22%。

在美国市场上，除了杠杆化的产品和 ETF 以外，拉美共同基金一共只有 5 只。此前，拉美基金的数量曾经很多，后来部分拉美基金被并入投资范围更广的新兴市场基金。

### 65%—75%投资巴西市场

拉美基金今年取得丰厚收益的主要原因是：去年投资者对新兴市场过度担忧，而今年随着大家的担忧逐渐散去，资金重新离开防御性资产，转向风险较高的资产。3 月份以来，几乎所有新兴市场的股市都取得了巨大的涨幅。其中，巴西股市的涨幅排在最前面。MSCI 巴西指数今年的涨幅超过 120%。投资者喜欢巴西是因为他们认为巴西是政治上最稳定、经济规模最大的新兴市场之一，而且巴西在金融危机中的损失比大部分其它国家都要小，经济增长速度很快，它的股票市场规模在拉美地区也是最大的。

很大程度上，巴西市场的表现决定了拉美基金的表现。拉美基金并不是广泛而且平均地投资于拉美各股票市场，它持有的大部分都是巴西股票，另外还持有少量的墨西哥股票。巴西股票在拉美基金的组合中一般占 65% 至 75% 的权重，墨西哥则占大约 15% 至 20%。

在全球经济逐渐好转的情况下，有两只巴西股票特别吸引国际投资者的关注。它们是石油巨头巴西石油和全球最大的铁矿石生产商淡水河谷。

### 持股集中度非常高

拉美基金除了集中投资于巴西市场以外，对个股的持有集中度也非常高。巴西石油一只股票在资产中所占的权重就高达 15%，个别基金中这个数字会更大。拉美基金可以在圣保罗交易所买入巴西石油的股票，也可以在纽约交易所买入巴西石油的美国存托凭证。淡水河谷和伊度银行(Banco Itau)所占的权重大约是 7%。如此高的持股集中度是非常罕见的。不过，高的持股集中度有时能带来很好的回报，巴西石油美国存托凭证今年上涨了 118%。

美国市场上拉美基金的数目非常少，并不意味着投资者对这类基金没有兴趣。普信拉美基金的规模有 26 亿美元，富达拉美基金的规模更高达 42 亿美元。另外，很多投资者通过 ETF 投资于拉美市场。安硕标普拉美 40 基金的规模大约有 30 亿美元。更多的投资者选择集中投资于巴西市场，只持有巴西股票的安硕 MSCI 巴西指数 ETF 的规模已经超过 110 亿美元。这一只 ETF 的资产就超过所有传统拉美共同基金的资产总和。

ETF 的费用比共同基金低廉，而且投资者能获得与指数相同的回报。但是拉美 ETF 也有持股集中度过高的问题。安硕标普拉美 40 指数 ETF 的前三大重仓股是巴西石油、伊度银行和淡水河谷，这三者的累计权重高达 40%。巴西石油一只股票在安硕 MSCI 巴西指数 ETF 中所占的权重就有 22%。

投资者不能指望像今年这样 100% 的回报能够在任何行业或者区域基金中经常出现，无

论它们现在的增长速度有多快。那些现在涨幅确实很大的资产类别如果情况稍有变坏，很可能下跌。对于投资集中度非常高的基金，投资者更需要谨慎对待。

2009-12-7 摘自【证券时报】

# 光大保德信理财学堂

## □ 理财新知：

### 绿色投资基金以“三大利器”推动绿色产业发展

绿色投资基金就是以环保为投资理念的共同基金，也是社会责任投资的分支之一，它在社会责任基金的基础上更加强调公司在环境责任方面的表现。目前，绿色基金的投资主题趋于多样化发展，比如替代能源，绿色运输，水和废物管理，可持续生活等。

从2000年开始，绿色基金走上加速发展的道路。尤其是近两年，绿色基金成立的数目显著增长。更多的主流基金公司开始涉足绿色基金，比如安联资产管理（Allianz Global Investors）、第一信托（First Trust）等大型主流资产管理公司，都发行了绿色基金。有研究表明，上市公司的环保表现与财务表现存在正相关关系。主要是因为政府加强了环保立法，使得公司不得不为污染环境而付出高昂代价。同时，公众越来越关心环境与社会问题，使得从事环境和社会责任的公司（如再生能源公司），声望日益提高，人们更愿意投资这些公司。从海外绿色基金的发展演变，可以看到绿色基金主要凭借三大利器推动绿色行业的发展。

首先，绿色基金更多通过积极筛选来投资绿色行业。绿色基金积极筛选的策略，主要是挑选那些努力消除因为运作而影响环境的公司，或者从事环保与新能源技术的公司。2000年以来，积极筛选已成为绿色基金的主流选股策略。

其次，绿色基金还应用股东倡导来积极倡议改善绿色行业准则，推动行业发展。绿色基金常常通过提案，向目标公司施压，或者向政府提供政策建议。

绿色基金运用股东倡导方法影响绿色行业发展的事例十分常见。绿色世纪（Green Century）公司曾要求埃克森美孚公司，就阿拉斯加野生动物保护区的钻井工程对环境的破坏出具报告；要求苹果公司提供持续报告，说明公司有关降低温室气体排放、以及有毒物质回收等影响环境的行为。

最后，绿色基金还积极参与绿色行业的发展，组织环保活动，或者进行社区投资等。

中国的社会责任投资刚刚兴起，绿色基金仍处于萌芽阶段，从海外绿色基金的发展与中国社会责任基金的发展态势来看，绿色基金的发展前景非常广阔。

摘自：【成都商报】

## 互动园地/你问我答

### 客户服务类

#### 1、我在邮储银行购买了你公司的基金，现在想从你公司网上查询，怎么查询不到？

您可以通过我公司网站的客户俱乐部进行基金查询。先点击进入我司网站首页右侧的客户俱乐部（客户俱乐部的链接是 <http://club.epf.com.cn/club/>），再选择基金客户登陆。

具体登陆如下：

1) 2007 年 8 月 17 日及以后申请开户的客户，首次登陆客户俱乐部时，需点击“选择类型”——开户证件号、选择“证件类型”，输入“用户号码”和“用户密码”（初始查询密码为开户证件号的后 6 位，开户证件号中有中文字体的去除中文，不足 6 位前面补 0，末位含 X 的，则第六位密码为大写 X）。

2) 2007 年 8 月 17 日以前开户的客户，首次登登陆客户俱乐部时，需点击“选择类型”——基金账号，输入“用户号码”和“用户密码”（初始查询密码为基金账号的后 8 位）进行登录。如有疑问，欢迎拨打客服热线电话 400-820-2888 询问。

#### 2、我是你们的基金客户，为什么今年大半年都过去了我还没有收到你们的对账单？

自 2009 年一季度开始，我公司将纸质对账单寄送更改为季度和年度对账单两种。

季度对账单是在每季度结束后的 15 个工作日内向当季度有交易的基金份额持有人寄送；年度对账单是在每年度结束后的 20 个工作日内向所有基金份额持有人寄送。即一至三季度只为当季度有交易的投资者邮寄纸质对账单，而年度对账单的寄送对象涵盖年度内有交易和持有份额的所有投资者。

为保证对账单寄达的准确率，请您注意核对邮寄地址是否正确。同时我公司也为客户提供月度电子对账单及账户资产短信提醒服务，客户可通过客服热线 400-820-2888 或我公司网站的客户俱乐部进行定制。

本文件中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本文件为非法定公开披露信息或基金宣传推介材料，仅作为客户服务内容之一，供投资者参考，不构成任何投资建议或承诺。投资有风险，基金过往业绩不代表未来表现。本文件的版权仅为我公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用，如引用、刊发，需注明出处，且不得对本文件进行有悖原意的删节或修改。