券商集合理财让基金很受伤

本报记者 王军 北京报道

"市场需要的是竞争的繁荣,而不是垄断的繁荣",资深基金研究人士胡立峰这样对记者表示。面对券商集合理财业务迅猛发展的冲击波,不少基金业人士颇有"很受伤"的感觉。但券商集合理财、QFII、保险资金所带来的多元化市场格局,将更有利于促进整个证券市场的繁荣,从长远看也有利于基金业的发展。

券商集合理财取法基金所长

目前《证券公司集合资产管理业务实施细则(草案)》正处于征询意见和修改阶段,业内人士估计其正式面世时间不会太久,券商集合理财有可能进入一个大发展的阶段。

自去年3月开始,创新试点券商正式获准发行集合理财产品,广发证券和光大证券先拔头筹,至今已有11家创新试点券商共发行了16只集合资产管理计划,募集总规模近183亿元。

最近的信息显示,细则一旦获准实施,集合理财业务有望由创新试点券商扩展到规范类券商。在去年百亿元的规模基础上,多家券商今年计划继续发行集合理财产品,近期已发行和即将发行的集合理财产品总规模有望突破百亿元大关,已接近2005年全年水平。

有研究人士指出,券商集合理财业务对于基金在制度上的优势和长处进行了全面的"拷贝"。比如引入资产托管机构以控制以往券商资产管理业务中时有发生的挪用客户保证金的风险,正是取法于基金;基金在投资方面的流程和模型,也被券商吸收到集合理财业务之中。

因此,有一种观点认为券商集合理财业务的"准基金化"趋势非常明显,其规范程度直追基金。

与此同时,券商集合理财产品的一些独有特点也吸引部分有特殊偏好的资金。比如,部分券商集合理财产品都会有一定时间的封闭期,这对更重流动性的资金来说可能是个缺憾,但对部分对流通性并不敏感的资金来说却可能产生独到的好处。因为封闭期能够让这部分资金独享封闭期内净值增长带来的收益,而不必担心这种收益会被短期进出的申购赎回资金摊薄,而近期持有人利益屡屡被套利资金摊薄的事件已成为部分基金遭人诟病的一大原因。

券商集合理财让基金很受伤

券商集合理财业务的发展,再次动了基金的奶酪。有信息表明,《证券公司集合资产管理业务实施细则(草案)》提出,券商可以自行推广集合理财计划,也可以委托其他具有证券投资基金代销业务资格的商业银行或券商代为推广。这将使得基金公司在销售渠道上不得不直接面对来自券商集合理财产品的竞争。事实上,券商集合理财产品在收益率上丝毫不逊色于基金,去年东方证券的"东方红1号"收益率达到7.96%,超越大多数基金。

谈到券商集合理财,一位基金公司的高管感到有些不公平,他认为,从目前的业务细则看,券商集合理财和基金干的活已经没有什么太大差别了,但是基金所面对的监管要比券商集合理财要严得多,基金所要进行的信息披露也要比券商集合理财多得多。

他表示,比较而言,基金是在市场的聚光灯下进行投资,基金的一举一动都被市场看得清清楚楚,都要任市场评说。可以说基金是自我披露的越多,受到的批评也越多,但这绝不表明在所有金融机构中,基金的问题是最多的,而恰恰相反,基金业的透明度是最高的,运作是最规范的。而券商集合理财产品有一定的私募特征,其运作的透明程度明显不如基金。因此他质疑目前券商集合理财的发展是否在一定程度上忽略了其风险,而一旦出了问题,基金也会受到拖累,毕竟老百姓可分不清具体哪个是券商的哪个是基金的,只会把这些理财工具当作一样的东西。

对此,有研究人士也表示了赞同,他指出,基金必须按照法律的规定进行强制信息披露,基金所对应的法律位阶是基金法,如果有什么问题,投资者得到的是基金法的保护,这是券商理财产品所不及之处。

多元化格局有利市场繁荣

虽然仍有很多问题需要解决,但券商集合理财业务的发展,可以说是自保险资金、QFII入市以来,日益明显的市场多元化趋势的延续。

在其他机构投资者的迅猛发展的同时,基金公司的生存空间确实不断遭到挤压,但不同类型的市场主体之间的相互竞争对于整个市场的繁荣是有好处的:

一方面有利于提高内地机构资产管理的总体水平,虽然有"既生瑜何生亮"之叹,但强有力竞争对手的存在也促使着基金不断提高自己的投资水平和服务水平;

另一方面市场主体的多样化也将带来多样化的投资策略,从而增强市场的活力。

"1、2月份开放式基金遭遇了400亿的巨额赎回,如果不是券商在复苏、不是QFII、保险等机构投资者的存在,整个大盘可能会跌得很难看",一位业内人士这样分析。

正是在这个意义上,竞争的结果最终会带给市场真正需要的繁荣,而不是依靠某种垄断维持的表面繁荣。

■一周点击

广发小盘成长

重仓成长类小市值股

上海证券研发中心 张瑾

上周股票市场在上证指数探低1240点后反弹回升,推动基金净值整体向好,170多只股票方向基金全部上涨。其中广发旗下基金净值整体表现突出,广发小盘成长更是以4.34%的涨幅,拔得股票型基金头筹。

基本情况:广发小盘成长是广发基金管理公司发行的第三只股票型开放式基金,也是广发旗下第一只LOF基金,可通过深交所交易系统进行买卖,成立于2005年2月2日。

收益与分红:广发小盘成长成立之时正处于股市调整中的阶段性高点,因此2005年上半年的净值表现并不是很突出,单位净值曾一度下探到0.85元附近。但从2005年下半年开始,随着股票市场的逐渐转暖,由于选股得当,基金净值开始迅速上涨。2005年下半年,该基金净值开始飙升,半年增长15.73%,在股票型基金中列第2位;进入2006年,该基金净值保持了迅猛增长态势,截至上周末,净值增长14.44%,列股票型基金第6位。从分红角度来看,该基金也是可圈可点。由于收益显著,2006年2月7日和2月23日连续进行了两次分红,累计分红已经高达0.07元。目前该基金单位净值为1.1281元,仍具有很强的分红潜力。

资产配置与选券:广发小盘成长奉行买入并持有的策略,股票周转率不高。从已公布的三个季度的投资组合报告来看,股票持仓占基金净值的比例稳步提高,2005年中期股票持仓比例为75.23%,三季度则增至83.35%,到2005年底股票持仓比例已经高达92.68%,接近股票投资比例的上限。从选股策略来看,广发小盘成长注重行业的成长性,选择的股票多数都是成长性行业中具有核心竞争优势,并在细分行业中处于领先地位的小市值公司。广发小盘成长2005年上半年刚建仓时还持有运输、煤炭、钢铁、汽车等行业股票,但随着行业景气度下降,该基金对这些行业股票逐步进行减持,转而增持有色金属、消费类股票以及在细分行业中具有竞争优势和成长性的股票。到2005年底,该基金十大重仓股主要包括G宝钛、厦门钨业、中科三环等有色金属类股票,山西汾酒、G食品等消费类股票和G中兴、片仔癀、金地集团等细分行业的优势成长股。上周反弹中广发小盘成长重仓持有的有色金属、消费类和细分行业优势成长股都表现优异,将该基金推上了周涨幅第一的宝座。

投资集中度:由于基金多数资产都是投资小市值股票,因此为了保持资产的流动性,广发小盘成长的投资集中度一直不高,十大重仓股占基金净值的比例三个季度都保持在43%以下。2005年底十大重仓股占基金净值的比例为40.66%,这在股票型基金中是很低的。

投资基金仓位估计表(2006.3.20)

基金类型	管理公司	基金名称	本周持仓比例估计	上周持仓比例估计	本周持仓比例变动	净变动	最近季报披露投资比例	相对季报比例变动
1.股票型基金	湘财荷银	荷银精选	92.8%	81.1%	11.7%	11.6%	82.8%	10.0%
	光大保德信	量化核心	90.1%	79.2%	10.9%	11.0%	91.9%	-1.8%
	申万巴黎	盛利精选	74.3%	63.9%	10.4%	10.3%	73.8%	0.5%
	海富通	海富股票	95.3%	85.6%	9.7%	9.6%	84.6%	10.7%
	友邦华泰	友邦盛世	85.9%	77.8%	8.1%	8.3%	78.7%	7.2%
	博时	博时价值	89.7%	82.0%	7.8%	7.9%	73.5%	16.2%
	广发	广发小盘	84.7%	76.8%	7.9%	7.9%	92.7%	-8.0%
	华夏	华夏大盘	98.2%	90.5%	7.7%	7.6%	92.0%	6.2%
	景顺长城	景顺鼎益	73.5%	66.2%	7.3%	7.3%	76.4%	-2.9%
	易方达	易基积极	92.1%	85.7%	6.4%	6.4%	81.6%	10.5%
	华宝兴业	华宝策略	78.0%	72.1%	5.9%	6.2%	71.7%	6.4%
	景顺长城	景顺股票	67.9%	62.6%	5.3%	5.1%	76.0%	-8.1%
	南方	南方积配	72.3%	67.9%	4.4%	4.4%	68.1%	4.2%
	巨田	巨田基础	78.8%	74.4%	4.4%	4.2%	73.3%	5.5%
	天治	天治品质	62.4%	59.2%	3.3%	3.5%	61.1%	1.3%
	博时	博时精选	77.6%	74.0%	3.6%	3.2%	74.2%	3.4%
	华宝兴业	宝康消费	72.3%	69.3%	3.0%	3.2%	66.7%	5.5%
	湘财荷银	合丰成长	84.8%	81.9%	2.9%	2.9%	74.5%	10.4%
	华安	华安创新	81.9%	79.5%	2.4%	2.5%	71.6%	10.3%
	中银国际	中银中国	94.7%	92.4%	2.2%	2.3%	79.0%	15.7%
	宝盈	宝盈增长	91.0%	90.0%	1.0%	1.1%	73.5%	17.5%
	景顺长城	景顺增长	95.0%	94.8%	0.2%	0.2%	90.5%	4.5%
	国泰	国泰精选	71.9%	71.7%	0.3%	0.1%	74.3%	-2.3%
	大成	大成精选	88.1%	88.8%	-0.7%	-0.8%	70.7%	17.4%
	华夏	华夏成长	77.1%	77.9%	-0.8%	-0.8%	72.4%	4.7%
	鹏华	鹏华收益	62.7%	63.4%	-0.7%	-0.8%	75.8%	-13.1%
	易方达	易基策略	82.0%	83.9%	-1.9%	-2.2%	84.1%	-2.1%
	海富通	海富精选	79.8%	82.7%	-3.0%	-2.9%	74.1%	5.7%
	银华	银华优势	57.1%	59.9%	-2.7%	-3.2%	68.8%	-11.6%
	湘财荷银	合丰周期	76.8%	80.4%	-3.5%	-3.5%	73.6%	3.3%
	湘财荷银	合丰稳定	69.3%	73.1%	-3.9%	-3.6%	73.0%	-3.7%
	南方	南方高增	84.2%	88.1%	-3.8%	-3.9%	80.6%	3.7%
	东吴	东吴嘉禾	88.4%	92.4%	-4.0%	-4.0%	86.3%	2.1%
	国联	国联成长	66.8%	71.0%	-4.2%	-4.1%	76.2%	-9.4%
	长信	长信银利	78.6%	84.0%	-5.3%	-5.3%	70.2%	8.5%
	博时	博时主题	88.1%	93.5%	-5.5%	-5.4%	83.3%	4.7%
	招商	招商股票	75.8%	84.7%	-8.9%	-9.0%	73.8%	1.9%
	金鹰	金鹰优选	64.8%	74.8%	-10.0%	-9.8%	68.5%	-3.8%
	金鹰	金鹰小盘	58.2%	68.4%	-10.2%	-10.0%	70.7%	-12.5%
	万家(原天同)	天同公用	66.7%	76.8%	-10.2%	-10.1%	58.4%	8.3%
	国联	国联分红	82.0%	92.3%	-10.2%	-10.3%	66.8%	15.2%
	富国	富国天瑞	76.3%	86.9%	-10.6%	-10.4%	86.1%	-9.8%
2.偏股型混合基金	嘉实	嘉实成长	64.5%	54.0%	10.5%	14.8%	74.0%	-9.5%
	融通	新蓝筹	79.7%	69.2%	10.5%	10.7%	63.2%	16.5%
	鹏华	鹏华成长	86.2%	76.1%	10.1%	10.3%	72.1%	14.1%
	长城	长城久恒	68.1%	57.7%	10.4%	10.0%	69.3%	-1.2%
	诺安	诺安平衡	72.2%	62.4%	9.8%	9.9%	71.1%	1.1%
	招商	招商先锋	80.0%	70.2%	9.8%	9.7%	68.1%	11.9%
	长盛	长盛成长	79.7%	68.1%	11.6%	9.5%	69.8%	9.8%
	大成	大成价值	73.8%	64.0%	9.8%	9.4%	72.9%	0.9%
	华富	华富优选	73.9%	64.7%	9.2%	9.4%	33.6%	40.3%
	银河	银河稳健	75.8%	68.1%	7.7%	8.0%	69.4%	6.4%
	嘉实	嘉实服务	77.1%	70.7%	6.4%	6.4%	83.0%	-5.9%
	融通	融通成长	77.9%	73.2%	4.7%	4.7%	52.7%	25.1%
	泰信	泰信先行	79.9%	75.1%	4.8%	4.7%	88.3%	-8.4%
	国泰	国泰金马	73.0%	68.3%	4.7%	4.5%	88.5%	-15.5%
	嘉实	嘉实增长	77.3%	72.6%	4.7%	4.5%	72.7%	4.7%
	国泰	国泰金鹰	62.8%	60.4%	2.4%	2.5%	85.0%	-22.3%
	上投摩根富林明	中国优势	95.5%	93.9%	1.5%	1.6%	91.3%	4.2%
	富国	富国天益	92.7%	93.0%	-0.2%	-0.3%	87.1%	5.6%
	大成	大成蓝筹	83.1%	84.3%	-1.2%	-1.2%	75.5%	7.6%
	鹏华	鹏华50	88.8%	91.6%	-2.8%	-2.8%	70.6%	18.2%
	南方	南方稳健	38.8%	43.2%	-4.5%	-4.5%	60.7%	-21.9%
	嘉实	嘉实稳健	50.0%	58.1%	-8.1%	-8.0%	70.8%	-20.8%
	融通	融通行业	79.7%	88.0%	-8.2%	-8.1%	91.3%	-11.6%
	宝盈	宝盈鸿利	82.3%	91.2%	-8.9%	-9.0%	76.7%	5.7%
3.配置型混合基金	华夏	华夏红利	66.2%	53.8%	12.4%	12.3%	49.0%	17.2%
	长盛	长盛精选	75.4%	63.3%	12.1%	12.0%	76.9%	-1.5%
	湘财荷银	荷银预算	50.0%	38.2%	11.8%	11.9%	29.8%	20.2%
	景顺长城	景顺平衡	79.7%	68.9%	10.8%	11.1%	62.3%	17.3%
	广发	广发聚富	81.4%	71.4%	10.0%	10.2%	74.5%	6.9%
	广发	广发稳健	74.5%	64.8%	9.7%	9.6%	64.8%	9.6%
	富国	富国动态	64.5%	56.5%	7.9%	7.7%	66.6%	-2.2%
	银河	银河银泰	74.0%	66.1%	8.0%	7.3%	72.4%	1.6%
	海富通	海富收益	51.0%	43.6%	7.4%	7.3%	54.4%	-3.4%
	国海富兰克林	国海收益	55.2%	49.2%	6.0%	6.0%	48.8%	6.4%
	国联安	德盛小盘	63.1%	58.0%	5.2%	5.5%	46.8%	16.3%
	华安	华安宝利	84.1%	79.2%	4.9%	4.8%	60.5%	23.6%
	招商	招商平衡	55.7%	52.5%	3.2%	3.2%	54.0%	1.6%
	国投瑞银	中融景气	66.2%	64.0%	2.2%	1.9%	73.9%	-7.8%
	华夏	华夏回报	90.7%	89.1%	1.7%	1.6%	75.3%	15.4%
	华宝兴业	宝康配置	76.3%	75.2%	1.1%	1.1%	73.5%	2.8%
	国联安	德盛成长	19.9%	21.1%	-1.2%	-1.2%	7.6%	12.3%
	兴业	兴业转基	31.1%	34.2%	-3.1%	-3.0%	18.4%	12.7%
	易方达	易基平稳	79.5%	85.2%	-5.7%	-5.7%	63.5%	16.0%
	东方	东方龙	88.4%	94.4%	-6.0%	-6.1%	72.4%	15.9%
	天治	天治财富	64.7%	71.4%	-6.7%	-6.5%	64.8%	0.0%
	国联安	德盛稳健	53.1%	60.0%	-6.8%	-6.9%	65.1%	-12.0%
4.股票型指数基金	华安	华安180	98.0%	87.4%	10.6%	10.7%	93.9%	4.2%
	银华	银华88	92.1%	81.7%	10.4%	10.1%	86.0%	6.1%
	博时	博时裕富	95.8%	87.9%	7.9%	8.1%	94.5%	1.3%
	长城	长城久泰	95.5%	89.1%	6.4%	6.5%	94.6%	1.0%
	万家(原天同)	天同180	89.8%	84.5%	5.3%	5.1%	91.2%	-1.4%
	易方达	易基50	89.4%	86.0%	3.4%	3.3%	91.8%	-2.4%
	华夏	50ETF	97.2%	96.1%	1.2%	1.2%	98.8%	-1.6%
	融通	融通100	93.7%	94.8%	-1.1%	-1.1%	95.2%	-1.5%
	融通	融通巨潮	69.5%	77.1%	-7.6%	-7.5%	95.2%	-25.7%

■投资追踪

上周基金小幅增仓

中信证券 李志强 严高剑

上周大盘走出震荡上升行情。上证指数收于1269.46点,全周上涨1.91%。中标300指数报收于826.21点,全周上涨1.65%,中标50指数报收于850.66点,全周上涨1.06%。与前周相比,成交量继续下降,全周成交额为662.92亿元。中信国债指数收于1274.62,微有下跌。

基金随大盘上涨,中信基金指数收于896.84,整周上涨2.47%。其中大型基金涨幅小于小型基金,中信大型基金指数收于876.02,上涨2.17%;中信小型基金指数收于774.16,整周上涨3.48%。

3月20日仓位测算结果显示,上周五97只开放式基金平均仓位为76.4%,相对前一周持仓比例上升2.5%,净变动为2.5%。其中,偏股型混合基金平均持股比例为75.5%,净变动4.0%;配置型混合基金平均持股比例为65.7%,净变动3.8%;股票型指数基金平均持股比例为91.2%,净变动4.0%;股票型基金平均持仓比例为79.2%,净变动0.6%。总体上,基金呈增仓迹象。

从具体基金来看,有39只基金显示主动增仓5%以上,有16只基金主动减仓超过5%,仓位变化5%以内的基金共有42只。嘉实成长、华夏红利、长盛精选、荷银预算、荷银精选、景顺平衡、量化核心等居增仓前列;富国天瑞、国联分红、天同公用、金鹰小盘、金鹰优选、招商股票等居减仓前列。

从基金管理公司的变动趋势来看,嘉实、博时、湘财荷银等公司旗下的基金整体显示出增仓迹象,而金鹰、融通、富国等旗下的基金则呈现减仓迹象。

消息面方面,广受市场关注的企业年金入市进程即将取得突破性进展。消息人士透露,北京一家合资基金管理公司近期将与在香港上市的中关村某大型科技公司签署企业年金委托投资管理合同,这将是基金公司正式签署的第一个投资管理合同。此外,近日来南方多利基金和友邦华泰中短债基金先后发行,并受到社保基金、保险公司等固定收益类投资者的热烈认购。业内人士认为,巨大的市场需求成为各家基金公司抢滩这一产品细分市场的动力,并将引导国内中短债基金产品全面升级。

中国银河证券·封闭式基金一周总体数据

	本周	上周	可比变化	变化幅度
总净值(亿元)	890.98	876.29	14.69	1.68%
总市值(亿元)	543.58	530.46	13.12	2.47%
成交额(亿元)	10.62	7.34	3.28	44.69%
加权平均折价率	-38.99%	-39.47%	0.48%	-1.21%
上证A股指数	1.90%	-3.66%	—	—
复合指数	1.33%	-2.53%	—	—

制表:中国银河基金研究中心

中国银河证券·封闭式基金净值增长率排行榜

摇摇计算截止日:2006年3月17日　　数据来源:中国银河证券基金研究中心

基金代码	基金名称	管理公司	基金规模(亿份)	单位净值(元)	累计净值(元)	最近一周 净值增长率	排序	最近一月 净值增长率	排序	季度(13周) 净值增长率	排序	半年(26周) 净值增长率	排序	今年以来 净值增长率	排序	一年期(52周) 净值增长率	年化标准差	风险评价	两年期(104周) 净值增长率	三年期(156周) 净值增长率	设立以来 净值增长率
184700	鸿飞	宝盈	5	0.9752	0.9752	3.57%	1	1.66%	25	13.65%	24	6.24%	41	9.24%	25	-0.15%	1.83%	中	-14.15%	9.33%	-2.48%
184728	鸿阳	宝盈	20	1.0251	1.0466	3.23%	4	0.52%	43	14.81%	18	6.47%	40	9.74%	20	3.53%	1.84%	中	-6.08%	16.00%	4.71%
184696	裕华	博时	5	1.1022	1.2475	1.03%	53	-0.09%	53	8.13%	52	2.24%	54	5.62%	51	5.20%	1.02%	低	-7.83%	20.22%	25.67%
184692	裕隆	博时	30	1.0441	1.4331	1.83%	32	0.99%	39	11.98%	33	6.65%	38	8.24%	34	8.03%	2.03%	中	-12.63%	11.22%	40.78%
500006	裕阳	博时	20	1.1197	2.1117	1.70%	37	0.10%	48	10.62%	45	9.12%	21	6.16%	46	12.57%	2.12%	中	-1.13%	26.51%	118.04%
500016	裕元	博时	15	1.1436	1.6716	1.40%	43	0.44%	45	8.37%	50	4.08%	50	5.30%	52	10.15%	1.56%	低	-7.01%	29.45%	74.43%
184705	裕泽	博时	5	1.2096	1.4396	2.47%	12	0.38%	46	9.13%	49	3.99%	51	5.95%	49	5.54%	1.15%	低	4.56%	48.48%	47.84%
184720	久富	长城	5	1.1496	1.1496	3.05%	6	2.87%	7	16.09%	8	13.12%	1	10.78%	12	17.67%	2.44%	高	1.00%	28.30%	14.96%
184722	久嘉	长城	20	1.2008	1.2208	2.45%	14	2.54%	8	17.41%	3	10.82%	11	12.18%	4	9.29%	2.20%	中	3.59%	29.52%	22.13%
500039	同德	长盛	5	1.1925	1.2995	1.71%	36	1.28%	34	14.59%	22	11.41%	6	9.43%	22	14.78%	2.66%	高	15.40%	42.04%	30.64%
184699	同盛	长盛	30	1.0109	1.3034	1.35%	47	1.05%	38	11.54%	37	7.78%	31	7.92%	37	9.45%	1.70%	中	-7.37%	7.79%	28.42%
184690	同益	长盛	20	1.1578	1.9918	1.76%	35	2.05%	16	14.67%	20	11.01%	8	9.74%	19	17.10%	2.50%	高	-0.57%	26.07%	107.69%
184702	同智	长盛	5	1.2073	1.3998	2.05%	27	2.14%	14	13.41%	26	10.01%	16	8.73%	29	16.93%	2.45%	高	15.75%	39.63%	43.37%
184695	景博	大成	10	0.9961	1.2541	1.47%	40	0.28%	47	11.00%	43	5.69%	45	7.72%	39	9.26%	1.40%	低	-5.42%	10.79%	22.15%
184701	景福	大成	30	0.9975	1.1615	2.47%	13	-0.06%	52	13.17%	28	10.16%	15	8.54%	31	10.37%	1.97%	中	-7.76%	16.48%	13.86%
184691	景宏	大成	20	1.04	1.5100	2.06%	26	0.01%	50	19.01%	1	10.59%	13	12.49%	3	17.57%	3.23%	高	3.36%	36.75%	48.66%
500007	景阳	大成	10	1.2023	1.4953	2.06%	25	1.73%	23	17.45%	2	11.23%	7	11.06%	8	16.58%	2.50%	高	2.49%	25.50%	51.09%
500017	景业	大成	5	0.9749	0.9749	3.33%	2	2.48%	9	11.37%	40	11.72%	3	7.58%	40	10.47%	1.58%	低	3.39%	34.30%	-2.51%
500035	汉博	富国	5	1.0764	1.0864	1.93%	31	2.38%	10	16.85%	4	10.60%	12	12.71%	2	18.78%	2.59%	高	1.78%	30.41%	8.72%
500025	汉鼎	富国	5	0.9977	1.0037	1.13%	50	0.58%	42	13.43%	25	7.53%	32	9.05%	26	10.88%	2.06%	中	-2.05%	27.60%	0.37%
500005	汉盛	富国	20	1.1036	1.5866	1.05%	52	1.20%	36	14.95%	16	6.64%	39	10.43%	15	9.14%	1.49%	低	-4.23%	24.86%	57.68%
500015	汉兴	富国	30	0.927	1.0970	1.11%	51	1.13%	37	11.85%	35	5.77%	44	8.27%	33	6.17%	1.00%	低	-10.03%	15.83%	6.82%
500021	金鼎	国泰	5	1.1162	1.1502	1.37%	46	1.76%	22	14.74%	19	7.92%	29	10.72%	13	16.53%	2.33%	高	-0.42%	36.27%	15.23%
184703	金盛	国泰	5	1.1681	1.3439	2.61%	10	3.76%	1	15.78%	12	10.84%	10	11.19%	6	14.07%	2.39%	高	4.82%	44.18%	37.69%
500001	金泰	国泰	20	1.1039	1.8189	2.19%	22	2.92%	5	16.05%	9	8.87%	23	12.78%	1	10.35%	2.01%	中	-2.92%	26.57%	86.89%
500011	金鑫	国泰	30	1.0318	1.3338	1.25%	49	2.32%	12	11.35%	41	4.75%	48	8.47%	32	6.63%	1.26%	低	-12.44%	13.30%	32.25%
184719	融鑫	国投瑞银	8	1.1533	1.2961	2.83%	7	2.89%	6	13.36%	27	8.20%	27	8.83%	28	8.10%	1.66%	低	-9.04%	26.14%	30.76%
184709	安久	华安	5	0.9491	0.9491	2.30%	19	2.09%	15	16.21%	7	9.39%	19	9.52%	21	8.23%	2.63%	高	-9.39%	18.27%	-5.09%
500013	安瑞	华安	5	0.996	1.0660	1.53%	39	-0.02%	51	11.87%	34	6.74%	37	7.44%	41	11.85%	1.82%	中	-7.22%	2.60%	6.18%
500009	安顺	华安	30	1.2409	1.8129	1.38%	45	1.43%	31	14.63%	21	10.94%	9	9.97%	17	17.80%	3.20%	高	10.13%	36.12%	94.26%
500003	安信	华安	20	1.1466	2.3796	2.27%	20	1.83%	21	11.43%	39	5.42%	47	7.73%	38	7.48%	1.45%	低	2.92%	27.31%	161.03%
184718	兴安	华夏	5	1.0867	1.0927	1.32%	48	0.61%	41	10.32%	46	4.33%	49	5.97%	48	4.96%	0.96%	低	-4.65%	24.91%	9.27%
500018	兴和	华夏	30	1.011	1.4340	1.46%	41	1.54%	28	10.30%	47	3.54%	52	7.14%	42	6.71%	1.09%	低	-15.53%	9.22%	42.14%
500008	兴华	华夏	20	1.1286	2.3036	3.27%	3	3.56%	3	15.05%	15	11.57%	4	10.58%	14	13.02%	1.96%	中	-2.18%	31.46%	168.90%
184708	兴科	华夏	5	1.1656	1.2666	1.76%	34	1.67%	24	15.84%	11	8.89%	22	10.91%	11	13.17%	2.33%	高	-3.41%	29.55%	27.85%
500028	兴业	华夏	5	0.9324	0.9324	1.81%	33	2.02%	17	11.65%	36	7.25%	35	6.77%	44	8.10%	1.45%	低	-6.25%	14.64%	-6.76%
184721	丰和	嘉实	30	1.1441	1.1791	2.44%	15	2.37%	11	13.12%	29	7.47%	33	9.28%	24	11.38%	1.89%	中	-1.62%	24.14%	18.34%
500002	泰和	嘉实	20	1.1242	1.6492	2.30%	18	1.55%	27	11.51%	38	7.80%	30	6.73%	45	14.46%	2.06%	中	-6.99%	22.33%	70.07%
500010	金元	南方	5	1.0795	1.1105	2.67%	9	1.98%	19	7.67%	53	6.08%	43	5.93%	50	7.76%	1.74%	中	-0.10%	34.07%	11.24%
184688	开元	南方	20	1.0962	2.0052	0.38%	54	-0.24%	54	6.75%	54	2.93%	53	2.71%	54	2.90%	1.65%	低	-6.90%	19.41%	102.33%
184710	隆元	南方	5	0.9535	0.9535	2.37%	16	0.08%	49	8.14%	51	8.06%	28	6.02%	47	-0.69%	1.70%	中	-8.51%	19.71%	-4.65%
184698	天元	南方	30	1.1554	1.5204	1.40%	42	0.86%	40	9.16%	48	6.22%	42	5.15%	53	5.98%	1.76%	中	-6.75%	25.63%	53.32%
184693	普丰	鹏华	30	1.032	1.3130	2.00%	29	1.32%	33	13.02%	30	8.61%	25	8.94%	27	14.87%	2.64%	高	-4.99%	13.76%	27.96%
184711	普华	鹏华	5	0.8436	0.8436	2.30%	17	1.50%	29	14.90%	17	9.74%	17	9.94%	18	12.66%	2.24%	高	-11.00%	0.34%	-15.64%
184689	普惠	鹏华	20	1.0528	1.7148	2.75%	8	1.38%	32	11.18%	42	6.94%	36	8.22%	35	10.63%	2.31%	高	-12.42%	13.02%	66.04%
500019	普润	鹏华	5	1.0628	1.0628	2.50%	11	2.28%	13	16.29%	5	10.55%	14	11.25%	5	15.21%	2.67%	高	-0.54%	19.75%	6.28%
184738	通宝	融通	5	0.9986	0.9986	3.11%	5	3.61%	2	12.99%	31	11.46%	5	8.11%	36	9.15%	1.87%	中	-6.06%	13.12%	-0.14%
500038	通乾	融通	20	1.0635	1.1165	2.23%	21	1.27%	35	13.78%	23	9.29%	20	8.62%	30	7.68%	1.23%	低	-5.70%	18.64%	12.11%
184712	科汇	易方达	8	1.5075	1.7650	2.08%	24	1.60%	26	16.02%	10	11.77%	2	10.97%	10	14.41%	2.33%	高	30.92%	83.87%	79.87%
500056	科瑞	易方达	30	1.3136	1.4056	2.13%	23	1.46%	30	12.87%	32	7.39%	34	9.29%	23	11.23%	1.65%	低	8.76%	46.17%	42.44%
184713	科翔	易方达	8	1.3733	1.5933	1.98%	30	1.94%	20	15.15%	13	8.76%	24	11.06%	7	14.65%	2.19%	中	15.85%	64.12%	62.37%
500029	科讯	易方达	8	1.27	1.3050	1.38%	44	3.56%	4	15.12%	14	8.24%	26	11.02%	9	8.75%	1.35%	低	3.51%	41.50%	30.70%
500058	银丰	银河	30	1.075	1.1550	1.61%	38	0.47%	44	10.94%	44	5.50%	46	6.86%	43	8.05%	1.68%	低	-11.38%	16.12%	16.00%
184706	天华	银华	25	0.9343	0.9343	2.00%	28	1.99%	18	16.26%	6	9.42%	18	10.41%	16	8.94%	2.55%	高	-10.63%	9.15%	-6.57%
平摇摇摇摇均						2.02%	—	1.54%	—	13.09%	—	8.11%	—	8.80%	—	10.45%	1.95%	—	-2.32%	25.60%	37.70%
同期上海A股指数增长幅度						1.90	—	0.59%	—	12.78%	—	4.91%	—	9.52%	—	3.83%	—	—	-27.04%	-13.28%	—
同期复合指数增长幅度						1.33	—	0.45%	—	9.39%	—	4.10%	—	7.03%	—	5.71%	—	—	-15.22%	-6.50%	—

制表:中国银河证券基金研究中心

中国银河证券·封闭式基金一周看台

摇摇计算截止日:2006年3月17日　　数据来源:中国银河证券基金研究中心

序号	代码	名称	管理人	规模(亿份)	到期日	剩余期限(年)	单位净值(元)	收盘价(元)	周净值涨跌幅度及排序		周价格涨跌幅度及排序		折价(-)/溢价(+)及排序		折价率变化	剩余期限收益率及排序		剩余期限年平均收益率及排序		周换手率及排序	
1	500028	兴业	华夏	5	2006-11-14	0.66	0.9324	0.869	1.81%	33	3.33%	23	-6.80%	54	1.37%	7.30%	54	11.21%	22	3.82%	4
2	184702	同智	长盛	5	2007-3-12	0.99	1.2073	1.094	2.05%	27	4.95%	3	-9.38%	53	5.70%	10.36%	53	10.51%	25	2.00%	28
3	500017	景业	大成	5	2007-3-30	1.04	0.9749	0.838	3.33%	2	3.71%	16	-14.04%	52	0.32%	16.34%	52	15.73%	3	2.92%	9
4	500013	安瑞	华安	5	2007-4-28	1.12	0.9960	0.849	1.53%	38	3.79%	14	-14.76%	49	1.86%	17.31%	49	15.40%	5	2.83%	11
5	500019	普润	鹏华	5	2007-5-8	1.14	1.0628	0.901	2.50%	11	4.77%	6	-15.22%	46	1.84%	17.96%	46	15.55%	4	3.63%	5
6	184720	久富	长城	5	2007-5-20	1.18	1.1496	0.961	3.05%	6	3.78%	15	-16.41%	42	0.59%	19.63%	42	16.47%	1	2.26%	20
7	500010	金元	南方	5	2007-5-27	1.19	1.0795	0.910	2.67%	9	2.02%	40	-15.70%	44	-0.54%	18.63%	44	15.37%	6	1.19%	46
8	184711	普华	鹏华	5	2007-5-28	1.20	0.8436	0.712	2.30%	17	3.34%	22	-15.60%	45	0.84%	18.48%	45	15.22%	7	2.70%	14
9	500035	汉博	富国	5	2007-5-29	1.20	1.0764	0.914	1.93%	31	4.46%	7	-15.09%	47	2.05%	17.77%	47	14.60%	11	2.06%	26
10	184708	兴科	华夏	5	2007-5-30	1.20	1.1656	0.996	1.76%	34	5.73%	1	-14.55%	50	3.21%	17.03%	50	13.97%	14	4.65%	1
11	184738	通宝	融通	5	2007-5-30	1.20	0.9986	0.832	3.11%	5	3.35%	21	-16.68%	39	0.20%	20.02%	39	16.39%	2	2.52%	16
12	500016	裕元	博时	15	2007-5-31	1.21	1.1436	0.974	1.40%	42	3.40%	19	-14.83%	48	1.64%	17.41%	48	14.24%	13	1.54%	35
13	500021	金鼎	国泰	5	2007-5-31	1.21	1.1162	0.956	1.37%	45	4.14%	10	-14.35%	51	2.28%	16.76%	51	13.71%	16	2.22%	21
14	184695	景博	大成	10	2007-6-30	1.29	0.9961	0.831	1.47%	39	4.79%	5	-16.57%	40	2.65%	19.87%	40	15.08%	9	3.23%	6
15	184696	裕华	博时	5	2007-7-31	1.37	1.1022	0.916	1.03%	52	2.92%	28	-16.89%	38	1.53%	20.33%	38	14.43%	12	1.36%	40
16	184709	安久	华安	5	2007-8-30	1.45	0.9491	0.786	2.30%	19	5.08%	2	-17.18%	36	2.19%	20.75%	36	13.84%	15	2.16%	24
17	500039	同德	长盛	5	2007-11-30	1.71	1.1925	1.002	1.71%	36	3.30%	24	-15.97%	43	1.29%	19.01%	43	10.74%	24	1.48%	36
18	184718	兴安	华夏	5	2007-12-29	1.79	1.0867	0.880	1.32%	47	3.29%	25	-19.02%	35	1.54%	23.49%	35	12.54%	19	1.11%	48
19	184710	隆元	南方	5	2007-12-29	1.79	0.9535	0.761	2.37%	16	1.47%	49	-20.19%	32	-0.71%	25.30%	32	13.46%	17	1.45%	38
20	500007	景阳	大成	10	2007-12-31	1.79	1.2023	0.998	2.06%	25	3.96%	12	-16.99%	37	1.51%	20.47%	37	10.95%	23	1.62%	32
21	500029	科讯	易方达	8	2008-1-11	1.82	1.2700	1.024	1.38%	43	4.38%	8	-19.37%	34	2.32%	24.02%	34	12.54%	18	3.01%	7
22	184719	融鑫	国投瑞银	8	2008-2-4	1.89	1.1533	0.885	2.83%	7	4.24%	9	-23.26%	31	1.04%	30.32%	31	15.06%	10	1.62%	32
23	184700	鸿飞	宝盈	5	2008-4-14	2.08	0.9752	0.728	3.57%	1	2.54%	31	-25.35%	30	-0.75%	33.96%	30	15.09%	8	2.21%	22
24	184712	科汇	易方达	8	2008-12-13	2.75	1.5075	1.260	2.08%	24	2.44%	33	-16.42%	41	0.29%	19.64%	41	6.75%	45	1.31%	43
25	184713	科翔	易方达	8	2008-12-13	2.75	1.3733	1.097	1.98%	30	3.98%	11	-20.12%	33	1.54%	25.19%	33	8.53%	30	2.19%	23
26	500025	汉鼎	富国	5	2008-12-31	2.79	0.9977	0.741	1.13%	49	3.49%	18	-25.73%	29	1.70%	34.64%	29	11.23%	21	2.88%	10
27	184706	天华	银华	25	2009-7-11	3.32	0.9343	0.654	2.00%	28	3.15%	27	-30.00%	26	0.78%	42.86%	26	11.34%	20	1.29%	44
28	184703	金盛	国泰	5	2009-11-30	3.71	1.1681	0.828	2.61%	10	3.50%	17	-29.12%	27	0.61%	41.07%	27	9.72%	26	2.29%	19
29	184705	裕泽	博时	5	2011-5-31	5.21	1.2096	0.895	2.47%	12	3.23%	26	-26.01%	28	0.54%	35.15%	28	5.95%	51	1.73%	30
30	500001	金泰	国泰	20	2013-3-26	7.03	1.1039	0.609	2.19%	22	4.82%	4	-44.83%	15	1.38%	81.26%	15	8.83%	27	2.02%	27
31	184688	开元	南方	20	2013-3-27	7.03	1.0962	0.632	0.38%	53	0.80%	52	-42.35%	21	0.24%	73.45%	21	8.15%	34	0.82%	52
32	500008	兴华	华夏	20	2013-4-27	7.12	1.1286	0.625	3.27%	3	2.12%	37	-44.62%	16	-0.62%	80.58%	16	8.66%	29	1.10%	49
33	500003	安信	华安	20	2013-6-21	7.28	1.1466	0.671	2.27%	20	1.82%	44	-41.48%	23	-0.26%	70.88%	23	7.63%	39	0.63%	54
34	500006	裕阳	博时	20	2013-7-24	7.36	1.0251	0.638	-6.89%	54	0.79%	53	-37.76%	25	4.74%	60.67%	25	6.66%	46	1.04%	51
35	184689	普惠	鹏华	20	2014-1-5	7.81	1.0528	0.546	2.75%	8	2.63%	29	-48.14%	8	-0.06%	92.82%	8	8.77%	28	1.26%	45
36	500002	泰和	嘉实	20	2014-4-7	8.06	1.1242	0.612	2.30%	18	1.83%	43	-45.56%	13	-0.25%	83.69%	13	7.83%	37	1.10%	49
37	184690	同益	长盛	20	2014-4-7	8.06	1.1578	0.659	1.76%	35	3.94%	13	-43.08%	20	1.20%	75.69%	20	7.24%	43	1.55%	34
38	184691	景宏	大成	20	2014-5-3	8.13	1.0400	0.580	2.06%	26	3.39%	20	-44.23%	19	0.72%	79.31%	19	7.44%	41	1.13%	47
39	500005	汉盛	富国	20	2014-5-9	8.15	1.1036	0.607	1.05%	51	2.36%	34	-45.00%	14	0.70%	81.81%	14	7.61%	40	1.35%	41
40	500009	安顺	华安	30	2014-6-14	8.25	1.2409	0.748	1.38%	44	1.63%	46	-39.72%	24	0.15%	65.90%	24	6.33%	49	1.42%	39
41	184692	裕隆	博时	30	2014-6-14	8.25	1.0441	0.543	1.83%	32	2.45%	32	-47.99%	9	0.31%	92.28%	9	8.25%	33	1.33%	42
42	184693	普丰	鹏华	30	2014-7-13	8.33	1.0320	0.532	2.00%	29	2.31%	36	-48.45%	4	0.16%	93.98%	4	8.28%	32	2.07%	25
43	500018	兴和	华夏	30	2014-7-13	8.33	1.0110	0.520	1.46%	40	1.56%	47	-48.57%	2	0.05%	94.42%	2	8.31%	31	2.72%	13
44	184698	天元	南方	30	2014-8-25	8.45	1.1554	0.641	1.40%	41	1.75%	45	-44.52%	17	0.19%	80.25%	17	7.22%	44	0.80%	53
45	500011	金鑫	国泰	30	2014-10-20	8.60	1.0318	0.534	1.25%	48	2.10%	38	-48.25%	6	0.43%	93.22%	6	7.96%	35	1.81%	29
46	184699	同盛	长盛	30	2014-11-4	8.64	1.0109	0.524	1.35%	46	2.34%	35	-48.17%	7	0.50%	92.92%	7	7.90%	36	2.36%	17
47	184701	景福	大成	30	2014-12-29	8.79	0.9975	0.515	2.47%	13	0.98%	51	-48.37%	5	-0.76%	93.69%	5	7.81%	38	2.70%	14
48	500015	汉兴	富国	30	2014-12-29	8.79	0.9270	0.499	1.11%	50	2.04%	39	-46.17%	12	0.49%	85.77%	12	7.30%	42	4.40%	2
49	500038	通乾	融通	20	2016-8-28	10.45	1.0635	0.548	2.23%	21	1.48%	48	-48.47%	3	-0.38%	94.07%	3	6.55%	47	2.31%	18
50	184728	鸿阳	宝盈	20	2016-12-9	10.74	1.0251	0.519	3.23%	4	1.17%	50	-49.37%	1	-1.03%	97.51%	1	6.54%	48	3.84%	3
51	500056	科瑞	易方达	30	2017-3-11	10.99	1.3136	0.768	2.13%	23	0.66%	54	-41.53%	22	-0.86%	71.04%	22	5.00%	54	2.97%	8
52	184721	丰和	嘉实	30	2017-3-21	11.02	1.1441	0.601	2.44%	15	1.86%	42	-47.47%	10	-0.29%	90.37%	10	6.02%	50	1.73%	30
53	184722	久嘉	长城	20	2017-7-4	11.30	1.2008	0.639	2.45%	14	2.57%	30	-46.79%	11	0.06%	87.92%	11	5.74%	52	2.77%	12
54	500058	银丰	银河	30	2017-8-14	11.41	1.0750	0.597	1.61%	37	1.88%	41	-44.47%	18	0.15%	80.07%	18	5.29%	53	1.48%	36

制表:中国银河证券基金研究中心

股市有风险,请慎重入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。