

关注资产配置分化带来的风险收益的变化

基金每周投资参考

日期：2009-4-20

基金研究组

王聃聃

010-66045597

wangdd@txsec.com

宋华

010-66045532

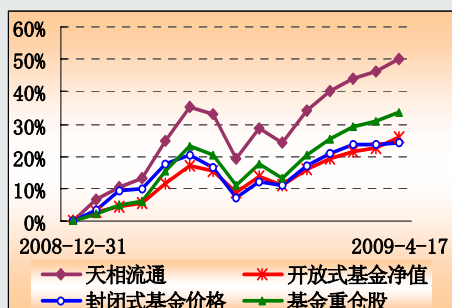
songh@txsec.com

服务热线

010-66045555

服务邮箱

service@txsec.com



- 上证指数周涨幅为2.44%。49个天相行业46涨3跌；
- 31只封闭式基金净值加权平均上涨1.68%，199只股票型开放式基金净值加权平均上涨1.87%，112只混合型开放式基金净值加权平均上涨1.70%，99只债券型基金净值加权平均上涨0.19%，1只短债基金净值上涨0.01%，与上周相比，6只保本型基金净值加权平均上涨0.14%；
- 上周货币基金收益率小幅下降，7日年化收益率简单平均值为1.033%，较前周下降4.08bp；
- 封闭式基金价格上涨0.10%，28只老封闭式基金折价率（除去3只创新型封闭式基金）上升1.35个百分点，由前一周周末的27.40%上升至上周末的28.75%，其中26只非到期概念老封闭式基金折价率为29.85%，2只到期概念的封基折价率为5.82%。大型基金价格下跌0.09%，小型基金价格上涨1.29%；
- 9只QDII基金全部上涨，加权平均上涨3.20%。
- **关注资产配置分化带来的风险收益的变化：**尽管从上周一系列数据来看经济刺激政策取得了一定阶段性效果，但经济走势仍有反复的可能。建议基金投资者对于高风险品种适当保持谨慎。第一批基金季报数据已经公布，由于一季度基础市场发生了较大变化，基金的组合调整更应受到投资者关注。从初步统计来看，基金仓位整体大比例提高10%左右，投资者可以重点关注资产配置分化带来的风险收益的变化。此外，从申购赎回数据来看，除了债券型、货币型基金在债市高位盘整、股市节节攀高的背景下遭到大面积赎回，次新基金也受到了不同程度的赎回。一方面不排除有“赞助”资金完成任务后撤离，另一方面随着近期基金净值的快速上升，投资者落袋为安的心理逐步体现。因此，随着基金业绩的不断回暖，对于规模较小的基金更要关注流动性风险。
- **结合市场走势关注高折价品种的短期机会：**截至上周五已有15只基金折价率在30%以上。目前来看随着分红行情落幕封闭式基金走势将与较强依赖于市场的变化，结合市场走势，其中具有折价率优势、业绩表现稳健的品种可以短期关注。对于具有中长期资产配置需求，追求中长期稳健收益的投资者，目前的传统封闭式基金具有较高的战略配置意义。在品种的选择上要更加注重基金的中长期获益能力和净值表现的稳健性。

● 在发基金

基金简称	基金类型	募集起始日期	募集截至日期
泰信蓝筹	股票型	2009-3-2	2009-4-17
农银双利	混合型	2009-3-2	2009-4-2
融通内需	股票型	2009-3-16	2009-4-17
银河行业	股票型	2009-3-16	2009-4-17
中欧稳健收益	债券型	2009-3-23	2009-4-17
银华主题	混合型	2009-3-26	2009-4-22
东吴进取策略	混合型	2009-3-30	2009-4-30
海富领先	股票型	2009-3-30	2009-4-24
万家精选	股票型	2009-4-13	2009-5-12
友邦货币	货币型	2009-4-21	2009-4-30
国泰区位优势	股票型	2009-4-20	2009-5-22
建信收益	债券型	2009-4-21	2009-5-27

● 基金经理变更

基金名称	现任	前任	公告日期
南方价值	马成	何俊春 马成	2009-4-18
荷银市值	史博	李泽刚 史博	2009-4-18
荷银品质	史博	李泽刚 史博	2009-4-18
合丰稳定	梁辉	李泽刚	2009-4-18

注：李泽刚为休假 30 天以上。

● 高管变更

基金公司	高管职位	变更前	变更后
南方	副总经理	王宏远	——
南方	总经理助理、投资总监	——	邱国鹭

一、市场重要信息

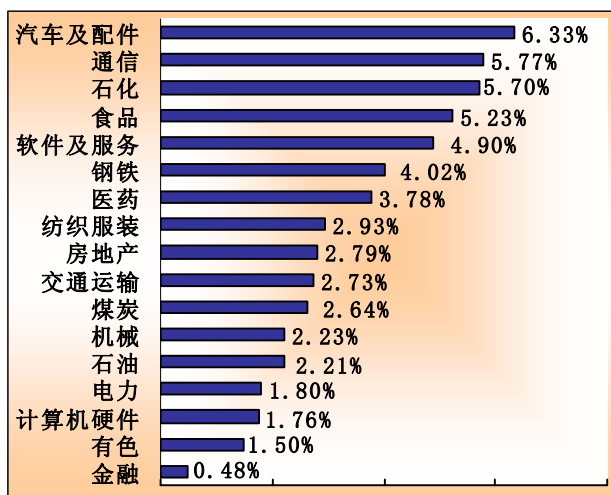
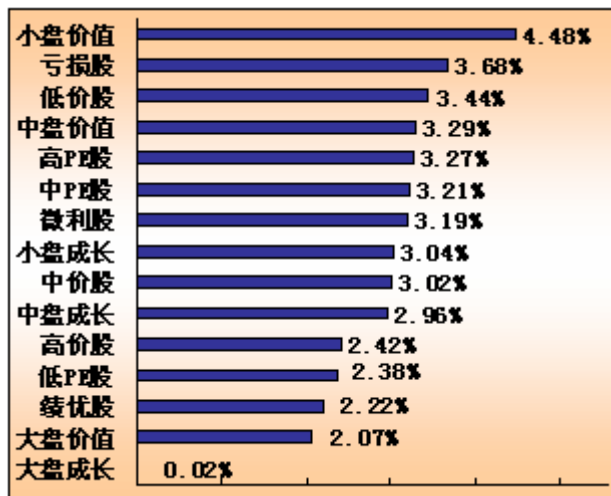
➤ 16 家基金公司 141 只基金率先披露 09 年一季报

博时、广发、大成、富国、工银瑞信、国泰、长盛等 16 家基金公司旗下的 141 只基金（包括 1 只 QDII 基金）率先披露 09 年一季报。简单点评如下：

偏股型基金整体股票仓位大幅上升。从基金股票仓位来看，98 只可比积极投资偏股型基金股票仓位为 77.32%，与 08 年四季度的 67.84% 相比大幅上升。其中开放式股票型基金上升 9.30% 至 79.43%，开放式混合型基金上升 10.93% 至 75.06%。封闭式基金仓位上升幅度小于开放式基金，平均上升 5.25% 至 70.51%。在整体仓位大幅上升的情况下，不同基金公司增减仓有所分歧，东吴仓位大幅上升 28.73%，国投瑞银和国联安仓位上升幅度也超过 15%，而东方和国泰反而出现小幅下降。

金融保险、房地产和金属非金属为基金增持前三大行业。从 100 只积极投资偏股型基金投资行业来看，金融保险、机械设备仪表和房地产为基金持有的前三大行业，行业集中度由 33.19% 大幅上升到 40.15%。金融保险行业以 6.41% 的增持比例居于首位，而房地产连续两个季度被基金较大比例增持。医药生物制品、建筑业和信息技术业为减持前三大行业。

偏股型基金份额相对稳定，货币、债券型基金遭遇赎回潮。从申购赎回来看，124 只开放式基金 09 年一季度净赎回比例为 10.77%。从各个类型来看，股票型、混合型、指数型基金均遭到净赎回，但份额相对稳定，净赎回比例分别为 1.83%、0.13% 和 5.56%；1 只保本基金金鹿保本 2 净赎回比例为 5.76%，而 1 只 QDII 工银全球出现了 3.53% 的净申购；货币型基金在 08 年四季度规模急剧膨胀后遭遇大规模赎回，净赎回比例高达 51.76%；债券型基金在股票市场转暖、债市收益率下降的影响下，对投资者吸引力下降，净赎回比例为 29.55%，其中纯债型基金净赎回明显，而偏债型金融华债券凭借今年以来不逊于部分偏股型基金的收益，受到投资者青睐、出现了 17.08% 的净申购。



周净值增长率前五位的股票型开放式基金

名称	净值增长率 (%)	排名	与基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)
友邦华泰红利ETF	4.23	1	1.97	-
工银价值	3.96	2	1.70	6.99
银华优选	3.61	3	1.35	2.23
上投中小盘	3.31	4	1.05	-
添富价值	3.29	5	1.03	-

二、开放式基金分析

2.1 股票型和混合型开放式基金

➤ 市场先扬后抑，全周上涨 2.44%

上证指数周涨幅为 2.44%。49 个天相行业 46 涨 3 跌。其中医疗器械、供水供气、商业等行业表现较好，铁路运输、保险、银行等行业表现较差。

➤ 股票型和混合型开放式基金净值随市场小幅上涨

上周，积极投资开放式基金核心资产指数上涨 0.95%，重仓股指数上涨 1.87%。311 只偏股型基金净值 305 涨 1 平 5 跌，加权平均上涨 1.81%。其中，199 只股票型开放式基金加权平均上涨 1.87%；112 只混合型开放式基金加权平均上涨 1.70%。投资于海外市场的 9 只 QDII 基金全部上涨，加权平均上涨 3.20%。

股票型基金：以上证红利指数为跟踪标的的友邦华泰红利 ETF 净值上涨 4.23%，排名第 1；重仓商业的工银价值净值上涨 3.96%，排名第 2；仓位较重且重仓证券、商业的银华优选净值上涨 3.61%，排名第 3，新基金上投中小盘、添富价值分别排名第 4、第 5。

混合型基金：重仓商业的诺安配置净值上涨 3.65%，排名第 1；重仓软件及服务、商业的世纪分红净值上涨 3.46%，排名第 2；仓位较重且重仓通信的富国天惠净值上涨 3.25%，排名第 3；重仓机械设备行业的信诚四季红净值上涨 3.05%，排名第 4；新基金诺德主题排名第 5。

➤ 关注资产配置分化带来的风险收益的变化

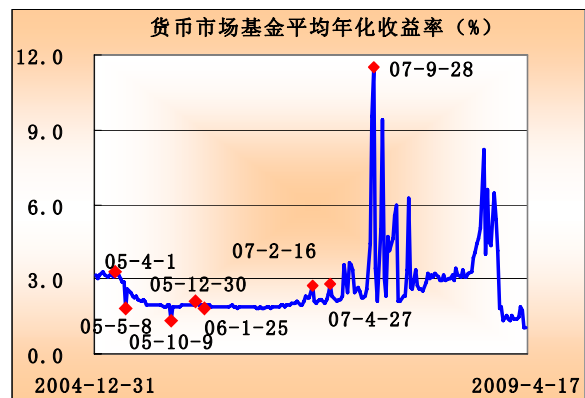
尽管从上周一系列数据来看经济刺激政策取得了一定阶段性效果，但经济走势仍有反复的可能。建议基金投资者对于高风险品种适当保持谨慎。第一批基金季报数据已经公布，由于一季度基础市场发生了较大变化，基金的组合调整更应受到投资者关注。从初步统计来看，基金仓位整体大比例提高 10% 左右，投资者可以重点关注资产配置分化带来的风险收益的变化。此外，从申购赎回数据来看，除了债券型基金、货币型基金在债市高位盘整、股市节节攀高的背景下遭到大面积赎回，一些次新基金也受到了不同程度的赎回。一方面不排除有“赞助”资金完成任务后撤离，另一方面随着近期基金净值的快速上升，投资者落袋为安的心理逐步体现。因此，随着基金业绩的不断回暖，对于规模较小的基金更要关注流动性风险。

周净值增长率前五位的混合型开放式基金

名称	净值增长率 (%)	排名	与基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)
诺安配置	3.65	1	1.39	4.21
世纪分红	3.46	2	1.20	5.30
富国天惠	3.25	3	0.99	4.40
信诚四季红	3.05	4	0.79	3.47
诺德主题	2.95	5	0.69	-

周净值涨幅前五位的债券型开放式基金

名称	净值增长 (%)	排名	债券 (%)	转债 (%)	股票 (%)
融华债券	1.58	1	64.04	11.79	29.54
华商收益 B	1.17	2	—	—	—
华商收益 A	1.17	3	—	—	—
银河收益	1.04	4	85.29	2.95	4.12
泰信债券	0.93	5	90.46	2.85	0.03



注：统计不包括货币市场基金 B 级和上投摩根货币基金。

周价格涨幅前五位的封闭式基金

名称	价格涨幅 (%)	排名	日均换手率 (%)
基金泰和	3.61	1	1.41
建信优势	3.59	2	1.37
基金科瑞	3.01	3	1.67
基金银丰	2.89	4	1.69
基金开元	1.43	5	1.45

2.2 债券及货币市场基金

➤ 国债指数上涨 0.08%，转债指数上涨 2.21%

上周国债全价指数上涨 0.08%，同期可转债指数上涨 2.21%。在此背景下，99 只债券型基金（A、B 级打开考虑）81 涨 13 平 5 跌，加权平均上涨 0.19%。偏债基金融华债券周净值增长率为 1.58%，排名第 1；短债基金嘉实超短债周净值增长率为 0.01%。

6 只保本型基金净值全部上涨，净值加权平均上涨 0.14%。银华保本周净值上涨 0.36%，排名第 1。

货币市场基金收益率小幅下降，7 日年化收益率简单平均值为 1.033%，较前周下降 4.08bp。

三、封闭式基金分析

➤ 封闭式基金折价率上升 1.14%

上周，积极投资封闭式基金核心资产指数上涨 0.85%，重仓股指数上涨 1.88%，31 只封闭式基金净值全部上涨，加权平均上涨 1.68%。

二级市场，31 只封闭式基金价格 13 涨 18 跌，基金价格上涨 0.10%，从规模来看，大型基金价格下跌 0.09%，小型基金价格上涨 1.29%。28 只老封闭式基金折价率（除去 3 只创新型封闭式基金）上升 1.35 个百分点，由前一周周末的 27.40% 上升至上周周末的 28.75%，其中 26 只非到期概念老封闭式基金折价率为 29.85%，2 只到期概念的封基折价率为 5.82%。其中基金普丰、基金景福、基金同盛的折价率最高，分别为 33.38%、33.34%、33.10%。此外，瑞福进取上周溢价率继续小幅下降，由 17.87% 下降至 13.65%。

➤ 结合市场走势关注高折价品种的短期机会

上周受市场振荡整理影响，封闭式基金二级市场表现落后于净值上涨幅度，这也使得折价率出现明显回升，截至上周五已有 15 只基金折价率在 30% 以上。目前来看随着分红行情落幕封闭式基金走势将与较强依赖于市场的变化，结合市场走势，其中具有折价率优势、业绩表现稳健的品种可以短期关注。比如久嘉、汉盛、天元等。对于具有中长期资产配置需求，追求中长期稳健收益的投资者，目前的传统封闭式基金具有较高的战略配置意义。在品种的选择上要更加注重基金的中长期获益能力和净值表现的稳健性。

附表:

● 开放式基金核心资产市场表现

名称	价格 涨幅 (%)	换手率 (%)	08 年 4 季 度末基金 持有市值 (亿元)	08 年 4 季 度末基金 持有数量 (万股)	08 年 4 季度末 持有基 金家数	08 年 4 季度末持仓比重前三大基金					
						基金	占资产 净值比 例 (%)	基金	占资产 净值比 例 (%)	基金	占资产 净值比 例 (%)
中兴通讯	6.30	5.00	60.94	22402.96	48	诺安价值	6.73	上投双核	5.41	南方绩优	5.23
中信证券	5.95	10.85	152.06	84621.28	88	博时增长 2	8.38	南方隆元	7.75	中邮成长	7.44
泸州老窖	5.80	20.02	49.66	27288.41	36	融通领先	7.90	上投优势	5.89	长城久富	5.17
中国神华	4.38	26.64	75.49	43037.05	43	博时主题	5.61	华夏 50ETF	5.00	华安宏利	4.77
海油工程	4.34	5.17	57.73	39087.77	44	景顺成长	5.85	华富成长	5.74	景顺鼎益	5.02
苏宁电器	4.09	8.05	163.01	91018.54	71	华夏中小板	24.74	融通领先	9.48	富国天益	9.15
中国铁建	3.02	21.08	84.84	84497.52	71	长信增利	6.21	银河银泰	5.1	方达策略	4.45
中国联通	2.16	12.25	62.37	123990.15	32	博时增长	6.34	中邮成长	6.04	金鹰优选	5.95
民生银行	1.95	6.39	68.61	168570.02	36	兴业全球	5.43	兴业趋势	5.19	华夏 50ETF	4.91
贵州茅台	1.45	4.18	215.08	19786.76	97	富国天益	8.05	景顺成长	7.96	嘉实优质	7.87
工商银行	0.98	9.60	83.57	236066.76	51	易方达科讯	5.97	易基 50	5.85	交银成长	5.60
万 科 A	0.48	12.32	120.49	186800.24	71	深 100ETF	9.14	融通深 100	8.21	博时增长 2	7.95
特变电工	0.27	9.38	107.65	45078.28	66	上投成长	9.89	方达策略	9.84	方达策略 2	9.69
格力电器	-0.45	2.19	56.24	28930.05	35	嘉实优质	10.15	嘉实成长	8.22	上投成长	5.89
浦发银行	-0.86	6.76	155.77	117562.39	88	易方达科汇	8.75	易基 50	8.73	长城消费	7.36
兴业银行	-1.04	5.83	62.98	43134.12	36	长城品牌	8.98	长城消费	8.17	嘉实主题	5.06
招商银行	-1.18	7.08	284.28	233784.10	136	易基 50	8.86	华夏 50ETF	8.55	融通景气	7.74
大秦铁路	-1.80	18.15	60.78	75781.51	35	友邦华泰红 利 ETF	9.16	博时主题	6.62	德盛优势	4.91
中国平安	-1.89	3.78	168.48	63360.90	102	易基 50	7.81	嘉实精选	6.94	大成精选	6.63
盐湖钾肥	-3.89	10.89	113.13	19924.05	48	国富弹性	10.00	嘉实稳健	10	南稳贰号	7.80
开放核心	0.95	8.69									

附注: 1、基金核心资产是指最近公布的投资组合中积极投资股票型和混合型开放式基金持有市值前 20 名的重仓股;

2、核心资产加权平均表现为按基金 08 年 4 季度末持有市值进行加权所得。

3、行情数据为 2009 年 4 月 10 日至 2009 年 4 月 17 日。

● 开放式基金净值表现情况

名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
友邦华泰红利 ETF	股票-指数型	4.23	1	1.97	-	31.49	15	3.44
工银价值	股票-价值型	3.96	2	1.70	6.99	22.50	113	-5.55
银华优选	股票-价值型	3.61	3	1.35	2.23	29.96	23	1.91
上投中小盘	股票-成长型	3.31	4	1.05	-	-	-	-
添富价值	股票-价值型	3.29	5	1.03	-	-	-	-
长城久富	股票-成长型	3.29	6	1.03	2.55	26.65	60	-1.41
中邮优选	股票-平衡型	3.26	7	1.00	3.63	36.43	2	8.38
万家公用	股票-指数型	3.25	8	0.99	-	28.45	41	0.40
嘉实优质	股票-平衡型	3.18	9	0.92	3.15	19.12	156	-8.94
银华优质	股票-成长型	3.17	10	0.91	3.22	27.34	52	-0.71
富国天鼎	股票-指数型	3.10	11	0.84	-	26.43	62	-1.63
荷银首选	股票-平衡型	3.08	12	0.82	1.00	28.51	40	0.45
德盛优势	股票-价值型	3.05	13	0.79	4.03	20.45	141	-7.60
申万优势	股票-平衡型	3.05	14	0.79	0.74	25.14	71	-2.91
嘉实服务	股票-行业型	3.02	15	0.76	2.79	30.69	20	2.64
工银成长	股票-成长型	3.02	16	0.76	4.55	25.55	67	-2.50
工银红利	股票-价值型	2.98	17	0.72	4.06	27.21	55	-0.84
华富成长	股票-平衡型	2.97	18	0.71	1.90	21.08	133	-6.98
信诚成长	股票-成长型	2.97	19	0.71	1.34	27.67	47	-0.38
世纪成长	股票-成长型	2.96	20	0.70	4.74	34.58	7	6.53
光大新增长	股票-平衡型	2.88	21	0.62	3.11	26.72	59	-1.33
富国天合	股票-平衡型	2.84	22	0.58	3.18	19.19	154	-8.86
广发核心	股票-平衡型	2.78	23	0.52	2.59	29.53	28	1.48
华夏中小板	股票-指数型	2.77	24	0.51	-	31.75	12	3.69
大成 2020	股票-其它	2.72	25	0.46	0.77	23.53	95	-4.53
长信银利	股票-价值型	2.68	26	0.42	4.48	23.95	90	-4.11
农银成长	股票-成长型	2.68	27	0.42	2.22	28.01	44	-0.05
光大红利	股票-价值型	2.67	28	0.41	2.09	27.96	45	-0.10
国富潜力	股票-成长型	2.66	29	0.40	0.89	19.22	153	-8.83
博时特许	股票-价值型	2.65	30	0.39	1.15	26.85	58	-1.21
申万新动力	股票-成长型	2.62	31	0.36	1.53	24.21	86	-3.85
华商盛世	股票-成长型	2.62	32	0.36	3.13	36.04	3	7.99
国泰精选	股票-成长型	2.60	33	0.34	4.44	21.56	127	-6.50
海富通优势	股票-平衡型	2.56	34	0.30	4.84	35.27	6	7.22
兴业全球	股票-平衡型	2.56	35	0.30	1.49	22.87	106	-5.18
国投成长	股票-成长型	2.54	36	0.28	0.35	29.69	25	1.64
国泰金鹰	股票-成长型	2.53	37	0.27	3.41	25.61	66	-2.44
银华富裕	股票-成长型	2.52	38	0.26	0.27	26.93	57	-1.13



名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
景顺鼎益	股票-平衡型	2.51	39	0.25	0.60	18.29	164	-9.77
荷银市值	股票-平衡型	2.50	40	0.24	1.33	28.55	39	0.50
国富弹性	股票-成长型	2.49	41	0.23	3.35	24.20	87	-3.85
嘉实精选	股票-价值型	2.48	42	0.22	1.07	22.37	114	-5.69
合丰成长	股票-行业型	2.46	43	0.20	3.05	20.31	142	-7.75
深 100ETF	股票-指数型	2.43	44	0.17	-	38.06	1	10.00
中银增长	股票-平衡型	2.42	45	0.16	3.46	21.72	126	-6.33
中邮成长	股票-成长型	2.41	46	0.15	3.30	29.30	31	1.25
国投创新	股票-价值型	2.38	47	0.12	3.63	32.46	8	4.40
光大量化	股票-平衡型	2.38	48	0.12	1.43	29.53	27	1.48
华安成长	股票-成长型	2.37	49	0.11	2.27	25.10	74	-2.96
添富焦点	股票-成长型	2.37	50	0.11	2.82	18.88	157	-9.17
华宝成长	股票-成长型	2.36	51	0.10	0.86	21.97	120	-6.08
天治创新	股票-平衡型	2.34	52	0.08	2.12	17.38	171	-10.67
诺安价值	股票-价值型	2.31	53	0.05	3.42	22.33	116	-5.72
天治核心	股票-成长型	2.31	54	0.05	1.40	18.32	163	-9.74
领先增长	股票-成长型	2.31	55	0.05	0.73	24.18	88	-3.88
上投阿尔法	股票-平衡型	2.30	56	0.04	2.16	18.61	160	-9.44
光大优势	股票-平衡型	2.29	57	0.03	3.11	24.69	80	-3.36
融通景气	股票-成长型	2.29	58	0.03	2.08	30.86	19	2.81
景顺成长	股票-成长型	2.29	59	0.03	2.46	14.47	183	-13.59
长盛同德	股票-成长型	2.29	60	0.03	2.90	26.14	64	-1.92
融通深 100	股票-指数型	2.28	61	0.02	-	35.39	5	7.33
建信优选	股票-成长型	2.27	62	0.01	3.16	23.76	94	-4.30
兴业社会	股票-价值型	2.24	63	-0.02	3.49	36.00	4	7.94
富国天博	股票-成长型	2.23	64	-0.03	2.29	21.05	134	-7.01
盛利精选	股票-平衡型	2.23	65	-0.03	1.46	22.36	115	-5.69
景顺资源	股票-价值型	2.22	66	-0.04	1.39	25.36	70	-2.69
友邦盛世	股票-平衡型	2.20	67	-0.06	2.25	24.58	82	-3.48
长盛成长	股票-平衡型	2.20	68	-0.06	1.67	19.52	148	-8.54
华宝精选	股票-平衡型	2.19	69	-0.07	1.52	24.26	85	-3.79
鹏华 50	股票-平衡型	2.18	70	-0.08	3.79	22.18	118	-5.87
银河稳健	股票-平衡型	2.16	71	-0.10	1.25	21.80	125	-6.26
富国天益	股票-价值型	2.14	72	-0.12	2.08	13.28	186	-14.78
长城久泰	股票-指数型	2.14	73	-0.12	-	32.39	9	4.34
南方盛元	股票-价值型	2.13	74	-0.13	0.93	19.83	147	-8.22
国泰金牛	股票-成长型	2.12	75	-0.14	0.50	24.28	84	-3.78
大成成长	股票-成长型	2.11	76	-0.15	2.55	20.53	140	-7.53
嘉实 300	股票-指数型	2.11	77	-0.15	-	31.46	16	3.40
华安 MSCI	股票-指数型	2.09	78	-0.16	-	29.61	26	1.55



名称	类型	最近一周 (2009.4.10——2009.4.17)				最近一季度 (2009.1.23——2009.4.17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
大摩基础	股票-行业型	2.08	79	-0.18	0.90	14.63	182	-13.43
建信恒久	股票-价值型	2.08	80	-0.18	2.26	27.31	53	-0.74
华安核心	股票-价值型	2.06	81	-0.20	8.47	22.00	119	-6.06
友邦价值	股票-价值型	2.05	82	-0.21	3.53	23.11	103	-4.95
宝盈资源	股票-价值型	2.03	83	-0.23	3.50	26.11	65	-1.95
工银 300	股票-指数型	2.01	84	-0.25	-	-	-	-
添富均衡	股票-平衡型	2.00	85	-0.26	2.75	17.45	170	-10.61
宝盈策略	股票-平衡型	2.00	86	-0.26	2.26	23.40	97	-4.66
中信红利	股票-价值型	1.99	87	-0.27	1.21	26.59	61	-1.46
嘉实增长	股票-成长型	1.98	88	-0.28	3.34	19.14	155	-8.91
南方绩优	股票-平衡型	1.98	89	-0.28	3.17	20.11	145	-7.94
万家 180	股票-指数型	1.98	90	-0.28	-	29.25	32	1.19
博时裕富	股票-指数型	1.97	91	-0.29	-	30.51	21	2.45
鹏华创新	股票-价值型	1.97	92	-0.29	3.05	18.12	166	-9.94
浦银价值	股票-平衡型	1.97	93	-0.29	2.05	19.41	150	-8.65
德盛小盘	股票-成长型	1.96	94	-0.30	4.87	18.76	159	-9.29
大成 300	股票-指数型	1.96	95	-0.30	-	31.26	17	3.20
华宝增长	股票-平衡型	1.94	96	-0.32	0.75	20.62	139	-7.44
宝康消费品	股票-行业型	1.92	97	-0.34	2.59	23.81	92	-4.25
国泰 300	股票-指数型	1.90	98	-0.36	-	31.13	18	3.07
广发 300	股票-指数型	1.89	99	-0.37	-	31.50	14	3.44
信诚蓝筹	股票-价值型	1.86	100	-0.40	0.66	23.33	100	-4.72
方达中小盘	股票-成长型	1.86	101	-0.40	2.01	23.34	99	-4.71
荷银精选	股票-平衡型	1.86	102	-0.40	2.24	29.34	29	1.29
合丰周期	股票-行业型	1.86	103	-0.40	0.99	27.44	49	-0.62
南方精选	股票-平衡型	1.85	104	-0.41	1.45	19.46	149	-8.60
易方达科翔	股票-价值型	1.84	105	-0.42	3.31	24.41	83	-3.64
华夏成长	股票-成长型	1.84	106	-0.42	1.57	21.41	129	-6.64
南方价值	股票-价值型	1.83	107	-0.43	2.13	21.93	121	-6.12
融通巨潮	股票-指数型	1.83	108	-0.43	-	29.06	33	1.00
华安优选	股票-成长型	1.81	109	-0.45	0.80	22.72	109	-5.33
德盛精选	股票-平衡型	1.80	110	-0.46	2.66	32.05	11	4.00
鹏华价值	股票-价值型	1.80	111	-0.46	0.33	22.56	111	-5.49
华安 180ETF	股票-指数型	1.79	112	-0.47	-	30.04	22	1.99
中海成长	股票-成长型	1.79	113	-0.47	1.77	23.79	93	-4.27
国投核心	股票-平衡型	1.78	114	-0.48	0.51	22.91	105	-5.15
博时产业	股票-成长型	1.78	115	-0.48	2.15	21.83	124	-6.22
华夏精选	股票-平衡型	1.78	116	-0.48	3.62	28.63	38	0.57
大成价值	股票-价值型	1.77	117	-0.49	0.72	23.38	98	-4.68
东方成长	股票-成长型	1.75	118	-0.51	2.29	19.27	152	-8.79



名称	类型	最近一周 (2009.4.10——2009.4.17)				最近一季度 (2009.1.23——2009.4.17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
鹏华治理	股票-成长型	1.74	119	-0.52	3.31	21.16	131	-6.89
交银成长	股票-成长型	1.72	120	-0.54	0.85	26.28	63	-1.77
方达精选	股票-价值型	1.71	121	-0.55	1.12	21.16	132	-6.90
长信金利	股票-平衡型	1.71	122	-0.55	2.48	21.04	135	-7.02
大成景阳	股票-成长型	1.70	123	-0.56	0.56	28.33	42	0.27
长盛精选	股票-平衡型	1.68	124	-0.58	-0.94	25.43	68	-2.63
景顺优选	股票-平衡型	1.67	125	-0.59	1.07	15.24	180	-12.82
华夏复兴	股票-价值型	1.67	126	-0.59	1.65	27.69	46	-0.36
景顺治理	股票-平衡型	1.66	127	-0.60	1.92	15.72	179	-12.33
长盛 100	股票-指数型	1.65	128	-0.61	-	27.35	51	-0.71
景顺增长 2	股票-行业型	1.64	129	-0.62	1.27	29.75	24	1.70
诺安股票	股票-价值型	1.63	130	-0.63	0.38	23.17	102	-4.88
景顺增长	股票-行业型	1.63	131	-0.63	1.54	28.72	37	0.67
诺德价值	股票-价值型	1.61	132	-0.65	3.14	21.01	136	-7.04
易方达科讯	股票-平衡型	1.58	133	-0.68	1.34	17.93	167	-10.13
华安宏利	股票-价值型	1.57	134	-0.69	1.92	25.02	76	-3.04
广发聚丰	股票-平衡型	1.57	135	-0.69	2.23	24.72	79	-3.33
建信核心	股票-平衡型	1.55	136	-0.71	-	20.91	137	-7.14
金鹰优选	股票-价值型	1.55	137	-0.71	4.46	18.23	165	-9.83
华宝大盘	股票-平衡型	1.51	138	-0.75	2.21	27.21	56	-0.85
广发小盘	股票-成长型	1.50	139	-0.76	0.62	28.98	34	0.92
汇丰龙腾	股票-成长型	1.50	140	-0.76	0.73	24.83	78	-3.22
融通领先	股票-成长型	1.50	141	-0.76	0.54	29.33	30	1.27
长城消费	股票-平衡型	1.49	142	-0.77	0.43	25.04	75	-3.01
工银蓝筹	股票-价值型	1.47	143	-0.79	1.66	24.60	81	-3.46
南方隆元	股票-行业型	1.45	144	-0.81	1.37	16.98	173	-11.07
华宝动力	股票-平衡型	1.42	145	-0.84	-0.21	22.51	112	-5.55
上投成长	股票-成长型	1.42	146	-0.84	0.71	18.81	158	-9.24
嘉实稳健	股票-平衡型	1.41	147	-0.85	0.98	16.28	176	-11.78
海富通股票	股票-平衡型	1.40	148	-0.86	5.09	27.59	48	-0.46
中银策略	股票-平衡型	1.40	149	-0.86	2.56	22.64	110	-5.42
大成回报	股票-价值型	1.39	150	-0.86	-	24.89	77	-3.16
嘉实量化	股票-平衡型	1.39	151	-0.87	-	—	—	—
上投内需	股票-平衡型	1.39	152	-0.87	2.90	27.26	54	-0.79
融通成长	股票-平衡型	1.38	153	-0.88	0.38	19.33	151	-8.73
鹏华收益	股票-价值型	1.37	154	-0.89	1.87	23.52	96	-4.54
方达成长	股票-成长型	1.32	155	-0.94	0.50	20.26	143	-7.80
银华 88	股票-指数型	1.31	156	-0.95	-	28.85	35	0.79
南方高增	股票-成长型	1.31	157	-0.95	0.20	18.35	161	-9.70
融通先锋	股票-平衡型	1.31	158	-0.95	-0.37	21.55	128	-6.50



名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
德盛红利	股票-价值型	1.31	159	-0.95	2.02	22.84	107	-5.21
景顺蓝筹	股票-价值型	1.31	160	-0.95	-0.24	19.97	146	-8.09
银河成长	股票-成长型	1.31	161	-0.95	4.17	20.14	144	-7.92
汇丰 2026	股票-其它	1.29	162	-0.97	1.05	23.19	101	-4.87
交银蓝筹	股票-价值型	1.28	163	-0.98	0.54	22.81	108	-5.24
瑞福优先	股票-其它	1.27	164	-0.99	-	15.89	178	-12.16
南方 300	股票-指数型	1.27	165	-0.99	-	-	-	-
南方积配	股票-平衡型	1.25	166	-1.01	2.51	16.72	175	-11.33
交银精选	股票-价值型	1.23	167	-1.03	2.23	24.05	89	-4.00
华夏 50ETF	股票-指数型	1.21	168	-1.05	-	27.42	50	-0.63
宝盈泛沿海	股票-成长型	1.20	169	-1.06	0.48	21.32	130	-6.74
东吴动力	股票-平衡型	1.18	170	-1.08	6.05	13.56	185	-14.50
国富价值	股票-价值型	1.15	171	-1.11	0.52	28.27	43	0.21
华夏优增	股票-平衡型	1.15	172	-1.11	1.51	21.88	123	-6.18
泰信优质	股票-平衡型	1.10	173	-1.16	3.01	31.58	13	3.52
天弘永定	股票-平衡型	1.10	174	-1.16	-	3.87	187	-24.19
东吴行业	股票-成长型	1.09	175	-1.17	4.23	17.23	172	-10.83
华安创新	股票-成长型	1.08	176	-1.18	2.66	16.79	174	-11.27
易基 50	股票-指数型	1.06	177	-1.20	-	25.14	72	-2.92
长信增利	股票-平衡型	1.02	178	-1.24	2.91	17.66	168	-10.39
博时主题	股票-行业型	1.02	179	-1.24	0.07	21.90	122	-6.16
招商大盘	股票-价值型	1.01	180	-1.25	1.21	17.63	169	-10.43
长城双动力	股票-平衡型	1.00	181	-1.26	-	2.23	188	-25.82
融通新蓝筹	股票-平衡型	0.98	182	-1.28	3.82	18.35	162	-9.71
博时新兴	股票-成长型	0.97	183	-1.29	0.05	25.13	73	-2.93
中欧趋势	股票-平衡型	0.94	184	-1.32	0.82	25.38	69	-2.67
方达领先企业	股票-平衡型	0.89	185	-1.37	-	-	-	-
招商成长	股票-成长型	0.88	186	-1.38	0.45	23.91	91	-4.15
国富成长	股票-成长型	0.87	187	-1.39	-	-	-	-
宝盈鸿利	股票-价值型	0.84	188	-1.42	2.87	16.19	177	-11.87
诺安成长	股票-成长型	0.78	189	-1.48	-	-	-	-
博时精选	股票-价值型	0.75	190	-1.51	1.00	22.28	117	-5.77
光大精选	股票-平衡型	0.73	191	-1.53	-	-	-	-
合丰稳定	股票-行业型	0.59	192	-1.67	3.30	14.69	181	-13.37
华夏行业	股票-平衡型	0.41	193	-1.85	0.58	23.08	104	-4.98
长城品牌	股票-成长型	0.38	194	-1.87	-0.15	20.62	138	-7.43
银华领先	股票-平衡型	0.35	195	-1.91	2.84	28.74	36	0.69
招商股票	股票-平衡型	0.25	196	-2.01	1.29	14.16	184	-13.90
鹏华 300	股票-指数型	0.20	197	-2.06	-	-	-	-
金鹰中小盘	股票-成长型	0.03	198	-2.23	1.38	32.30	10	4.24



名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
交银先锋	股票-成长型	-0.34	199	-2.60	-	-	-	-
股票型平均	-	1.87	-	-0.39	-	23.79	-	-4.26
诺安配置	混合-灵活组合	3.65	1	1.39	4.21	16.16	81	-11.89
世纪分红	混合-灵活组合	3.46	2	1.20	5.30	28.77	8	0.72
富国天惠	混合-配置型	3.25	3	0.99	4.40	23.76	22	-4.30
信诚四季红	混合-灵活组合	3.05	4	0.79	3.47	21.38	39	-6.68
诺德主题	混合-灵活组合	2.95	5	0.69	-	5.59	103	-22.47
添富优势	混合-灵活组合	2.94	6	0.68	4.21	19.84	48	-8.22
华富竞争力	混合-配置型	2.90	7	0.64	2.01	18.15	60	-9.90
万家引擎	混合-灵活组合	2.72	8	0.46	2.83	22.16	36	-5.90
天治优选	混合-配置型	2.72	9	0.46	3.03	18.47	58	-9.58
易方达科汇	混合-灵活组合	2.70	10	0.44	0.85	18.95	54	-9.10
大成创新	混合-配置型	2.62	11	0.36	1.80	25.51	14	-2.55
长盛创新	混合-灵活组合	2.62	12	0.36	2.98	21.22	40	-6.83
泰信优势	混合-灵活组合	2.50	13	0.24	8.00	23.70	23	-4.36
方达价值	混合-配置型	2.50	14	0.24	1.09	29.88	6	1.82
广发优选	混合-灵活组合	2.50	15	0.24	3.35	22.71	31	-5.35
友邦成长	混合-配置型	2.49	16	0.23	2.44	22.53	33	-5.52
大成稳健	混合-配置型	2.49	17	0.23	0.80	22.83	30	-5.22
长盛同智	混合-灵活组合	2.48	18	0.22	2.21	20.36	45	-7.70
国富收益	混合-配置型	2.45	19	0.19	1.18	18.65	57	-9.40
华商领先	混合-配置型	2.40	20	0.14	1.05	32.69	3	4.63
东方精选	混合-灵活组合	2.38	21	0.12	1.48	31.16	4	3.10
添富蓝筹	混合-灵活组合	2.31	22	0.05	4.01	16.81	73	-11.24
益民创新	混合-配置型	2.28	23	0.02	3.10	24.78	17	-3.28
泰信策略	混合-配置型	2.24	24	-0.02	7.26	21.38	38	-6.67
万家和谐	混合-配置型	2.24	25	-0.02	2.02	18.97	53	-9.08
稳健增长	混合-灵活组合	2.21	26	-0.05	8.21	14.08	90	-13.97
嘉实策略	混合-灵活组合	2.19	27	-0.07	1.56	21.04	41	-7.02
中信配置	混合-配置型	2.15	28	-0.11	4.58	22.41	35	-5.64
富国天成	混合-灵活组合	2.11	29	-0.15	1.81	24.21	18	-3.84
大成精选	混合-配置型	2.10	30	-0.16	0.91	25.62	12	-2.44
中海红利	混合-配置型	2.10	31	-0.16	2.25	28.19	9	0.14
上投优势	混合-配置型	2.07	32	-0.19	3.71	20.95	42	-7.11
嘉实成长	混合-配置型	2.07	33	-0.19	4.17	17.81	64	-10.24
广发聚富	混合-配置型	2.07	34	-0.19	4.29	19.46	51	-8.59
广发大盘	混合-配置型	2.03	35	-0.23	1.38	23.43	25	-4.63
中海能源	混合-配置型	2.02	36	-0.24	2.04	22.48	34	-5.57
澳银配置	混合-灵活组合	1.99	37	-0.27	2.43	17.20	69	-10.85
富国天瑞	混合-配置型	1.99	38	-0.27	1.59	30.48	5	2.42



名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
申万新经济	混合-配置型	1.97	39	-0.29	0.38	22.60	32	-5.46
国泰金鹏	混合-配置型	1.91	40	-0.35	0.54	23.91	20	-4.14
国投景气	混合-配置型	1.90	41	-0.36	3.93	16.16	82	-11.89
建信优化	混合-配置型	1.90	42	-0.36	0.76	23.00	27	-5.06
华安配置	混合-其它	1.89	43	-0.37	3.08	19.06	52	-8.99
鹏华动力	混合-灵活组合	1.89	44	-0.37	2.47	26.99	10	-1.07
博时增长	混合-配置型	1.88	45	-0.38	3.35	18.33	59	-9.72
兴业趋势	混合-灵活组合	1.85	46	-0.41	1.34	21.67	37	-6.39
鹏华成长	混合-配置型	1.80	47	-0.46	4.34	14.30	88	-13.75
华夏蓝筹	混合-配置型	1.80	48	-0.46	1.80	20.93	43	-7.13
华夏红利	混合-灵活组合	1.74	49	-0.52	1.65	24.04	19	-4.02
国泰回报	混合-配置型	1.74	50	-0.52	2.15	29.15	7	1.10
海富通收益	混合-灵活组合	1.74	51	-0.52	4.28	20.60	44	-7.46
海富精选 2	混合-配置型	1.72	52	-0.54	0.95	18.67	56	-9.38
银华优势	混合-配置型	1.71	53	-0.55	2.33	16.00	83	-12.05
汇丰策略	混合-灵活组合	1.70	54	-0.56	2.12	18.07	61	-9.98
海富通精选	混合-配置型	1.70	55	-0.56	3.23	22.89	29	-5.16
富国天源	混合-配置型	1.64	56	-0.62	1.60	16.68	76	-11.37
华夏策略	混合-灵活组合	1.64	57	-0.62	4.13	20.28	47	-7.78
诺安平衡	混合-配置型	1.63	58	-0.63	0.11	16.25	79	-11.81
方达策略	混合-配置型	1.62	59	-0.64	1.65	19.75	49	-8.31
益民红利	混合-配置型	1.53	60	-0.73	1.03	14.24	89	-13.81
方达策略 2	混合-配置型	1.51	61	-0.75	1.62	19.66	50	-8.39
交银稳健	混合-灵活组合	1.51	62	-0.75	3.34	25.37	15	-2.68
博时增长 2	混合-配置型	1.51	63	-0.75	2.01	17.86	63	-10.19
长城久恒	混合-配置型	1.50	64	-0.76	3.14	13.96	91	-14.10
东吴嘉禾	混合-配置型	1.45	65	-0.81	2.29	17.97	62	-10.09
华宝收益	混合-灵活组合	1.41	66	-0.85	-0.12	26.71	11	-1.34
景顺平衡	混合-灵活组合	1.41	67	-0.85	0.26	10.32	99	-17.74
海富通回报	混合-灵活组合	1.36	68	-0.90	3.89	17.32	67	-10.73
华富策略	混合-灵活组合	1.34	69	-0.92	-	4.17	105	-23.89
德盛稳健	混合-灵活组合	1.31	70	-0.95	4.11	17.06	71	-11.00
工银平衡	混合-配置型	1.29	71	-0.97	1.67	17.64	65	-10.42
中银中国	混合-配置型	1.28	72	-0.98	0.50	25.23	16	-2.82
长城回报	混合-灵活组合	1.28	73	-0.98	0.63	16.68	75	-11.37
荷银效率	混合-配置型	1.26	74	-1.00	1.39	20.31	46	-7.74
金元动力	混合-灵活组合	1.26	75	-1.00	0.53	17.59	66	-10.47
中海蓝筹	混合-灵活组合	1.23	76	-1.03	-	11.29	96	-16.76
宝康配置	混合-灵活组合	1.23	77	-1.03	-0.35	16.60	77	-11.45
中银收益	混合-灵活组合	1.22	78	-1.04	2.69	23.84	21	-4.21



名称	类型	最近一周 (2009.4.10——2009.4.17)				最近一季度 (2009.1.23——2009.4.17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
兴业可转债	混合-其它	1.22	79	-1.04	4.07	13.81	92	-14.25
上投双核	混合-配置型	1.17	80	-1.09	2.26	16.25	80	-11.81
易方达平稳	混合-配置型	1.17	81	-1.09	1.14	11.40	95	-16.66
大摩资源	混合-灵活组合	1.16	82	-1.10	-3.68	23.63	24	-4.42
长信双利	混合-灵活组合	1.14	83	-1.12	6.07	15.04	86	-13.01
荷银预算	混合-配置型	1.13	84	-1.13	0.77	13.40	93	-14.66
盛利配置	混合-配置型	1.12	85	-1.14	4.18	4.79	104	-23.26
上投双息	混合-灵活组合	1.07	86	-1.19	2.80	15.00	87	-13.06
东方龙	混合-灵活组合	1.03	87	-1.23	1.24	11.25	97	-16.81
中欧新蓝筹	混合-灵活组合	0.96	88	-1.30	-1.12	22.92	28	-5.13
招商先锋	混合-灵活组合	0.94	89	-1.32	1.63	15.81	84	-12.24
天弘精选	混合-灵活组合	0.93	90	-1.33	0.06	18.79	55	-9.27
国泰金鼎	混合-配置型	0.92	91	-1.34	0.42	23.01	26	-5.04
华夏增长	混合-灵活组合	0.90	92	-1.36	0.99	16.81	74	-11.24
华夏回报	混合-灵活组合	0.89	93	-1.37	2.12	8.42	101	-19.63
广发稳健	混合-配置型	0.89	94	-1.37	2.79	25.58	13	-2.48
华夏回报 2	混合-灵活组合	0.88	95	-1.38	1.66	9.24	100	-18.81
银河银泰	混合-灵活组合	0.86	96	-1.40	0.19	17.29	68	-10.77
南方稳健	混合-配置型	0.79	97	-1.47	2.08	16.54	78	-11.51
南稳贰号	混合-配置型	0.61	98	-1.65	1.91	15.20	85	-12.86
招商核心	混合-灵活组合	0.58	99	-1.68	-0.40	17.00	72	-11.06
农银平衡	混合-配置型	0.57	100	-1.69	-	-	-	-
嘉实主题	混合-配置型	0.52	101	-1.74	1.37	33.19	2	5.14
天治增长	混合-灵活组合	0.48	102	-1.78	1.34	2.04	106	-26.02
德盛安心	混合-灵活组合	0.47	103	-1.79	3.61	12.11	94	-15.95
招商平衡	混合-配置型	0.47	104	-1.79	1.02	10.42	98	-17.63
汇丰 2016	混合-配置型	0.43	105	-1.83	1.31	7.31	102	-20.75
博时平衡	混合-配置型	0.18	106	-2.08	4.99	17.14	70	-10.92
兴业有机增长	混合-灵活组合	0.09	107	-2.17	-	-	-	-
民生品牌蓝筹	混合-灵活组合	0.00	108	-2.26	-	-	-	-
宝盈核心优势	混合-灵活组合	-0.02	109	-2.28	-	-	-	-
中银优选	混合-灵活组合	-0.04	110	-2.30	-	-	-	-
金鹰红利	混合-灵活组合	-0.57	111	-2.83	-	37.89	1	9.83
荷银品质	混合-灵活组合	-0.70	112	-2.96	-	-	-	-
混合型基金平均	—	1.70	—	-0.56	-	20.79	—	-7.27
股票+混合型基金平均	—	1.81	—	-0.45	-	22.83	—	-5.22
融华债券	债券-偏债型	1.58	1	—	—	17.07	1	—
华商收益 B	债券-纯债券型	1.17	2	—	—	—	—	—
华商收益 A	债券-纯债券型	1.17	3	—	—	—	—	—

名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
银河收益	债券-偏债型	1.04	4	—	——	5.02	5	—
泰信债券	债券-偏债型	0.93	5	—	——	1.84	18	—
嘉实多元 A	债券-偏债型	0.78	6	—	——	1.85	17	—
嘉实多元 B	债券-偏债型	0.68	7	—	——	1.66	21	—
友邦增利 A	债券-偏债型	0.65	8	—	——	2.42	13	—
友邦增利 B	债券-偏债型	0.64	9	—	——	2.35	15	—
长盛积债	债券-偏债型	0.62	10	—	——	1.21	27	—
南方宝元	债券-偏债型	0.57	11	—	——	6.56	2	—
华安收益 A	债券-纯债券型	0.49	12	—	——	-0.64	63	—
华安收益 B	债券-纯债券型	0.48	13	—	——	-0.78	69	—
银信添利 A	债券-纯债券型	0.46	14	—	——	1.78	19	—
银信添利 B	债券-纯债券型	0.45	15	—	——	1.68	20	—
万家债券	债券-偏债型	0.43	16	—	——	2.44	11	—
荷银集利 A	债券-偏债型	0.41	17	—	——	-0.70	66	—
荷银集利 C	债券-偏债型	0.40	18	—	——	-0.82	71	—
工银添利 A	债券-纯债券型	0.40	19	—	——	3.47	6	—
宝盈收益 A/B	债券-偏债型	0.40	20	—	——	1.30	26	—
宝盈收益 C	债券-偏债型	0.39	21	—	——	1.19	28	—
中海债券	债券-纯债券型	0.38	22	—	——	-0.27	54	—
工银添利 B	债券-纯债券型	0.38	23	—	——	3.35	8	—
诺安债券	债券-纯债券型	0.38	24	—	——	-0.51	61	—
长城增利	债券-偏债型	0.37	25	—	——	1.11	29	—
华富收益 A	债券-纯债券型	0.36	26	—	——	5.34	3	—
华富收益 B	债券-纯债券型	0.36	27	—	——	5.22	4	—
东方稳健	债券-纯债券型	0.30	28	—	——	0.10	42	—
银华收益	债券-偏债型	0.30	29	—	——	1.50	24	—
长信利丰债券	债券-偏债型	0.29	30	—	——	2.00	16	—
招商收益	债券-纯债券型	0.29	31	—	——	-0.29	55	—
添富增收	债券-纯债券型	0.29	32	—	——	0.00	46	—
长盛债券	债券-偏债型	0.29	33	—	——	2.42	12	—
华夏希望 C	债券-偏债型	0.28	34	—	——	1.49	25	—
华夏希望 A	债券-偏债型	0.27	35	—	——	1.58	23	—
国投增利	债券-纯债券型	0.25	36	—	——	0.55	33	—
招商增利	债券-偏债型	0.21	37	—	——	-0.73	67	—
工银强债 A	债券-纯债券型	0.21	38	—	——	0.25	38	—
方达债券 B	债券-偏债型	0.21	39	—	——	-1.25	81	—
工银强债 B	债券-纯债券型	0.21	40	—	——	0.14	41	—
浦银收益	债券-偏债型	0.20	41	—	——	0.20	40	—
信诚优债 B	债券-纯债券型	0.20	42	—	——	—	—	—

名称	类型	最近一周 (2009. 4. 10——2009. 4. 17)				最近一季度 (2009. 1. 23——2009. 4. 17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
国泰双利 C	债券-偏债型	0.20	43	—	—	—	—	—
方达债券 A	债券-偏债型	0.20	44	—	—	-1.33	82	—
国富债券 A	债券-偏债型	0.20	45	—	—	0.83	31	—
信诚债券 B	债券-偏债型	0.19	46	—	—	-0.67	65	—
招商债券 B	债券-纯债券型	0.19	47	—	—	-1.64	84	—
招商债券 A	债券-纯债券型	0.19	48	—	—	-1.53	83	—
富国天丰	债券-纯债券型	0.19	49	—	—	3.25	9	—
国富债券 C	债券-偏债型	0.19	50	—	—	0.76	32	—
广发强债	债券-纯债券型	0.18	51	—	—	0.84	30	—
鹏华丰收	债券-偏债型	0.18	52	—	—	3.39	7	—
融通债券	债券-纯债券型	0.18	53	—	—	0.42	34	—
建信增利	债券-纯债券型	0.18	54	—	—	2.37	14	—
富国天利	债券-纯债券型	0.17	55	—	—	3.18	10	—
南方多利	债券-纯债券型	0.15	56	—	—	0.33	36	—
天治双盈	债券-偏债型	0.15	57	—	—	0.04	45	—
大成债 A/B	债券-纯债券型	0.15	58	—	—	-1.08	79	—
大成债券 C	债券-纯债券型	0.14	59	—	—	-1.20	80	—
天弘永利 B	债券-偏债型	0.13	60	—	—	-0.07	49	—
天弘永利 A	债券-偏债型	0.11	61	—	—	-0.18	51	—
信诚优债 A	债券-纯债券型	0.10	62	—	—	—	—	—
诺德增强收益	债券-偏债型	0.10	63	—	—	—	—	—
国泰双利 A	债券-偏债型	0.10	64	—	—	—	—	—
方达强债 B	债券-纯债券型	0.10	65	—	—	-0.83	72	—
海富债券 A	债券-纯债券型	0.10	66	—	—	—	—	—
海富债券 C	债券-纯债券型	0.10	66	—	—	-0.39	57	—
方达强债 A	债券-纯债券型	0.10	68	—	—	-0.74	68	—
益民多利	债券-偏债型	0.10	69	—	—	-0.31	56	—
信诚债券 A	债券-偏债型	0.10	70	—	—	-0.67	64	—
交银增利 C	债券-纯债券型	0.09	71	—	—	0.10	43	—
交银增利 A/B	债券-纯债券型	0.09	72	—	—	0.21	39	—
博时债券 B	债券-纯债券型	0.09	73	—	—	-0.99	78	—
博时债券 A	债券-纯债券型	0.09	74	—	—	-0.90	75	—
嘉实债券	债券-纯债券型	0.08	75	—	—	0.32	37	—
大成强债 A	债券-偏债型	0.07	76	—	—	1.58	22	—
华宝强债 A	债券-偏债型	0.07	77	—	—	—	—	—
宝康债券	债券-纯债券型	0.07	78	—	—	-0.03	48	—
华宝强债 B	债券-偏债型	0.06	79	—	—	—	—	—
汇丰增利	债券-纯债券型	0.03	80	—	—	-0.88	74	—
农银增利	债券-纯债券型	0.01	81	—	—	-0.42	59	—



名称	类型	最近一周 (2009.4.10—2009.4.17)				最近一季度 (2009.1.23—2009.4.17)		
		净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)	重仓股涨幅 (%)	净值增长率 (%)	排名	与天相基金基准指数收益率比较 (%)
澳银价值 B	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	—	—	—
澳银价值 A	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	—	—	—
金元丰利	债券-偏债型	0.00	82	—	—	—	—	—
德盛增利 B	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	—	—	—
德盛增利 A	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	—	—	—
申万添益宝 A	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.50	60	—
中银增利	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.40	58	—
国泰债券 C	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.97	76	—
普天债券 B	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.01	47	—
华夏债券 C	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.18	52	—
国泰债券 A	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.87	73	—
普天债券 A	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	0.08	44	—
华夏债 A/B	债券-纯债券型	0.00	82	—	—	-0.09	50	—
东吴优信	债券-偏债型	-0.02	95	—	—	-0.24	53	—
光大增利 A	债券-纯债券型	-0.10	96	—	—	-0.79	70	—
光大增利 C	债券-纯债券型	-0.10	97	—	—	-0.99	77	—
申万添益宝 B	债券-纯债券型	-0.10	98	—	—	-0.60	62	—
中信双利	债券-纯债券型	-0.17	99	—	—	0.37	35	—
加权平均	—	0.19	—	—	—	0.56	—	—
银华保本	保本型	0.36	1	—	—	5.61	1	—
宝石动力	保本型	0.24	2	—	—	1.56	3	—
南方恒元	保本型	0.19	3	—	—	1.28	4	—
南方避险	保本型	0.10	4	—	—	1.73	—	—
金鹿保本 2	保本型	0.10	5	—	—	1.06	5	—
交银保本	保本型	0.02	6	—	—	—	2	—
加权平均	—	0.14	—	—	—	1.80	—	—
嘉实超短债	债券-纯债券型	0.01	1	—	—	0.14	1	—
简单平均	—	0.01	—	—	—	0.14	—	—

- 附注：1、基金基准是将天相流通指数与天相国债全价指数按照 80%、20%权重计算生成，可代表基金有效投资范围收益情况；
2、债券型基金、保本型及短债基金与天相基金基准不具可比性；
3、净值增长的加权平均值是按照各基金的最新可获得份额加权平均所得；
4、单只基金重仓股涨幅是指将基金十大重仓股按该基金 2008 年 4 季度末持有市值进行加权计算的平均涨幅；
5、重仓股平均涨幅是以积极投资股票和混合型开放式基金重仓股为样本，按基金 2008 年 4 季度末持有市值为权重计算。

● 封闭式基金净值及市场表现情况

名称	类型	份额 (亿)	截止日期: 2009. 4. 17				最近一周 (2009. 4. 10—2009. 4. 17)					
			净值 (元)	收盘 价格 (元)	折溢 价率 (%)	折溢价 率变动 (%)	净值 增长率 (%)	排名	与基金基准 指数收益率 比较 (%)	价格 涨幅 (%)	周换 手率 (%)	日均 换手率 (%)
基金泰和	股票-平衡型	20	0.8849	0.688	-22.25	1.81	1.20	26	-1.06	3.61	7.05	1.41
建信优势	股票-平衡型	46.43	0.7280	0.606	-16.76	0.96	2.39	5	0.13	3.59	6.84	1.37
基金科瑞	股票-价值型	30	1.1746	0.855	-27.21	2.13	0.00	31	-2.26	3.01	8.36	1.67
基金银丰	股票-平衡型	30	1.0290	0.711	-30.90	0.61	1.98	11	-0.28	2.89	8.44	1.69
基金开元	股票-成长型	20	0.9202	0.781	-15.13	0.19	1.20	27	-1.06	1.43	7.24	1.45
基金金盛	股票-成长型	5	1.3391	1.244	-7.10	-0.50	1.93	12	-0.33	1.39	3.55	0.71
基金天华	股票-成长型	25	0.9477	0.895	-5.56	-0.12	1.49	20	-0.77	1.36	10.15	2.03
基金兴华	股票-成长型	20	1.2241	0.918	-25.01	-0.34	1.79	14	-0.47	1.32	7.85	1.57
基金裕泽	股票-成长型	5	1.0228	0.873	-14.65	-0.29	1.50	19	-0.76	1.16	4.72	0.94
大成优选	股票-价值型	46.74	0.6810	0.540	-20.70	0.39	0.44	30	-1.82	0.93	6.17	1.23
基金丰和	股票-价值型	30	0.8224	0.572	-30.45	-0.54	1.67	15	-0.59	0.88	9.25	1.85
基金兴和	股票-指数型	30	1.1061	0.752	-32.01	-0.64	1.62	16	-0.64	0.67	6.26	1.25
基金久嘉	股票-平衡型	20	0.8307	0.572	-31.14	-1.34	2.13	8	-0.13	0.18	5.67	1.13
基金金鑫	股票-成长型	30	0.9366	0.627	-33.06	-1.13	1.53	17	-0.73	-0.16	9.67	1.93
基金安信	股票-成长型	20	1.3308	0.996	-25.16	-1.37	1.53	18	-0.73	-0.30	3.78	0.76
基金裕隆	股票-成长型	30	1.1925	0.817	-31.49	-1.20	1.38	22	-0.88	-0.37	9.66	1.93
基金金泰	股票-平衡型	20	1.0311	0.729	-29.30	-1.89	2.11	9	-0.15	-0.55	8.94	1.79
基金景福	股票-指数型	30	1.2992	0.866	-33.34	-1.78	2.07	10	-0.19	-0.57	14.26	2.85
基金普丰	股票-指数型	30	1.1709	0.780	-33.38	-1.37	1.36	23	-0.90	-0.63	17.42	3.48
基金鸿阳	股票-平衡型	20	0.7825	0.530	-32.27	-1.09	0.85	29	-1.41	-0.75	13.04	2.61
基金汉盛	股票-成长型	20	1.4285	0.976	-31.68	-2.79	3.23	1	0.97	-0.76	9.40	1.88
基金同盛	股票-平衡型	30	0.9357	0.626	-33.10	-2.17	2.26	7	0.00	-0.95	12.50	2.50
基金汉兴	股票-平衡型	30	1.1832	0.799	-32.47	-1.96	1.88	13	-0.38	-1.01	7.43	1.49
基金天元	股票-成长型	30	1.2956	0.871	-32.77	-2.40	2.52	4	0.26	-1.02	10.88	2.18
瑞福进取	股票-其他	30	0.4250	0.483	13.65	-4.23	2.66	3	0.40	-1.02	15.42	3.08
基金景宏	股票-成长型	20	1.5124	1.109	-26.67	-1.75	1.29	25	-0.97	-1.07	11.29	2.26
基金同益	股票-成长型	20	1.1688	0.829	-29.07	-1.82	1.46	21	-0.80	-1.07	5.23	1.05
基金裕阳	股票-平衡型	20	1.3684	0.971	-29.04	-2.99	2.73	2	0.47	-1.42	9.64	1.93
基金安顺	股票-平衡型	30	1.4541	1.064	-26.83	-2.10	1.35	24	-0.91	-1.48	5.48	1.10
基金普惠	股票-成长型	20	1.4149	0.964	-31.87	-3.56	2.30	6	0.04	-1.56	10.86	2.17
基金通乾	股票-平衡型	20	1.3080	0.890	-31.96	-4.96	1.04	28	-1.22	-3.14	10.83	2.17
加权平均	—	—	—	—	-25.84	-1.14	1.68	—	-0.57	0.10	9.26	1.85

附注: 表中的平均值均为以基金份额为权重的加权平均值, 折溢价率变动=上周末折溢价率-前周末折溢价率。

重要免责声明

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，天相投顾分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日的判断和建议，仅供阅读者参考，不构成对证券买卖的出价或询价，也不保证对作出的任何建议不会发生任何变更。阅读者根据本报告作出投资所引致的任何后果，概与天相投资顾问有限公司及分析师无关。

本报告版权归天相投顾所有，为非公开资料，仅供天相投资顾问有限公司客户使用。未经天相投顾书面授权，任何人不得以进行任何形式传送、发布、复制本报告。天相投顾保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

天相投资顾问有限公司

北京富凯	地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 701 室		
	电话：010-66045566	传真：010-66573918	邮编：100032
北京新盛	地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层		
	电话：010-66045566；66045577	传真：010-66045500	邮编：100140
北京德胜园	地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 A 座五层		
	电话：010-66045566	传真：010-66045700	邮编：100088
上海天相	地址：上海浦东南路 379 号金穗大厦 12 楼 D 座		
	电话：021-58824282	传真：021-58824283	邮编：200120
深圳天相	地址：深圳市福田区振中路中航苑鼎诚国际大厦 2808 室		
	电话：0755-83234800	传真：0755-82709089	邮编：518041
山东天相	地址：济南市舜耕路 28 号舜华园小区朝 3C		
	电话：0531-82602582	传真：0531-82602622	邮编：250002