



# 指数ETF领跑反弹

□银河证券基金研究中心 宋楠 于晨

从创新型封闭式基金、传统型封闭式基金、LOF基金和ETF基金四个分类来看,ETF基金上周涨幅最大,整体周交易价格平均上涨7.53%,位居场内基金涨幅榜首位。

## ETF全线上涨

34只ETF基金全部上涨。其中,嘉实深证基本面120ETF、南方深成ETF和易方达深证100ETF的周交易价格分别上涨11.05%、9.76%和9.39%,为ETF基金涨幅最大的3只。而华泰柏瑞红利ETF、建

信深证基本面60ETF和交银深证300价值ETF分别上涨5.84%、5.25%和3.21%,为ETF基金中涨幅最小的三只。

LOF基金的整体周交易价格上涨4.25%。其中涨幅最大的为嘉实恒生中国企业,上涨13.63%,其次为招商标普金砖四国,上涨9.71%,长信中证央企100上涨9.18%。另外有5只LOF基金价格出现下跌。

传统型封闭式基金的整体交易价格的周涨幅为4.94%,25只传统型封闭式基金全部上涨。其中基金裕隆、基金开元和基金安顺分别上涨6.46%、6.33%和6.05%,为传统型封基

涨幅最大的三只。创新型封闭式基金涨跌互现,平均交易价格上涨2.45%。其中,银华锐进、银华鑫利和国联安双禧B中证100分别上涨16.2%、14.11%和11%,位居涨幅榜的前三名。

## 指数ETF最突出

由于投资者对于未来经济担忧的情绪有所缓解,货币定向宽松政策预期越来越强,此外大盘持续下跌要求估计修复。受此影响,上周沪深股市强劲反弹,上证指数出现了罕见的“五连阳”,全周涨幅达到6.74%,创年内最大单周涨幅,投资

## ■ 上市基金看台

从上周场内基金表现来看,沪市涨幅大于深市。根据中国银河证券研究部统计,上周上证基金指数报收4059.09点,上涨250.14点,周涨幅6.57%;深证基金指数报收5039.36点,上涨242.45点,周涨幅5.05%。

## ■ 透视 LOF 基金

# 国投金融地产 分享行业投资机会

□上海证券基金评价研究中心 刘亦千

国投瑞银沪深300金融地产指数证券投资基金(LOF,简称“国投金融地产”)设立于2010年4月9日,同年6月8日在深圳证券交易所上市,基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司。国投金融地产以拟合、跟踪沪深300金融地产指数为原则,进行被动式指数化投资。截至今年三季度末,基金资产净值合计为24.68亿元。2011年10月以来(截至2011年10月27日,以下同)二级市场交易量达393.32万元。

国投金融地产近期表现突出,今年10月以来投资业绩达7.00%,在130只可比指数型基金(包括ETF联接基金,以下同)中排名第三。今年以来在基础市场持续震荡下跌的背景下,国投金融地产基金净值下跌7.06%,而同期494只可比偏股型基金净值整体下跌-16.12%,其投资业绩位居同期89只可比指数型基金中第一位。

投资标的直指金融地产,国投金融完全复制沪深300金融地产指数,该基金将不低于90%的基金资产净值投资于沪深300指数成份股和备选成份股,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。标的指数将中证指数有限公司的沪深300指数中300只样本股按行业分类标准,将属于金融地产行业的全部股票作为样本,综合反映沪深300指数成份股中金融地产行业公司股票的整体表现,为投资者分享我国金融地产行业的长期发展提供了有利的投资机会。

国投金融地产兼具行业投资机会和行业轮动投资机会。国投金融地产属于少有的主要投资于细分市场的指数型基金,是我国第一只行业指数基金,也是国投瑞银精心打造的行业指数基金群中的重要组成部分。截至目前,国投瑞银已经成功发行并设立了国投金融地产、国投上游资源和国投下游消费服务三只行业指数基金。这三只基金专注于不同细分市场,为偏好行业和参与行业轮动投资机会的投资者提供了极大的便利。

责编:鲁孝年 曹淑彦 主编:王春燕

## ■ 直击 ETF

# 海富通周期ETF 较为契合当前市场风格

□天相投顾 闻群 王静进

海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金(简称“海富通周期ETF”)设立于2010年9月,是海富通基金公司旗下第二只指数型基金,也是国内首只以周期行业为投资标的的指数基金。该基金紧密跟踪上证主题指数系列中的上证周期行业50指数,力图分享我国经济增长和证券市场发展的成果。2011年三季度末,该基金的资产规模为4.27亿元。作为一只ETF基金,海富通周

期ETF今年以来截至10月26日,二级市场价格下跌9.62%,目前场内交易溢价为0.14%。

标的指数特征明显,较为契合当前市场风格。海富通周期ETF跟踪的标的指数是上证周期行业50指数,该指数以上证全指指数样本股为样本空间,从金融保险、采掘、交通运输仓储、金属非金属、房地产较大与周期周期密切相关的、具有较强周期性特征的行业中挑选规模大、流动性好的50只股票构成样本股,具备良好的市场代表性和较高的流动性。金融保险以及有色

等周期型行业经过前期的连续回调后估值优势凸显。在低估值和业绩稳定增长的支撑下,以金融和保险、有色等为代表的大盘蓝筹风格的周期型行业有望迎来估值修复行情。

管理人稳步发展,投研团队稳定性好。海富通基金管理公司成立于2003年4月,设立以来稳步发展,产品线逐步完善。目前覆盖股票、混合、债券、货币、指数和QDII等品种,资产管理规模居同业中上游水平,公司投研团队较为稳定。天相最新一期基金公司综合评级显示,海

富通基金的稳定性得分在可比的56家基金公司中排名第五。

综上所述,在低估值和业绩稳定增长的支撑下,大盘蓝筹风格的周期型行业有望迎来估值修复行情。投资者可借道周期ETF基金分享行业轮动带来的丰厚收益。同时,从风险定位来看,海富通周期ETF属于一只高风险基金产品,适合于风险承受能力较强,希望投资于具有估值优势、蓝筹公司的中长期投资者。此外,作为一只ETF基金,该基金还是一、二级市场套利者的良好投资品种。

## 交易所上市交易基金一览表

数据来源:银河证券基金研究中心 计算截止日期:2011-10-28

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
ETF					
1	510050	华夏上证50ETF	1.787	-1.97%	1.8230
2	159901	易方达深证100ETF	0.659	-2.15%	0.6735
3	510180	华泰上证180ETF	0.565	-1.91%	0.5760
4	159902	华夏中小板ETF	2.345	-2.09%	2.3950
5	510080	华泰上证红利ETF	1.948	-1.42%	1.9760
6	510600	工银上证央企50ETF	1.159	-1.56%	1.1773
7	510010	交银上证180公司治理ETF	0.66	-2.37%	0.6760
9	159903	南方深证成指ETF	1.05	-2.27%	1.0740
10	510020	博时上证50ETF	0.183	-1.89%	0.1865
10	510130	易方达上证中盘ETF	2.549	-2.24%	2.6074
11	510030	华安上证180价值ETF	2.224	-2.15%	2.2750
12	510090	建信上证社会责任ETF	0.833	-2.69%	0.8560
13	510700	鹏华上证民企50ETF	1.07	-2.28%	1.0950
14	510160	中证南方小康产业指数ETF	0.368	-2.05%	0.3757
15	510110	海富通上证周期行业50ETF	2.16	-1.95%	2.2030
16	159905	工银深证红利ETF	0.797	-2.64%	0.8186
17	510190	华安上证龙头产业ETF	2.181	-2.28%	2.2320
18	510170	国联安上证大宗商品股票ETF	2.551	-2.86%	2.6260
19	510150	招商上证消费80ETF	2.598	-1.25%	2.6310
20	159906	大成深证成长40ETF	0.791	-3.06%	0.8160
21	510220	华泰上证中小盘ETF	2.839	-3.34%	2.9070
22	510210	富国上证红利ETF	2.451	-1.69%	2.4930
23	510230	国泰上证180金融ETF	3.002	-1.35%	3.0430
24	510260	诺安上证新兴产业ETF	0.81	-1.82%	0.8250
25	510120	海富通上证非周期行业100ETF	1.949	-1.91%	1.9870
26	159907	广发中小板300ETF	0.936	-2.01%	0.9552
27	159908	博时深证基本面200ETF	0.434	-2.19%	0.4527
28	510270	中银上证100ETF	0.763	-2.43%	0.7820
29	159909	招商深证TMT50ETF	2.095	-2.45%	2.1740
30	159910	嘉实深证基本面120ETF	0.935	-2.39%	0.9579
31	510280	华安上证180成长ETF	0.978	-2.00%	0.9980
32	159911	鹏华深证民营ETF	3.024	—	—
33	159916	建信深证基本面60ETF	1.848	-2.20%	1.8895
34	159912	汇添富深证300ETF	—	—	0.9995
35	510290	南方上证300ETF	—	—	1.0010
36	159915	易方达创业板ETF	—	—	0.9995
37	159913	交银深证300价值ETF	1.04	-2.16%	1.0630

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
18	160805	长盛同智优势混合(LOF)	0.809	-2.51%	0.8298
19	160610	鹏华动力增长混合(LOF)	1.118	-2.21%	1.0910
20	166001	中欧趋势优势股票(LOF)	0.681	-1.99%	0.6948
21	162006	长城久富股票(LOF)	1.05	-0.63%	1.0567
22	160311	华夏蓝筹混合(LOF)	0.762	-2.43%	0.7810
23	160611	鹏华优质治理股票(LOF)	0.857	-1.95%	0.8740
24	161610	融通领先成长股票(LOF)	0.81	-2.41%	0.8300
25	160910	大成创新成长混合(LOF)	0.811	-3.22%	0.8380
26	160515	德邦行业精选(LOF)	0.856	-1.15%	0.8660
27	160613	鹏华盛世新蓝筹(LOF)	1.233	-0.33%	1.2290
28	160615	鹏华沪深300指数(LOF)	0.937	-2.29%	0.9590
29	161810	南方中小盘成长股票(LOF)	0.773	-1.28%	0.7830
30	160119	南方中证500指数(LOF)	0.959	-2.39%	0.9825
31	161811	华安沪深300指数(LOF)	0.848	2.05%	0.8215
32	160211	国泰中小盘成长股票(LOF)	0.947	-2.77%	0.9740
33	160217	博时中证100指数(LOF)	0.797	0.87%	0.7600
34	165309	建信沪深300指数(LOF)	0.772	-0.39%	0.7750
35	162711	广发中证500指数(LOF)	0.87	-2.25%	0.8900
36	160716	嘉实基本面50指数(LOF)	0.675	-2.10%	0.6895
37	160606	中欧中小盘股票(LOF)	0.849	0.62%	0.8438
38	160616	鹏华沪深300指数(LOF)	0.826	-0.72%	0.8320
39	160801	长信中证央企100指数(LOF)	0.845	-2.87%	0.8700
40	161211	国投瑞银沪深300金融地产指数(LOF)	0.755	-2.71%	0.7760
41	161210	国投瑞银全球新兴市场股票(QDII-LOF)	0.87	—	—
42	166007	中欧沪深300指数增强(LOF)	0.865	-2.73%	0.8893
43	165508	信诚深度价值股票(LOF)	0.88	2.09%	0.8620
44	160807	长盛沪深300指数(LOF)	0.924	-1.04%	0.8820
45	164205	天弘深证成份指数(LOF)	0.797	-3.63%	0.8270
46	160215	博时深证基本面120ETF	0.945	-1.29%	0.8560
47	160717	嘉实恒生中国企业指数(QDII-LOF)	0.722	—	—
48	163407	兴全沪深300指数增强(LOF)	0.86	-1.77%	0.8755
49	161815	银华沪深300指数(LOF)	0.888	—	—
50	161213	国投瑞银中证消费服务指数(LOF)	0.874	-1.24%	0.8850
51	165510	信诚全球视野股票(QDII-FOF-LOF)	0.834	—	—
52	166009	博时深证基本面200ETF	0.911	-2.58%	0.9351
53	161714	博时沪深300指数(LOF)	0.79	—	—
54	161907	万家上证红利指数(LOF)	0.895	-2.41%	0.9171
55	160512	博时卓越品牌股票(LOF)	0.942	-2.38%	0.9650
56	163409	兴全绿色投资股票(LOF)	0.933	-2.10%	0.9530
57	161116	易方达资金主题(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
58	160123	南方中证500债券指数(A类-LOF)	1.027	-0.28%	1.0299
59	163110	博时中证央企100指数(LOF)	0.929	-2.62%	0.9540
60	161217	国投瑞银沪深300金融地产指数(LOF)	0.905	-2.27%	0.9260
61	165512	信诚新机遇股票(LOF)	0.982	-1.90%	1.0010
62	160719	嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
63	164701	汇添富黄金及黄金基金(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
64	160415	华安深证300指数(LOF)	0.962	-3.12%	0.9930
65	160125	南方中小盘股票指数(QDII-LOF)	—	—	—
66	163208	诺安油气能源股票(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
67	162411	华安兴业能源油气主题股票(QDII-LOF)	—	—	—
68	161017	富国中证500指数增强(LOF)	1.004	-0.50%	1.0090

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
5	500006	博时裕阳封闭	0.821	-0.52%	0.9074
6	184689	鹏华普惠封闭	0.911	-10.56%	1.0186
7	500002	富安达封闭	0.954	-0.83%	0.9584
8	184690	长安富利封闭	0.806	-12.32%	0.9214
9	184691	长安富利封闭	0.944	-10.14%	1.0505
10	500005	富国双利封闭	1.000	-8.97%	1.1304
11	500009	富国安颐封闭	0.928	-8.99%	1.0197
12	184692	博时裕隆封闭	0.876	-0.96%	0.9729
13	500013	博时裕和封闭	0.982	-11.12%	0.9923
14	184693	鹏华普丰封闭	0.833	-12.96%	0.9685
15	184698	南方天元封闭	0.788	-12.95%	0.9052
16	500011	国泰鑫利封闭	0.863	-13.91%	1.0024
17	184699	长安富利封闭	0.968	-13.11%	1.1141
18	500015	富国双兴封闭	0.868	-11.99%	0.9863
19	184701	大成聚福封闭	0.949	-10.85%	1.0645
20	500033	融通乾利封闭	0.962	-13.17%	1.1079
21	184728	宝盈瑞利封闭	0.656	-13.63%	0.7595
22	500056	易方达科瑞封闭	0.852	-14.35%	0.9948
23	184721	广发丰利封闭	0.822	-15.14%	0.9687
24	184722	长城久嘉封闭	0.767	-15.04%	0.9028
25	500058	银华银丰封闭	0.841	-16.73%	1.0100
27	150002	大成价值股票封闭	0.823	-8.25%	0.8970
28	150003	建信优势动力股票封闭	0.823	-8.25%	0.8970
32	150001	国投瑞银沪深300指数分级证券投资基金	0.537	-17.51%	0.4570
33	150006	长安富利封闭(B级)	1.102	-3.16%	1.1380
34	150007	长安富利封闭(B级)	0.717	-4.53%	0.7510
35	150010	国泰估值优先封闭	1.042	-5.10%	1.0980
36	150011	国泰估值进取封闭	0.846	1.68%	0.8320
37	161713	招商信用添利债券封闭	0.823	-4.50%	0.8670
38	161813	民生信用添利债券封闭	0.847	-6.05%	1.0080
39	164105	华安强化回报债券封闭	0.947	-11.59%	0.9580
41	165509	信诚增强收益债券封闭	0.936	-7.36%	0.9780
43	161115	易方达罗丰添利债券封闭	0.909	-5.72%	0.9560
44	166008	中欧增强回报债券封闭	0.95	-2.67%	0.9761
45	166017	鹏华丰利债券封闭	0.931	-6.53%	0.9960
46	164902	交银信用添利债券封闭	0.913	-5.19%	0.9630
47	164808	工银瑞信四季收益债券封闭	0.924	-1.98%	0.9830
48	161216	国投瑞银双债债券封闭	0.93	-5.87%	0.9880
50	163311	建信信用增强债券封闭	0.955	-5.91%	1.0150</