



IC图片

分级股基投资者可落袋为安

□银河证券基金研究中心 宋楠 于晨

ETF涨幅最大

从分类基金来看，交易所系基金全线上涨，其中ETF基金的涨幅最大，整体周交易价格平均上涨4.44%。

上周大盘整体上涨，37只ETF基金中只有1只下跌，其余全部上涨。从各行业指数表现来看，上周所有行业指数全部上涨，涨幅最大的是有色、采掘和化工。从各基金表现来看，受到有色、采掘等指数较大涨幅的带动，ETF基金中行业配置偏向以上行业的基金涨幅比较明显。

■ 直击创新型封基

大成景丰分级：适度关注进取份额

□天相投顾 闻群 孙一平

大成景丰分级债券型证券投资基金（简称“大成景丰分级”）于2010年10月设立，是大成基金公司旗下的一只债券型创新分级基金。该基金按照7:3的份额配比，分为A类份额和B类份额，封闭期为三年，在封闭期内A类份额和B类份额在深证交易所上市。截至2012年1月13日，景丰A的单位净值为1.05元，二级市场价格为1元，折价率4.76%，景丰B的单位净值为0.75元，二级市场价格为0.712元，折价率5.07%。

其中，国联安上证商品ETF涨幅最大，上涨10.84%；其次是博时深证基本面200ETF，上涨7.28%。上周唯一下跌的ETF基金为易方达创业板ETF，受到创业板指数下跌的影响，下跌0.30%。

LOF基金的表现要弱于ETF，整体周交易价格上涨2.15%，其中47只上涨，4只持平，16只下跌。其中，国泰价值经典涨幅最大，上涨15.07%，由于该基金主要以价值投资为主，上周持仓个股反弹力度较大；信诚金砖四国的涨幅紧随其后，上涨11.79%；跌幅最大的LOF是信诚新机遇，下跌8.28%。

传统型封闭式基金整体上涨

1.37%。其中，前期由于重庆啤酒事件跌幅较大的基金景福上周涨幅最大，上涨3.62%；其次是配置偏向于制造业的基金开元，上涨3.45%；跌幅最大的是金裕阳，周跌幅为1.06%。

创新型基金中股票分级基金的B类份额上涨表现突出，大盘反弹时杠杆特征表现明显。其中，银华鑫利涨幅最大，上涨29.77%；其次是信诚中证500B和申万菱信深成进取，分别上涨22.35%和16.89%。其中申万菱信深成进取10号的净值增长率达到38.12%。同B类份额上涨相比，A类份额均出现不同程度的下跌，其中申万菱信深成收益下跌16.98%，跌幅最大。

■ 上市基金看台

上周，沪市基金涨幅大于深市。根据中国银河证券研究部统计，上证基金指数报收3653.62点，上涨118.84点，周涨幅3.36%。深证基金指数报收4280.98点，上涨74.51点，周涨幅1.77%。

市场不确定性增加

目前市场流动性和政策改善预期向好，银行间资金价格回落已被验证，M2同比增速也正在迎来拐点。受到以上利好因素的刺激，加上前期的超跌效应，A股重返2200点之上，但上周后半周利好效应递减，加上连续大涨之后面临技术性回调压力，后半周回落。本周是春节前的最后一个交易周，节日情势渐浓，交投渐趋清淡。此外，休市期间海外市场如何波动，也会对节后大盘形成压缩效应，增加市场的不确定性。因此，前期买入股票分级基金和ETF基金的投资者可以落袋为安，减少春节假期的持仓风险。

■ 透视 LOF 基金

万家用 特点鲜明 优势凸显

□上海证券基金评价研究中心 刘亦千 马真真

万家用事业行业投资股票型基金(简称“万家用”)设立于2005年7月15日。该基金在强化投资研究基础上，坚持对巨潮公共服务指数成份股进行质地分析和优选，挖掘具有良好投资价值的上市公司。截至2011年四季度末，基金资产净值为5.77亿元人民币。

万家用历史业绩表现稳中有升，弱市抗跌。自成立以来截至2012年1月12日，下同)已为投资者实现94.22%的投资业绩，超越业绩基准9.03%。万家用近三年的业绩排名逐步提升，并在2011年三季度市场单边下滑期间下抗跌能力较强。2012年以来的业绩尤为突出，位列同类可比的293只普通股基第8名。

从产品设计来看，一方面，其投资领域主要包括电力煤气、交通运输、社会服务业等，体现出主题投资特征，得益于“十二五”环保政策等扶持以及城镇化的积极推动；另一方面，该基金根据证券市场的阶段性变化，以不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外价值被低估的上市公司，力图获得超越指数的回报，可用于股票增强部分的投资比例远大于传统意义上的增强指数基金。

从具体操作上来看，万家用准确把握市场趋势，仓位调整效果优秀，充分发挥了其增强指数化优势。在设立初谨慎建仓，随后逐步提升仓位，在2008年弱市中又减至65.95%；2009年股市回暖仓位始终维持81%以上；2010年股市前跌后涨，基金股票仓位由低转高；2011年三季度又降至73.55%，有效规避了市场下滑的系统性风险。

对于投资者而言，由于公用事业兼具低风险与低市盈率两大特性，在市场不景气时投资于公用事业，不仅有利于降低整体投资的风险，而且兼具成长性，同时该基金的增强特质又为投资者提供了另一层保障。

责编：张鹏 美编：王春燕

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：2012-1-13

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	1.7	-0.12%	1.7020
2	159901	易方达深证100ETF	0.573	0.10%	0.5724
3	510180	华夏上证180ETF	0.519	0.00%	0.5190
4	159902	华夏中小板ETF	1.593	-0.16%	1.5930
5	510880	华泰柏瑞上证红利ETF	1.832	0.00%	1.8320
6	510060	工银上证央企50ETF	1.088	-0.06%	1.0886
7	510010	交银上证180公司治理ETF	0.62	0.16%	0.6190
8	159903	南方深证成长ETF	0.916	-0.16%	0.9175
9	510020	博时上证超级大盘ETF	0.175	0.57%	0.1740
10	510130	易方达上证中盘ETF	2.164	-1.15%	2.1891
11	510030	华安上证180价值ETF	2.247	-0.40%	2.2560
12	510090	建信上证社会责任ETF	0.778	-1.52%	0.7900
13	510070	鹏华上证民企50ETF	0.939	0.54%	0.9340
14	510160	中证南方小康产业指数ETF	0.333	-0.27%	0.3339
15	510110	海富通上证周期行业50ETF	2.077	0.29%	2.0710
16	159905	工银深证红利ETF	0.699	-0.14%	0.7000
17	510190	华安上证龙头产业ETF	2.073	0.29%	2.0670
18	510170	国联安上证大宗商品股票ETF	2.27	0.13%	2.2670
19	510150	招商上证消费80ETF	2.18	-0.37%	2.1880
20	159906	大成深证成长40ETF	0.713	0.42%	0.7100
21	510220	华泰柏瑞上证中小盘ETF	2.4	-0.74%	2.4180
22	510210	富国上证综指ETF	2.276	0.44%	2.2660
23	510230	国泰上证180金融ETF	2.9	-0.10%	2.9830
24	510260	瑞安上证新兴产业ETF	0.686	0.15%	0.6850
25	510120	海富通上证周期行业100ETF	1.694	-0.76%	1.7070
26	159907	广发中小板300ETF	0.767	-0.20%	0.7685
27	159908	博时深证基本面200ETF	0.722	0.88%	0.7157
28	510270	中银上证中国100ETF	0.706	-0.56%	0.7100
29	159909	招商深证TMT50ETF	2.308	0.48%	2.2970
30	159910	嘉实深证基本面120ETF	0.813	0.88%	0.8128
31	510280	华安上证180成长ETF	0.913	-0.11%	0.9140
32	159911	鹏华深证民营ETF	2.52	1.03%	2.4943
33	159916	建信深证基本面60ETF	1.616	0.30%	1.6111
34	510290	南方上证380ETF	0.804	0.39%	0.8009
35	159912	汇添富深证300ETF	0.835	0.07%	0.8344
36	159915	易方达创业板ETF	0.668	-0.13%	0.6689
37	159913	交银深证300价值ETF	0.917	0.11%	0.9160
LOF					
1	160105	南方积极配置股票(LOF)	0.89	-0.20%	0.8918
2	163801	中银中国混合(LOF)	1.048	2.10%	1.0264
3	160505	博时主题行业股票(LOF)	1.598	0.25%	1.5940
4	162703	广发小盘成长股票(LOF)	1.645	-0.01%	1.6451
5	162605	景顺长城鼎泰股票(LOF)	0.77	-1.16%	0.7790
6	161607	融通巨潮100指数增强(LOF)	0.736	-0.41%	0.7390
7	160106	南方高增长股票(LOF)	1.176	-0.03%	1.1764
8	161903	万家公用事业行业股票(LOF)	0.6	2.56%	0.5850
9	160706	嘉实沪深300指数(LOF)	0.63	-0.24%	0.6315
10	163302	大摩普悦优选混合(LOF)	1.735	0.49%	1.7265
11	163402	兴全趋势投资混合(LOF)	0.833	2.79%	0.8075
12	161005	富国天成成长混合(LOF)	1.199	1.57%	1.1805
13	161706	招商优质成长股票(LOF)	1.019	1.85%	1.0005
14	163503	天治核心成长股票(LOF)	0.448	1.45%	0.4416
15	162607	景顺长城资源垄断股票(LOF)	0.659	0.76%	0.6540
16	162207	泰达宏利效率优选混合(LOF)	0.683	1.29%	0.6549
17	160607	鹏华价值优选股票(LOF)	0.735	0.14%	0.7340
18	160805	长盛同智优势股票(LOF)	0.765	2.82%	0.7340
19	160610	鹏华动力增长混合(LOF)	0.95	1.50%	0.9360

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
20	166001	中欧新趋势股票(LOF)	0.62	0.86%	0.6147
21	162006	长城久富股票(LOF)	0.937	2.16%	0.9172
22	160311	华夏蓝筹混合(LOF)	0.692	0.87%	0.6860
23	160611	鹏华优质治理股票(LOF)	0.779	0.52%	0.7750
24	161610	融通领先成长股票(LOF)	0.709	0.00%	0.7090
25	160910	大成创新成长混合(LOF)	0.684	0.15%	0.6830
26	160614	华安行业股票(LOF)	0.775	1.31%	0.7650
27	160613	鹏华盛世创新股票(LOF)	1.088	-0.18%	1.0900
28	160615	鹏华沪深300指数(LOF)	0.879	3.17%	0.8520
29	161810	银华内需精选股票(LOF)	0.679	6.09%	0.6400
30	160119	南方中证500指数(LOF)	0.908	0.55%	0.9036
31	161811	银华沪深300指数(LOF)	0.752	1.76%	0.7500
32	160211	国金中小盘成长股票(LOF)	0.817	1.74%	0.8030
33	162307	海富通中证100指数(LOF)	0.689	-1.01%	0.6960
34	165309	建信沪深300指数(LOF)	0.689	0.00%	0.6890
35	162711	广发中证500指数(LOF)	0.728	0.28%	0.7260
36	160716	嘉实基本面50指数(LOF)	0.645	-0.63%	0.6491
37	160606	中欧中小盘股票(LOF)	0.745	0.63%	0.7403
38	160616	鹏华中证500指数(LOF)	0.707	3.97%	0.6800
39	163001	长信中证央企100指数(LOF)	0.801	1.26%	0.7910
40	161211	国瑞银沪深300金融地产指数(LOF)	0.735	0.14%	0.7340
41	161210	国瑞银沪深300金融地产指数(QDII-LOF)	0.9	—	—
42	160907	中欧沪深300指数增强(LOF)	0.79	0.25%	0.7880
43	165508	信诚深证价值股票(LOF)	0.836	8.01%	0.7740
44	160807	长盛沪深300指数(LOF)	0.774	-2.03%	0.7900
45	164205	天弘深证成指分级(LOF)	0.675	-5.06%	0.7110
46	160215	国泰价值经典股票(LOF)	0.84	12.00%	0.7500
47	160717	嘉实中国金融地产指数(QDII-LOF)	0.731	—	—
48	160907	中欧沪深300指数增强(LOF)	0.79	-1.52%	0.7890
49	161815	银华通惠主题(QDII-FOF-LOF)	0.863	—	—
50	161213	国瑞银中证消费服务指数(LOF)	0.761	0.13%	0.7600
51	165510	信诚全球核心配置股票(QDII-FOF-LOF)	0.91	—	—
52	160609	中欧动力股票(LOF)	0.818	2.54%	0.7977
53	161714	招商广利基金分级(QDII-LOF)	0.78	—	—
54	161907	方正国际红利指数(LOF)	0.82	-0.85%	0.8270
55	160512	博时卓越品牌股票(LOF-FOF)	0.89	1.25%	0.8790
56	161116	易方达黄金主题(QDII-FOF-LOF)	0.962	—	—
57	163409	兴全绿色主题股票(LOF)	0.882	0.23%	0.8800
58	160123	南方中证500债券指数(A类-LOF)	1.056	0.42%	1.0516
59	163110	中方富信资产小盘股票(LOF)	0.85	10.82%	0.7670
60	161217	国瑞银中证上市资源产业指数(LOF)	0.833	-0.36%	0.8360
61	165512	信诚新机遇股票(LOF)	0.787	-6.20%	0.8390
62	160719	嘉实黄金主题(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
63	164701	汇添富黄金及贵金属(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
64	160415	华安深证300指数(LOF)	0.821	-1.56%	0.8340
65	160125	南方中证中小盘股票(LOF)	0.985	—	—
66	163208	诺安油气能源股票(QDII-FOF-LOF)	—	—	—
67	162411	华安宝利标油气上海股票(QDII-LOF)	—	—	—
68	161017	富国中证500指数增强(LOF)	0.9	6.51%	0.8450
69	161010	富国天丰强化收益债券(LOF)	0.984	-0.20%	0.9860
70	160608	中欧增强回报债券(LOF)	0.984	-0.19%	0.9859
71	161219	国瑞银新兴产业混合(LOF)	1	0.00%	1.0000
72	165513	信诚全球商品主题(QDII-FOF-LOF)	1.001	—	—
封闭式					
1	500001	国泰基金封闭	0.809	-7.62%	0.8757
2	184688	南方开元封闭	0.75	-8.74%	0.8218
3	500008	华安兴华封闭	0.818	-2.29%	0.8372
4	500003	博安封闭	0.827	-6.72%	0.8866
5	500006	长安封闭	0.75	-8.05%	0.8157

序号	基金代码	基金简称	收盘价(元)	折溢价率	份额净值(元)
6	184689	鹏华普惠封闭	0.815	-9.15%	0.8971
7	500002	嘉实泰和封闭	0.798	-7.68%	0.8644
8	184690	长盛同益封闭	0.738	-12.12%	0.8398
9	184691	大成聚源封闭	0.767	-12.87%	0.8883
10	500005	富国汉盛封闭	0.925	-10.03%	1.0281
11	184692	博时裕隆封闭	0.785	-15.16%	0.9040
12	500009	华安安顺封闭	0.847	-10.56%	0.9470
13	500018	华夏兴和封闭	0.805	-10.89%	0.9034
14	184693	鹏华普丰封闭	0.74	-11.93%	0.8402
15	184698	南方天元封闭	0.717	-15.74%	0.8312
16	500011	国金鑫泰封闭	0.705	-12.29%	0.8950
17	184699	长盛同盛封闭	0.857	-15.85%	0.9948
18	184701	大成景福封闭	0.745	-15.72%	0.8840
19	500015	富国深兴封闭	0.74	-15.07%	0.8713
20	500038	融通润乾封闭	0.813	-14.44%	0.9502
21	184728	宝盈阳封闭	0.539	-14.89%	0.6333
22	500056	易方达科瑞封闭	0.743	-15.45%	0.8788
23	184721	长盛中和封闭	0.714	-16.68%	0.8569
24	184722	长城久嘉封闭	0.67	-17.49%	0.8120
25	500058	银河银丰封闭	0.726	-16.74%	0.8720
26	159002	大成优选股票封闭	0.695	-7.82%	0.7540
27	159003	建信优势动力股票封闭	0.755	-7.36%	0.8130
28	159001	国瑞银瑞福股票分级进取封闭	0.733	-12.76%	0.8340
29	159006	长盛同庆封闭(A级)	1.133	-1.48%	1.1500
30	159007	长盛同庆封闭(B级)	0.585	-1.18%	0.5920
31	159010	国泰估值优先封闭	1.073	-3.33%	1.1100
32	159011	国泰估值进取封闭	0.64	13.48%	0.5640
33	161713	招商信用债券利率债封闭	0.937	-6.94%	1.0228
34	161813	银华信用债券封闭	0.959	-6.89%	1.0300
35	164105	华富强化回报债券封闭	0.873	-10.46%	0.9750
36	165509	信诚增强收益债券封闭	0.897	-9.39%	0.9900
37	161115	易方达丰泽永利债券封闭	0.959	-5.70%	1.0170
38	160617	鹏华丰润债券封闭	0.942	-6.92%	1.0120
39	164902	交银信用债券利率债封闭	0.836	-9.68%	0.9810
40	164808	工银瑞信四季收益债券封闭	0.973	-4.70%	1.0210
41	161216	国瑞银银双债债券封闭	0.967	-9.12%	1.0410
42	165311	建信信用增强债券封闭	0.908	-7.01%	0.9910
43	162712	广发聚利债券封闭	0.984	-7.34%	1.0620
44	164666	华安信用债增强利债券封闭	0.674	-10.67%	0.7450
45	159020	富国汇利债券封闭(A级)	1.003	-4.66%	1.0320
46	159021	富国汇利债券封闭(B级)	0.598	1.38%	0.9450
47	159025	大成景丰债券分级封闭(A级)	1	-4.76%	1.0500
48	159026	大成景丰债券分级封闭(B级)	0.712	-5.07%	0.7500
49	159027	天弘裕利债券分级封闭(A级)	0.986	-9.35%	1.0650
50	159030	泰达宏利债券分级封闭(A级)	0.908	-8.98%	1.0100
51	159034	泰达宏利债券分级封闭(B级)	0.38	-14.65%	1.0310
52	159041	富国天惠债券分级封闭(进取)	0.966	-4.36%	1.0100
53	159038	万家利利债券分级封闭(B级)	0.868	-8.63%	0.9500
54	159043	博时裕祥债券分级封闭(B级)	0.925	-10.37%	1.0320
55	159040	中融利利债券分级封闭(A级)	0.942	-8.10%	1.0250
56	159049	中融利利债券分级封闭(B级)	0.589	-15.82%	0.6330
57	159042	安信利利债券分级封闭(B级)	0.937	-10.96%	1.0523
58	159044	海富通稳健增利债券封闭(A级)	0.917	-10.10%	1.0200
59	159045	海富通稳健增利债券封闭(B级)	0.941	-9.08%	1.0350
60	164209	天弘丰利债券封闭(A级)	—	—	—
61	159046	天弘丰利债券分级封闭(B级)	—	—	—
62	159047	鹏华丰利债券分级封闭(B级)	0.951	-7.31%	1.0260
63	159063	浦银安盛利利债券分级封闭(B级)	—	—	1.0030
64	159062	浦银安盛利利债券分级封闭(A级)	—	—	1.0050