

报告仅供内部交流，不得复制、转载或摘录！请务必阅读正文之后的免责条款。

基金周评

净值小幅下降，基金保持谨慎操作

2009年1月5日	辛建涛 策略研究员	86-755-22626419	xinjt@pasc.com.cn
	郭艳红 策略研究助理	86-755-22627853	guoyanhong@pasc.com.cn

市场综述

股票市场：因临近节假日，上周A股市场观望氛围浓重，沪深300指数小幅下跌2.38%。从行业表现看，上周多数行业指数出现回落。表现相对较好的板块有建筑业、软件及服务、通信、电气设备等。其中电气设备和建筑依然为前期政策刺激，经历短期回调后，上周再次受到追捧，呈现逆势走强，二通信和软件服务则受益于即将颁布3G牌照，由于目前3G利好预期即将兑现，对软件服务行业的需求将进一步增加，后市有望继续走强，同时随着本轮经济危机的延续，国内软件行业也有望承接更多软件外包业务，对该板块都将构成支撑。

上周表现较差的板块主要为化工、钢铁、贸易、农业等。其中化工板块因景气周期继续快速下滑，同时其之前高库存也成为目前市场担忧的焦点，化工行业悲观预期依然浓重；与此类似，上周钢铁板块也受压于产能过剩，周跌幅达到5.62%，贸易板块则因国际经济危机影响，贸易量出现下滑，仍没有出现好转迹象，农业板块回调主要因该板块年度表现较强，因1月份各种农业政策将频繁出台，农业板块未必会继续走弱。

从风格表现看，前期表现强势的中小盘个股上周出现回调，但幅度上较小，因未来一段时期为上市公司业绩逐步披露期，在市场普遍悲观预期下，系统性的业绩行情出现可能性较小，市场焦点仍然集中在风格题材方面，此种情形或将持续整个一季度。

基金前20大重仓股上周小幅变化，受3G牌照发放预期推动，中兴通讯上周位居基金重仓股涨幅首位，涨幅达到6.04%，其余基金重仓股仅大秦铁路和泸州老窖小幅上涨，近期复牌的盐湖钾肥继续连续跌停，3个交易日跌幅达到27%，同时武钢、宝钢也出现大幅下挫，市场对库存和产能过剩的担忧加深，中国神华则因煤炭价格波动而波动，整体上看，上周基金重仓股表现平常，基金整体上并无大的举动。

上周沪市股指不及深市，上证指数收盘2018.46点，上涨3.29%，深证综指收盘622.9点，上涨6.53%。沪、深基金指数表现较差，其中沪市基金指数上涨2.4%，深市基金指数上涨1.34%。

基金表现

净值表现：上周多数股票型基金净值有所回升。其中指数型开放式基金的加权平均下跌1.82%，股票型开放式基金的加权平均下跌0.62%，封闭式基金加权平均下跌0.13%，混合型开放式基金的加权平均下跌0.57%，保本型开放式基金的加权平均上涨0.03%，债券型开放式基金的加权平均上涨0.05%。股票型开放式净值表现前5名分别是：南方绩优(1.50)、东吴动力(0.96)、合丰成长(0.91)、领先增长(0.83)、上投内需(0.67)。上周封闭基金净值表现相对较好，其中净值表现相对较好的基金是：基金丰和(1.41)、大成优选(0.76)、基金景宏(0.47)、

基金普惠（0.31）以及基金汉兴（0.19）。封闭式基金二级市场表现：封闭式基金折价率有所减小，上周封闭式基金折价率水平为 23.52%，投资者在 2000 点附近比较谨慎。价格表现较好的基金有：基金安顺（8.98）、基金兴华（7.82）、基金金盛（4.52）、基金安信（3.68）以及基金裕隆（3.12）。

后市看法及操作建议

经历 08 年的大幅下挫后，投资者对 09 年年行情依然难言乐观。整体看，A 股市场经历过 07 年的喜悦后，成为 08 年最受伤的市场。展望 09 年，市场分歧依然较大，一方面在于几种不同性质资金之间的分歧：08 年被市场惧怕的产业资本展现出非凡的影响力，大小非的威力在持续减持下得到体现，其减持之坚决反映了传统意义上理解的估值体系暂时失效，这种冲击是短暂的估值冲击，还是长久的重塑体系有待考察。可以看到的积极因素在于大股东的增持行为，无论出于何种原因，可以确定的一点是产业资本中产生了分歧，此种因素的演化程度将是明年值得关注重点。

另一方面，作为衡量股市吸引力状况的储蓄方向变化，可以看出资本的趋向。至少到 11 月份为止，定期储蓄的增速依然在快速增加，在储蓄率已经极低的情况下，资金宁愿放弃流动性去追逐这种利息收入，明确的反映了对其他资产的悲观预期，对国内而言，就是股票与房地产都是缺乏吸引力的，或者已经存在的吸引力仍不为资金所认可。

从我们跟踪的股票市场吸引力看，目前相对吸引力指数的确已经位于较高水平。首先，历史上看，此种吸引力水平在 05 年出现过，并且的确起到了极大的作用，至少股指整体上结束了大幅持续下跌，但这种变化是长期累积的结果，资金的认同本身需要时间。其次，具体看，09 年成为 05 年可能性却较小，最大的不确定性在于上市公司业绩的下滑，这将直接吞噬相对吸引力，从这个角度看，相对吸引力数值上虽然达到了 05 年的水平，但含金量上确实是不足的。

市场的分歧还表现在不同群体之间。从目前已经发布的 09 年预期看，多数券商又一次出奇的一致-----市场波动区间在 1600 至 2800 点之间。按照这种预期的话，目前 1800 点的水平距离下限也仅仅为 10%左右的空间，如果获得认可的话，广大投资者或许早已按捺不住抢筹的冲动了，但是这种现象并没有发生。投资者的看法或情绪可以从封闭式基金的折价率得以反映。

封闭式基金折价率自今年 3 月份以来持续扩大，剔除创新型基金和即将到期的基金，目前在 28%左右，排除 2005 年的极限情况，已经处于较高折价水平，如果认可 1600 点作为中期底部的话，这种折价率应当具备足够吸引力了，但目前为止并没有体现出来。

因此综合看 09 年市场，只能说积极因素开始逐渐显现，但目前却没有出现明显的迹象表明趋势已经发生变化。首先，经济和业绩悲观预期不变；其次，如 05 年那种股票市场确定性吸引力没有出现，整个市场上的资金趋向没有变化；第三，广大投资者的悲观情绪依旧，体现在不断扩大的封基折价率以及快速增长的定期储蓄上。虽然一些积极因素开始累积，如图 2 中的基础货币供给开始转向，上市公司增持股份的现象仍在继续，部分大小非解禁的股票逆势上行等，但整体上看，负面影响依然在左右市场，因此我们应当继续谨慎看待未来行情，直到这些因素发生了真正变化。

图表 1 上周各类型基金净值增长率

名称	净值增长率 (%)
保本型开放式基金	0.03
债券型开放式基金	0.05
封闭式基金	-0.13
混合型开放式基金	-0.57
股票型开放式基金	-0.62
指数型开放式基金	-1.82

资料来源：天相系统

图表 2 上周各类指数涨跌情况

指数名称	收盘	涨跌	涨跌(%)	成交金额(亿元)
上证指数	1820.81	-30.71	-1.66	1084.74
深证综指	553.30	-16.08	-2.82	602.37
沪市基金指数	2512.49	10.28	0.41	25.60
深市基金指数	2626.25	27.52	1.06	8.98
上证 50 指数	1384.91	-31.92	-2.25	306.59
上证 180 指数	4048.00	-85.80	-2.08	594.07
深证 100 指数	2186.35	-64.84	-2.88	246.16
上证国债指数	121.30	0.34	0.28	22.12
上证企债指数	131.00	-0.06	-0.05	6.38

资料来源：天相系统

■ 开放式基金

图表 3 股票型开放式基金净值增长排名前 5 位

名称	周净值涨幅 (%)	名称	近 3 个月净值涨幅 (%)	名称	最近 1 年净值涨幅 (%)	名称	设立以来净值涨幅 (%)
南方绩优	1.50	天治创新	16.29	瑞福优先	-28.38	华夏精选	441.23
东吴动力	0.96	金鹰中小盘	13.64	合丰成长	-33.46	富国天益	298.88
合丰成长	0.91	嘉实精选	11.24	金鹰中小盘	-37.29	方达策略	282.49
领先增长	0.83	合丰成长	8.47	华夏精选	-38.29	嘉实增长	261.83
上投内需	0.67	银河成长	5.39	华夏复兴	-39.10	上投阿尔法	256.68

资料来源：天相系统

图表 4 货币型基金收益率

名称	年化收益率(上周)	年化收益率(前周)	变化(%)	名称	年化收益率(上周)	年化收益率(前周)	变化(%)
建信货币	9.45	4.017	135.25	长盛货币	1.299	2.437	-46.70
融通货币	7.038	3.187	120.83	景顺货币	1.582	3.422	-53.77
南方增利	5.31	3.34	58.98	添富货币 A	1.267	2.899	-56.30
诺安货币	3.315	2.115	56.74	招商增值	1.46	3.36	-56.55
海富货币 A	1.569	1.153	36.08	荷银货币	3.106	7.269	-57.27
万家货币	8.613	6.518	32.14	大成货币 A	1.489	3.967	-62.47
嘉实货币	11.912	9.663	23.27	天治货币	2.492	6.983	-64.31
长信收益	17.133	14.419	18.82	富国货币 A	0.82	2.546	-67.79
巨田货币	1.215	1.102	10.25	中信货币	1.806	8.109	-77.73
工银货币	11.103	11.093	0.09	泰信收益	1.017	5.06	-79.90
兴业货币	1.532	1.578	-2.92	中银货币	1.051	6.272	-83.24
长城货币	3.14	3.465	-9.38	东方货币	1.141	7.358	-84.49
博时收益	13.024	14.685	-11.31	A 类平均	7.603	8.018	-5.18
国泰货币	0.99	1.185	-16.46	海富货币 B	1.804	1.381	30.63
华安富利	2.578	3.383	-23.80	鹏华货币 B	1.469	1.889	-22.23
申万货币	6.228	8.238	-24.40	华宝货币 B	1.312	1.706	-23.09
鹏华货币 A	1.25	1.664	-24.88	银华货币 B	2.044	3.175	-35.62
华宝货币 A	1.081	1.466	-26.26	交银货币 B	2.272	3.545	-35.91
华夏现金	7.542	10.234	-26.30	方达货币 B	2.966	4.985	-40.50
光大货币	4.55	6.743	-32.52	银河银富 B	10.535	19.115	-44.89
益民货币	1.367	2.135	-35.97	添富货币 B	1.504	3.135	-52.03
银华货币 A	1.812	2.937	-38.30	大成货币 B	1.722	4.213	-59.13
交银货币 A	2.047	3.323	-38.40	富国货币 B	1.059	2.787	-62.00
方达货币 A	2.728	4.746	-42.52	B 类平均	2.146	4.395	-51.17
华富货币	3.856	6.788	-43.19	上投货币 A	2.128	3.962	-46.29
银河银富 A	10.289	18.834	-45.37	上投货币 B	2.367	4.201	-43.66
广发货币	1.682	3.08	-45.39				

资料来源：天相系统

■ 封闭式基金

图表 5 封闭式基金各项指标排名前 5 位

市场表现		净值表现		折价率	
基金名称	价格涨幅 (%)	基金名称	净值涨幅 (%)	基金名称	折价率 (%)
基金安顺	8.98	基金丰和	1.41	基金同盛	-33.05
基金兴华	7.82	大成优选	0.76	基金景福	-32.82
基金金盛	4.52	基金景宏	0.47	基金兴和	-32.61
基金安信	3.68	基金普惠	0.31	基金普丰	-32.60
基金裕隆	3.12	基金汉兴	0.19	基金同益	-32.27

资料来源：天相系统

■ 基金重仓股表现

图表 6 基金重仓股 1 周表现

代码	名称	基金持有股数(万股)	基金持占流通股比例 (%)	基金持有市值(万元)	收盘	周涨跌幅 (%)	成交金额 (亿元)	换手率 (%)
000063.SZ	中兴通讯	24973.92	33.32	745721.33	27.20	6.04	4.85	1.63
601006.SH	大秦铁路	112081.85	31.92	1445855.90	8.02	1.52	13.71	4.91
000568.SZ	泸州老窖	35627.98	49.81	926327.42	18.20	1.11	4.70	3.63
002024.SZ	苏宁电器	103588.85	47.06	1802446.04	17.91	0.06	5.07	1.29
600900.SH	长江电力	68527.39	13.96	654459.89	14.65	0.00	0.00	0.00
600050.SH	中国联通	150474.76	14.41	823096.92	5.03	-0.40	12.06	2.30
600028.SH	中国石化	87733.45	10.32	936993.22	7.02	-0.43	9.08	1.00
601318.SH	中国平安	34230.37	8.72	1138844.47	26.59	-0.82	14.69	1.41
600000.SH	浦发银行	134008.03	26.74	2093205.45	13.25	-1.19	14.82	2.23
000002.SZ	万科 A	135467.43	14.39	884602.30	6.45	-1.23	17.76	2.92
600519.SH	贵州茅台	21210.62	46.60	2797468.76	108.70	-1.24	7.58	1.54
600036.SH	招商银行	285399.21	39.39	5028734.01	12.16	-1.62	14.63	1.65
600016.SH	民生银行	208240.32	11.64	1074520.07	4.07	-1.69	8.71	1.19
601628.SH	中国人寿	33815.01	22.54	854167.04	18.65	-2.81	10.03	3.58
601398.SH	工商银行	257939.65	17.25	1122037.48	3.54	-3.01	10.14	1.89
600030.SH	中信证券	92753.61	14.12	2296579.46	17.97	-4.92	36.42	3.01
601088.SH	中国神华	61006.11	33.89	1670957.38	17.54	-5.60	8.98	2.81
600019.SH	宝钢股份	90857.34	5.19	660532.83	4.64	-5.69	6.88	0.83
600005.SH	武钢股份	94561.96	30.16	712051.56	4.78	-6.27	7.03	4.55
000792.SZ	盐湖钾肥	21779.55	55.74	1474132.67	57.03	-27.10	0.02	0.01

注：资料来源于天相投资，重仓股相关数据来自 2007 年 4 季度投资组合，取前 20 名为样本。按周涨跌幅降序排序。

附表 1 开放式基金净值涨幅排名

基金简称	单位净值	最近1周净值增长率(%)	最近3个月净值增长率(%)	排名	最近1年净值增长率(%)	排名	设立以来净值增长率(%)	排名
指数型								
万家公用	0.5138	-0.33	-6.36	2	-52.46	1	63.64	10
中小板	1.4100	-0.49	3.60	1	-53.40	2	41.00	14
华安 MSCI	0.5170	-1.34	-12.37	6	-63.39	6	109.44	2
银华 88	0.6249	-1.59	-9.30	4	-54.49	3	162.19	1
长城久泰	0.7136	-1.69	-12.45	7	-64.44	10	84.62	6
博时裕富	0.5090	-1.74	-13.73	10	-64.63	13	60.96	11
融通巨潮	0.5970	-1.81	-15.80	15	-64.51	11	98.84	4
国泰 300	0.3750	-1.83	-13.59	8	-62.72	5	-62.38	18
万家 180	0.4331	-1.84	-15.13	12	-64.15	8	73.35	9
方达 50	0.5283	-1.84	-17.40	16	-64.41	9	59.37	12
嘉实 300	0.4730	-1.87	-13.69	9	-65.22	14	77.33	8
大成 300	0.6177	-1.89	-13.90	11	-65.55	16	38.51	15
长盛 100	0.5858	-1.91	-15.63	14	-63.47	7	-12.22	17
融通深 100	0.7700	-1.91	-8.55	3	-61.79	4	99.83	3
180ETF	4.2060	-1.94	-15.25	13	-65.29	15	57.82	13
50ETF	1.3900	-2.11	-18.23	17	-65.66	17	80.91	7
深 100ETF	1.9790	-2.94	-9.51	5	-64.56	12	93.63	5
友邦华泰红								
利 ETF	1.4710	-3.35	-19.35	18	-69.42	18	-3.61	16
加权平均		-1.82	-13.92		-63.60		72.21	
股票型								
南方绩优	1.1302	1.50	0.31	17	-50.15	70	52.42	79
东吴动力	0.9050	0.96	-7.68	96	-45.11	32	26.86	91
合丰成长	0.7791	0.91	8.47	4	-33.46	15	236.39	7
领先增长	0.7073	0.83	-4.96	61	-56.95	123	-20.03	119
上投内需	0.7392	0.67	-1.03	19	-47.69	47	-19.41	118
华夏成长	0.9430	0.64	-6.73	78	-45.23	34	203.61	14
长盛同德	0.5611	0.57	-2.21	28	-49.32	64	-46.31	141
工银价值	0.6460	0.53	-5.49	67	-42.49	22	191.06	19
添富均衡	0.5939	0.52	-1.16	21	-45.80	37	70.95	65
信诚蓝筹	1.0150	0.50	3.78	7	0.00	1	1.50	100
方达策略	2.6840	0.41	-2.19	27	-48.97	59	282.49	3
招商股票	0.5963	0.40	-3.65	48	-44.96	31	162.66	31
中信红利	1.4921	0.40	1.08	14	-44.38	28	236.57	6
嘉实优质	0.5380	0.37	-1.10	20	-48.37	52	0.00	101
合丰周期	0.6581	0.37	1.87	9	-42.42	21	208.35	11
添富焦点	0.7843	0.36	-3.45	47	-51.16	77	-13.82	114
荷银精选	2.8100	0.35	-1.48	22	-49.33	65	206.80	12
鹏华 50	1.1420	0.35	-3.06	39	-49.42	67	200.80	15

富国天合	0.5662	0.34	-4.44	57	-47.96	49	34.68	89
嘉实增长	2.7150	0.33	0.97	15	-40.45	20	261.83	4
荷银市值	0.4531	0.33	-6.21	73	-58.88	133	-54.69	146
银河稳健	0.6273	0.30	1.10	13	-43.42	25	199.43	16
长城久富	0.9939	0.30	-4.18	53	-45.46	35	3.94	96
国投成长	0.5705	0.26	-3.73	50	0.00	1	-47.30	143
东吴行业	0.7344	0.25	1.77	10	0.00	1	-26.56	126
友邦盛世	0.4202	0.21	-3.21	41	-53.00	93	148.53	40
嘉实精选	1.0290	0.19	11.24	3	0.00	1	2.90	98
国泰金鹰	0.5860	0.17	3.90	6	-47.86	48	198.32	17
融通领先	0.6630	0.15	-7.01	83	-55.54	110	-24.36	125
工银成长	1.0368	0.14	-7.75	101	-49.19	62	3.68	97
德盛优势	0.8060	0.12	-3.01	37	-50.40	72	-12.46	113
建信优选	0.6171	0.10	-6.43	76	-56.13	115	40.45	85
中海成长	0.5168	0.10	-2.65	30	-45.84	38	149.88	38
天治创新	0.9145	0.09	16.29	1	0.00	1	-8.55	111
方达成长	0.8606	0.08	-2.12	26	-46.82	43	205.25	13
上投阿尔法	3.4587	0.08	-1.57	23	-47.32	44	256.68	5
国富潜力	0.9517	0.06	-3.77	51	-47.33	45	-4.78	107
长信增利	0.6268	0.03	-4.36	54	-53.78	99	50.36	80
长盛精选	0.6914	0.01	-4.41	55	-58.71	132	113.98	48
大成 2020	0.4370	0.00	-7.61	94	-56.95	122	42.52	83
融通成长	0.9550	0.00	-2.85	36	-50.13	69	122.15	47
盛利精选	0.6154	0.00	-8.73	115	-49.20	63	104.57	52
华安创新	0.5440	0.00	-5.23	64	-46.30	42	183.00	25
合丰稳定	0.4878	-0.02	-7.72	99	-46.27	41	152.21	36
国投核心	0.6325	-0.03	-7.35	88	-53.09	94	59.92	76
诺安价值	0.5405	-0.04	-7.21	85	-57.42	125	9.65	95
华夏优增	1.4530	-0.07	-2.02	25	-44.37	27	60.25	75
方达精选	0.9559	-0.09	-1.73	24	-47.42	46	91.08	59
融通先锋	1.0200	-0.10	-5.20	63	-56.45	118	30.90	90
华安宏利	1.6399	-0.11	-6.86	80	-50.02	68	92.05	58
博时精选	1.0519	-0.11	-6.65	77	-52.44	89	155.79	33
富国天博	0.5465	-0.13	-2.71	33	-51.99	84	-23.56	123
南方高增	1.0451	-0.13	-3.39	46	-56.93	120	152.33	35
瑞福优先	0.7310	-0.14	-5.56	69	-28.38	14	-23.00	122
泰信优质	0.7303	-0.15	-4.87	59	-56.34	117	2.81	99
信诚成长	0.5573	-0.16	-2.74	34	-48.87	58	34.94	88
德盛精选	0.5510	-0.18	-9.23	118	-59.34	135	110.03	50
大成景阳	0.4380	-0.23	-7.59	93	-56.12	114	0.00	101
交银精选	0.6889	-0.25	-8.17	105	-49.41	66	160.24	32
光大红利	1.4147	-0.28	-9.71	125	-59.67	137	84.30	62

海富通优势	0.7030	-0.28	-7.01	82	-57.53	126	24.78	93
宝盈策略	0.8043	-0.29	-10.02	129	-51.66	82	-10.08	112
鹏华治理	0.6800	-0.29	-5.29	65	-54.24	103	0.00	101
易方达科讯	0.5716	-0.31	-6.92	81	-42.84	23	-36.54	131
交银蓝筹	0.5404	-0.33	-8.19	106	-50.63	73	-45.21	140
工银红利	0.6171	-0.34	-9.70	124	-49.15	61	-36.09	130
德盛小盘	0.5810	-0.34	-3.33	42	-49.08	60	92.07	57
国投创新	0.7759	-0.35	-7.69	97	-52.76	91	44.46	82
荷银首选	0.9091	-0.35	-7.42	89	-56.95	121	-5.06	108
大成价值	0.5025	-0.36	-4.41	56	-50.29	71	195.22	18
银河成长	0.9486	-0.36	5.39	5	0.00	1	-5.14	109
博时新兴	0.5530	-0.36	-9.64	123	-51.53	80	-26.90	127
华安优选	0.4951	-0.36	-7.99	103	-53.30	96	-48.26	144
上投成长	1.6188	-0.36	0.54	16	-51.68	83	61.88	74
华宝增长	0.4545	-0.39	-2.68	32	-39.30	19	190.62	20
融通新蓝筹	0.5946	-0.42	-2.84	35	-45.13	33	208.97	10
巨田基础	0.4198	-0.45	-15.47	147	-66.81	147	10.93	94
宝盈鸿利	0.5294	-0.45	-7.67	95	-48.67	54	139.60	44
招商成长	0.8212	-0.46	-9.47	120	-57.10	124	176.82	27
长盛成长	0.6340	-0.47	-5.93	71	-46.23	40	145.70	43
大成成长	0.6330	-0.47	-4.67	58	-54.64	104	-6.83	110
海富通股票	0.4210	-0.47	-8.68	113	-59.71	138	87.06	60
华夏复兴	0.6230	-0.48	1.30	11	-39.10	18	-37.64	134
天治核心	0.3945	-0.48	-5.67	70	-58.40	129	69.84	66
宝盈资源	0.7179	-0.50	0.06	18	0.00	1	0.00	101
博时产业	0.7770	-0.51	-7.28	86	-48.81	56	-20.83	120
中银增长	0.6199	-0.51	-4.95	60	-48.72	55	109.22	51
浦银价值	0.5770	-0.52	-8.27	107	0.00	1	-42.30	138
宝盈泛沿海	0.4807	-0.52	-8.28	108	-54.80	105	92.85	56
景顺增长	2.0630	-0.53	-10.27	131	-55.21	109	185.26	23
华夏行业	0.5610	-0.53	-7.73	100	-44.78	29	-43.21	139
景顺成长	0.7470	-0.53	-7.55	92	-48.62	53	69.17	67
融通景气	0.5520	-0.54	-12.24	140	-60.09	140	86.47	61
国泰精选	0.5310	-0.56	2.59	8	-50.89	75	169.48	29
汇丰龙腾	1.0573	-0.56	-5.17	62	-53.87	100	41.78	84
华宝动力	0.5731	-0.57	-5.48	66	-48.26	51	168.91	30
银华富裕	0.6209	-0.58	-6.41	75	-51.48	79	25.06	92
鹏华收益	0.5100	-0.58	-2.30	29	-52.69	90	173.75	28
嘉实服务	2.1660	-0.60	-3.35	43	-48.19	50	151.63	37
博时主题	1.3230	-0.60	-8.57	112	-48.84	57	216.18	9
长信银利	0.4873	-0.61	-7.52	91	-55.67	112	111.82	49
富国天益	0.6397	-0.62	-2.66	31	-44.07	26	298.88	2

交银成长	1.5364	-0.65	-7.82	102	-46.18	39	64.20	72
金鹰优选	0.4986	-0.66	-5.50	68	-52.35	88	75.64	63
东方成长	0.8539	-0.67	-3.05	38	0.00	1	-14.61	116
中银策略	0.8194	-0.68	-3.14	40	0.00	1	-18.06	117
景顺鼎益	0.7200	-0.69	-9.55	122	-51.59	81	185.29	22
诺德价值	0.6271	-0.70	-12.85	141	-57.82	127	-37.29	132
鹏华价值	0.5150	-0.77	-7.71	98	-53.89	101	64.85	71
兴业全球	2.0059	-0.78	-7.20	84	-45.72	36	100.59	53
华宝成长	1.3961	-0.79	-8.54	111	-52.26	86	39.61	86
中欧新趋势	0.6766	-0.79	-14.48	145	-59.40	136	-24.17	124
长城消费	0.5259	-0.79	-7.31	87	-51.23	78	62.21	73
景顺增长 2	0.9960	-0.80	-11.15	138	-55.14	106	36.60	87
上投优势	1.5632	-0.81	-9.21	117	-58.44	130	220.92	8
光大优势	0.4685	-0.83	-9.54	121	-56.77	119	-53.15	145
银华优质	1.0991	-0.84	-8.34	110	-52.91	92	68.60	68
诺安股票	0.6612	-0.84	-8.08	104	-53.94	102	149.51	39
兴业社会	0.7780	-0.89	-3.83	52	0.00	1	-22.20	121
南方积配	0.8221	-0.89	-9.29	119	-50.87	74	122.84	46
申万新动力	0.5159	-0.92	-13.03	142	-59.79	139	95.71	54
景顺优选	0.7715	-0.94	-9.82	127	-52.29	87	153.29	34
南方精选	0.6784	-0.98	-7.46	90	-53.37	97	-29.50	128
广发聚丰	0.4626	-1.11	-3.36	44	-56.28	116	179.11	26
景顺资源	0.5180	-1.15	-11.00	137	-55.73	113	93.16	55
宝康消费品	0.9055	-1.15	-3.69	49	-42.93	24	189.56	21
建信恒久	0.5251	-1.26	-6.80	79	-51.15	76	74.44	64
长信金利	0.4805	-1.29	-10.77	136	-60.14	141	44.47	81
光大新增长	0.7089	-1.31	-8.69	114	-58.19	128	52.71	78
国泰金牛	0.5990	-1.32	-3.39	45	-55.16	107	-37.51	133
国富弹性	1.1111	-1.38	-5.96	72	-44.91	30	123.46	45
南方盛元	0.6930	-1.42	-8.33	109	0.00	1	-30.70	129
嘉实稳健	0.6750	-1.46	-10.00	128	-52.20	85	146.33	41
广发小盘	1.1527	-1.46	-6.25	74	-60.40	143	146.25	42
华宝精选	0.6036	-1.49	-9.11	116	-55.20	108	-39.66	136
华安成长	0.6710	-1.50	-10.29	132	-58.93	134	0.00	101
华富成长	0.4701	-1.53	-10.56	133	-60.35	142	-39.92	137
金鹰中小盘	0.9929	-1.62	13.64	2	-37.29	16	67.52	70
景顺蓝筹	0.6060	-1.62	-13.43	143	-53.17	95	-39.40	135
华夏精选	4.6870	-1.66	1.25	12	-38.29	17	441.23	1
长城品牌	0.5329	-1.66	-11.45	139	-55.57	111	-46.71	142
银华优选	0.7393	-1.68	-9.79	126	-53.64	98	184.40	24
博时特许	0.8570	-1.95	-10.17	130	0.00	1	-14.30	115

光大量化	0.5285	-2.29	-14.39	144	-65.32	146	68.36	69
中邮成长	0.4519	-2.63	-10.57	134	-61.23	144	0.00	101
中邮优选	0.7742	-3.24	-10.65	135	-62.62	145	57.69	77
南方隆元	0.4430	-3.70	-15.46	146	-58.64	131	-57.30	147
加权平均		-0.62	-6.68		-51.23		65.03	

混合型

基金简称	单位净值	最近1周净值增长率(%)	最近3个月净值增长率 (%)	排名	最近1年净值增长率 (%)	排名	设立以来净值增长率 (%)	排名
天弘精选	0.4625	0.87	-0.43	14	-51.07	56	44.67	60
嘉实成长	0.6473	0.70	2.00	1	-42.23	24	219.75	6
荷银效率	0.5502	0.64	-2.81	33	-47.27	40	32.33	66
添富优势	1.9808	0.55	1.30	3	-46.21	38	241.26	4
招商核心	0.7918	0.47	-6.68	71	-55.47	77	-20.82	81
信诚四季红	0.6171	0.46	-4.10	48	-45.39	34	61.75	57
方达策略 2	0.9790	0.41	-2.97	36	-48.90	47	83.93	46
中银中国	1.1150	0.36	-0.27	8	-40.39	18	174.84	15
上投双息	0.6944	0.29	-2.39	29	-41.80	22	78.10	50
富国天惠	0.9344	0.26	-0.45	15	-48.13	43	154.31	24
银河银泰	0.6110	0.21	-1.89	25	-46.92	39	125.65	31
汇丰策略	0.7748	0.19	-8.70	82	-48.29	45	-22.52	83
盛利配置	0.9729	0.19	1.87	2	-10.10	4	80.72	48
招商平衡	1.5873	0.18	-0.95	17	-27.83	10	139.15	26
汇丰 2016	1.6888	0.17	-0.76	16	-26.34	8	80.66	49
泰信策略	0.5025	0.16	-4.59	54	-50.12	50	127.70	30
东吴嘉禾	0.5572	0.13	0.63	5	-47.96	42	123.69	32
鹏华成长	0.6666	0.12	0.54	6	-40.47	20	173.29	16
荷银预算	1.2557	0.11	-1.08	18	-16.26	5	123.61	33
嘉实策略	0.7360	0.00	-2.90	35	-52.53	60	-14.12	76
华夏蓝筹	0.8110	0.00	-3.11	37	-43.91	29	-14.43	77
海富通收益	0.5150	0.00	-3.20	38	-53.14	64	72.72	53
长盛同智	0.6513	0.00	-5.53	60	-50.70	54	13.96	69
海富精选 2	0.4860	0.00	-0.29	10	-43.65	27	-19.53	79
大成精选	0.6415	-0.03	-3.55	43	-52.65	61	168.03	19
兴业可转债	1.0169	-0.05	-0.11	7	-21.46	6	207.14	8
易方达平稳	1.2150	-0.08	-3.88	46	-37.22	15	197.72	9
中海能源	0.5905	-0.12	-3.33	39	-50.61	53	-13.33	74
华安配置	0.6860	-0.15	-3.79	44	-39.77	17	226.52	5
嘉实主题	0.6740	-0.15	-2.18	28	-53.42	68	64.81	56
博时增长	0.5320	-0.19	-6.01	64	-49.48	49	184.82	13
中银收益	0.6121	-0.21	-0.28	9	-44.68	32	35.40	63
世纪分红	0.4383	-0.23	-0.30	11	-56.81	80	84.42	45

华夏回报 2	0.8240	-0.24	-0.36	12	-32.34	12	103.77	37
天治增长	0.6424	-0.25	1.07	4	-36.58	14	103.86	36
海富通精选	0.5602	-0.27	-1.79	24	-47.96	41	190.56	11
长城久恒	1.1050	-0.27	-2.47	30	-34.89	13	163.28	21
招商先锋	0.5520	-0.29	-2.71	32	-48.22	44	133.56	28
华夏回报	1.0230	-0.29	-0.39	13	-25.26	7	311.04	1
博时平衡	0.9320	-0.32	-4.12	49	-27.58	9	92.98	39
中海红利	0.4894	-0.33	-4.36	51	-54.34	71	75.42	52
华夏红利	1.9210	-0.36	-1.74	23	-39.42	16	262.23	3
德盛安心	0.7620	-0.39	-1.93	26	-28.36	11	77.84	51
国富收益	0.6580	-0.39	-4.39	52	-42.11	23	59.46	58
诺安平衡	0.5443	-0.40	-4.00	47	-43.44	26	162.15	22
海富通回报	0.4840	-0.41	-6.38	67	-53.33	66	36.43	62
天治优选	0.5631	-0.42	-2.48	31	-51.85	57	96.55	38
万家和谐	0.4640	-0.45	-5.58	61	-57.39	82	-4.07	72
广发优选	1.1057	-0.48	-2.00	27	-54.07	69	66.07	55
富国天源	0.7138	-0.53	-5.18	58	-44.80	33	69.02	54
大成创新	0.5600	-0.53	-8.05	79	-58.61	86	-46.25	89
银华优势	0.7615	-0.59	-5.79	63	-46.10	37	168.32	17
东方龙	0.4683	-0.62	-7.47	74	-57.70	83	89.46	42
长盛创新	0.8644	-0.67	-7.88	78	0.00	1	-13.56	75
东方精选	0.5313	-0.67	-3.38	40	-57.78	84	136.77	27
益民红利	0.5449	-0.69	-3.54	41	-52.16	58	33.42	65
景顺平衡	0.5665	-0.70	-6.19	65	-44.36	31	168.18	18
国投景气	0.6089	-0.70	-3.55	42	-40.41	19	160.29	23
富国天成	0.7961	-0.72	-4.56	53	0.00	1	-20.39	80
华宝收益	1.8117	-0.73	-7.60	75	-54.55	72	80.95	47
兴业趋势	0.7591	-0.75	-6.64	70	-41.74	21	297.71	2
建信优化	0.5481	-0.76	-6.55	69	-54.91	75	-19.02	78
申万新经济	0.4684	-0.78	-11.59	88	-55.42	76	9.23	70
宝康配置	1.0345	-0.79	-5.45	59	-45.62	36	179.24	14
广发聚富	0.8171	-0.79	-7.40	73	-50.51	52	212.37	7
德盛稳健	1.3300	-0.82	-1.63	21	-45.48	35	87.59	43
华夏增长	1.0880	-0.82	-8.26	81	-52.76	62	92.89	40
巨田资源	1.1233	-0.82	-5.07	57	-48.87	46	197.58	10
鹏华动力	0.8380	-0.83	-6.26	66	-56.76	79	-3.02	71
广发大盘	0.5501	-0.87	-3.83	45	-55.58	78	-44.99	88
工银平衡	0.5898	-0.87	-4.95	56	-49.39	48	35.19	64
诺安配置	0.8980	-0.88	-1.64	22	0.00	1	-10.20	73
广发稳健	0.9507	-0.90	-2.85	34	-52.32	59	186.32	12
中信配置	1.3649	-0.90	-1.34	19	-43.41	25	132.63	29
长城回报	0.4325	-0.92	-9.18	83	-59.38	88	26.42	68

华商领先	0.5704	-1.02	-13.06	89	-61.17	89	-38.84	86
国泰金鹏	0.6340	-1.09	-5.65	62	-53.04	63	30.69	67
大成稳健	0.4745	-1.13	-7.65	76	-59.01	87	107.32	35
友邦成长	0.7361	-1.14	-7.06	72	-43.92	30	-26.39	84
博时增长 2	0.4920	-1.20	-11.19	86	-51.00	55	41.47	61
国泰金鼎	0.6630	-1.34	-4.88	55	-54.18	70	-29.15	85
富国天瑞	0.4900	-1.37	-4.35	50	-50.28	51	141.78	25
国泰回报	0.4940	-1.40	-1.59	20	-54.80	74	116.13	34
交银稳健	1.2084	-1.61	-8.24	80	-43.75	28	85.00	44
方达价值	0.7461	-1.63	-7.74	77	-54.56	73	-22.47	82
南方稳健	0.7915	-1.73	-9.68	85	-53.39	67	164.03	20
益民创新	0.5498	-1.79	-11.35	87	-58.29	85	-44.17	87
南稳贰号	0.6843	-2.02	-9.18	84	-53.18	65	45.43	59
华富竞争力	0.5606	-2.18	-6.41	68	-57.20	81	92.52	41
加权平均		-0.57	-5.08		-49.58		88.12	
债券型								
华富收益 B	1.0573	0.30	5.64	27	0.00	28	7.79	44
华富收益 A	1.0599	0.30	5.75	24	0.00	28	8.05	40
中海债券	1.0870	0.18	7.29	8	0.00	28	11.57	27
方达强债 A	1.1040	0.18	5.65	26	0.00	28	10.40	35
博时债券 B	1.1110	0.18	7.08	11	10.69	7	22.79	19
博时债券 A	1.1160	0.18	7.14	9	11.05	5	0.00	47
长盛债券	1.1891	0.14	4.94	36	-2.38	51	113.51	3
方达债券 A	1.0537	0.12	3.42	50	8.28	15	13.04	23
方达债券 B	1.0553	0.12	3.50	49	8.60	13	13.04	22
泰信债券	1.0680	0.12	4.95	35	7.12	19	12.62	26
万家债券	1.0347	0.11	5.66	25	7.63	17	62.01	8
富国天利	1.2632	0.10	4.27	43	3.56	24	99.53	5
鹏华丰收	1.0590	0.09	5.08	33	0.00	28	7.91	43
添富增收	1.0650	0.09	5.95	22	0.00	28	9.55	37
国泰债券	1.0750	0.09	6.11	19	11.61	2	41.02	14
华夏希望 C	1.0800	0.09	6.96	14	0.00	28	11.03	33
华夏希望 A	1.0820	0.09	6.95	15	0.00	28	11.23	31
方达强债 B	1.0990	0.09	5.37	31	0.00	28	0.00	47
交银增利 AB	1.1000	0.09	7.45	6	0.00	28	13.04	24
普天债券 B	1.1020	0.09	3.83	47	6.32	20	0.00	47
广发强债	1.1150	0.09	7.01	13	0.00	28	11.50	29
普天债券 A	1.1270	0.09	4.02	45	7.24	18	33.36	15
华夏债 A/B	1.1530	0.09	7.14	10	11.32	3	60.24	9
诺安债券	1.0631	0.08	3.26	51	2.50	26	11.54	28
宝康债券	1.1896	0.08	5.06	34	4.61	23	72.28	7
南方多利	1.0863	0.08	3.94	46	3.31	25	15.74	20

融通债券	1.2170	0.08	4.64	41	9.60	10	50.20	11
友邦增利 B	1.0924	0.07	5.91	23	0.00	28	0.00	47
友邦增利 A	1.0955	0.07	5.99	20	9.36	11	13.19	21
交银增利 C	1.0962	0.07	7.32	7	0.00	28	12.66	25
大成债券 C	1.0437	0.06	5.36	32	10.54	8	0.00	47
大成债 A/B	1.0612	0.06	5.47	30	11.07	4	49.91	12
华安收益 A	1.0953	0.05	6.43	17	0.00	28	9.53	38
工银添利 B	1.0910	0.05	7.60	5	0.00	28	11.12	32
华安收益 B	1.0921	0.05	6.32	18	0.00	28	9.21	39
工银添利 A	1.0943	0.05	7.71	4	0.00	28	11.45	30
益民多利	1.0390	0.04	5.98	21	0.00	28	8.00	42
宝盈收益	1.0804	0.04	4.90	37	0.00	28	8.03	41
招商增利	1.1482	0.03	3.53	48	-0.69	50	25.65	16
天弘永利 B	1.0636	0.03	4.33	42	0.00	28	7.70	45
嘉实超短债	1.0183	0.02	2.63	52	5.38	22	10.97	34
天弘永利 A	1.0602	0.02	4.20	44	0.00	28	7.36	46
国投增利	1.0656	0.02	5.51	29	0.00	28	9.67	36
工银强债 B	1.1277	0.01	7.99	3	9.28	12	23.36	18
工银强债 A	1.1360	0.01	8.10	2	9.74	9	24.20	17
招商债券 A	1.1353	0.00	4.87	38	8.38	14	51.31	10
招商债券 B	1.1215	0.00	4.76	39	7.86	16	0.00	47
嘉实债券	1.2290	0.00	4.68	40	0.24	27	75.42	6
华夏债券 C	1.1410	0.00	7.02	12	10.92	6	0.00	47
银信添利	1.0805	-0.03	6.56	16	5.96	21	0.00	47
银河收益	1.5065	-0.14	5.56	28	-6.50	52	103.18	4
中信双利	1.0860	-0.21	8.30	1	12.11	1	42.39	13
融华债券	1.0463	-0.30	0.75	54	-24.53	54	122.25	2
南方宝元	0.9862	-0.40	0.87	53	-16.66	53	138.55	1
加权平均		0.05	5.46		3.38		20.75	
保本型								
银华保本	2.1325	0.05	3.03	2	-20.91	4	207.96	1
金鹿保本	1.0310	0.02	5.24	1	-3.83	1	3.10	4
宝石动力	1.0328	0.08	2.08	3	-5.86	2	45.36	3
南方避险	1.4840	0.00	0.00	4	-10.01	3	51.57	2
加权平均		0.03	3.63		-9.24		67.89	

注：单位净值数据来自天相数据库，按周净值增长率分类降序排序。

附表 2 上周封闭式基金各项指标情况

代码	名称	份额(亿)	到期日	净值(元)	增长率(%)	收盘	价格表 现 (%)	排名	折溢价 (%)	年化收益 率 (%)
184706	基金天华	25	09-7-11	0.7562	-0.67	0.700	0.57	20	-7.43	16.18
184703	基金金盛	5	09-11-30	1.0410	0.98	0.949	4.52	3	-8.84	10.78
500001	基金金泰	20	13-3-26	0.8211	0.77	0.565	1.44	15	-31.19	9.25
184690	基金同益	20	14-4-7	0.9125	0.03	0.618	0.00	24	-32.27	7.69
500018	基金兴和	30	14-7-13	0.8785	-0.54	0.592	1.20	17	-32.61	7.41
184693	基金普丰	30	14-7-13	0.9644	-0.72	0.650	1.72	12	-32.60	7.40
184699	基金同盛	30	14-11-4	0.7408	-0.58	0.496	-0.80	31	-33.05	7.12
150002	大成优选	47	12-7-31	0.5320	0.76	0.418	0.72	19	-21.43	6.98
184701	基金景福	30	14-12-29	0.9988	1.04	0.671	1.36	16	-32.82	6.87
184705	基金裕泽	5	11-5-30	0.7998	-0.34	0.682	-0.73	30	-14.73	6.86
184689	基金普惠	20	14-1-5	1.2054	0.31	0.866	1.64	14	-28.16	6.83
500011	基金金鑫	30	14-10-20	0.7256	1.02	0.497	0.40	23	-31.50	6.75
184698	基金天元	30	14-8-24	1.0032	-1.60	0.702	0.57	21	-30.02	6.54
184691	基金景宏	20	14-5-4	1.2298	1.02	0.882	1.97	11	-28.28	6.43
500003	基金安信	20	13-6-21	1.2799	-0.09	0.986	3.68	4	-22.96	6.02
184688	基金开元	20	13-3-26	0.7203	-3.88	0.564	-1.40	32	-21.70	5.96
500015	基金汉兴	30	14-12-29	1.1832	0.19	0.841	1.69	13	-28.92	5.87
184692	基金裕隆	30	14-6-14	0.9216	-0.27	0.694	3.12	5	-24.70	5.35
500002	基金泰和	20	14-4-7	0.6879	-0.79	0.530	-0.38	29	-22.95	5.08
500005	基金汉盛	20	14-5-17	1.4062	-0.13	1.079	2.86	7	-23.27	5.06
500008	基金兴华	20	13-4-27	0.9877	-0.45	0.800	7.82	2	-19.00	5.01
500009	基金安顺	30	14-6-14	1.0919	0.03	0.837	8.98	1	-23.34	5.00
500038	基金通乾	20	16-8-28	1.0846	-0.48	0.748	0.94	18	-31.03	4.98
184721	基金丰和	30	17-3-21	0.6967	1.41	0.474	3.04	6	-31.96	4.80
184722	基金久嘉	20	17-7-4	0.6699	-0.30	0.463	-0.22	28	-30.89	4.44
500058	基金银丰	30	17-8-14	0.8050	0.00	0.562	0.54	22	-30.19	4.26
500006	基金裕阳	20	13-7-24	1.2216	-0.14	1.011	2.22	8	-17.24	4.24
184728	基金鸿阳	20	16-12-9	0.6044	-0.48	0.435	2.11	10	-28.03	4.23
500056	基金科瑞	30	17-3-11	0.9458	-0.42	0.692	2.22	9	-26.83	3.89
150001	瑞福进取	30	12-7-16	0.2810	-0.35	0.393	-1.75	33	39.86	-9.06
500025	基金汉鼎	5	08-12-31	1.0880	0.00	1.028	0.00	24	-5.51	-99.44
184712	基金科汇	8	08-12-13	1.1095	0.00	1.000	0.00	24	-2.03	
184713	基金科翔	8	08-12-13	1.1907	0.00	1.156	0.00	24	-7.03	
份额加 权平均	—	—	—	—	-0.13	—	—	—	-23.52	—

资料来源：天相系统

此报告旨为发给平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其它人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能尽依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券有限责任公司的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券有限责任公司2009版权所有。保留一切权利。

平安证券有限责任公司

综合研究所

地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

邮编：518048

电话：4008866338

传真：(0755) 82449257