

短期大幅下挫，基金表现不一

——一周基金业绩点评

银河证券 ☎: (8610) 83574542 ✉: fund@chinastock.com.cn

一周开基：QD 全面下跌，股基表现不一

上周上证指数报收 2162.04 点，周下跌 48.86 点，周跌幅 2.21%，深成指报收 8479.46 点，周下跌 284.15 点，周跌幅 3.24%，沪深 300 指数报收 2416.77 点，周下跌 67.39 点，周跌幅 2.71%。市场连续两周表现不佳，上周盘中不断下探低点，从技术面来看，指数方面跌破中长期 K 线，市场短期又陷入多空争夺。外围市场方面，海外股指普遍下跌，日经指数连续 3 周大跌。数据方面，5 月 CPI 同比增 2.1%，PPI 同比下降 2.9%，受中小企业影响宏观经济面临下行压力。政策面，IPO 改革征求意见稿引起市场恐慌情绪，但其对市场制度的改革长期利于市场。资金面，热钱流入加快，人民币短期依旧强势，银行资金利率维持高位影响同业拆借力度，短期资金面略有趋紧。短期来看，政策面依旧是最为影响市场走向及力度的关键，同时宏观经济整体复苏不佳，外围市场陷入回调，多空争夺仍将延续。策略方面我们建议波段操作，关注灵活、稳健、选股能力强的基金。受大盘影响，上周权益类基金表现不一。根据中国银河证券基金研究中心三级分类标准，参与统计的 338 只标准股票型基金周净值平均上涨 0.16%，132 只标准指数型基金净值平均下跌 1.94%，43 只偏股型基金(股票上限 95%)平均下跌 0.13%，72 只灵活配置型基金(股票上限 80%)净值平均上涨 0.29%，35 只股票型分级子基金(进取份额)净值平均下跌 3.59%。债券基金上周受市场影响表现不佳，60 只普通债券型基金(一级 A 类)上周净值下跌 0.34%，80 只普通债券型基金(二级 A 类)上周净值下跌 0.37%。货币基金与短期理财继续维持稳健表现。

上周市场延续下跌，触及低点后反弹，地产和金融板块触及年线有较好支撑。债券市场整体表现不佳。基金方面，338 只标准股票型基金上周表现不一，其中富安达优势成长股票和中邮战略新兴产业股票表现最优，分别上涨 4.29% 和 4.04%。132 只标准指数型基金表现不佳。其中易方达创业板 ETF 和招商深证 TMT50ETF 表现最优，分别上涨 3.67% 和 2.39%。QDII 基金本周受外围市场影响全面下跌，其中新兴股基表现不佳跌幅最大达 3.59%，商品基金跌幅最小达 0.16%。债基方面，普通债券型基金(一级 A 类)基金仅一只上涨表现不佳，其中信诚经典优债债券(A 类)和博时稳定价值债券(A 类)分列两头，分别上涨 0.09% 和下跌 2.09%。普通债券型基金(二级 A 类)各基表现不一，其中银银稳健双利债券(A 类)与长信利丰债券表现最优，分别上涨 0.57% 和 0.37%。

一周封基：股基折价率较上周小幅扩大

上周封闭式基金股基表现逊于开放式。2014 年将有 13 只封基集中到期，选择合适基金合理的把握封转开机会亦不失为一种良好的投资渠道。截止至 2013 年 6 月 14 日，纳入统计的 21 只封闭式普通股票型基金表现不一。周净值平均下跌 0.20%，平均价格下跌 0.89%，平均折价率为 11.27%，折价率小幅扩大，持续维持震荡。从净值表现来看，银银丰封闭表现最优，周净值上涨 1.21%。

封闭式债基上周亦表现不佳。纳入统计的 34 只封闭式普通债券型基金(一级)上周净值下跌 0.21%，其中汇添富季季红定期开放债券表现最优，周净值上涨 0.10%。价格方面，封闭式一级债基价格平均上涨 0.05%，平均溢价率 0.05%，可见短期内风险偏好降低。

受市场影响纳入统计的 26 只封闭式债券型分级子基金(进取份额)上周表现不佳，周净值平均下跌 0.79%。

中国银河证券·基金绩效周报汇总表

计算截止日期: 2013-6-14

分 类 序 号	基金分类名称	过去一周			今年以来		
		应统计基金 数量(只)	参与平均值 计算基金数 量(只)	净值增长率 平均值	应统计基金 数量(只)	参与平均值 计算基金数 量(只)	净值增长率 平均值
0101	股票型基金	355	344	0.16%	355	334	10.85%
0102	指数股票型基金	214	200	-1.87%	214	186	0.28%
0103	股票型分级子基金	74	70	-1.80%	74	66	2.83%
0201	偏股型基金	73	73	-0.21%	73	73	6.99%
0202	灵活配置型基金	96	86	0.18%	96	83	10.38%
0203	股债平衡型基金	14	14	0.08%	14	14	10.65%
0204	偏债型基金	7	7	0.10%	7	7	7.36%
0205	保本基金	47	38	-0.18%	47	32	3.11%
0209	特定策略混合型基金	9	8	0.21%	9	6	11.14%
0301	标准债券型基金	106	74	-0.11%	106	29	3.95%
0302	普通债券型基金	243	227	-0.37%	243	215	4.38%
0303	可转换债券型基金	22	16	-1.82%	22	16	4.95%
0304	指数债券型基金	23	15	-0.06%	23	5	1.77%
0305	债券型分级子基金	12	8	-0.29%	12	6	7.20%
0306	短期理财债券型基金	97	89	0.06%	97	30	1.57%
0501	货币市场基金(A类)	74	67	0.06%	74	52	1.56%
0502	货币市场基金(B类)	55	50	0.07%	55	33	1.64%
0601	QDII 股票基金	64	61	-2.21%	64	61	-2.10%
0602	QDII 混合基金	1	1	-0.94%	1	0	0.00%
0603	QDII 债券基金	7	6	-1.19%	7	1	-5.32%
0604	QDII 商品基金	6	6	-0.16%	6	6	-15.89%
0701	封闭式股票型基金	21	21	-0.20%	21	21	6.58%
0702	封闭式指数型股票基金	1	1	-2.18%	1	1	-0.93%
0703	封闭式股票型分级子基金	2	2	-2.20%	2	2	-0.98%
0901	封闭式标准债券型基金	17	11	-0.11%	17	4	5.14%
0902	封闭式普通债券基金	39	39	-0.22%	39	36	4.89%
0905	封闭式债券型分级子基金	58	52	-0.35%	58	38	6.18%
010101	标准股票型基金	349	338	0.16%	349	328	10.81%
010102	普通股票型基金	6	6	0.54%	6	6	13.04%
010201	标准指数股票型基金	141	132	-1.94%	141	121	-0.12%
010202	增强指数股票型基金	29	26	-1.65%	29	25	1.24%
010203	ETF 联接基金	44	42	-1.77%	44	40	0.88%
010301	股票型分级子基金(优先份额)	37	35	-0.00%	37	33	2.44%

010302	股票型分级子基金(进取份额)	37	35	-3.59%	37	33	3.22%
020101	偏股型基金(股票上限 95%)	43	43	-0.13%	43	43	7.76%
020102	偏股型基金(股票上限 80%)	30	30	-0.31%	30	30	5.89%
020201	灵活配置型基金(股票上限 95%)	24	14	-0.38%	24	12	7.28%
020202	灵活配置型基金(股票上限 80%)	72	72	0.29%	72	71	10.91%
020301	股债平衡型基金	14	14	0.08%	14	14	10.65%
020401	偏债型基金	7	7	0.10%	7	7	7.36%
020501	保本型基金	47	38	-0.18%	47	32	3.11%
020901	特定策略混合型基金	9	8	0.21%	9	6	11.14%
030101	长期标准债券型基金(A 类)	60	42	-0.11%	60	17	4.22%
030102	长期标准债券型基金(B/C 类)	44	30	-0.12%	44	10	3.89%
030103	中短期标准债券型基金(A 类)	2	2	-0.06%	2	2	1.94%
030201	普通债券型基金(一级 A 类)	64	60	-0.34%	64	58	4.14%
030202	普通债券型基金(一级 B/C 类)	39	37	-0.39%	39	36	4.26%
030203	普通债券型基金(二级 A 类)	86	80	-0.37%	86	73	4.60%
030204	普通债券型基金(二级 B/C 类)	54	50	-0.41%	54	48	4.42%
030301	可转换债券型基金(A 类)	13	10	-1.66%	13	10	5.32%
030302	可转换债券型基金(B/C 类)	9	6	-2.10%	9	6	4.33%
030401	指数债券型基金(A 类)	14	9	-0.06%	14	3	1.72%
030402	指数债券型基金(B/C 类)	9	6	-0.05%	9	2	1.86%
030501	债券型分级子基金(优先份额)	6	4	0.10%	6	3	2.07%
030502	债券型分级子基金(进取份额)	6	4	-0.69%	6	3	12.33%
030601	短期理财债券型基金(A 类)	49	45	0.06%	49	15	1.51%
030602	短期理财债券型基金(B 类)	48	44	0.06%	48	15	1.63%
050101	货币市场基金(A 类)	74	67	0.06%	74	52	1.56%
050201	货币市场基金(B 类)	55	50	0.07%	55	33	1.64%
060101	QDII 全球股票型基金	21	21	-1.43%	21	21	-2.07%
060102	QDII 亚太股票型基金	7	7	-3.14%	7	7	-1.09%
060103	QDII 新兴市场股票型基金	4	4	-3.59%	4	4	-11.27%
060104	QDII 成熟市场股票型基金	2	2	-0.21%	2	2	3.47%
060105	QDII 大中华股票型基金	8	8	-3.29%	8	8	0.97%
060107	QDII 指数股票型基金	18	15	-1.94%	18	15	-0.08%
060108	QDII-ETF 联接基金	4	4	-3.18%	4	4	-11.37%
060201	QDII 混合基金	1	1	-0.94%	1	0	0.00%
060301	QDII 债券基金	7	6	-1.19%	7	1	-5.32%
060401	QDII 商品基金	6	6	-0.16%	6	6	-15.89%
070102	封闭式普通股票型基金	21	21	-0.20%	21	21	6.58%
070201	封闭式标准指数型股票基金	1	1	-2.18%	1	1	-0.93%
070301	封闭式股票型分级子基金(优先份额)	1	1	0.10%	1	1	2.73%
070302	封闭式股票型分级子基金(进取份额)	1	1	-4.50%	1	1	-4.69%

090101	封闭式长期标准债券型基金	17	11	-0.11%	17	4	5.14%
090201	封闭式普通债券型基金(一级)	34	34	-0.21%	34	32	4.86%
090202	封闭式普通债券型基金(二级)	5	5	-0.32%	5	4	5.11%
090501	封闭式债券型分级子基金(优先份额)	29	26	0.08%	29	19	1.85%
090502	封闭式债券型分级子基金(进取份额)	29	26	-0.79%	29	19	10.51%

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券，银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格和基金评价业务资格）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播或复印本报告。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

银河证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。银河证券建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部份，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给银河证券客户的，属于机密材料，只有银河证券客户才能参考或使用，如接收人并非银河证券客户，请及时退回并删除。

银河证券有权在发送本报告前使用本报告所涉及的研究或分析内容。

所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为银河证券的商标、服务标识及标记。

银河证券版权所有并保留一切权利。

联系

中国银河证券股份有限公司 基金研究中心

北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 C 座 100033

电话：010-66568888

传真：010-66568641

中国银河证券网址：www.chinastock.com.cn

中国银河证券基金研究评价网址：<http://fund.chinastock.com.cn>