

热点聚焦

# 封闭式基金抢眼 细分龙头股受捧

6月6日两市触底反弹以来,上证指数累计涨幅达到7.43%,而同期跑赢大盘指数的基金数量达到83家,占全部股票型基金的一半以上

□兴业证券  王春

自从6月6日沪深两市触底反弹以来,上证指数累计涨幅达到7.43%,而同期跑赢大盘指数的基金数量达到83家,占全部股票型基金的一半以上,其中又以封闭式基金为主。从本次反弹过程中的基金重仓股表现来看,细分行业中的龙头股成为最大的赢家,而周期性特征明显的股票及估值过高的白马股遭遇抛售。从基金重仓股的整体状况来看,目前基金重仓股整体上已经处于阶段性高位,中短期内继续上涨的空间已经十分有限。

封闭式基金表现出色

在本次反弹过程中,净值涨幅居前的基金特征明显:封闭式基金表现要明显强于开放式基金,其中基金景宏、基金裕元、基金普润、基金

科汇等中小盘封闭式基金的净值涨幅均在13%以上,而同期净值涨幅居前的开放式基金仅仅是易方达50指数基金和上证50ETF基金,本次反弹净值涨幅最高的主动型开放式基金嘉实服务基金,其净值涨幅也仅仅10.69%,虽然强于上证指数3个基点,但明显落后于多数封闭式基金表现。

封闭式基金在本次反弹中集体走强,这可能存在三方面原因:一是封闭式基金在上涨过程中没有赎回压力,能够充分分享本次反弹带来的胜利果实;二是封闭式基金仓位普遍较重,前期市场大跌过程中损失惨重,而同样在本轮反弹中也收获累累;三是封闭式基金规模普遍较小,并且多数采取了更为积极的投资选股方式,在小盘股领涨反弹的过程中受益颇多。

在本次反弹中,开放式基金跑输封闭式基金,给投资者不少有益的启示:一是份额不变的

封闭式基金在强势市场中,可能会获得更高的投资收益。若未来股票市场中长期趋势由弱转强,那么长期投资于折价状态的封闭式基金可能是更优的选择;二是开放式基金在弱势市场中往往更容易强于大盘,但一旦市场转强,其持续跑赢大盘的难度将越来越大。相对而言,在投资者对开放式基金历史绩效没有准确判断之前,投资于类似50指数这样的指数型基金将是一个较好的替代性选择。

细分行业龙头股受捧

从本次反弹过程中的基金重仓股表现来看,可以发现涨幅居前的基本上是细分行业的龙头股,如航天电器、中捷股份、巨轮股份、轴研科技、金发科技、通威股份、苏泊尔等。细分行业的龙头股,代替昔日的主流行业的大盘蓝筹股,成为了基金二季度投资的最爱,这其中可能存

在两方面原因:一是宏观经济减速、汇率波动、瓶颈紧缺缓解等因素,造成了基金对后市普遍抱有谨慎态度,对大盘蓝筹股最多的愿望明显降低;二是在消费、公用事业等板块成为基金投资的避风港之后,细分行业的龙头股也成为了另外一个防空洞,尤其是那些细分市场需求稳定的行业,已经引起基金的普遍关注。

从二季度基金追逐细分行业龙头股可以看出,当前市场仍然处于弱势状态,基金并不存在大规模做多的可能性。由于市场的热点从集中走向分散,从大盘蓝筹股走向小盘绩优股,下阶段市场估计仍然是一个弱势整理的市场。相对而言,市场仍然集中挖掘中小盘股票,这对于规模较小的基金相对有利一些。

重仓股处于阶段性高位

从6月6日至今,笔者跟踪的基金重仓股指

数已经累计上涨了14.85%,远远高于同期上证指数7.43%的累计涨幅。鉴于宏观基本因素,绩差股的价值回归和绩优股的上涨回调,以及开放式基金上涨过程中所面临的赎回压力,当前基金重仓股整体上已经处于阶段性高位,即使仍然存在继续惯性上冲的机会,但中短期潜在上涨空间已经十分有限。

基于上述因素考虑,投资者近期可以适当降低基金投资比例,规避可能出现的中短期回调风险。但是,从中长期来看,基金仍然是多数投资者规避结构性风险、战胜指数的重要投资工具,因此投资者即使在策略性减仓过程中,也需要慎重考虑逐步增加恒常仓位的比例,一旦市场出现回调,将是增大比例买入上述基金的难得机会。尤其是对处于高折价状态的封闭式基金和高度敏感的指数型基金,不妨做长线关注。

博时基金

## 为债券基金开出三良方

□记者  易非  深圳报道

打造便宜的纯债基金

债券基金近年来一直为业内人士所关注,但其观点并不在于其有多热,而是在于其太冷:从规模而言,债券基金一直处于“冰点”,其规模不断缩水,最小的债券基金已濒临5000万的重盈边缘。债券基金向何处去?博时基金管理有限公司为此开出了良方。博时近日推出的博时稳定价值债券基金成为了市场的亮点。其不投资股票和可转债,主要投资于银行间债券市场的中短期债券,手续费全免,流动性好、风险低,有人将其与货币市场基金相比,感叹其做到“鱼与熊掌兼得”。昨日记者就此采访了“鱼与熊掌兼得”的这只基金的设计者——博时基金管理有限公司副总裁李全。

债券基金大有可为

为债券基金开出良方,首先来源于对债券基金的信心。李全表示,无论是在海外,还是在中国,债券基金都大有前途。李全对记者表示,中国有一批固定收益类金融产品的忠实客户,他们喜欢有固定利息收入的债券及债券基金,厌恶风险,“股票涨到天、跌到地都与他们这批人没有关系,货币市场基金的推出正好符合他们的需要。”“这个投资者群体相当大,老百姓为了买国债而大清早去银行排长队的故事大家都非常熟悉。股票型基金发展7年多,终于有了今天2000亿的规模,但货币市场基金发展仅一年多,规模就达到2000亿。”李全表示,货币市场基金的成功给了他很大的启发,固定收益类产品在中国一定大有可为。

为债券基金“号脉”

有市场,却为何规模连缩水?李全开始为债券基金“号脉”,“债券基金处于冰点,并不是说它就不适合中国了,而是他们一开始在我国的发展道路上走偏了,需要正本清源。”李全分析说,目前市场上的债券型基金更接近于混型基金,资产配置里都加了10%—20%的股票,这造成基金净值波动性大,让本来投资于债券型基金想获得稳定收益的投资者有些失望。同时,李全在分析债券型基金为何处境艰难时,发现投资者投资原来的债券基金的成本很高,其总费用水平在1.6%到2.7%之间。据介绍,原来债券基金大部分都有或多或少的股性,所以其申购、认购、赎回费、管理费、托管费成本始终很难降下来,比如说申购费最低也有0.65%。“在这个低利率的时代,固定收益类产品波动小,确定性好,当然收益也不会太高,在这不高的收益里,基金管理人还要提取一定的手续费和管理费,老百姓发现成本占了大头,

他们肯定不满意”,李全表示。

“所以博时在设计新产品时,强调说只能投资于债券,不能投资股票和可转债,这保证了债券基金债性的回归”,李全表示。考察博时稳定价值债券基金的产品说明,可以发现其定位清晰,明确提出建立“主动式、纯债券基金”,投资范围仅限于“国债、金融债、企业债、次级债、央行票据、债券回购及其他短期金融工具”,这种明确的纯债券投资界定严格规避了投资转债和股票市场的风险,有利于保证基金的安全性和稳定性。除了回归纯债性之外,博时这只新基金还以其手续费全免吸引了大众的眼球。博时稳定价值基金是国内首只手续费全免的债券基金,也就是说申购、认购及赎回都没有手续费,普通投资者进出自由。无疑它在流动性上给投资者提供了与货币市场基金一样的方便。同时李全告诉记者算了这么一笔帐,一年定期存款利率才1.8%(税后),目前市场上的某些债券基金,申购/赎回费就占去了快1.5%,而博时债券基金免掉了手续费,买博时债券基金的支持有人不管基金运作业绩如何,就得到了这部分实惠。

业绩基准高于货币市场

基金面对货币基金的竞争,除了回归纯债、手续费全免之外,博时为债券基金开出的第三剂良方就是业绩基准比货币市场基金高,其比较基准为两年定期存款税后收益率,货币市场基金一般采用一年定期存款税后利率为业绩基准。据悉,尽管货币市场基金在过去的一年里大获全胜,重仓基金业对固定收益类产品的信心。但是,其向现金管理工具本色的回归,无疑让厌恶风险、却渴望相对较高收益的投资者有些失望。货币市场基金收益较低的缺憾如何弥补?李全表示,货币市场基金是一种现金管理工具,而非一个以收益率为为主的产品。中国短期资金的利率比较低,但是中国债券市场的固定收益率曲线开始形成,从长期来说,已经开始稳定,形成一个前陡陡峭的收益率曲线。“所以,从投资角度来讲就存在获利的可能性,在这些短期资金利率非常低的情况下,我们能够通过金融手段、资金的管理运作把这些短期资金当作三年能流动起来的资金,以求取得类似于三年固定收益类品种的收益率。”据介绍,博时稳定价值债券基金把组合久期控制在三年以内,主要是想取得收益与风险之间的均衡,如果久期过长,债券基金投资所承担的风险自然也大,而如果久期过短,也就无法通过对较长期限债券的投资获得更高的收益成本。

投资追踪

□中信证券  薛继锐

上周市场在中石化、中国联通等蓝筹股的带动下,继续走强。前期不被投资者看好的周期性股票走势转强。随着投资者保护基金等措施的出台,市场有所好转,基金持仓相对稳定,整体略有增加,但同时也看到基金之间的分歧亦较大。

7月29日仓位测算结果显示,上周五85只开放式基金平均仓位为68.2%,相对上周的67.2%,持仓比例提高了1%左右,净变动为0.7%。其中指数基金提高幅度最快,达3.6%,平均持仓为92%。主动型基金平均持仓比例提高了0.8%左右,其中净变动0.4%,显示基金在

## 基金持股信心增强

仓位控制策略上出现了一定转变迹象,持股信心有所增加。

同时我们也看到,基金之间的分歧依然较大,从估计结果看,不同方向的仓位变化比较大,有的超过了10%的水平,即使考虑到估计误差的因素,基金的分歧仍然不可忽视,意味着它们对市场的看法存在较大差异。因此,后市就此能够走强的观点并不充分。

从具体基金来看,广发小盘、华宝策略、博时主题、中银中国、博时精选、景顺鼎益、景顺股票、景顺增长、博时价值、南方积配等10只基金持仓比例增加相对较大,可能在5%以上。而金鹰小盘、东方龙、国联成长、金鹰优

选、广发聚富、嘉实成长、大成精选等10只基金持仓变化在-5%-5%之间。

从管理公司的变动趋势看,金鹰、东方、国联、大成等公司持仓比例下降比较明显。而华富、上投摩根富林明、中银国际、博时、海富通等公司持股比例有所上升。

总体而言,市场连续两周走强对于扭转投资者信心起到了积极作用,市场环境和对宏观经济的看法均出现积极因素。从仓位估计结果看,基金对此也做出了谨慎的小幅增持的回应。但是投资者之间的分歧也是比较明显的,投资者仍在期待不确定因素的进一步落实。

投资基金仓位估计表								(2005.7.29)							
基金类型	管理公司	基金名称	本周期持仓比例估计	上周持仓比例估计	本周期持仓比例变动	最近季报披露投资比例%	相对季报比例变动	基金名称	本周期持仓比例估计	上周持仓比例估计	本周期持仓比例变动	最近季报披露投资比例%	相对季报比例变动		
股票型	国联安	国联安金鑫小盘	32.9%	37.7%	-14.8%	61.2%	-8.2%	国联安金鑫	60.5%	60.1%	0.3%	64.8%	-4.4%		
		国联安国联成发	67.6%	80.7%	-13.1%	74.1%	-6.5%	中融	63.9%	62.7%	1.2%	63.8%	0.1%		
		大成	55.3%	67.7%	-12.4%	74.9%	-19.6%	长盛	72.5%	69.8%	2.7%	70.0%	2.6%		
		金鹰	57.3%	66.4%	-9.1%	70.4%	-13.1%	银河	74.6%	71.5%	3.1%	75.5%	-0.9%		
		鹏华裕银	62.6%	69.5%	-6.9%	75.3%	-12.7%	华宝兴业	73.1%	67.8%	5.3%	71.8%	1.3%		
		光大保德信	84.3%	89.1%	-4.8%	90.2%	-5.9%	景顺长城	37.8%	31.5%	6.4%	37.6%	0.2%		
		华夏	61.2%	65.7%	-4.5%	67.4%	-6.2%	华夏	66.0%	59.4%	6.7%	66.5%	-0.5%		
		天治	73.2%	77.6%	-4.4%	73.7%	-0.5%	招商	53.7%	44.6%	9.1%	48.2%	5.5%		
		华安创新	55.2%	58.5%	-3.3%	70.3%	-15.2%	海富通	64.4%	54.6%	9.8%	54.4%	9.9%		
		鹏华	67.6%	70.3%	-2.7%	72.8%	-5.1%	易方达	66.9%	56.8%	10.2%	61.5%	5.4%		
		万巴鲁	68.6%	71.2%	-2.6%	69.6%	-1.0%	偏股型混合基金	嘉实	63.0%	72.4%	-9.4%	75.1%	-12.0%	
		宝盈增长	60.1%	62.1%	-2.0%	60.2%	-0.1%		大成	65.6%	72.9%	-7.3%	71.5%	-5.8%	
		国联安	64.3%	65.4%	-1.1%	71.2%	-6.9%		嘉实	72.5%	77.8%	-5.4%	78.9%	-6.4%	
		华夏	73.8%	74.2%	-0.3%	75.0%	-1.2%		嘉实	55.7%	60.6%	-4.9%	69.9%	-14.2%	
		易方达	63.6%	63.6%	0.0%	66.1%	-2.5%		国泰	62.9%	67.7%	-4.8%	71.8%	-8.9%	
		东吴	78.0%	77.6%	0.4%	77.6%	0.4%		融通	45.8%	49.7%	-3.8%	41.6%	4.3%	
		巨田	68.2%	67.4%	0.9%	65.1%	3.1%		长盛	67.2%	70.8%	-3.5%	68.1%	-0.9%	
		国联安	69.9%	68.9%	1.0%	67.7%	2.2%		融通	66.5%	69.9%	-3.4%	69.0%	-2.5%	
		国泰	65.0%	63.3%	1.7%	72.0%	-6.9%		宝盈	63.7%	66.7%	-3.0%	71.5%	-7.9%	
		国联安	77.7%	74.4%	3.2%	78.4%	-0.8%		泰信	69.1%	69.9%	-1.1%	75.5%	-7.6%	
银华	68.8%	65.4%	3.4%	65.9%	2.9%	诺安	67.0%	67.6%	-0.5%	63.5%	3.5%				
配置型混合基金	华宝兴业	宝康精选	60.4%	56.2%	4.3%	66.6%	-6.2%	招商	70.6%	70.8%	-0.2%	72.9%	-2.3%		
		海富通	75.8%	71.1%	4.7%	74.6%	1.2%	招商	74.0%	73.7%	0.3%	70.5%	3.5%		
		招商股票	70.2%	65.4%	4.8%	73.9%	-3.7%	大成	62.2%	61.8%	0.4%	72.6%	-10.4%		
		易方达	65.8%	60.9%	4.9%	67.5%	-1.7%	南方	68.0%	66.1%	1.8%	71.7%	-3.8%		
		长信银利	75.6%	70.6%	5.0%	76.9%	-1.3%	国泰	59.3%	57.2%	2.1%	68.3%	-9.0%		
		南方	61.7%	56.0%	5.7%	66.6%	-4.9%	富国	70.2%	67.1%	3.1%	78.0%	-7.8%		
		博时	80.6%	74.9%	5.8%	76.8%	4.9%	富国	74.6%	71.2%	3.4%	67.7%	6.9%		
		景顺长城	64.6%	58.1%	6.5%	70.5%	-5.9%	嘉实	68.2%	63.7%	4.5%	67.3%	0.8%		
		景顺股票	66.3%	59.1%	7.2%	71.2%	-4.8%	长城	75.5%	70.5%	5.0%	68.6%	6.9%		
		景顺长城	69.7%	62.3%	7.3%	69.7%	0.0%	融通	76.0%	70.9%	5.1%	63.9%	12.1%		
		博时	69.2%	61.1%	8.1%	64.4%	4.8%	鹏华	70.1%	60.3%	9.9%	64.8%	5.4%		
		中银国际	55.7%	46.7%	9.0%	49.6%	6.1%	股票型指数基金	上投摩根	75.9%	64.9%	11.0%	72.0%	3.9%	
		博时	74.8%	65.7%	9.1%	68.1%	6.8%		富国	74.6%	62.8%	11.8%	77.6%	-3.0%	
		华宝兴业	85.8%	76.6%	9.3%	80.5%	5.3%		博时	92.8%	91.3%	1.4%	92.3%	0.5%	
		广发	90.4%	75.7%	14.7%	75.2%	15.1%		长城	98.9%	96.1%	2.9%	94.7%	4.2%	
		东方	34.6%	48.2%	-13.6%	37.0%	-2.4%		华安	97.9%	87.4%	10.5%	86.9%	11.0%	
		广发	54.9%	61.1%	-6.2%	63.2%	-8.3%		华夏	50ETF	100.0%	100.0%	0.0%	99.1%	0.9%
		华安	44.2%	49.5%	-5.3%	53.5%	-9.3%		融通	81.2%	76.0%	5.2%	76.7%	4.5%	
		富国动态	61.4%	63.9%	-2.5%	65.9%	-4.6%		大同	84.9%	79.7%	5.2%	76.9%	7.9%	
		国富安	47.5%	48.3%	-0.8%	52.3%	-4.7%		易方达	97.4%	92.8%	4.6%	91.1%	6.3%	
天治	52.4%	52.9%	-0.5%	48.0%	4.4%	银华	81.6%		82.9%	-1.3%	91.1%	-9.5%			

新品导航

□中国银河证券基金研究中心  王群航

产品简介

**基金名称:**工银瑞信核心价值基金  
**发行地点:**中国银河证券核心  
**发行时间:**2005年7月26日至8月26日  
**认购费率:**M<100万元,1.2%;100万元≤M<500万元,0.8%;500万元≤M<1000万元,0.6%;M≥1000万元,每笔1000元。  
**投资目标:**有效控制投资组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。  
**投资范围:**限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、回购、央行票据、可转换债券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合的范围为:股票资产占基金资产净值的比例为60%—95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%—40%。  
**投资理念:**股票价格终将反映其价值。本基

金投资于经营稳健、具有核心竞争优势、价值被低估的大中型上市公司,实现基金资产长期稳定增值的目标。

**风险收益特征:**本基金属于股票型基金中的大中盘价值型基金,一般情况下,其风险及预期收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金。

**业绩衡量基准:**75%×中信标普300指数收益率+25%×中信全债指数收益率

产品分析

这是一只具有银行背景的资金。就目前的情况来看,银行系基金背景最为强大的地方在于自身拥有众多的销售渠道。正是因为如此,早在基金发行之前,有关方面已经在推测,首先具有银行系背景的资金发行规模将达到50亿份。这个预测的规模高出今年上半年股票型基金的平均募集规模四倍多。

工银瑞信基金公司从获批到筹建到开业,用了不到一个月的时间,速度是非常快的。之后

又是不到一个月,产品就面世了。按照常规,一只基金产品的设计需要三个月以上的时间,此基金的推出是否有些匆忙呢?

此基金是一只以大中盘股为主要投资标的的基金,投资目标、理念、范围均四平八稳。

公司成立的很快,投资管理团队,研究团队都在仓促之间组建,目前人员是到齐,尤其是研究人员是否有充分的时间进行前期的研究准备,这些都对于这只基金日后的投资绩效好坏具有重要的影响。

当前的股票市场点位较低,适合股票型基金的发行。

作为一只股票型基金,其风险收益特征从长期来看属于高风险、高收益类型。

综合星级评价

评价项目		评价结果	
新产品	基础市场预期	★★★★	
	收费标准	★★★	
	创新度	★★★	
基金管理人	旗下基金绩效	无	
	基金经理	★★★★	

开放式基金表现动态监测									
截至2005年8月1日				制表人:国联安基金研究中心					
序号	基金代码	基金名称	单位净值(元)	累计净值	日涨跌幅	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率
(一)股票型基金									
1	162703	广发小盘	0.9270	0.9270	0.58%	—	—	—	—
2	100020	富国天益价值	1.1008	1.1808	0.47%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%
3	217001	招商股票	0.9931	1.1081	0.39%	-2.24%	-2.24%	-2.24%	-2.24%
4	160505	博时主题行业	0.9996	0.9996	0.36%	—	—	—	—
5	480001	友邦华泰盛世中国	1.0277	1.0277	0.31%	—	—	—	—
6	260101	招商成长	0.9240	1.0640	0.29%	4.02%	4.02%	4.02%	4.02%
7	260101	招商成长	1.0756	1.1956	0.29%	4.24%	4.24%	4.24%	4.24%
8	162204	银河行业精选	1.0085	1.0085	0.28%	1.99%	1.99%	1.99%	1.99%
9	162605	银华长城	0.9640	0.9640	0.21%	—	—	—	—
10	213002	宝盈沿海	1.0297	1.0297	0.19%	—	—	—	—
11	519996	长信银利精选	0.9706	0.9706	0.19%	—	—	—	—
12	360001	光大保德信量化	0.8494	0.8494	0.18%	-10.18%	-10.18%	-10.18%	-10.18%
(二)偏股型基金									
1	410001	华夏竞争力优选	0.8743	0.8743	0.61%	—	—	—	—
2	050001	鹏华价值增长	1.0300	1.1780	0.59%	-4.19%	-4.19%	-4.19%	-4.19%
3	161605	银华蓝筹精选	0.8960	1.0060	0.56%	-5.19%	-5.19%	-5.19%	-5.19%
4	070002	国联安	1.1450	1.1760	0.53%	4.47%	4.47%	4.47%	4.47%
5	510001	华夏大盘精选	1.0363	1.1263	0.51%	2.62%	2.62%	2.62%	2.62%
6	151001	银河双核驱动	0.8544	0.9194	0.51%	-9.70%	-9.70%	-9.70%	-9.70%
7	580001	东吴安远价值精选	0.9203	0.9203	0.49%	—	—	—	—
8	217005	招商先锋	0.9758	0.9758	0.46%	-0.94%	-0.94%	-0.94%	-0.94%
9	162202	银河竞争优势	0.9591	1.1441	0.44%	-1.92%	-1.92%	-1.92%	-1.92%
10	050004	鹏华精选	0.8624	0.9844	0.44%	-2.06%	-2.06%	-2.06%	-2.06%
11	160101	华夏大盘精选	0.9580	0.9580	0.42%	0.61%	0.61%	0.61%	0.61%
12	240005	华安宏利	0.9207	0.9207	0.39%	-4.33%	-4.33%	-4.33%	-4.33%
13	398001	国联安	0.9541	0.9541	0.39%	-1.75%	-1.75%	-1.75%	-1.75%
14	161601	银华蓝筹精选	0.9096	1.0946	0.36%	-4.79%	-4.79%	-4.79%	-4.79%
15	375010	国联安	1.0331	1.0331	0.34%	4.13%	4.13%	4.13%	4.13%
16	398011	国联安	1.0149	1.0149	0.34%	—	—	—	—
17	020005	国泰金马稳健回报	0.9510	0.9510	0.32%	-1.45%	-1.45%	-1.45%	-1.45%
18	000011	华夏大盘精选	0.9710	0.9710	0.31%	-3.19%	-3.19%	-3.19%	-3.19%
19	050001	鹏华价值增长	1.0300	1.1780	0.28%	1.51%	1.51%	1.51%	1.51%
20	160101	华夏大盘精选	0.9580	0.9580	0.26%	-4.13%	-4.13%	-4.13%	-4.13%
21	213001	宝盈科技启动	0.8310	0.9600	0.29%	-8.00%	-8.00%	-8.00%	-8.00%
22	510001	华夏大盘精选	0.9347	0.9347	0.28%	-1.99%	-1.99%	-1.99%	-1.99%
23	290002	泰达市值驱动	0.8925	0.8925	0.27%	-5.25%	-5.25%	-5.25%	-5.25%
24	350002	泰达市值驱动	0.8575	0.8575	0.25%	—	—	—	—
25	310308	申万沪深绩优	0.9420	0.9420	0.23%	-1.20%	-1.20%	-1.20%	-1.20%
26	210001	金鹰增长	0.7832	0.8732	0.23%	-1.01%	-1.01%	-1.01%	-1.01%
27	160105	银华优势产业	0.8730	0.8730	0.23%	-0.87%	-0.87%	-0.87%	-0.87%
28	160105	银华优势产业	0.9420	0.9420	0.23%	0.24%	0.24%	0.24%	0.24%
29	163801	金鹰增长	0.7794	0.7794	0.23%	—	—	—	—
30	320001	诺安平衡	1.0344	1.0844	0.22%	6.99%	6.99%	6.99%	6.99%
31	000004	华夏大盘精选	0.9391	0.9391	0.22%	-0.77%	-0.77%	-0.77%	-0.77%
32	000001	华夏成长	0.9340	1.0340	0.21%	-2.78%	-2.78%	-2.78%	-2.78%
33	020003	国泰行业精选	0.9990	1.0510	0.20%	5.80%	5.80%	5.80%	5.80%
34	020001	国泰蓝筹精选	1.1010	1.0810	0.20%	-0.49%	-0.49%	-0.49%	-0.49%
35	070001	国联安	1.0260	1.1010	0.20%	1.18%	1.18%	1.18%	1.18%
36	160105	银华优势产业	0.9403	0.9403	0.19%	-5.44%	-5.44%	-5.44%	-5.44%
37	160105	银华优势产业	1.0092	1.0092	0.19%	2.99%	2.99%	2.99%	2.99%
38	110005	南方稳健成长	0.8840	1.1840	0.18%	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%
39	110005	南方稳健成长	1.0412	1.0412	0.17%	4.11%	4.11%	4.11%	4.11%
40	202001	南方稳健成长	1.0628	1.0628	0.14%	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
41	233001	日本国际银行	0.8936	0.8936	0.13%	-4.33%	-4.33%	-4.33%	-4.33%
42	090001	南方稳健成长	0.9916	1.2061	0.13%	1.84%	1.84%	1.84%	1.84%
43	090001	南方稳健成长	1.2040	1.2040	0.13%	4.77%	4.77%	4.77%	4.77%
44	162102	国联安	0.8144	0.8144	0.12%	-1.36%	-1.36%	-1.36%	-1.36%
45	050001	鹏华价值增长	1.0300	1.0300	0.11%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
46	160101	华夏大盘精选	0.9580	0.9580	0.10%	2.34%	2.34%	2.34%	2.34%
47	160601	南方稳健成长	1.1000	1.1250	0.09%	1.10%	1.10%	1.10%	1.10%
48	240001	华安宏利	0.9202	1.1902	0.08%	5.12%	5.12%	5.12%	5.12%
49	100022	招商先锋	0.9836	0.9836	0.05%	—	—	—	—
50	162201	银河行业精选	0.9510	1.1750	0.05%	1.89%	1.89%	1.89%	1.89%
51	070006	国联安	0.9420	0.9420	0.05%	0.86%	0.86%	0.86%	0.86%
52	121002	中国银华	0.9501	0.9501	0.05%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
(三)纯债型基金									
1	050003	鹏华普利债券	0.8897	0.8897	0.54%	-2.24%	-2.24%	-2.24%	-2.24%
2	020001	国泰普利债券	0.9960	1.115	0.49%	2.05%	2.05%	2.05%	2.05%
3	040001	华安利率债	1.0330	1.0330	0.39%	5.02%	5.02%	5.02%	5.02%
4	258010	国联安	0.9420	1.0020	0.32%	-3.09%	-3.09%	-3.09%	-3.09%
5	200001	长城成长	0.9500	1.1010	0.32%	-0.52%	-0.52%	-0.52%	-0.52%
6	217002	招商先锋	0.9894	1.0944	0.36%	0.93%	0.93%	0.93%	0.93%
7	288001	中欧经典配置	0.9259	0.9259	0.25%	-2.06%	-2.06%	-2.06%	-2.06%
8	040001	华安东方	0.9362	0.9362	0.24%	-4.68%	-4.68%	-4.68%	-4.68%
9	257010	国联安	0.8896	0.8896	0.23%	-4.92%	-4.92%	-4.92%	-4.92%
10	040001	华安东方	0.9362	0.9362	0.23%	2.12%	2.12%	2.12%	2.12%
11	270001	广发稳健增长	0.9519	1.1519	0.17%	5.23%	5.23%	5.23%	5.23%
12	270002	广发稳健增长	1.0289	1.0289	0.17%	9.34%	9.34%	9.34%	9.34%
13	260103	国联安	1.0467	1.1267	0.16%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
14	110001	南方保本增值	0.9600	1.2600	0.09%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%
15	240002	华安宝利保本增值	0.9911	1.0811	0.07%	-1.60%	-1.60%	-1.60%	-1.60%
16	100016	国联安	0.9490	1.0290	-0.17%	-5.98%	-5.98%	-5.98%	-5.98%
(四)货币型基金									
1	050001	鹏华普利债券	0.8897	0.8897	0.22%	-1.15%	-1.15%	-1.15%	-1.15%
2	310118	国联安	0.9778	0.9778	0.22%	—	—	—	—
3	251001	国联安	1.0275	1.0275	0.15%	7.88%	7.88%	7.88%	7.88%
4	121002	国联安	0.9777	1.1392	0.11%	4.96%	4.96%	4.96%	4.96%
5	121001	国联安	0.9109	1.1109	0.11%	4.38%	4.38%	4.38%	4.38%
6	620005	招商先锋	0.9410	1.0410	0.09%	—	—	—	—
7	450001	国联安	1.0268	1.0268	0.06%	—	—	—	—
8	340001	兴业货币	1.0126	1.0126	—	—	—	—	—
(五)债券型基金									
1	019005	银华货币	1.0100	1.0100	0.39%	8.37%	8.37%	8.37%	8.37%
2	001001	国联安	1.0260	1.0260	0.29%	5.93%	5.93%	5.93%	5.93%
3	040001	华安利率债	1.0425	1.0295	0.12%	2.69%	2.69%	2.69%	2.69%
4	290002	大成货币	1.0415	1.1415	0.11%	6.66%	6.66%	6.66%	6.66%
5	160602	国联安	1.0240	1.0240	0.10%	7.39%	7.39%	7.39%	7.39%
6	161601	银华货币	0.9300	1.0700	0.10%	4.46%	4.46%	4.46%	4.46%
7	100018	国联安	1.0260	1.0260	0.08%	5.29%	5.29%	5.29%	5.29%
8	510008	国联安	1.0405	1.1085	0.03%	6.59%	6.59%	6.59%	6.59%
9	020002	国联安	1.0470	1.0470	0.05%	5.28%	5.28%	5.28%	5.28%
10	217003	招商先锋	1.0457	1.0757	-0.02%	5.97%	5.97%	5.97%	5.97%
(六)货币型基金									
1	020006	国联安	1.0260	1.0260	0.10%	2.29%	2.29%	2.29%	2.29%
2	161602	国联安	1.0260	1.0260	0.03%	4.65%	4.65%	4.65%	4.65%
3	070002	国联安	1.0106	1.0106	0.05%	1.67%	1.67%	1.67%	1.67%
4	180007	国联安	1.0430	1.0430	0.00%	—	—	—	—
5	202201	南方货币	1.0590	1.0990	-0.10%	5.30%	5.30%	5.30%	5.30%
(七)债券型基金									
1	050002	鹏华普利债券	0.8896	0.8896	0.36%	-7.40%	-7.40%	-7.40%	-7.40%
2	050001	鹏华普利债券	0.8896	0.8896	0.35%	-7.40%	-7.40%	-7.40%	-7.40%
3	250002	长城成长	0.9500	0.9500	0.33%	-0.07%	-0.07%	-0.07%	-0.07%
4	161604	银华货币	0.9760	0.9860	0.27%	-9.58%	-9.58%	-9.58%	-9.58%
5	510005	华夏上证50ETF	0.8300	0.8300	0.25%	—	—	—	—
6	510180	华夏上证50	0.8337	0.8337	0.22%	-7.45%	-7.45%	-7.45%	-7.45%
7	161601	银华货币	1.0230	1.0230	0.20%	—	—	—	—
8	180003	国联安	0.8919	0.8919	0.12%	0.93%	0.93%	0.93%	0.93%
9	110003	南方上证50	0.8610	0.8610	0.12%	-1.82%	-1.82%	-1.82%	-1.82%
(八)货币型基金									
序号	基金代码	基金名称	单位净值	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来净值增长率
1	288101	中欧现金	1.7410	2.0354	—	—	—	—	—
2	330002	诺安货币	1.5666	2.0272	1.58%	8	—	—	—
3	200001	长城货币	1.0403	2.0262	—	—	—	—	—
4	040001	华安现金宝利	0.6628	2.0476	1.62%	—	—	—	—
5	040006	华安现金宝利	0.6628	1.9193	—	—	—	—	—
6	290001	泰达天添富	0.7307	2.0556	1.59%	7	—	—	—
7	150005	国联安	0.7119	2.0194	1.59%	5	—	—	—
8	110006	南方货币	0.8758	1.9888	—	—	—	—	—
9	160606	国联安	0.8032	2.0136	—	—	—	—	—
10	020001	国联安	0.9195	2.0086	1.62%	3	—	—	—
11	270004	广发货币	0.8203	2.0078	1.61%	—	—	—	—
12	217004	招商货币	0.9719	1.9386	9	—	—	—	—
13	090005	大成货币	0.4028	2.2176	—	—	—	—	—
14	260102	招商货币	0.8686	2.0131	—	—	—	—	—
15	180008	国联安	0.8471	1.9866	—	—	—	—	—
16	050003	鹏华货币	0.3367	2.1759	1.59%	6	—	—	—
17	150005	国联安	0.7119	2.0194	1.59%	5	—	—	—
18									