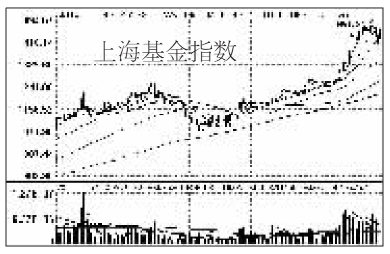
中国证券报

基金

责任编辑:王子芳
电话:010-63070265
E-mail:jjb@zzb.com.cn

■基金市况

封闭式基金大幅上扬



简评:昨日两市封闭式基金指数呈现较大幅度上扬。其中,上海基金指数报收于1460.93点,上涨1.89%;深圳基金指数收于1365.03点,上涨1.99%。从成交量上看,两市基金成交量较前一交易日略有萎缩。

从具体品种上看,53只封闭式基金除一只停牌外,50只出现上涨,只有两只基金出现小幅下跌。涨幅榜上,基金裕隆和基金科瑞分别以3.70%和3.65%的涨幅位居前两名。(王)

国投瑞银四季度策略报告认为

牛市动力强劲 保持高位震荡

国投瑞银基金管理公司在近日发布四季度投资策略报告中对后市运行表示谨慎乐观,认为牛市动力强劲,但也可能面临调整压力,市场会保持高位震荡态势。投资者应注意其中的结构性机遇,并把握自主创新等市场长期趋势。

流动性依然充裕

大多数国际权威机构预测认为美国的加息周期即将结束,而欧洲央行表示,进一步紧缩措施随时可能出台。日本央行的政策报告则显示,日本很可能在长期内维持较低利率。

据此,国投瑞银分析,在未来一个季度到半年内,全球货币将经历一个短暂的继续紧缩过程,但整体来看全球的流动性状况仍可维持一个相对充裕的局面。不过,随着经济放缓、信贷活动减少,加息所造成的影响可能会逐渐显现。

在国内方面,国投瑞银认为,人民币仍将保持小幅升值,但由于升值不能到位,进一步加强了人民币升值的预期,从而加剧外资的流入。央行采取各种措施收缩流动性,因而流动性过剩状况将在此过程中消涨。

市场估值水平合理

关于目前市场价值中枢,国投瑞银认为,其估值水平正处于合理空间。对于市场关注的市场扩容问题,其看法是,股市的真实承受能力较预期相对强劲。工行上市后表现良好,而监管层能够较好地控制IPO节奏,市场将可以保持良好走势。

国投瑞银表示,目前市场处于典型的结构性牛市,个股和行业分化特征明显。国投瑞银对消费、并购、电信、人民币升值等投资主题尤其看好。

市场普遍预期,人民币汇率改革正进入一个逐步调整的长期过程,但升值步调加快的趋势不可避免,年底可能会达到7.85左右。从产业来看,国投瑞银认为,进口比重高、外债规模大、或拥有高流动性或巨额人民币资产的行业将从中享受长期利好;而对出口行业、外币资产高或产品国际定价的行业冲击较大。

此外,国投瑞银认为,金融、传媒、地产等服务行业、装备制造业、十一五规划的投资需求拉动相关行业、环保节能主题、大盘蓝筹股、大宗原材料价格下跌、税制改革等方面,也有可能成为新的投资亮点。(易非)

富兰克林弹性基金业绩上升

据权威机构最新统计,富兰克林国海弹性市值基金最近一个月、三个月的收益率分别为7.8%和18.6%,在所有配置型基金中均排名第一。

富兰克林国海弹性市值基金是国内第一只采用弹性市值策略的开放式基金,今年3季度以来,大、中、小盘股票轮番领跑,这种板块轮动的走势为弹性市值投资策略提供了充分的用武之地。基金经理张晓东举例说,8月份市场强力反弹,小盘股成为当时市场的主力军,国海富兰克林弹性市值基金重仓持有的国药股份等小盘股为基金收益大幅增长贡献良多;而9月份人民币加速升值,银行、地产等人民币资产类的大盘蓝筹股领跑市场,富兰克林国海弹性市值基金由于重仓配置了中石化、招商银行等大盘股票,投资业绩出现快速上涨也在情理之中。(徐国杰)

基金公司纷纷开起"一元店"

大比例分红后持续营销受欢迎,小基金或仿效以解困境

本报记者 易非 深圳报道

景顺长城基金管理公司发布公告,宣布旗下动力平衡基金每10份基金份额拟派发红利6元,刷新了国内单只基金单次分红的最高纪录。截至11月14日,景顺长城动力平衡基金份额净值为1.6579元,这意味着分完红之后,该基金净值将回归到1元面值附近。

"我们随后将进行持续营销,希望以已经被证明了的投资能力以及1元面值吸引投资者。"景顺长城有关人士介绍说。这一"类首发"的营销做法已经在嘉实稳健等基金身上取得了成功,其中嘉实稳健每10份基金份额日前派发红利4.88元,将净值降到1元附近,然后进行限量30亿份的费率优惠活动,销售3天申购量就接近30亿。

持续营销的第三条路

据了解,监管层目前非常关心总资产净值在2亿元以下的基金的持续营销,已专门向存在小规模基金问题的21家基金管理公司发出提示函。有关人士透露说,景顺长城、嘉实稳健这些基金"归一分红"再来进行持续营销的做法,可能会成为业内小基金的通行做法。

持续营销一直是困扰基金业的老问题。为了突破基金持续营销的瓶颈,基金业开始尝试一些创新的做法,比如说基金复制、拆分,均取得了比较良好的效果。

但是,对于基金复制与基金拆分实际上也存在着一定的争议,另外基金拆分因为有关方面的原因也已经暂停,富国天益基金也成为至今为止唯一的一只拆分基金。在这种情况下,基金公司开始尝试另外的持续营销方式,"归一分红"的"一元战术"成为他们比较倾向的共同选择。

从目前的情况来看,嘉实稳健等基金在高比例分红后的"一元营销",受到了投资者的热捧,在个别地区甚至遭到了抢购。市场人士对此解释说,"投资者对基金一直存在恐高心理,尽管他们知道一些绩优基金操作能力已经被证明,但由于担心净值过高,一直不敢申购,大比例分红后的'一元'老基金让他们会觉得更安全。"

"一元战术"最适合小基金

"一元战术"是在最近才开始盛行的,此前实施"一元战术"时,有些基金经理会存在抵触情绪,其中一个原因是基金经理必须卖出股票、准备现金,这会影响基金的短期排名。另外,市场瞬息万变,基金经理等比例卖出股票的战术选择并不会一定如愿,有可能是想卖的股票在下跌,只有多卖出那些收益较大的股票,这样想卖的股票在组合中占的比重可能会因此加大,影响了基金的投资结构。 也有一些基金公司不考虑"归一分红"的原因是基金分红会减少资产规模,从而影响管理费收入。

"在短期与长期的问题面前,基金公司开始考虑得更加长远。"基金分析人士告诉记者,只要基金持续营销得当,小规模基金因分红减少的资产管理规模简直是微不足道的,目前的牛市也为小规模基金的营销提供了最好的平台。另外,小规模基金如果一直很小,那么机构投资者囿于投资比例以及流动风险的考虑,通常不会申购小规模基金,在没有主力的介入下,小规模基金会越做越小,陷入一个死循环。基金经理将每天疲于奔命地应对申购、赎回的压力。"有可能几百万的申购、赎回都够基金经理忙活半天了,还有什么精力去做投资呢?"

"我们争取把大比例分红对投资的影响降到最低点。"在昨日的采访中,景顺长城基金公司投资人士介绍说。据了解,景顺动力平衡目前的资产净值是3亿元,基金份额是1.7亿份,确定大比例分红后,其在卖出股票实现收益的同时将尽量保持原来的持仓比例。"同时,这个过程中景顺长城动力平衡还可借机调整自己的持仓结构,增持那些自己看好的品种。希望通过这种努力把对基金的冲击降到最低。最重要的是,如果动力平衡通过此次持续营销扩大规模,面对有明显估值优势的大市值蓝筹股的建仓机会,我们将重点增持银行、地产、钢铁、通信等大盘蓝筹股,以充分把握未来A股的蓝筹股时代。"景顺长城基金管理公司有关人士介绍说。

泰达荷银表示

"首选"企业 只选最好

本报记者 王军 北京报道

在个股结构性分化愈演愈烈的背景下,泰达荷银基金管理公司认为,投资行业中最"好"的企业是持续盈利的关键。

中国股市的结构性特点近年来表现得日趋明显,即使在2006年的牛市行情中,各类别股票的表现也是差距悬殊。根据有关统计,2006年头十个月,上证综指上涨了58.30%,同期按照证监会的行业类别分类,金融、保险业上涨了91.66%,涨幅居首,而最后一位的电力、煤气及水的生产和供应业同期涨幅只有21.93 %。如果看个股,其表现更是天壤之别:沪深A股中,鹏博士以491.59%的涨幅名列第一,而表现最差的金德发展却下跌了58.30% 。

股市中一些个股高回报的示范效应以及对未来牛市继续的良好预期,刺激着人们的投资热情,然而,亏损的机会也并不排除。 选择什么样的股票才能胜券在握?是选大盘股、还是小盘股?应更重成长性还是更重价值?哪些行业更有优势呢?

泰达荷银有关研究人员指出,要找到有效的选股策略,必须认清是什么决定了股价。尽管影响股价的因素有很多,但价值决定价格这个普遍的价值规律在股市上同样有效。上市公司的持续盈利能力是决定其未来表现的根本因素。泰达荷银在长期的研究中注意到,在每个行业中,总有一些企业因为规模经济的优势、突出的创新能力、特有的技术壁垒等而占据较高的市场份额或保持较高的净利率水平,从而表现出突出的持续盈利能力。由此,泰达荷银发现了一个简单的投资逻辑——投资行业中最"好"的企业。

事实上,中国最好的白酒企业之一——贵州茅台上市5年收益率超过600%,涨幅在所有股票中居前;中国石化在行业指数呈下降趋势的情况下,收益率最高时也超过了80%。

泰达荷银将上述投资逻辑运用到其产品设计中,正在发行的首选企业基金,将其投资目标定位于在规模、市场、品牌、技术及盈利能力等方面领先的"行业中的首选企业",且每个行业投资不超过3家,将只选最"好"的理念进一步深化;并通过在多个景气行业的广泛投资降低因板块轮动而带来的阶段性非系统风险。对于有同样投资理念的投资人而言,投资于该基金也许是更好的选择。我们期待由已经创造了优秀业绩的泰达荷银管理、具有独特投资理念的这只"首选企业基金"能为投资人带来满意的回报。

股指期货打开封闭式基金上行通道

中投证券研究所 丁俭

自2006年10月24日以来,封闭式基金集体脱离大盘走出独立上涨的行情。截至11月23日收盘,沪深两市全部53只封闭式基金的加权平均涨幅已经达到17.8%,排名前列的封闭式基金涨幅已经超过30%,而同期上证指数的涨幅只有5.9%。封闭式基金后市将如何表现?要回答这个问题,首先必须弄清楚封闭式基金大幅上涨的真正原因是什么。

目前国内主要的研究机构和主流媒体都将封闭式基金上涨归因于分红和封转开。笔者认为,上述解释并没有真正揭示封闭式基金上涨的内在原因。

例如,分红只是将基金持有者未来的收益提前支付,并不能提升基金的价值。即使正在拟议中的大比例分红得到全面实施,也不可能导致封闭式基金如此大幅度地上涨。分红推动封闭式基金上涨的结论必须基于一个重要的前提,那就是分红实现以后封闭式基金的折价率不会扩大。但目前已有的解释并没有提供足够的证据支持这一前提。

退一步讲,即使上述前提成立,也就是假设分红实现以后封闭式基金的折价率不会扩大,数据也不支持将封闭式基金的上涨归因于分红的说法。首先,从封闭式基金总体涨幅来看,按照未来基金将已实现收益的90%进行分配,这个因素推动基金上涨的加权平均涨幅只有7.9%,远低于17.8%的实际区间涨幅(10月23日至11月13日)。其次,从不同的基金涨幅的差异来看,笔者将封闭式基金分红应当导致的涨幅与基金市场价格的区间涨幅这两组数据进行对比,结果发现,这两组数据之间没有明显的相关性。上述分析说明,无论从封闭式基金上涨的总体平均幅度进行分析,还是从不同的基金品种之间涨幅的差异进行分析,都无法将封闭式基金的上涨归因于分红。

笔者认为,封闭式基金上涨的真正原因,是股指期货给封闭式基金带来巨大的套利机会。

数据表明,过去历年的封闭式基金累计净值经过风险调整后平均有超过大盘收益9%-10%的业绩表现,部分业绩优秀的封闭式基金能够超越大盘20%左右。这就说明,尽管我国封闭式基金存在着诸多问题,但是这些基金的业绩总体上是出色的。如果基金过去的业绩可以延续,即使不存在现有的折价率,将来仍然可以通过买入封闭式基金(以单位净值作为买入价)、同时卖出股指期货的对冲交易获得远远高于无风险收益的利润。

还有数据表明,封闭式基金的波动与沪深300指数具有良好的相关性,这就为将来利用封闭式基金与股指期货做对冲交易提供了可靠的保障。此外,从美国市场封闭式基金的情况来看,溢价交易和折价交易的现象共存,大部分基金的溢价率与其基金的业绩表现相符:表现优于大盘的基金一般都溢价交易,而表现劣于大盘的基金则折价交易,并且平均溢(折)价率很小。这与我国的封闭式基金全部有好于大盘的业绩表现、但全部都是折价交易的情况形成鲜明对比。综合上述分析,我们可以得出结论:随着股指期货的推出,我国封闭式基金普遍高折价率的现象将难以继续,许多表现优秀的基金由现在的折价交易转变为溢价交易将为期不远。

涨到什么价格为止?我们的答案就是:直至套利空间消失,也就是折价率消除。业绩表现排名靠前的封闭式基金后市还有80%左右的涨幅,也就是说,自10月24日开始以来的上涨,只完成了全部上涨历程的三分之一还不到。

何时涨到上述目标价格?答案是:股指期货正式推出之时,保守一点估计有望在一年以内实现。

封闭式基金一年期投资收益率

证券简称	贴水率	消除贴水收益	Beta	年Alpha	一年期投资收益率
基金丰和	-0.360	0.562	0.615	0.155	80.3%
基金景福	-0.384	0.623	0.560	0.106	79.5%
基金普丰	-0.360	0.562	0.555	0.124	75.5%
基金金鑫	-0.387	0.630	0.589	0.062	73.2%
基金通乾	-0.387	0.632	0.738	0.057	72.5%
基金兴和	-0.368	0.583	0.551	0.075	70.2%
基金同盛	-0.386	0.629	0.551	0.044	70.0%
基金汉盛	-0.351	0.540	0.526	0.092	68.1%
基金同益	-0.360	0.562	0.407	0.075	67.9%
基金汉兴	-0.386	0.630	0.651	0.029	67.7%
基金裕阳	-0.354	0.549	0.308	0.079	67.1%
基金科瑞	-0.344	0.524	0.678	0.093	66.6%
基金裕隆	-0.358	0.558	0.546	0.065	66.0%
基金泰和	-0.332	0.498	0.503	0.102	65.0%
基金景宏	-0.376	0.602	0.572	0.027	64.6%
基金久嘉	-0.323	0.477	0.820	0.102	62.7%
基金普惠	-0.356	0.554	0.498	0.046	62.5%
基金安信	-0.346	0.530	0.391	0.059	62.0%
基金安顺	-0.321	0.473	0.491	0.099	61.9%
基金天元	-0.345	0.526	0.636	0.049	60.0%
基金金泰	-0.317	0.465	0.493	0.092	59.9%
基金天华	-0.280	0.390	0.752	0.142	58.8%
基金鸿阳	-0.336	0.507	0.833	0.050	58.2%
基金银丰	-0.346	0.528	0.773	0.027	57.0%
基金金盛	-0.216	0.275	0.592	0.215	54.9%
基金兴华	-0.306	0.442	0.482	0.070	54.3%
基金裕泽	-0.273	0.375	0.470	0.105	51.9%
基金开元	-0.329	0.490	0.583	-0.007	47.9%

证券简称	贴水率	消除贴水收益	Beta	年Alpha	一年期投资收益率
基金安久	-0.184	0.225	0.780	0.164	42.5%
基金普华	-0.153	0.181	0.738	0.205	42.3%
基金汉鼎	-0.190	0.234	0.812	0.149	41.8%
基金久富	-0.122	0.139	0.758	0.238	41.0%
基金融鑫	-0.192	0.238	0.717	0.114	37.9%
基金同德	-0.156	0.185	0.656	0.144	35.6%
基金隆元	-0.181	0.221	0.726	0.109	35.4%
基金鸿飞	-0.207	0.261	0.829	0.071	35.1%
基金科讯	-0.165	0.197	0.751	0.127	34.9%
基金科翔	-0.169	0.203	0.782	0.118	34.5%
基金科汇	-0.169	0.203	0.621	0.116	34.2%
基金普润	-0.129	0.148	0.783	0.165	33.8%
基金金鼎	-0.125	0.143	0.715	0.156	32.0%
基金汉博	-0.143	0.167	0.807	0.130	31.8%
基金金元	-0.141	0.164	0.710	0.129	31.4%
基金景阳	-0.159	0.189	0.707	0.098	30.6%
基金通宝	-0.147	0.173	0.804	0.112	30.5%
基金兴安	-0.145	0.169	0.827	0.098	28.3%
基金安瑞	-0.119	0.135	0.721	0.110	26.0%
基金景博	-0.166	0.198	0.586	0.051	25.9%
基金裕元	-0.152	0.179	0.398	0.063	25.4%
基金裕华	-0.155	0.184	0.711	0.049	24.2%
基金景业	-0.081	0.088	0.787	0.111	20.8%
基金兴科	-0.124	0.142	0.813	0.053	20.3%
基金同智	-0.094	0.104	0.621	0.074	18.6%

[illegible]

中银增长分红后启动限量申购

本报记者 徐国杰 上海报道

中银国际基金公司旗下的中银增长基金已于昨日进行了今年第三次分红,每10份基金份额派发红利2.1元。在基金净值回归面值附近的同时,该基金的限量申购也将在11月15日至11月30日期间展开限量促销活动。

活动期间,如果中银增长基金申购规模预计达到或超过28亿份,公司将于次日公告提前结束此次活动,同时该基金也不再接受申购或转换转入业务。在此期间,投资者申购中银增长基金将享受类似于新基金的申购费率优惠,不过该项优惠仅限于中国银行代销渠道和公司直销柜台。

中银增长基金经理伍军介绍说,"运作8个月以来,中银增长实现了它在本年度的投资收益目标,现在到了让投资者落袋为安、切实享受投资收益的时候了。中银增长基金运作伊始在选股上就致力于3-6个月的布局,而目前这些股票的投资回报已经比较满意,根据目前对市场的判断,进行大规模分红的时机已经成熟。"

中国银河证券开放式基金净值表现动态监测

计算截止日期:2006-11-15 数据来源:中国银河证券基金研究中心

序号	基金代码	基金简称	份额净值(元)	份额累计净值(元)	日净值增长率	今年以来净值增长率	今年以来排序
1.1 股票基金-股票型							
1	000011	华夏大盘精选	1.8520	2.0320	2.26%	110.30%	1
2	260104	景顺长城内需增长	2.1040	2.1940	2.94%	109.37%	2
3	377010	上投摩根阿尔法	2.0696	2.1096	2.22%	109.20%	--
4	375010	上投摩根中国优势	1.7698	2.2198	3.70%	106.46%	3
5	519001	银华核心价值优选	1.7463	1.9663	3.38%	100.63%	4
6	162703	广发小盘成长	1.8128	2.0128	2.52%	98.73%	5
7	100020	富国天益价值	1.1288	2.0853	3.00%	97.56%	6
8	161706	招商优质成长	1.5136	1.9136	3.08%	95.36%	--
9	162605	景顺长城鼎益	1.7500	1.8100	2.70%	92.17%	7
10	270005	广发聚丰	1.7278	1.8828	3.04%	91.31%	--
11	160605	鹏华中国 50	1.5760	1.8260	2.74%	89.68%	8
12	162204	泰达荷银行业精选	1.8582	1.9282	4.08%	89.66%	9
13	481001	工银瑞信核心价值	1.6693	1.8693	3.55%	88.68%	10
14	110005	易方达积极成长	1.7710	1.9310	4.01%	87.84%	11
15	160106	南方高增长	1.7414	1.8984	2.48%	87.58%	12
16	288002	中信红利精选	1.7111	1.8211	2.65%	84.89%	--
17	206001	鹏华行业成长	1.5772	1.7272	2.19%	83.86%	13
18	110002	易方达策略成长	1.8020	2.1320	4.52%	83.66%	14
19	213001	宝盈鸿利收益	1.4950	1.6850	2.11%	83.48%	15
20	162203	泰达荷银稳定	1.7845	1.9445	2.56%	81.91%	16
21	162202	泰达荷银周期	1.7580	1.9930	2.88%	81.25%	17
22	160603	鹏华普天收益	1.4780	1.8830	1.93%	79.39%	18
23	257020	国联安德盛精选	1.4420	1.7120	1.41%	78.23%	--
24	519688	交银施罗德精选	1.6825	1.7825	2.82%	77.93%	19
25	161005	南方积极配置	1.6902	1.6902	3.55%	77.65%	20
26	260101	景顺长城优选股票	1.7924	1.9724	2.71%	76.93%	21
27	320003	诺安股票	1.6205	1.7455	2.70%	76.67%	--
28	360001	光大保德信量化	1.4464	1.5264	2.22%	76.38%	22
29	020001	国泰金鹰增长	1.6500	1.8530	2.93%	75.08%	23
30	070001	嘉实成长收益	1.7415	1.9815	2.80%	74.66%	24
31	519005	海富通股票	1.5940	1.7040	2.97%	74.55%	25
32	162102	金鹰中小盘精选	1.5066	1.5366	1.02%	72.32%	26
33	519011	海富通精选	1.6155	1.9655	2.51%	71.85%	27
34	310328	申万巴黎新动力	1.5238	1.7238	2.30%	71.55%	--
35	070002	嘉实理财增长	1.8690	2.1500	2.35%	71.32%	28
36	020003	国泰金龙行业	1.5930	1.7650	1.98%	71.24%	29
37	070006	嘉实服务增值	1.4760	1.5460	3.14%	70.75%	30
38	160505	博时主题行业	1.6211	1.7121	2.61%	70.70%	31
39	398001	中海优质成长	1.5425	1.5925	2.26%	70.56%	32
40	000001	华夏成长	1.3680	1.7180	2.55%	70.25%	33
41	460001	友邦华泰盛世中国	1.3787	1.6587	2.23%	68.69%	34
42	240004	华宝兴业动力组合	1.6619	1.7019	2.69%	67.43%	--
43	090001	大成价值增长	1.6742	1.9142	2.86%	67.40%	35
44	213002	宝盈泛沿海	1.4984	1.6484	3.12%	66.60%	36
45	050004	博时精选	1.5712	1.6312	2.72%	66.51%	37
46	040001	华安创新	1.5780	1.8080	2.67%	66.42%	38
47	519996	长信银利精选	1.1592	1.5392	2.15%	65.08%	39
48	180001	银华优势企业	1.5397	1.8797	2.38%	63.51%	40
49	161601	融通新蓝筹	1.3949	1.8099	3.30%	63.10%	41
50	240001	华宝兴业宝康消费品	1.7342	1.9042	2.26%	62.55%	42
51	217001	招商安泰股票	1.5127	1.7377	2.65%	61.99%	43
52	070003	嘉实理财通稳健	1.0400	1.7030	2.06%	59.85%	44
53	162607	景顺长城资源	1.5940	1.5940	3.31%	59.40%	--
54	310308	申万巴黎盛利精选	1.2941	1.4941	2.55%	58.07%	45
55	162201	泰达荷银成长	1.6484	1.8784	3.03%	57.91%	46
56	080001	长盛成长价值	1.6170	1.8210	1.83%	57.81%	47
57	240005	华宝兴业多策略增长	1.3522	1.4722	2.46%	57.12%	48
58	202001	南方稳健成长	1.5548	1.7798	2.34%	52.72%	49
59	161605	融通蓝筹成长	1.3990	1.6590	2.64%	52.58%	50
60	210001	金鹰成份股优选	1.2290	1.3190	2.11%	48.93%	51
61	233001	巨田基础行业	1.1708	1.2808	1.16%	48.52%	52
62	163503	天治核心成长	1.3670	1.3970	2.24%	40.76%	--
63	161903	万家公用事业	1.3809	1.3809	2.30%	40.69%	53
64	530001	建信恒久价值	1.2656	1.3456	2.24%	35.02%	--
65	163803	中银国际持续增长	1.0625	1.3125	1.91%	31.79%	--
66	360005	光大保德信红利	1.1893	1.2293	2.68%	23.69%	--
67	200006	长城消费增值	1.1836	1.1836	2.46%	18.36%	--
68	450002	富兰克林国海弹性市值	1.1826	1.1826	2.72%	18.26%	--
69	180010	银华优质增长	1.1606	1.1606	3.47%	16.06%	--
70	260108	景顺长城新兴成长	1.1420	1.1420	3.25%	14.20%	--
71	110009	易方达价值精选	1.1401	1.1401	2.70%	14.01%	--
72	519018	汇添富均衡增长	1.1355	1.1355	2.83%	13.55%	--
73	202002	南方稳健成长贰号	1.1278	1.1278	2.76%	12.78%	--
74	160607	鹏华价值优势	1.1230	1.1230	2.56%	12.30%	--
75	121003	国投瑞银核心企业	1.1115	1.1115	3.69%	11.15%	--
76	340006	兴业全球视野	1.1013	1.1013	1.87%	10.13%	--
77	590001	中邮核心优选	1.0768	1.0968	2.44%	9.73%	--
78	519994	长信金利趋势	1.0918	1.0918	2.60%	9.18%	--
79	040005	华安宏利	1.0798	1.0798	1.93%	7.98%	--
80	260109	景顺长城内需增长贰号	1.0690	1.0690	1.62%	6.90%	--
81	530003	建信优选成长	1.0619	1.0619	1.94%	6.19%	--
82	540002	汇丰晋信龙腾	1.0496	1.0496	1.56%	4.96%	--
83	360006	光大保德信新增长	1.0483	1.0483	2.23%	4.83%	--
84	519013	海富通风格优势	1.0260	1.0260	2.19%	2.60%	--
85	519993	长信增利动态策略	0.9959	0.9959	-0.41%	-0.41%	--
		平 均			2.56%	74.35%	--
1.2 股票基金-指数型							
1	180003	银华-道琼斯 88	1.1350	1.8150	3.22%	87.38%	1
2	200002	长城久泰 300 指数	1.5091	1.5391	2.73%	77.15%	2
3	519180	万家上证 180 指数	1.3211	1.4511	2.46%	71.85%	3
4	040002	华安中国 A 股指数	1.4270	1.5970	2.44%	67.77%	4
5	160706	嘉实沪深 300 指数	1.3170	1.5670	2.01%	67.47%	5
6	050002	博时裕富指数	1.4510	1.5010	2.69%	67.17%	6
7	510050	华夏上证 50ETF	1.3290	1.602	2.39%	66.93%	7
8	161604	融通深证 100 指数	1.0710	1.4810	3.48%	66.82%	8
9	161607	融通巨潮 100 指数	1.0770	1.6170	2.96%	65.45%	9
10	110003	易方达 50 指数	1.3052	1.4252	2.76%	65.36%	10
11	159901	易方达深证 100ETF	1.4980	1.4980	3.60%	42.23%	--
12	510180	华安上证 180ETF	3.6270	3.6270	2.49%	35.17%	--
13	519300	大成沪深 300 指数	1.2749	1.2749	2.63%	27.49%	--
14	159902	华夏中小板股票 ETF	0.9800	0.9800	2.40%	-2.00%	--
		平 均			2.73%	70.34%	--
2.1 混合基金-偏股型							
1	519008	汇添富优势精选	1.8801	1.9301	3.38%	93.07%	1
2	100022	富国天瑞强势地区	1.7163	1.8563	2.29%	86.52%	2
3	151001	银河银联稳健	1.5753	1.7603	3.65%	85.76%	3
4	090004	大成精选增值	1.4516	1.7716	3.00%	84.04%	4
5	020005	国泰金马稳健	1.5960	1.7260	2.64%	81.95%	5
6	002011	华夏红利	1.2300	1.7800	2.33%	80.94%	6
7	161005	富国天惠精选成长	1.5933	1.7633	2.95%	78.92%	--
8	580001	东吴嘉禾优势	1.2461	1.5561	2.43%	77.41%	7
9	320001	诺安平衡	1.6438	1.8488	2.44%	77.31%	8
10	510081	长盛动态精选	1.3482	1.7182	2.45%	75.40%	9
11	163302	巨田资源优选	1.1852	1.6702	1.69%	73.58%	10
12	200001	长城久恒	1.3330	1.6930	1.60%	71.58%	11
13	217005	招商先锋	1.5111	1.6361	2.99%	69.76%	12
14	090003	大成蓝筹稳健	1.2311	1.5811	2.78%	68.40%	13
15	400001	东方龙	1.2148	1.6248	2.15%	66.33%	14
16	163801	中银国际中国精选	1.6135	1.6635	1.55%	64.15%	15
17	290002	泰信先行策略	1.4558	1.5058	2.68%	63.41%	16
18	121002	国投瑞银景气行业	1.5208	1.6308	2.80%	63.17%	17
19	400003	东方精选	1.1777	1.5657	3.15%	62.59%	--
20	410001	华富竞争力优选	1.3837	1.5337	1.42%	62.33%	18
21	150103	银河银泰理财分红	1.4372	1.4672	3.34%	60.59%	19
22	161606	融通行业景气	1.4290	1.4890	1.35%	60.07%	20
23	398011	中海分红增利	1.0559	1.4959	2.32%	57.84%	21
24	050001	博时价值增长	1.6610	1.8590	3.17%	55.11%	22
25	350002	天治品质优选	1.2545	1.4145	2.27%	50.87%	23
26	519087	新世纪优选分红	1.1581	1.4621	3.13%	49.49%	24
27	255010	国联安德盛稳健	1.3650	1.4850	1.94%	46.60%	25
28	257010	国联安德盛小盘	1.3720	1.3720	1.93%	46.49%	26
29	100016	富国动态平衡	1.3970	1.4970	1.37%	44.78%	27
30	070010	嘉实主题精选	1.2230	1.2230	2.60%	22.30%	--
31	112002	易方达策略成长二号	1.1520	1.1520	3.13%	15.20%	--
32	270006	广发策略优选	1.1209	1.1209	2.29%	12.09%	--
33	162207	泰达荷银效率优选	1.1098	1.1098	2.32%	10.98%	--
34	240008	华宝兴业收益增长	1.1078	1.1078	2.35%	10.78%	--
35	550001	信诚四季红	1.0835	1.1065	2.55%	10.73%	--
36	050201	博时价值增长贰号	1.0920	1.0920	2.82%	9.20%	--
37	020009	国泰金鹏蓝筹价值	1.0540	1.0540	2.33%	5.40%	--
38	163804	中银国际收益	1.0158	1.0158	0.64%	1.58%	--
		平 均			2.43%	67.29%	--
2.2 混合基金-平衡型							
1	163402	兴业趋势投资	1.8436	1.9436	2.21%	99.29%	--
2	270001	广发聚富	1.6069	2.0669	2.36%	84.45%	1
3	270002	广发稳健增长	1.6565	1.9765	2.29%	80.61%	2
4	260103	景顺长城动力平衡	1.6906	1.8506	1.97%	74.91%	3
5	040004	华安宝利配置	1.7300	1.8700	2.06%	71.29%	4
6	240002	华宝兴业宝康配置	1.7583	1.9083	2.58%	70.31%	5
7	002001	华夏回报	1.3180	1.8050	2.41%	69.07%	6
8	110001	易方达平稳增长	1.6750	1.9750	2.82%	58.82%	7
9	288001	中信经典配置	1.4680	1.5180	2.08%	58.55%	8
10	217002	招商安泰平衡	1.3377	1.5327	1.86%	43.19%	9
11	420001	天弘精选	1.0726	1.2176	2.35%	23.51%	--
12	519690	交银施罗德稳健配置	1.1742	1.1742	2.49%	17.42%	--
13	519029	华夏平稳增长	1.0400	1.2000	2.77%	11.38%	--
14	373010	上投摩根双息平衡	1.0916	1.1116	2.03%	11.22%	--
15	050007	博时平衡配置	1.0980	1.0980	1.76%	9.80%	--
16	200007	长城安心回报	1.0969	1.0969	1.79%	9.69%	--
17	519007	海富通强化回报	1.0700	1.0800	2.39%	8.04%	--
18	002021	华夏回报二号	1.0770	1.0770	1.99%	7.70%	--
19	483003	工银瑞信精选平衡	1.0760	1.0760	2.09%	7.60%	--
		平 均			2.23%	67.91%	--
2.3 混合基金-偏债型							
1	340001	兴业可转债	1.1253	1.4763	1.00%	49.25%	1
2	519003	海富通收益增长	1.3240	1.3840	2.08%	45.89%	2
3	350001	天治财富增长	1.3601	1.4401	1.80%	42.12%	3
4	450001	富兰克林国海收益	1.2682	1.4082	1.70%	38.39%	4
5	121001	国投瑞银融华债券	1.3523	1.5323	1.33%	37.75%	5
6	162205	泰达荷银风险预算	1.2757	1.3407	0.46%	30.71%	6
7	253010	国联安德盛安心成长	1.2370	1.2570	0.49%	23.71%	7
8	310318	申万巴黎盛利配置	1.0463	1.1183	0.97%	13.64%	8
		平 均			1.23%	35.18%	--
3.1 债券基金-债券型							
1	202101	南方宝元债券	1.3167	1.5367	1.75%	34.69%	1
2	510080	长盛债券	1.0509	1.3709	0.54%	22.66%	2
3	151002	银河银联收益	1.1943	1.3443	0.81%	22.13%	3
4	070005	嘉实理财通债券	1.1010	1.2610	0.09%	20.82%	4
5	100018	富国天利增长债券	1.1101	1.2801	0.36%	19.94%	5
6	161603	融通债券	1.0470	1.2220	0.10%	11.81%	6
7	240003	华宝兴业宝康债券	1.0407	1.1957	0.18%	10.98%	7
8	020002	国泰金龙债券	1.0980	1.1400	0.00%	8.78%	8
9	001001	华夏债券(A/B 类)	1.0330	1.1830	0.10%	7.68%	9
10	160602	鹏华普天债券(A 类)	1.0290	1.1140	0.00%	6.86%	10
11	090002	大成债券(A/B 类)	1.0126	1.2011	0.16%	4.32%	11
12	001003	华夏债券(C 类)	1.0310	1.1810	0.19%	3.94%	--
13	217003	招商安泰债券(A 类)	1.0300	1.1415	-0.04%	3.81%	12
14	217008	招商安本增利	1.0185	1.0185	0.09%	1.85%	--
15	217203	招商安泰债券(B 类)	1.0279	1.1394	-0.04%	1.68%	--
16	092002	大成债券(C 类)	1.0095	1.1980	0.16%	1.48%	--
17	160608	鹏华普天债券(B 类)	1.0270	1.1120	0.00%	1.38%	--
18	288102	中信稳定双利债券	1.0082	1.0132	0.11%	1.32%	--
		平 均			0.25%	14.54%	--
3.2 债券基金-中短债型							
1	050006	博时稳定价值债券	1.0018	1.0259	0.00%	1.80%	1
2	202102	南方多利中短债	1.0083	1.0169	0.02%	1.70%	--
3	110008	易方达月月收益(B 级)	1.0012	1.0207	0.01%	1.44%	2
4	110007	易方达月月收益(A 级)	1.0009	1.0178	0.00%	1.22%	3
5	070009	嘉实超短债	1.0020	1.0094	0.01%	0.94%	--
6	290003	泰信中短债	1.0006	1.0078	0.00%	0.78%	--
7	320004	诺安中短债	1.0025	1.0075	0.00%	0.75%	--
8	519519	友邦华泰中短债	1.0038	1.0058	0.00%	0.58%	--
		平 均			0.01%	1.49%	--
4.1 其他基金-保本型							
1	202202	南方避险增值	1.3943	1.6383	2.39%	47.87%	1
2	020006	国泰金象保本	1.1040	1.2240	0.64%	19.29%	2
3	070007	嘉实浦安保本	1.1620	1.1820	0.96%	13.58%	3
4	180002	银华保本增值	1.1128	1.1568	0.42%	12.80%	4
5	161902	万家保本增值	1.1126	1.1906	0.49%	11.68%	5
6	020008	国泰金鹿保本	1.0260	1.0360	0.29%	3.60%	--
		平 均			0.87%	21.04%	--
4.2 其他基金-特殊策略							
1	540001	汇丰晋信 2016 生命周期	1.1449	1.1449	2.34%	14.49%	--
2	090006	大成 2020 生命周期	1.1190	1.1190	3.13%	11.90%	--

序号	基金代码	基金简称	日万份基金单位净收益(元)	七日年化收益率	收益结转方式	今年以来净值增长率	今年以来排序
5.1 货币市场基金-货币市场(A级)							
1	070008	嘉实货币	0.7702	2.21%	按月结转	1.7557%	1
2	003003	华夏现金增利	0.6002	2.257%	按日结转	1.7500%	2
3	050003	博时现金收益	0.8308	2.03%	按日结转	1.7280%	3
4	202301	南方现金增利	0.42276	1.781%	按月结转	1.7199%	4
5	320002	诺安货币	0.56076	2.058%	按月结转	1.7192%	5
6	360003	光大保德信货币	0.4012	2.042%	按日结转	1.6963%	6
7	080011	长盛货币	0.4669	1.98%	按日结转	1.6955%	--
8	090005	大成货币(A级)	0.5698	2.008%	按日结转	1.6938%	7
9	162206	泰达荷银货币	0.4183	1.94%	按月结转	1.6830%	--
10	519999	长信利息收益	0.5035	1.977%	按日结转	1.6735%	8
11	519505	海富通货币(A级)	0.3758	2.123%	按月结转	1.6722%	9
12	288101	中信现金优势	0.5021	2.002%	按日结转	1.6677%	10
13	163802	中银国际货币	0.5063	2.051%	按日结转	1.6507%	11
14	150005	银河银富货币(A级)	0.5128	1.964%	按月结转	1.6488%	12
15	040003	华安现金富利	0.82829	1.786%	按月结转	1.6447%	13
16	290001	泰信天天收益	0.3894	2.092%	按日结转	1.6288%	14
17	200003	长城货币	0.47127	1.786%	按月结转	1.6287%	15
18	110006	易方达货币(A级)	0.3786	1.778%	按月结转	1.5972%	16
19	260102	景顺长城货币	0.4905	1.783%	按月结转	1.5709%	17
20	217004	招商现金增值	0.6203	1.958%	按日结转	1.5698%	18
21	020007	国泰货币	0.4123	1.556%	按日结转	1.5651%	19
22	270004	广发货币	0.4421	1.675%	按日结转	1.5563%	20
23	160606	鹏华货币(A级)	0.5088	1.699%	按日结转	1.5516%	21
24	161608	融通易支付货币	0.4991	1.925%	按日结转	1.5367%	--
25	180008	银华货币(A级)	0.5343	2.019%	按日结转	1.5277%	22
26	240006	华宝兴业现金宝(A级)	0.2794	1.616%	按日结转	1.4863%	23
27	519588	交银施罗德货币	0.5685	1.937%	按日结转	1.4045%	--
28	370010	上投摩根货币(A类)	0.5657	1.682%	按月结转	1.2462%	24
29	519518	汇添富货币	0.3534	1.863%	按日结转	1.1865%	--
30	482002	工银瑞信货币	0.4512	1.908%	按日结转	1.1602%	--
31	530002	建信货币	0.5548	2.085%	按日结转	1.0276%	--
32	340005	兴业货币	0.4131	1.567%	按月结转	0.9374%	--
33	100025	富国天时货币	0.6242	2.082%	按日结转	0.8754%	--
34	519508	万家货币	0.456	1.988%	按月结转	0.8731%	--
35	410002	华富货币	0.7254	2.053%	按日结转	0.7607%	--
36	350004	天治天得利货币	0.5813	2.08%	按日结转	0.6912%	--
37	310338	申万巴黎货币	0.4966	1.904%	按月结转	0.6626%	--
38	560001	益民货币	0.5821	2.123%	按月结转	0.6156%	--
39	400005	东方金账簿	0.4334	1.826%	按月结转	0.4969%	--
40	163303	巨田货币	0.5084	1.952%	按月结转	0.3836%	--
		平 均				1.6229%	--
5.2 货币市场基金-货币市场(B级)							
1	091005	大成货币(B级)	0.6365	2.255%	按日结转	1.9093%	1
2	180009	银华货币(B级)	0.5998	2.266%	按日结转	1.7418%	2
3	240007	华宝兴业现金宝(B级)	0.3471	1.862%	按日结转	1.7001%	3
4	370010	上投摩根货币(B类)	0.6303	1.92%	按月结转	1.4575%	4
5	110016	易方达货币(B级)	0.4454	2.019%	按月结转	0.6664%	--
6	519506	海富通货币(B级)	0.4411	2.363%	按月结转	0.6514%	--
7	160609	鹏华货币(B级)	0.5745	1.94%	按日结转	0.3163%	--
8	150015	银河银富货币(B级)	0.5782	2.211%	按日结转	0.0900%	--
		平 均				1.7022%	--

基金代码	基金名称	单位净值	累计净值	增长线值
050001	博时价值增长	1.661	1.859	1.174
050201	博时增长贰号	1.092	1.092	0.900
510003	海富通收益增长	1.324	1.384	0.964

基金代码	基金名称	单位净值	累计净值	动态资产保障线值
350001	天治财富增长	1.3601	1.4401	1.073

基金代码	基金名称	单位净值	累计净值	30日年化净值增长率
070009	嘉实超短债	1.002	1.0094	2.7980%

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。