

七大战略性新兴产业相关基金 投资机会凸现

2010年10月25日

投资要点:

- 上期为投资者重点推荐的消费主题基金——银华富裕主题以 4.30%的周涨幅位列主题基金周增长率前五，超过股票基金平均水平 1 个百分点以上。
- 上周，A 股市场继续表现强势，但 2-8 风格转换似乎比较短暂，上周深圳各指数再次强于上证指数。上周各类型基金净值涨多跌少。
- 指数基金方面，从今年表现来看，无论是大盘股强还是中小盘股强，深 100 指数总体表现不俗，值得关注。
- 主动管理型基金方面，从市场表现上看，股票基金中嘉实优质企业、泰达宏利行业精选、中邮核心成长、泰达宏利成长、景顺长城增长短期表现不俗，长期仍然是华商盛世成长、东吴行业轮动、东吴价值成长、大成景阳领先、银河行业优选等占优。混合基金中，大成财富管理 2020、大成创新成长、大成蓝筹稳健、大成价值增长、交银稳健配置混合短期表现不俗，长期则是华夏策略精选、嘉实增长、华夏大盘精选、大摩资源优选混合、嘉实策略增长表现优秀。其中，华夏策略精选展现出良好的盈利和风险控制能力，值得关注。
- 受加息影响，上周债券基金微跌。近期有言论表示在加息预期背景下，可将债券基金转为货币市场基金，我们分析认为，由于中长期收益率偏低，对于投资者而言，临时闲置的资金可用于申购货币市场基金，而不是把它当然中长期资产配置的一部分。因此无论是否进入加息周期，建议投资者保有一定的债券基金配置，可以根据市场强弱，在债券基金和偏股基金之间适当转换，而不是把债券基金转为货币市场基金。
- 近期投资者应当继续关注消费主题基金的投资机会，另外还要密切关注七大战略性新兴产业相关基金的中长期投资机会。国务院近日颁布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确了战略性新兴产业。后续有可能出台一系列扶持与促进相关产业政策，从而为相关产业带来确定性的中长期投资机会。正文为投资者列出了相关基金供参考。

分析师:

胡运生

执业证书编号: S0550207100056

联系人:

冯 剑

执业证书编号: S0550110030221

TEL: (8621) 6336 7000 - 234

FAX: (8621) 6337 3209

Email: fengj@nesc.cn

地 址: 上海市延安东路 45 号 20 楼

邮 编: 200002

基金每周观察

目 录

一、上周基金市场回顾.....	4
（一）指数基金	4
（二）股票基金	6
（三）混合基金	8
（四）债券基金	10
（五）货币市场基金	12
（六）保本基金	13
（七）封闭基金	14
（八）创新基金	16
（九）QDII 基金	17
二、募集中基金及申购策略.....	17
（一）华安上证龙头企业 ETF	18
（二）长信量化先锋股票基金	19
三、本周关注.....	19
（一）宏观数据发布	19
（二）基金定投日	20
（三）股指期货结算日	20
（四）新股发行与限售股解禁	20
（五）基金开户数	20
（六）宏观经济政策	21
（七）关注热点	21

图表目录

图表 - 1 A 股市场上周主要指数情况	4
图表 - 2 各类基金上周净值增长率表现	4
图表 - 3 指数基金上周复权单位净值增长率排名前十	5
图表 - 4 指数基金上周复权单位净值增长率排名后十	5
图表 - 5 指数基金今年复权单位净值增长率排名前十	6
图表 - 6 指数基金今年复权单位净值增长率排名后十	6
图表 - 7 股票基金上周净值增长率表现	6
图表 - 8 股票基金上周复权单位净值增长率排名前十	7
图表 - 9 股票基金上周复权单位净值增长率排名后十	7
图表 - 10 股票基金今年复权单位净值增长率排名前十	7
图表 - 11 股票基金今年复权单位净值增长率排名后十	8
图表 - 12 混合基金上周净值增长率表现	8
图表 - 13 混合基金上周复权单位净值增长率排名前十	9
图表 - 14 混合基金上周复权单位净值增长率排名后十	9
图表 - 15 混合基金今年复权单位净值增长率排名前十	9
图表 - 16 混合基金今年复权单位净值增长率排名后十	10
图表 - 17 债券基金上周净值增长率表现	10
图表 - 18 债券基金上周复权单位净值增长率排名前十	10
图表 - 19 债券基金上周复权单位净值增长率排名后十	11
图表 - 20 债券基金今年复权单位净值增长率排名前十	11
图表 - 21 债券基金今年复权单位净值增长率排名后十	12
图表 - 22 货币市场基金上周复权单位净值增长率排名前十	12
图表 - 23 货币市场基金上周复权单位净值增长率排名后十	12
图表 - 24 货币市场基金今年复权单位净值增长率排名前十	13
图表 - 25 货币市场基金今年复权单位净值增长率排名后十	13
图表 - 26 保本基金上周复权单位净值增长率排名	14
图表 - 27 封闭基金上周复权单位净值增长率排名前十	14
图表 - 28 封闭基金上周复权单位净值增长率排名后十	14
图表 - 29 封闭基金今年复权单位净值增长率排名前十	15
图表 - 30 封闭基金今年复权单位净值增长率排名后十	15
图表 - 31 封闭基金上周平均折价率排名前五	15
图表 - 32 封闭基金短期平均折价率变动	16
图表 - 33 创新基金上周复权单位净值增长率排名情况	16
图表 - 34 QDII 基金上周复权单位净值增长率排名	17
图表 - 35 本周募集中基金情况一览	17
图表 - 36 新增基金开户数	21
图表 - 37 主题基金净值增长率情况	21
图表 - 38 消费及行业主题基金一览	22

一、上周基金市场回顾

上周，A股市场继续表现强势，但2-8风格转换似乎比较短暂，上周深圳各指数再次强于上证指数。截止上周末的10月22日，上证综合指数微涨0.13%，深证成份指数上涨3.60%，沪深300指数上涨1.53%，中小板指数大涨4.73%。除中小板指数外，其余各指数全年累计涨幅虽仍未转正，但是跌幅已经大大好转，分别为-9.22%、-3.47%、-5.51%和20.78%。

图表 - 1 A股市场上周主要指数情况

指数	上周涨幅(%)	本月累计涨幅	今年累计涨幅	上周收盘点位
上证综指	0.13	12.027	-9.22	2975.0
深证成指	3.60	15.315	-3.47	13225.0
沪深300	1.53	15.094	-5.51	3378.7
中小板综	4.73	4.822	20.78	7023.3

来源：Wind，东北证券

上周，伴随着A股市场的强势，各类型基金净值涨多跌少。在大类方面，指数基金净值平均上涨1.22%，较上上周减少7.5个百分点。主动管理型偏股基金上周表现突出，股票基金平均上涨3.18%，较上上周增加3个百分点；混合基金平均上涨2.49%，较上上周增加2.2个百分点；封闭基金平均上涨2.72%，较上上周增加2.2个百分点。

受加息影响，上周债券基金下跌0.24%，涨跌幅较上上周减少1.2个百分点。创新基金平均上涨1.86%，较上上周减少2个百分点。受外盘影响，QDII净值微跌0.13%。从今年累计涨幅来看，主动管理型基金已经实现全面扭亏。

图表 - 2 各类基金上周净值增长率表现

基金大类	增长率均值	较上期增减	本月累计涨幅	今年累计涨幅
指数基金	1.22	▼7.5	13.73	-4.10
股票基金	3.18	▲3	5.74	2.48
混合基金	2.49	▲2.2	4.95	3.56
封闭式基金	2.72	▲2.2	5.34	4.47
债券基金	-0.24	▼1.2	1.20	6.69
货币市场基金	0.04	▼0	0.13	1.31
QDII	-0.13	▼2.2	3.57	2.29
创新基金	1.86	▼2	8.57	1.70
保本基金	1.08	▲1.4	1.56	2.49

来源：东北证券

（一）指数基金

上周，被统计的66只指数基金（包括ETF链接基金）平均复权单位净值增长率为

1.22%，较上上周锐减 7.5 个百分点。

指数基金上周及今年累计复权单位净值增长率排名前十和后十请参见下列表格。中小板、深 100 相关指数基金再度走强，而代表大市值权重股的超大盘 ETF、50ETF 等相关基金走势则出现回落，2-8 风格转换能否持续尚存在疑问。从今年累计涨幅来看，中小盘指数基金还是要强于大盘指数基金。投资者可适当关注深 100 相关指数基金及其链接基金。从今年表现来看，无论是大盘股强还是中小盘股强，深 100 指数总体表现不俗，值得关注。

特别提请投资者注意，指数基金的最大特征是被动管理与高仓位。因此在上行市场中固然涨幅较大，但下行行情中同样无法规避大盘下跌的系统性风险。对于指数基金，我们的投资策略一向是定投或波段操作。其中，用波段操作的方式参与，如果操作正确，获得的收益要远远高于定投。

图表 - 3 指数基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
159902.OF	华夏中小板 ETF	4.97	5.22	17.79	方军
159901.OF	易方达深证 100ETF	3.87	13.91	0.92	林飞,王建军
160119.OF	南方中证 500	3.77	4.38	8.28	张原
161604.OF	融通深证 100	3.77	13.13	0.93	王建强
162711.OF	广发中证 500	3.74	4.34	7.33	邱春杨
110019.OF	易方达深证 100ETF 联接	3.60	13.09	3.60	王建军,林飞
159903.OF	南方深成 ETF	3.57	15.22	-2.33	潘海宁
202017.OF	南方深成 ETF 联接	3.39	14.42	-1.08	潘海宁
040002.OF	华安 MSCI 中国 A 股	2.23	11.18	-2.31	许之彦,牛勇
100038.OF	富国沪深 300	2.09	14.99	-1.63	常松,李笑薇

来源：wind，东北证券

图表 - 4 指数基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
510020.OF	博时超大盘 ETF	-2.14	14.51	-16.04	王政
050013.OF	博时超大盘 ETF 联接	-1.84	13.90	-14.80	王政
160716.OF	嘉实基本面 50	-1.57	12.27	-16.44	杨阳
510060.OF	工银上证央企 50ETF	-1.05	14.92	-15.64	樊智,胡文彪
510050.OF	华夏上证 50ETF	-0.96	15.86	-11.52	方军
110003.OF	易方达上证 50	-0.81	15.87	-10.17	林飞
470007.OF	汇添富上证综指	0.10	11.40	-8.85	何仁科,吴振翔
163808.OF	中银中证 100	0.10	15.23	-8.83	陈军
240014.OF	华宝兴业中证 100	0.22	15.71	-10.57	徐林明
410008.OF	华富中证 100	0.30	15.85	-8.90	韩玮

来源：wind，东北证券

图表 - 5 指数基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
159902.OF	华夏中小板 ETF	4.97	5.22	17.79	方军
160119.OF	南方中证 500	3.77	4.38	8.28	张原
162711.OF	广发中证 500	3.74	4.34	7.33	邱春杨
110019.OF	易方达深证 100ETF 联接	3.60	13.09	3.60	王建军,林飞
161604.OF	融通深证 100	3.77	13.13	0.93	王建强
159901.OF	易方达深证 100ETF	3.87	13.91	0.92	林飞,王建军
202017.OF	南方深成 ETF 联接	3.39	14.42	-1.08	潘海宁
450008.OF	国富沪深 300	1.69	12.97	-1.21	赵晓东
100038.OF	富国沪深 300	2.09	14.99	-1.63	常松,李笑薇
040002.OF	华安 MSCI 中国 A 股	2.23	11.18	-2.31	许之彦,牛勇

来源: wind, 东北证券

图表 - 6 指数基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
160716.OF	嘉实基本面 50	-1.57	12.27	-16.44	杨阳
510020.OF	博时超大盘 ETF	-2.14	14.51	-16.04	王政
510060.OF	工银上证央企 50ETF	-1.05	14.92	-15.64	樊智,胡文彪
050013.OF	博时超大盘 ETF 联接	-1.84	13.90	-14.80	王政
510880.OF	华泰柏瑞红利 ETF	0.33	14.23	-13.11	柳军,张娅
510050.OF	华夏上证 50ETF	-0.96	15.86	-11.52	方军
240014.OF	华宝兴业中证 100	0.22	15.71	-10.57	徐林明
110003.OF	易方达上证 50	-0.81	15.87	-10.17	林飞
320010.OF	诺安中证 100	0.33	15.98	-10.09	王坚
162307.OF	海富通中证 100	0.33	15.63	-9.76	牟永宁

来源: wind, 东北证券

(二) 股票基金

图表 - 7 股票基金上周净值增长率表现

股票基金小类	增长率均值	较上期增减	本月累计涨幅	今年累计涨幅
超大规模股票基金	3.07	▲0.8	8.13	-0.85
大规模股票基金	3.34	▲2.9	6.29	1.34
中等规模股票基金	3.01	▲3.3	5.10	3.63
小规模股票基金	3.37	▲3.1	6.14	6.04
新股票基金	3.14	▲3.9	4.51	2.36

来源: wind, 东北证券

上周, 主动管理的股票基金表现出众, 平均净值增长率为 3.18%, 较上上周增加 3

个百分点。各细分类型股票基金表现基本相当。新股票基金涨幅较大，在前期基本完成的建仓中，中小盘股票比例偏高。

股票基金上周及今年累计复权单位净值增长率排名前十和后十请参见下列表格。从市场表现上看，嘉实优质企业、泰达宏利行业精选、中邮核心成长、泰达宏利成长、景顺长城增长短期表现不俗，长期仍然是华商盛世成长、东吴行业轮动、东吴价值成长、大成景阳领先、银河行业优选等占优。

图表 - 8 股票基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
070099.OF	嘉实优质企业	7.01	3.78	17.03	刘天君
162204.OF	泰达宏利行业精选	6.89	6.50	8.03	刘青山
590002.OF	中邮核心成长	6.40	13.63	-4.83	盛军
162201.OF	泰达宏利成长	6.16	6.28	10.99	李源
260104.OF	景顺长城增长	5.91	-0.03	2.25	王鹏辉,杨鹏
260111.OF	景顺长城公司治理	5.76	16.18	17.36	邓春鸣
260109.OF	景顺长城增长 2 号	5.74	-0.35	1.98	王鹏辉,杨鹏
410003.OF	华富成长趋势	5.70	1.53	-1.18	陈德义
590001.OF	中邮核心优选	5.64	12.91	-2.22	王丽萍
162006.OF	长城久富	5.62	2.28	-0.40	杨建华

来源: wind, 东北证券

图表 - 9 股票基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
200010.OF	长城双动力	-3.21	3.26	-0.29	阮涛
257020.OF	国联安精选	-1.42	8.02	-2.71	魏东
202007.OF	南方隆元产业主题	-1.24	9.01	0.99	蒋朋宸,汪澍
162203.OF	泰达宏利稳定	-1.06	-2.12	4.76	焦云,胡涛
200008.OF	长城品牌优选	-0.95	13.44	-11.43	杨毅平
240009.OF	华宝兴业先进成长	-0.76	9.01	-8.84	吴丰树
213002.OF	宝盈泛沿海增长	-0.54	11.98	-21.05	夏和平
160607.OF	鹏华价值优势	-0.46	8.22	-6.66	程世杰
378010.OF	上投摩根成长先锋	-0.16	2.02	-7.49	赵梓峰,许运凯
580003.OF	东吴行业轮动	0.23	1.98	24.21	任壮

来源: wind, 东北证券

图表 - 10 股票基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
630002.OF	华商盛世成长	4.08	4.21	28.87	庄涛,梁永强,孙建波
580003.OF	东吴行业轮动	0.23	1.98	24.21	任壮
580002.OF	东吴价值成长	2.30	1.12	22.99	王炯

519019.OF	大成景阳领先	5.61	4.69	20.91	杨建华
519670.OF	银河行业优选	4.23	3.15	20.12	陈欣,成胜
550003.OF	信诚盛世蓝筹	3.94	-0.34	18.43	张锋
350005.OF	天治创新先锋	5.48	1.73	18.20	龚炜
260111.OF	景顺长城公司治理	5.76	16.18	17.36	邓春鸣
070099.OF	嘉实优质企业	7.01	3.78	17.03	刘天君
000031.OF	华夏复兴	1.78	3.63	16.65	程海泳

来源: wind, 东北证券

图表 - 11 股票基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
213002.OF	宝盈泛沿海增长	-0.54	11.98	-21.05	夏和平
166001.OF	中欧新趋势	0.97	0.67	-11.47	王海
200008.OF	长城品牌优选	-0.95	13.44	-11.43	杨毅平
213003.OF	宝盈策略增长	4.14	10.12	-9.79	余述胜,盛军锋
213008.OF	宝盈资源优选	4.40	5.93	-9.73	杨宏亮
260110.OF	景顺长城精选蓝筹	2.94	9.39	-9.10	蔡宝美
240009.OF	华宝兴业先进成长	-0.76	9.01	-8.84	吴丰树
257040.OF	国联安红利	1.27	11.33	-8.55	傅明笑
160613.OF	鹏华盛世创新	2.19	4.32	-8.03	唐文杰
110029.OF	易方达科讯	3.58	4.49	-7.67	宋昆

来源: wind, 东北证券

(三) 混合基金

上周混合基金净值增长率上涨 2.49%，较上上周增加 2.2 个百分点。在细分类型方面，灵活配置型混合基金涨幅最大，显示出前期较高的仓位。前期建仓激进的新混合基金上涨幅度较高，表明趋势判断基本正确。

图表 - 12 混合基金上周净值增长率表现

混合基金小类	增长率均值	较上期增减	本月累计涨幅	今年累计涨幅
灵活配置型	3.07	▲4.1	4.11	5.58
混合偏股型	2.51	▲2	5.27	2.73
混合偏债型	1.17	▲0.2	4.00	2.22
新混合基金	2.58	▲1.1	6.62	4.61

来源: 东北证券

混合基金上周及今年累计复权单位净值增长率排名前十和后十请参见下列表格。从市场表现上看，大成财富管理 2020、大成创新成长、大成蓝筹稳健、大成价值增长、交银稳健配置混合短期表现不俗，长期则是华夏策略精选、嘉实增长、华夏大盘精选、

大摩资源优选混合、嘉实策略增长表现优秀。其中，华夏策略精选展现出良好的盈利和风险控制能力，值得关注。

图表 - 13 混合基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
090006.OF	大成财富管理 2020	6.00	4.57	6.29	曹雄飞
160910.OF	大成创新成长	5.59	3.44	2.01	倪明
090003.OF	大成蓝筹稳健	5.44	13.38	9.11	施永辉
090001.OF	大成价值增长	5.43	6.05	7.36	何光明
519690.OF	交银稳健配置混合	5.42	11.34	-1.64	李立, 华昕
398001.OF	中海优质成长	5.26	4.05	5.70	杨济如
580001.OF	东吴嘉禾优势	5.05	6.40	15.11	唐祝益
540003.OF	汇丰晋信动态策略	5.03	4.74	7.11	邵骥咏
162211.OF	泰达宏利品质生活	4.96	3.72	3.37	梁辉
400003.OF	东方精选	4.89	7.90	-0.58	李骥, 庞飒

来源: wind, 东北证券

图表 - 14 混合基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
200001.OF	长城久恒	-2.47	3.13	-3.67	阮涛
519183.OF	万家双引擎	-1.83	-0.94	-0.73	吴印
519181.OF	万家和谐增长	-1.57	3.20	-1.07	鞠英利
050007.OF	博时平衡配置	-1.51	8.04	9.56	皮敏, 杨锐
375010.OF	上投摩根中国优势	-1.44	7.50	-2.12	杨安乐, 王振州
070001.OF	嘉实成长收益	-0.90	7.89	1.26	徐晨光
253010.OF	国联安安心成长	-0.88	0.00	-8.76	黄欣
100022.OF	富国天瑞强势精选	-0.53	10.56	-3.46	宋小龙
519029.OF	华夏平稳增长	-0.45	0.40	8.82	严鸿宴
162205.OF	泰达宏利风险预算	-0.43	3.97	-2.14	沈毅, 许杰

来源: wind, 东北证券

图表 - 15 混合基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
002031.OF	华夏策略精选	0.96	7.47	21.08	王亚伟
070002.OF	嘉实增长	3.43	0.39	18.36	邵健
000011.OF	华夏大盘精选	0.90	7.63	18.01	王亚伟
163302.OF	大摩资源优选混合	3.00	8.04	17.39	何滨
070011.OF	嘉实策略增长	3.49	0.81	15.29	邵健
350002.OF	天治品质优选	4.29	5.29	15.17	秦海燕
580001.OF	东吴嘉禾优势	5.05	6.40	15.11	唐祝益
070010.OF	嘉实主题精选	0.72	-1.47	14.47	邹唯

070006.OF	嘉实服务增值行业	3.89	5.80	14.24	陈勤
162207.OF	泰达宏利效率优选	2.22	1.88	14.21	陈少平,胡涛

来源: wind, 东北证券

图表 - 16 混合基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
410001.OF	华富竞争力优选	2.94	6.36	-9.56	张琦
253010.OF	国联安安心成长	-0.88	0.00	-8.76	黄欣
202001.OF	南方稳健成长	2.32	5.57	-7.71	李源海,张慎平,马北雁
217009.OF	招商核心价值	3.92	3.50	-7.03	张冰,张力
202002.OF	南方稳健成长 2 号	2.47	5.87	-6.45	马北雁,张慎平,李源海
240005.OF	华宝兴业多策略	2.07	4.10	-6.43	牟旭东,胡戈游
519991.OF	长信双利优选	2.02	5.08	-5.51	钱斌
260103.OF	景顺长城动力平衡	3.81	3.90	-5.14	张继荣,毛从容
217005.OF	招商先锋	3.18	4.02	-4.78	涂冰云,刘树祥
240008.OF	华宝兴业收益增长	2.97	5.16	-4.63	邵喆阳

来源: wind, 东北证券

(四) 债券基金

受加息影响, 上周债券基金微跌 0.24%, 涨跌幅较上上周减少 1.2 个百分点。近期有言论表示在加息预期背景下, 可将债券基金转为货币市场基金, 我们分析认为, 在基金资产配置方面, 债券基金应当作为重要的组成部分之一, 货币市场基金则不是。货币市场基金中长期收益率偏低, 它对于投资者的意义在于, 临时闲置的资金可用于申购货币市场基金, 而不是把它当然中长期资产配置的一部分。因此无论是否进入加息周期, 建议投资者保有一定的债券基金配置, 可以根据市场强弱, 在债券基金和偏股基金之间适当转换, 而不是把债券基金转为货币市场基金。

图表 - 17 债券基金上周净值增长率表现

债券基金小类	增长率均值	较上期增减	本月累计涨幅	今年累计涨幅
普通债券基金	-0.28	▼1.2	1.13	6.97
纯债基金	-0.26	▼1.1	0.92	6.61
新债券基金	-0.15	▼1.4	1.78	6.35

来源: wind, 东北证券

债券基金上周及今年累计复权单位净值增长率排名前十和后十请参见下列表格。

图表 - 18 债券基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
020012.OF	国泰金龙债券 C	1.05	2.12	5.53	吴晨
020002.OF	国泰金龙债券 A	1.04	2.10	5.91	吴晨
350006.OF	天治稳健双盈	0.92	1.38	4.12	秦娟
550004.OF	信诚三得益债券 A	0.66	1.32	9.13	王国强
519989.OF	长信利丰	0.63	1.20	10.06	李小羽
550007.OF	信诚经典优债 B	0.58	0.78	6.32	王旭巍, 王国强
550006.OF	信诚经典优债 A	0.58	0.77	6.79	王旭巍, 王国强
550005.OF	信诚三得益债券 B	0.56	1.23	8.69	王国强
020019.OF	国泰双利债券 A	0.35	0.77	7.80	范迪钊, 赵峰
020020.OF	国泰双利债券 C	0.34	0.69	7.26	赵峰, 范迪钊

来源: wind, 东北证券

图表 - 19 债券基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
582001.OF	东吴优信稳健 A	-1.46	2.31	5.57	韦勇, 徐嵩
485007.OF	工银瑞信信用添利 B	-1.23	0.33	7.62	江明波
485107.OF	工银瑞信信用添利 A	-1.22	0.35	7.95	江明波
217203.OF	招商安泰债券 B	-1.05	1.24	7.20	邓良毅, 张婷
162299.OF	泰达宏利集利 C	-1.02	0.27	2.61	许杰, 沈毅
217003.OF	招商安泰债券 A	-1.02	1.28	7.69	张婷, 邓良毅
162210.OF	泰达宏利集利 A	-0.98	0.33	2.99	沈毅, 许杰
050006.OF	博时稳定价值 B	-0.97	3.02	8.65	张勇
050106.OF	博时稳定价值 A	-0.96	3.09	8.96	张勇
519111.OF	浦银安盛优化收益 A	-0.96	0.19	4.28	周文桐(Alex Zhou)

来源: wind, 东北证券

图表 - 20 债券基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
080003.OF	长盛积极配置	0.20	3.02	15.63	刘静, 吴达, 蔡宾
213007.OF	宝盈增强收益 AB	-0.53	4.05	13.52	陈若劲
400009.OF	东方稳健回报	-0.71	1.35	13.32	杨林耘
213917.OF	宝盈增强收益 C	-0.52	4.04	13.15	陈若劲
630003.OF	华商收益增强 A	-0.35	2.14	12.42	毛水荣
410004.OF	华富收益增强 A	0.27	1.14	12.09	曾刚
630103.OF	华商收益增强 B	-0.43	2.06	11.95	毛水荣
410005.OF	华富收益增强 B	0.25	1.12	11.70	曾刚
253020.OF	国联安增利债券 A	-0.27	0.99	11.41	苏玉平, 冯俊
110017.OF	嘉实超短债	0.00	1.61	11.19	钟鸣远

来源: wind, 东北证券

图表 - 21 债券基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
540005.OF	汇丰晋信平稳增利	-0.50	-0.69	0.47	朱文辉, 钟小婧
620003.OF	金元比联丰利	-0.50	0.00	1.10	何旻, 李飞
240013.OF	华宝兴业收益 B	-0.70	-0.48	1.20	华志贵, 牟旭东
240012.OF	华宝兴业收益 A	-0.68	-0.44	1.54	牟旭东, 华志贵
070009.OF	嘉实超短债	0.00	0.12	1.59	魏莉
001013.OF	华夏希望债券 C	-0.27	-0.09	2.33	韩会永
001011.OF	华夏希望债券 A	-0.26	-0.09	2.59	韩会永
162299.OF	泰达宏利集利 C	-1.02	0.27	2.61	许杰, 沈毅
162210.OF	泰达宏利集利 A	-0.98	0.33	2.99	沈毅, 许杰
560005.OF	益民多利债券	-0.21	0.02	3.06	田敬

来源: wind, 东北证券

(五) 货币市场基金

上周进入我们评价系统的 61 只货币市场基金平均净值增长率为 0.04%。

图表 - 22 货币市场基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
288101.OF	中信现金优势货币	0.10	0.20	1.72	李广云
310338.OF	申万巴黎货币	0.10	0.17	1.09	周鸣
519506.OF	海富通货币 B	0.09	0.23	1.71	张丽洁
519505.OF	海富通货币 A	0.08	0.21	1.51	张丽洁
180009.OF	银华货币 B	0.07	0.18	1.90	孙健
202302.OF	南方现金增利 B	0.07	0.18	1.79	韩亚庆
180008.OF	银华货币 A	0.07	0.16	1.70	孙健
202301.OF	南方现金增利 A	0.07	0.17	1.59	韩亚庆
160609.OF	鹏华货币 B	0.07	0.19	1.55	初冬
160606.OF	鹏华货币 A	0.07	0.17	1.35	初冬

来源: wind, 东北证券

图表 - 23 货币市场基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
560001.OF	益民货币	0.01	0.04	0.66	田敬
213009.OF	宝盈货币 A	0.01	0.05	1.16	陈若劲
213909.OF	宝盈货币 B	0.01	0.07	1.35	陈若劲
260102.OF	景顺长城货币 A	0.01	0.05	0.78	毛从容, 张继荣
460006.OF	华泰柏瑞货币 A	0.02	0.07	0.67	沈涛

340005.OF	兴业货币	0.02	0.09	0.88	李友超
260202.OF	景顺长城货币 B	0.02	0.06	0.00	张继荣,毛从容
360003.OF	光大保德信货币	0.02	0.08	1.14	凌超
460106.OF	华泰柏瑞货币 B	0.02	0.08	0.87	沈涛
370010.OF	上投摩根货币 A	0.02	0.09	0.91	王亚南,孟晨波

来源: wind, 东北证券

图表 - 24 货币市场基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
180009.OF	银华货币 B	0.07	0.18	1.90	孙健
350004.OF	天治天得利货币	0.04	0.15	1.87	秦娟
519508.OF	万家货币	0.03	0.14	1.84	邹昱
202302.OF	南方现金增利 B	0.07	0.18	1.79	韩亚庆
410002.OF	华富货币	0.04	0.14	1.77	胡伟
003003.OF	华夏现金增利	0.04	0.14	1.74	曲波
288101.OF	中信现金优势货币	0.10	0.20	1.72	李广云
519506.OF	海富通货币 B	0.09	0.23	1.71	张丽洁
180008.OF	银华货币 A	0.07	0.16	1.70	孙健
163802.OF	中银货币	0.03	0.13	1.68	奚鹏洲,李建

来源: wind, 东北证券

图表 - 25 货币市场基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
583101.OF	东吴货币 B	0.02	0.11	0.00	韦勇
392002.OF	中海货币 B	0.03	0.12	0.00	江小震
583001.OF	东吴货币 A	0.02	0.10	0.00	韦勇
260202.OF	景顺长城货币 B	0.02	0.06	0.00	张继荣,毛从容
392001.OF	中海货币 A	0.02	0.10	0.00	江小震
560001.OF	益民货币	0.01	0.04	0.66	田敬
460006.OF	华泰柏瑞货币 A	0.02	0.07	0.67	沈涛
260102.OF	景顺长城货币 A	0.01	0.05	0.78	毛从容,张继荣
460106.OF	华泰柏瑞货币 B	0.02	0.08	0.87	沈涛
340005.OF	兴业货币	0.02	0.09	0.88	李友超

来源: wind, 东北证券

(六) 保本基金

上周进入我们评价系统的 6 只保本基金平均复权单位净值增长率为 1.08%，南方恒元保本表现相对较好。金元比联宝石保本 10 月到期转为混合基金，目前我们仍把它放

在保本基金中。

图表 - 26 保本基金上周复权单位净值增长率排名

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
202211.OF	南方恒元保本	2.83	3.26	7.61	蒋峰
620001.OF	金元比联宝石保本	2.28	2.43	1.71	何旻
202202.OF	南方避险增值	1.47	1.69	1.45	蒋峰
519697.OF	交银保本混合	0.28	0.65	3.57	张迎军
020018.OF	国泰金鹿保本三期	0.10	0.90	0.00	吴晨,翁锡赞,范迪钊
180002.OF	银华保本增值	-0.47	0.44	0.61	姜永康

来源: wind, 东北证券

(七) 封闭基金

上周进入我们评价系统的 26 只封闭基金（不含创新基金）平均复权单位净值增长率为 2.72%，较上上周增加 2.2 个百分点。

图表 - 27 封闭基金上周复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
184701.SZ	基金景福	5.48	5.05	17.86	杨丹
184689.SZ	基金普惠	5.46	6.23	4.00	冀洪涛
184699.SZ	基金同盛	5.40	12.56	9.22	丁骏,侯继雄
184691.SZ	基金景宏	5.23	8.09	5.90	黄万青
500056.SH	基金科瑞	4.43	2.84	3.24	付浩
500001.SH	基金金泰	4.29	4.64	8.30	程洲
500002.SH	基金泰和	4.24	4.43	10.67	任竞辉
184722.SZ	基金久嘉	4.10	-1.00	0.81	陈硕
500038.SH	基金通乾	3.89	1.22	23.67	刘泽兵
500058.SH	基金银丰	3.80	0.35	-2.63	徐小勇

来源: wind, 东北证券

图表 - 28 封闭基金上周复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
161713.SZ	招商信用添利	-1.06	1.54	0.00	张国强
184688.SZ	基金开元	-0.97	7.19	3.39	汪澍
161813.SZ	银华信用债券	-0.57	2.05	0.00	孙健
184692.SZ	基金裕隆	0.27	5.93	3.27	温宇峰
500015.SH	基金汉兴	0.62	5.88	-0.97	许达
500006.SH	基金裕阳	0.90	10.74	6.63	周力
500018.SH	基金兴和	1.05	6.49	-1.39	阳琨
500008.SH	基金兴华	1.25	1.22	4.78	阳琨
184728.SZ	基金鸿阳	2.31	8.98	-1.26	高峰
184698.SZ	基金天元	2.36	5.50	-1.69	陈键

来源: wind, 东北证券

图表 - 29 封闭基金今年复权单位净值增长率排名前十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
500038.SH	基金通乾	3.89	1.22	23.67	刘泽兵
184701.SZ	基金景福	5.48	5.05	17.86	杨丹
184721.SZ	基金丰和	3.61	2.92	13.73	顾义河
500002.SH	基金泰和	4.24	4.43	10.67	任竞辉
184699.SZ	基金同盛	5.40	12.56	9.22	丁骏,侯继雄
500001.SH	基金金泰	4.29	4.64	8.30	程洲
500006.SH	基金裕阳	0.90	10.74	6.63	周力
184691.SZ	基金景宏	5.23	8.09	5.90	黄万青
500011.SH	基金金鑫	3.30	9.28	4.81	王航
500008.SH	基金兴华	1.25	1.22	4.78	阳琨

来源: wind, 东北证券

图表 - 30 封闭基金今年复权单位净值增长率排名后十

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
500058.SH	基金银丰	3.80	0.35	-2.63	徐小勇
184698.SZ	基金天元	2.36	5.50	-1.69	陈键
500018.SH	基金兴和	1.05	6.49	-1.39	阳琨
184728.SZ	基金鸿阳	2.31	8.98	-1.26	高峰
500015.SH	基金汉兴	0.62	5.88	-0.97	许达
184690.SZ	基金同益	2.55	7.01	-0.48	王克玉
184693.SZ	基金普丰	2.57	8.32	-0.01	吴昱村,陈鹏
161713.SZ	招商信用添利	-1.06	1.54	0.00	张国强
161713.SZ	招商信用添利	-1.06	1.54	0.00	张国强
184722.SZ	基金久嘉	4.10	-1.00	0.81	陈硕

来源: wind, 东北证券

上周封闭基金平均折价率为 12.71%，与前期的 11.47 相比有所拉开，但总体而言折价率短期仍表现收缩。中期折价率如不能持续放大，封闭式基金的投资价值将比较有限，建议中长期投资者要密切关注高折价机会的出现，然后再考虑介入。

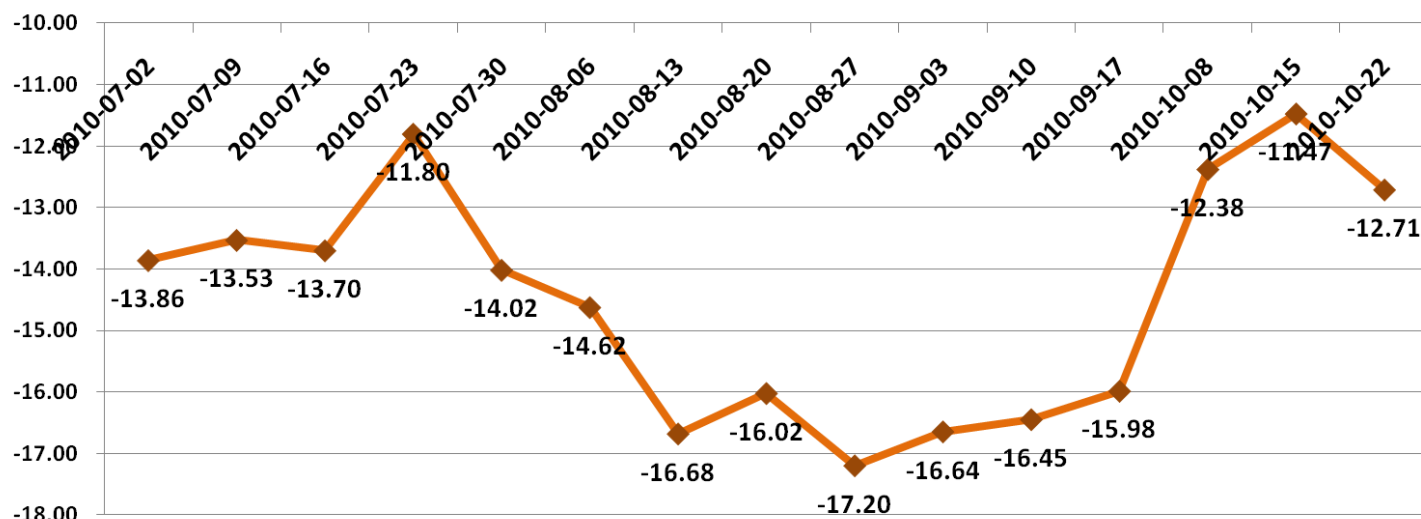
图表 - 31 封闭基金上周平均折价率排名前五

基金代码	基金简称	折价率	到期日
184728.SZ	基金鸿阳	-18.79	2016-12-09
184722.SZ	基金久嘉	-17.35	2017-07-05
500058.SH	基金银丰	-16.35	2017-08-14
184693.SZ	基金普丰	-16.00	2014-07-14

184698.SZ 基金天元 -15.86 2014-08-25

来源: wind, 东北证券

图表 - 32 封闭基金短期平均折价率变动



来源: wind, 东北证券

(八) 创新基金

图表 - 33 创新基金上周复权单位净值增长率排名情况

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
150011.SZ	国泰估值进取	8.57	7.55	0.00	余荣权,程洲
150019.SZ	银华锐进	6.33	23.33	0.00	周毅,路志刚
150002.SZ	大成优选	5.08	7.76	16.58	刘明
150001.SZ	国投瑞银瑞福进取	3.03	21.46	0.49	康晓云,黄顺祥
150003.SZ	建信优势动力	2.89	6.06	6.52	徐杰
150007.SZ	长盛同庆 B	2.59	16.26	-4.32	王宁,黄瑞庆
150008.SZ	国投瑞银瑞和小康	2.38	17.18	-6.13	路荣强
150009.SZ	国投瑞银瑞和远见	0.69	11.07	-4.77	路荣强
150013.SZ	国联安双禧 B 中证 100	0.39	25.56	0.00	黄欣,冯天戈
161010.SZ	富国天丰强化收益	0.37	1.10	16.25	饶刚,钟智伦
150018.SZ	银华稳进	0.10	0.29	0.00	周毅,路志刚
150012.SZ	国联安双禧 A 中证 100	0.10	0.39	0.00	黄欣,冯天戈
150010.SZ	国泰估值优先	0.10	0.39	0.00	程洲,余荣权
150006.SZ	长盛同庆 A	0.09	0.28	4.34	王宁,黄瑞庆
121007.OF	国投瑞银瑞福优先	0.00	0.00	0.00	康晓云,黄顺祥
150016.SZ	兴业合润分级 A	0.00	0.00	0.00	张惠萍,王海涛
150017.SZ	兴业合润分级 B	-1.08	7.03	0.00	王海涛,张惠萍

来源: wind, 东北证券

（九）QDII 基金

上周进入我们评价系统的 17 只 QDII 基金平均复权单位净值增长率为-0.13%。

提醒投资者注意的是，对于 QDII 基金我们应当坚持长期配置的原则，在经济危机没有过去的时候海外市场会有较大起伏，但长期趋势向好。就投资者整体资产配置而言，我们的观点是适度分散。适度分散不仅是指配置于股票基金、混合基金和债券基金等类型，更为重要的分散配置维度是在不同国家与地区之间进行配置。

我们的观点是，投资者在整体资产配置中，应当有 15%至 20%的资产配置于海外市场。申购与认购 QDII 基金也可能是一种比较方便的投资方式。通过合理而充分地利用 QDII，把握全球投资机会。

图表 - 34 QDII 基金上周复权单位净值增长率排名

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅	基金经理
519601.OF	海富通海外精选	1.50	8.67	1.15	杨铭,陈洪
241001.OF	华宝兴业中国成长	1.13	5.25	2.56	周欣
519696.OF	交银环球精选	0.62	4.90	2.17	郑伟辉
486001.OF	工银瑞信全球配置	0.20	4.62	8.72	郝康,游凇峰
080006.OF	长盛环球景气行业	0.19	2.43	0.00	邓永健,吴达
000041.OF	华夏全球精选	0.00	4.11	7.52	周全,杨昌衍
161210.OF	国投瑞银新兴市场	0.00	1.98	0.00	路荣强
160213.OF	国泰纳斯达克 100	-0.09	3.08	0.00	刘翔
202801.OF	南方全球精选	-0.26	4.29	1.75	徐明宇,黄亮
183001.OF	银华全球核心优选	-0.31	2.76	1.26	周毅,黄瑞麒
070012.OF	嘉实海外中国股票	-0.56	3.66	2.01	江隆隆
377016.OF	上投摩根亚太优势	-0.59	3.51	11.70	张军,杨逸枫
118001.OF	易方达亚洲精选	-0.66	1.92	0.00	Yi Li Gratale(李弋),张小刚
217015.OF	招商全球资源	-0.71	5.70	0.00	张国天,章宜斌,牛若磊(Niu Ruolei)
470888.OF	汇添富亚澳精选	-0.82	2.17	0.00	王致人,刘子龙
486002.OF	工银瑞信全球精选	-0.85	0.87	0.00	游凇峰
050015.OF	博时大中华亚太精选	-1.02	0.76	0.00	王政,杨锐

来源：wind，东北证券

二、募集中基金及申购策略

本周募集中基金情况如下表所示。

图表 - 35 本周募集中基金情况一览

基金名称	基金类型	认购费率	发行起始日	发行结束日	股票投资比例上限	债券投资比例上限
博时行业轮动	股票型	1.20%	20101115	20101208	95%	40%
博时转债强债 A	债券型	0.60%	20101028	20101122	20%	95%
博时转债强债 C	债券型	0%	20101028	20101122	20%	95%
华安龙头 ETF 联接	指数型	1%	20101025	20101116	100%	10%
华安龙头 ETF	指数型	1%	20101025	20101112	100%	10%
广发行业领先	股票型	1.20%	20101025	20101119	95%	40%
海富通稳固收益	债券型	0%	20101020	20101117	20%	100%
建信内生动力	股票型	1.20%	20101020	20101112	95%	40%
华商策略精选	股票型	1.20%	20101020	20101112	80%	65%
中银双利债券 A	债券型	0.60%	20101018	20101119	20%	100%
中银双利债券 B	债券型	0%	20101018	20101119	20%	100%
国富中小盘	股票型	1.20%	20101018	20101119	95%	20%
深证红利 ETF 联接	指数型	0.80%	20101018	20101105	95%	10%
深证红利 ETF	指数型	0.80%	20101018	20101029	100%	0%
兴业沪深 300	指数型	1.20%	20101012	20101026	95%	10%
长信量化先锋	股票型	1.20%	20101011	20101112	95%	40%
南方广利回报 A	债券型	0.60%	20101011	20101029	20%	100%
南方广利回报 B	债券型	0.80%	20101011	20101029	20%	100%
南方广利回报 C	债券型	0%	20101011	20101029	20%	100%
融通深证成份	指数型	1%	20101011	20101110	95%	10%

来源：东北证券

（一）华安上证龙头企业 ETF

10 月 25 日，国内第一只跟踪上证龙头企业指数的指数基金——华安上证龙头企业 ETF 基金即将开始募集。

因为指数基金是被动地跟踪指数走势，不做主动选股，所以投资者选择指数基金，主要是看其跟踪的指数本身的性质和市场特征。上证龙头企业指数由上交所公布于 2010 年 2 月 9 日正式发布，是由沪市 A 股各二级行业中规模大、市场占有率高的龙头公司股票组成，用以反映沪市 A 股各行业龙头公司股票的整体表现。从成份股上看，上证龙头企业指数不仅包括一般大盘权重指数均包含的中石油、中石化、工商银行、中国平安等大市值行业的权重股，还包括中青旅、两面针、瑞贝卡、鹏博士等在一些小市值行业中的龙头股。在全行业代表性方面，上证龙头企业指数的覆盖面比其它指数更加全面。因此上证龙头企业指数就规避了传统指数大市值行业公司掩盖小市值行业公司表现的问题，使得该指数从能够比较真实地反映经济社会全行业表现。

上证龙头企业指数的这种特征，使得跟踪其走势的华安上证龙头企业 ETF 基金同样能够相对比较真实、完整地体现宏观经济中全行业代表性龙头企业表现。建议有资金配置需求的投资者可适当关注此基金。

投资者应当注意指数基金的参与方式。因为指数基金几乎是满仓操作，潜在的收益与风险都比较大。所以建议投资者参与指数基金投资可以以以下三种方式：

- 1、通过长期配置的方式，参与中国经济复苏与平衡增长；
- 2、通过定投方式，平滑投资成本；
- 3、通过中期波段操作，最大化收益。

（二）长信量化先锋股票基金

长信量化先锋股票基金是今年招募的第 2 只量化主题基金。和其它主题基金不同，量化主题投资基金不是投资于某一个具体和行业或概念主题，而是指在投资研究方法上，采用数量化的模型选择行业、选择股票。因此相对于其它基金投资的主观性而言，量化主题基金的研究比较客观，但是另一方面对投资研究模型的构建与维护则提出了非常高的要求。

长信量化先锋股票基金约定，基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 60%—95%，权证投资比例范围为基金资产净值的 0%—3%，债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的 5%—40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

同时基金约定，基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的 80%。这说明长信量化先锋并不是纯粹的量化主题，而是在以客观模型选股为主的基础上，同时交叉了一部分的利用投资研究团队的经验选股的传统基金投资模式。

长信量化先锋拟任基金经理为卢曼，现任长信中证中央企业 100 指数基金（LOF）的基金经理，具有在美国多家金融投资机构进行投资研究工作经验。

与成熟市场相比，我国的量化投资尚处于起步阶段，有待发展。

三、本周关注

本周（10 月 25 日至 29 日）投资者应当重点关注以下信息。

（一）宏观数据发布

本周没有宏观数据发布。

（二）基金定投日

本周没有基金定投日。

（三）股指期货结算日

本周没有股指期货结算日。

（四）新股发行与限售股解禁

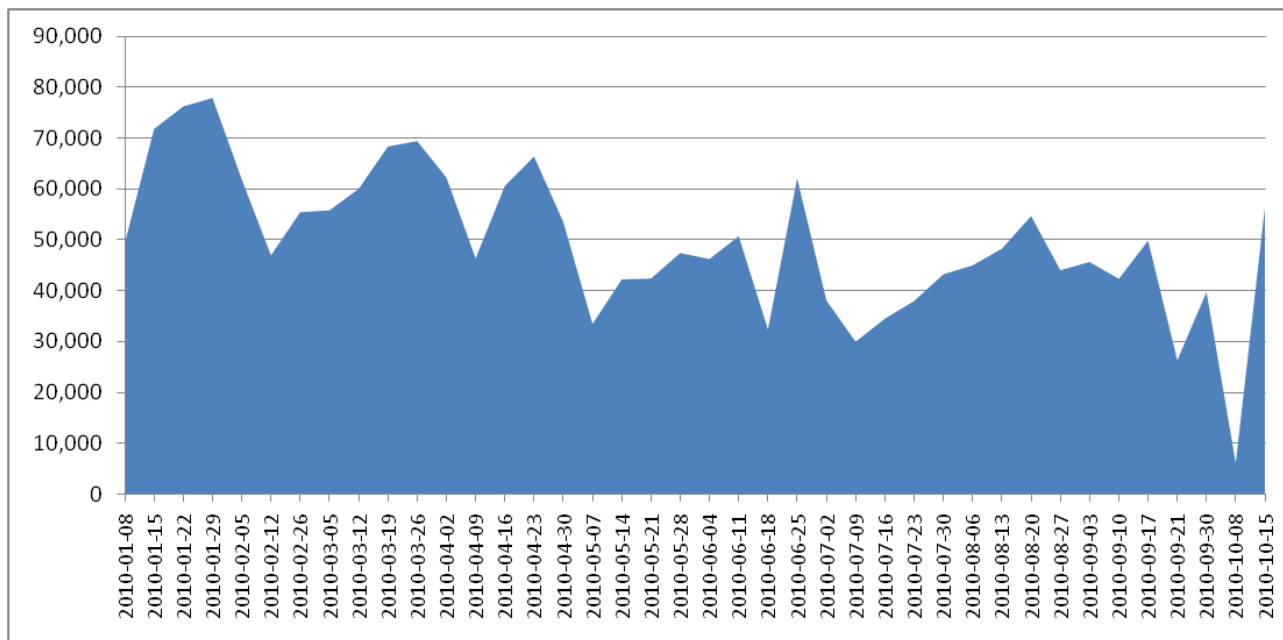
本周有八只新股发行。10月25日有信维通信、先河环保和晨光生物三只创业板新股和九州通一只主板新股进行申购，10月27日有辉丰股份、雅化集团、汉缆股份和科林环保四只中小板新股进行申购。在新股发行体制后续改革正式实施前的最后一周，新股发行数据与前期基本持平。

根据 Wind 统计，本周两市共有 15 家公司的解禁股上市流通，合计 1342 多亿股，解禁市值也超过 7000 亿元，其中建设银行的解禁市值占比达到 97% 以上。若扣除建设银行，则解禁总量相比处于年内较低水平。

（五）基金开户数

10月15日统计新增基金开户数为 56,480 户，较可比的 9月30日大增 16,800 户，增加幅度达 42%。从中期趋势分析，新增基金开户数自 8月20日达到峰值 54,612 户之后，后期开始下滑，反应出基金投资者入场态度仍比较谨慎。但是进入 10 月份以来，大盘指数强劲回升，基金开户数再创新高，资金入场态度积极。

图表 - 36 新增基金开户数



来源: Wind, 东北证券

(六) 宏观经济政策

“十二五”规划即将出台，七大战略性新兴产业将成为中长期宏观经济政策关注新焦点。投资者应当密切关注相关政策的动向，注意对相应板块可能带来的利好。

(七) 关注热点

上期为投资者重点推荐的消费主题基金——银华富裕主题以 4.30%的周涨幅位列主题基金周增长率前五，超过股票基金平均水平 1 个百分点以上。

图表 - 37 主题基金净值增长率情况

基金代码	基金简称	上周增长率	本月累计涨幅	今年累计涨幅
540008.OF	汇丰晋信低碳先锋	5.20	5.54	0.00
590005.OF	中邮核心主题	5.05	7.57	0.00
162607.OF	景顺长城资源垄断	4.49	7.93	0.41
070017.OF	嘉实量化阿尔法	4.48	7.45	-0.44
180012.OF	银华富裕主题	4.30	2.28	11.99
080005.OF	长盛量化红利策略	3.93	8.52	5.07
160611.OF	鹏华优质治理	3.88	4.38	-4.24
050010.OF	博时特许价值	3.84	11.19	5.08
350007.OF	天治趋势精选	3.79	2.59	6.26
580006.OF	东吴新经济	3.71	2.64	8.79

571002.OF	诺德主题灵活配置	3.52	1.61	4.01
161810.OF	银华内需精选	3.51	5.41	-3.72
630005.OF	华商动态阿尔法	3.25	1.79	11.34
161611.OF	融通内需驱动	3.09	5.77	1.48
519113.OF	浦银安盛精致生活	3.09	6.69	2.50
020015.OF	国泰区位优势	2.98	2.98	10.93
260112.OF	景顺长城能源基建	2.48	7.17	20.39
160505.OF	博时主题行业	2.42	11.52	-0.20
519700.OF	交银主题优选	2.29	2.19	0.00
460009.OF	华泰柏瑞量化先行	2.03	3.55	0.00
398041.OF	中海量化策略	1.83	5.05	4.27
100039.OF	富国通胀通缩主题	1.79	2.53	0.00
180018.OF	银华和谐主题	1.32	5.69	6.24
519091.OF	新华泛资源优势	1.28	10.61	0.58
377010.OF	上投摩根阿尔法	1.24	3.86	-4.05
070010.OF	嘉实主题精选	0.72	-1.47	14.47
100022.OF	富国天瑞强势精选	-0.53	10.56	-3.46
213002.OF	宝盈泛沿海增长	-0.54	11.98	-21.05
161211.OF	国投瑞银沪深 300 金融	-0.84	15.32	0.00
270022.OF	广发内需增长	-0.96	14.23	0.00
202007.OF	南方隆元产业主题	-1.24	9.01	0.99
257050.OF	国联安主题驱动	-1.57	9.16	-4.30

来源：Wind，东北证券

本周基金操作仍然以密切关注热点为主，利用热点轮动主动出击主题基金。近期投资者应当关注以下投资主题：

（1）继续关注消费主题基金的投资机会。媒体最近透露，中共十七届五中全会传来消息，十二五规划将写入居民收入与 GDP 同步增长，力图加快提高居民收入和劳动者报酬水平。这将为消费主题基金带来巨大的中期利好。投资者可关注最近的消费板块回调机会，加以介入。

（2）密切关注七大战略性新兴产业相关基金的中长期投资机会。国务院近日颁布的《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》明确了战略性新兴产业是以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。后续有可能出台一系列扶持与促进相关产业政策，从而为相关产业带来确定性的中长期投资机会。

下表为投资者总结了目前国内的消费主题基金和行业主题基金，其中银华富裕主题可重点关注。

图表 - 38 消费及行业主题基金一览

主题	基金代码	基金简称	成立日	基金类型	基金经理
----	------	------	-----	------	------

消费	180012.OF	银华富裕主题	2006-11-16	股票基金	王华
	161611.OF	融通内需驱动	2009-04-22	股票基金	陈晓生, 邹曦, 鲁万峰
	519113.OF	浦银安盛精致生活	2009-06-04	混合基金	林峰
	161810.OF	银华内需精选	2009-07-01	股票基金	徐子涵, 齐海滔
	270022.OF	广发内需增长	2010-04-19	混合基金	陈仕德
	110022.OF	易方达消费行业	2010-08-20	股票基金	刘芳洁
	620006.OF	金元比联消费主题	2010-09-15	股票基金	黄奕
行业	540008.OF	汇丰晋信低碳先锋	2010-06-08	股票基金	邵骥咏
	580006.OF	东吴新经济	2009-12-30	股票基金	任壮, 吴圣涛
	180018.OF	银华和谐主题	2009-04-27	混合基金	陆文俊
	160505.OF	博时主题行业	2005-01-06	股票基金	邓晓峰
	202007.OF	南方隆元产业主题	2007-11-09	股票基金	蒋朋宸, 汪澍

来源：东北证券

投资评级说明

行业投资评级分为:优于大势、同步大势、落后大势。

优于大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益超越市场平均收益;

同步大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益与市场平均收益基本持平;

落后大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益落后于市场平均收益。

公司投资评级分为:推荐、谨慎推荐、中性、回避。

推 荐: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益超过市场平均收益 15%以上;

谨慎推荐: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益超过市场平均收益 5—15%;

中 性: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益在市场平均收益 $\pm 5\%$ 之间;

回 避: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益低于市场平均收益 5%以上。

郑重声明

本报告中的信息均来源于公开数据, 东北证券股份有限公司(以下简称我公司)对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考, 并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。