

股市短线回调，债基风景独好

2011 年 11 月 14 日

投资要点：

- 上周，希腊新任总理尚未落定，意大利再起波澜，国债收益率突破 7%，欧洲第三大经济体面临主权债务危机，市场在连续两周上涨之后进入调整。上证综指全周下跌 1.87%，报收 2481.08 点，深证成指周跌 2.62%，报收 10418.93；创业板指数逆势上涨 1.01%。股票型基金中，仓位较低的东吴新创业、景顺长城中小盘、景顺长城增长等基金涨幅居前。混合型基金表现较好的是东吴进取策略(涨 0.79%)、申万菱信盛利配置(涨 0.69%)和泰达宏利效率优选(涨 0.25%)等。
- 上周封闭式基金净值全部下跌，25 只传统封闭式基金净值平均下跌 1.49%，折价率从前周的 9.87%收窄至 9.79%，平均静态年化收益率为 3.35%。折价率较高的是基金丰和、基金银丰和基金久嘉。四季度，封闭式基金迎来分红行情节点，但今年以来股市低迷，封基可分配利润不多，若四季度延续震荡，分红行情或将落空。
- 上周债券市场主要指数涨多跌少，全债指数上涨 0.59%，国债和企业债指数分别涨 0.86%和 0.92%，而可转债指数经过前期上涨后有所回调，周跌幅为 1.67%。上周，纳入统计的 108 只债券基金平均净值上涨 0.22%，有 72 只基金获得正收益，占比近七成。
- 货币基金平均七日年化收益率连续三周保持在 4%以上，作为大额资金现金替代工具，货币基金具有时间成本低、收益稳定、资金周转快等特点，4%以上的年化收益率使货币基金的配置优势凸显。

基金研究小组

分析师：胡运生

执业证书号码：S0550511020008

联系人：刘朝阳

执业证书号码：S0550111050038

TEL: (8621)63377000-277

Email: liucy@nesc.cn

Msn:sunrise6126@hotmail.com

地址：上海市延安东路 45 号 20 楼

邮编 200002

一、基础市场回顾

上周，希腊新任总理尚未落定，意大利再起波澜，国债收益率突破 7%，欧洲第三大经济体面临主权债务危机，市场在连续两周上涨之后进入调整。上证综指全周下跌 1.87%，报收 2481.08 点，深证成指周跌 2.62%，报收 10418.93 点；创业板指数逆势上涨 1.01%。

欧元区债务危机深度发酵引起全球股市动荡，亚太股市普遍下跌，欧美股市则在最后一个交易日受意大利危机暂缓利好刺激强力反弹，全周普遍收高。道指和标普分别上涨 1.42% 和 0.85%，德国、法国和英国主要股指均上涨，东京日经指数、恒生指数和韩国综合指数跌幅均超 3%。

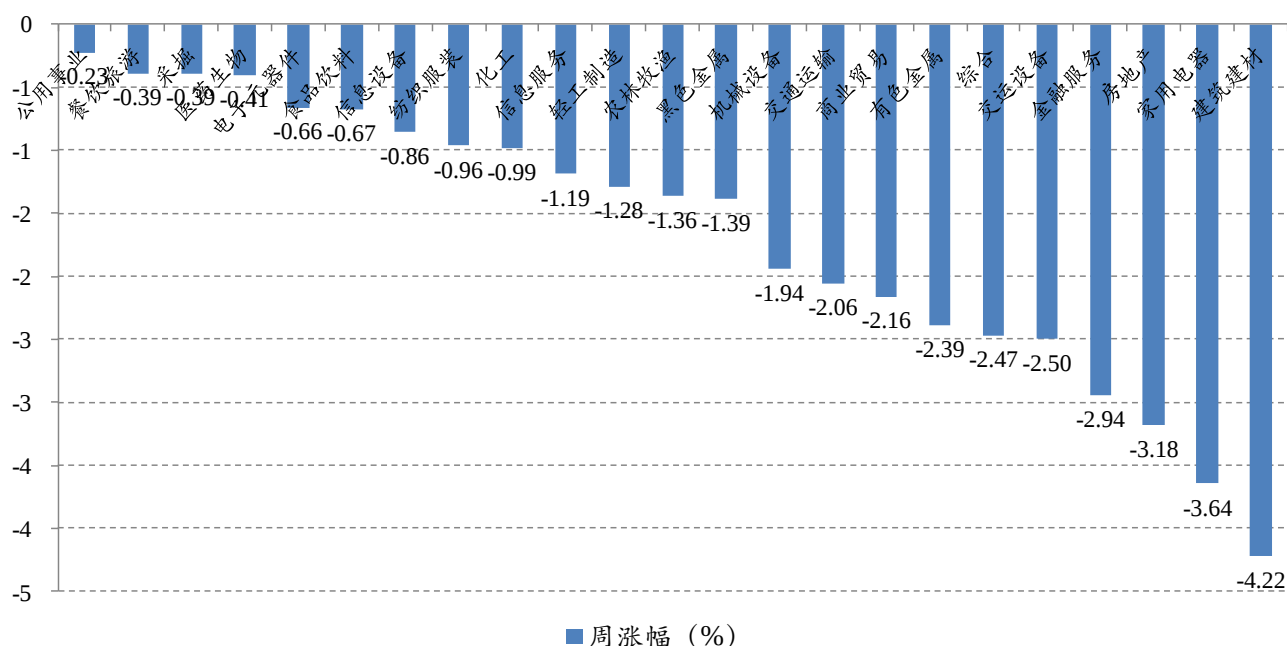
上周债券市场涨多跌少，全债指数上涨 0.59%，国债和企业债指数分别涨 0.86% 和 0.92%，而可转债指数经过前期上涨后有所回调，周跌幅为 1.67%。

上周申万 23 个一级行业全线下跌，受房地产调控政策持续影响，相关板块跌幅居前，建筑建材、家用电器和房地产板块分别下跌 4.22%、3.64% 和 3.18%。公用事业、餐饮旅游和采掘等板块跌幅较小。

全球主要股指涨幅				
指数名称	收盘点位	周涨幅 (%)	近一月涨幅 (%)	今年以来涨幅 (%)
上证综合指数	2481.08	-1.87	5.64	-11.64
沪深 300	2695.00	-2.49	5.60	-13.85
深证成份指数	10418.93	-2.62	3.51	-16.37
中小板指数	5234.94	-1.62	6.33	-23.34
创业板指数	891.19	1.01	13.36	-21.66
上证基金指数	4056.47	-1.96	5.11	-11.00
深证基金指数	5037.55	-2.02	2.50	-10.93
道琼斯工业平均指数	12153.68	1.42	6.46	4.98
标准普尔 500 指数	1263.85	0.85	5.71	0.49
德国 DAX 指数	6057.03	1.52	3.27	-12.40
法国巴黎 CAC40 指数	3149.38	0.83	-0.13	-17.23
伦敦金融时报 100 指数	5545.38	0.33	2.77	-6.01
俄罗斯 RTS 指数	1530.70	-0.76	12.95	-13.53
东京日经 225 指数	8514.47	-3.26	-2.95	-16.76
恒生指数	19137.17	-3.56	5.49	-16.92
韩国综合指数	1863.45	-3.37	3.81	-9.14
印度孟买 Sensex30 指数	17192.82	-2.11	3.97	-16.17
中信标普全债指数	1282.31	0.59	1.63	3.02
中信标普可转债指数	2547.47	-1.67	8.47	-10.24
中债国债全价指数	116.94	0.86	1.67	2.44
中债企业债全价指数	95.83	0.92	2.73	-0.83

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

申万一级行业指数表现



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2011-11-11

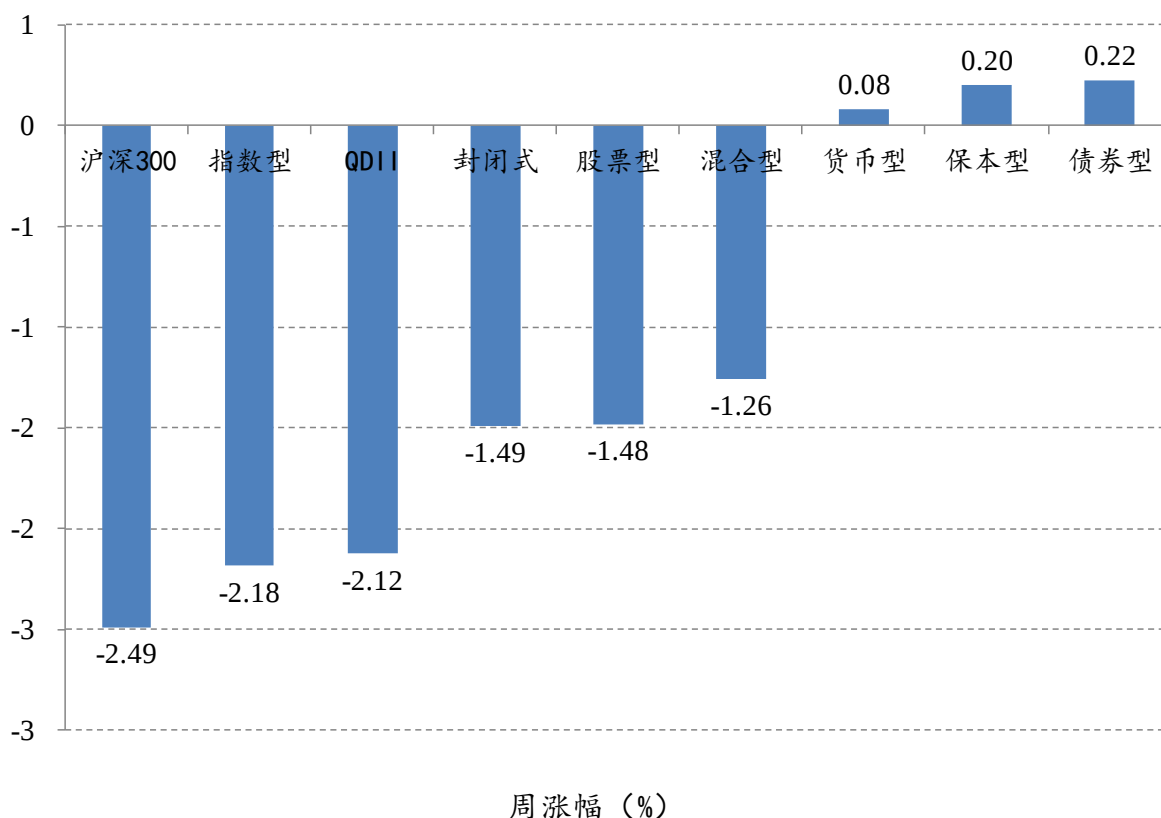
二、 各类基金业绩分析

上周 A 股高位回调, 沪深 300 指数下跌 2.49%, 所有行业板块均下跌, 主要权益类基金净值均遭损失。仓位较高的指数型基金跌幅最大, 为 2.18%。混合型基金和股票型基金净值分别下跌 1.26% 和 1.48%。受欧美和香港股市疲弱走势影响, QDII 基金净值平均下跌 2.12%。

上周股市下跌是由多方面因素造成的: 首先, 在希腊债务危机尚未得到有效解决的时候, 意大利主权债务违约风险显著提高, 国债收益率一举突破 7% 警戒线, 引发投资者恐慌。其次, 国内监管层多次强调房地产调控政策不能放松, 决定了短期货币政策全面放松为小概率事件, 大盘向上空间受限, 前期涨幅较大的周期型板块承压回调, 带动指数下行。再次, 指数从 2370 点反弹以来, 幅度和强度均较大, 已经累积了不少获利盘, 短期浮盈资金有兑现要求, 指数存在技术性回调压力。展望后市, 国内货币政策的局部宽松依然展开, 欧债危机新局面成为影响股指的外部因素, 市场的敏感性依然较强, 操作难度加大, 基于上市公司盈利数据和产业规划提振的结构性行情有望向纵深处演绎。

今年以来, 债市遭遇了流动性紧缩、城投债、信用债等利空因素的轮番打压, 各类券种价格均大幅下跌。当下债市估值优势明显优于股市, 近期债券市场持续反弹, 加上资金面宽松曙光显现, 债券市场正逐渐走出底部区域, 走进中期小牛行情。建议投资者跟随利率品种和信用品种的回暖路线关注相关债券基金的中长期投资机会。

上周各类基金净值表现



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2011-11-11. QDII 基金净值截止日为 2011-11-10.

1. 权益类基金业绩表现

上周 A 股市场震荡下跌, 主动型权益类基金净值普遍下跌, 纳入统计(扣除三个月建仓期, 即截止数据计算日成立满三个月才纳入统计范围, 以下同)的 263 只股票型基金净值平均下跌 1.48%, 172 只混合型基金净值平均下跌 1.26%, 分别仅有 5 只和 10 只基金取得正收益。近期股市巨幅震荡, 仓位相对灵活的混合型基金若把握跟市场轮动节奏, 中期平均收益客观。

从个基来看, 股票型基金中, 仓位较低的东吴新创业、景顺长城中小盘、景顺长城增长等基金涨幅居前, 但均未超过 0.3%。混合型基金表现较好的是东吴进取策略(涨 0.79%)、申万菱信盛利配置(涨 0.69%)和泰达宏利效率优选(涨 0.25%)等。跌幅居前的是仓位较重或配置周期型股票较多的基金, 南方隆元产业主题和融通行业景气净值分别下跌 3.75%和 4.90%, 位居同类跌幅之首。

近期市场震荡加剧, 基金净值跟随指数上下波动, 短期难有持续性的优异表现。相对而言, 混合型基金仓位相对灵活, 主动调仓的基金有望获得超额收益, 但难度无疑较大, 因此基金的选择仍需落脚于中长期表现较好、投研稳定的基金管理人。市场趋势把握能力较强的投资

者可关注指数型基金，或根据资金量情况适当参与指数型 ETF 及联接基金的二级市场交易性机会。

权益类基金涨幅前十			
股票型涨幅前十		混合型涨幅前十	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	涨幅 (%)
东吴新创业	0.30	东吴进取策略	0.79
景顺长城中小盘	0.23	申万菱信盛利配置	0.69
景顺长城增长 2 号	0.10	泰达宏利效率优选	0.25
景顺长城增长	0.08	银河银泰理财分红	0.21
东吴价值成长	0.06	易方达平稳增长	0.16
银河行业优选	0.00	嘉实主题精选	0.15
泰信优质生活	0.00	国投瑞银融华债券	0.13
兴全社会责任	0.00	长信双利优选	0.12
泰信发展主题	-0.11	工银瑞信精选平衡	0.10
华宝兴业新兴产业	-0.16	银河收益	0.07

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

权益类基金涨幅后十			
股票型涨幅后十		混合型涨幅后十	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	涨幅 (%)
南方隆元产业主题	-3.75	融通行业景气	-4.90
景顺长城能源基建	-3.57	富国天瑞强势精选	-3.45
融通内需驱动	-3.50	上投摩根中国优势	-3.09
银华领先策略	-3.45	广发内需增长	-3.05
国富深化价值	-3.36	广发大盘成长	-3.00
鹏华价值优势	-3.28	大成创新成长	-2.83
国富弹性市值	-3.14	富国天益价值	-2.76
大成行业轮动	-3.09	交银主题优选	-2.70
博时主题行业	-2.87	泰达宏利周期	-2.69
长城品牌优选	-2.83	大成精选增值	-2.57

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

2. 固定收益类基金业绩表现

上周债券市场主要指数涨多跌少，全债指数上涨 0.59%，国债和企业债指数分别涨 0.86% 和 0.92%，而可转债指数经过前期上涨后有所回调，周跌幅为 1.67%。上周，纳入统计的 108 只债券基金平均净值上涨 0.22%，有 72 只基金获得正收益，占比近七成。

个基方面，净值表现列前三的是国债配置比例较高的广发增强债券、广发聚利和华商稳健双利 A，涨幅均超过 1.6%。而跌幅居前的多为可转债基金，富国可转债、博时稳定价值 B 和华宝兴业可转债净值下跌 1.92%、1.74% 和 1.54%。

上周货币基金平均七日年化收益率为 4.26%，为今年以来连续第三周在 4% 以上。这主要是因为近期资金面相对宽松，部分短久期券种价格快速上涨，使得“影子定价法”相对“摊余成本法”估值出现了一定程度的正偏离，浮盈兑现提高了短期年化回报率。上周有 31 只货币基金七日年化收益率在 4% 以上，其中天治天得利货币七日年化收益率高达 7.48%，农银汇理货币 A 和中信现金优势货币均为 6.46%。而宝盈货币 A、景顺长城货币 A、益民货币等七日年化收益率回落至 2.5% 以下。

作为大额资金现金替代工具，逆回购和货币基金通常为机构投资者广泛运用，相对于逆回购而言，货币基金具有时间成本低、收益稳定、资金周转快等特点，4% 以上的年化收益率使货币基金的配置优势凸显。

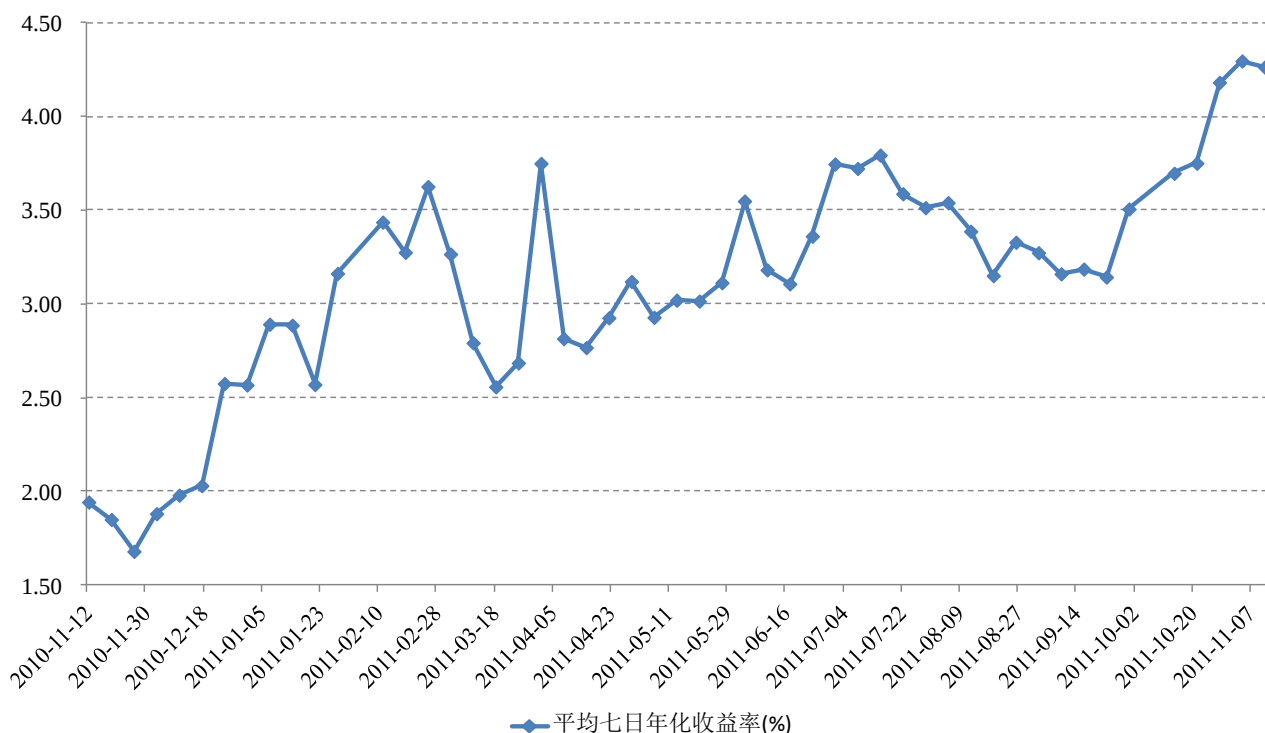
固定收益类基金涨幅前十			
债券型基金涨幅前十		货币型基金涨幅前十	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	七日年化 (%)
广发增强债券	1.69	天治天得利货币	7.48
广发聚利	1.67	农银汇理货币 A	6.46
华商稳健双利 A	1.60	中信现金优势货币	6.46
招商安泰债券 A	1.43	招商现金增值 A	6.04
天弘永利债券 A	1.40	国投瑞银货币 A	5.50
万家稳健增利 A	1.29	富国天时货币 A	5.36
博时宏观回报 AB	1.20	易方达货币 A	5.34
招商安心收益	1.13	长信利息收益 A	5.00
光大保德信信用添益 A	1.06	建信货币	4.98
长信中短债	1.02	嘉实货币	4.91

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

固定收益类基金涨幅后十			
债券型基金涨幅后十		货币型基金涨幅后十	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	七日年化 (%)
富国可转债	-1.92	宝盈货币 A	2.01
博时稳定价值 B	-1.74	景顺长城货币 A	2.20
华宝兴业可转债	-1.54	益民货币	2.33
博时转债 A	-1.50	国泰货币	2.50
华安可转债 A	-1.20	华泰柏瑞货币 A	2.74
天治稳健双盈	-1.14	上投摩根货币 A	2.94
易方达安心回报 A	-1.08	浦银安盛货币 A	3.08
富国优化增强 A	-1.07	泰达宏利货币	3.19
宝盈增强收益 AB	-0.97	银华货币 A	3.32
汇添富可转债 A	-0.89	泰信天天收益	3.33

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

货币基金七日年化收益率走势



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2011-11-11

3. 封闭式基金业绩表现

上周股市下跌, 封闭式基金净值无一上涨, 25 只传统封闭式基金净值平均下跌 1.49%, 价格平均下跌 1.42%, 折价率从前周的 9.87% 收窄至 9.79%, 平均静态年化收益率为 3.35%。净值跌幅较小的基金是基金科瑞、基金普惠和基金安信等。二级市场价格方面, 上周仅有基金汉盛和基金安顺两只基金分别上涨 2.34% 和 0.95%, 其余 23 只价格均下跌, 跌幅居前的有基金开元、基金裕隆和基金丰和, 分别下跌 3.48%、2.88%、2.57%。折价率方面, 最高的三只为基金丰和 (14.97%)、基金银丰 (14.87%) 和基金久嘉 (14.68%), 最低的三只为基金汉盛 (3.31%)、基金兴华 (4.26%) 和基金景宏 (5.63%)。

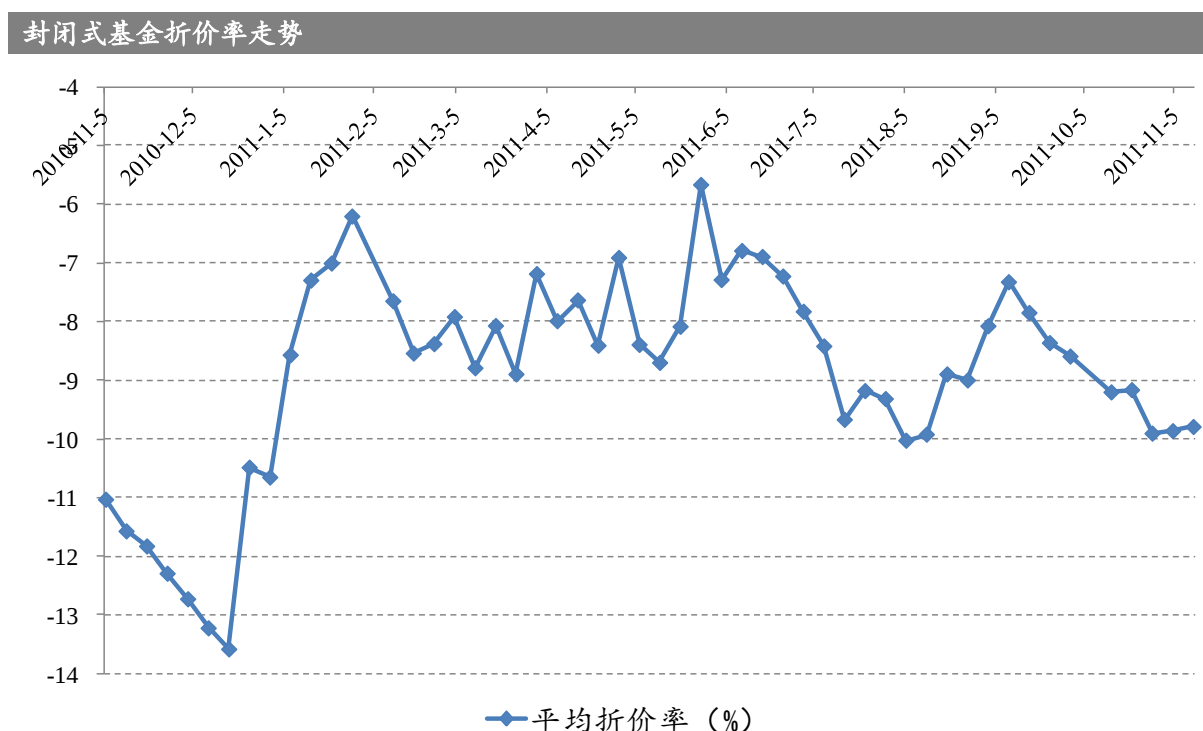
对于封闭式基金, 短期投资者可关注净值排名和折价率排名背离的基金, 从二级市场价格向净值的回归过程中寻找交易性机会; 长期投资者还是要落实到基金经理的主动管理能力上来, 分别从长期 (三年以上) 和短期 (一年以内) 考察基金的业绩, 并结合基金公司投研等多方面因素考察。当然, 在当下系统性风险威胁下, 可主动择时, 保持低仓位, 在常态市场中获取超额利润。

从历年表现来看, 通常四季度是封闭式基金出现分红行情的时点。但是, 基于上半年封基可分配利润较少, 三季度净值表现不佳, 且四季度市场维持震荡格局是大概率事件, 估计今

年的分红行情或将平淡。加之当前传统封基的折价处于历史中游，并无显著折价回归动力，关注分红行情的投资者或需谨慎参与。

封闭式基金净值涨幅前五			封闭式基金净值涨幅后五		
基金简称	涨幅 (%)	折价率 (%)	基金简称	涨幅 (%)	折价率 (%)
基金科瑞	-0.23	-12.69	基金开元	-3.21	-6.68
基金普惠	-0.79	-9.21	基金景宏	-2.91	-5.63
基金安信	-0.89	-6.89	基金景福	-2.45	-8.52
基金金鑫	-0.95	-13.34	基金裕隆	-2.11	-9.75
基金汉兴	-0.99	-11.85	基金普丰	-1.89	-11.54

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11



数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

4. 指数基金与 QDII 基金业绩表现

上周 A 股市场下跌，主要权益类指数净值均受损，南方小康产业 ETF、交银 180 治理 ETF 和华安上证龙头 ETF 净值跌幅居前，分别为 3.07%、3.05%和 2.09%。而受益债市温和反弹，南方中证 50 债 C 和华夏亚债中国 C 是指数型基金中唯一净值上涨的基金。

国外，虽然欧美股市最后一个交易日大幅反弹带动全周指数翻红，但 QDII 基金并未将最后一个交易日欧美股指的贡献计算入内。纳入统计的 42 只 QDII 基金平均净值下跌 2.12%，其中易方达亚洲精选跌幅最大，为 6.38%，海富通大中华精选和广发亚太精选以 4.38%和 4.10%的跌幅居后。受益于国际大宗商品的上涨，博时抗通胀、嘉实黄金和泰达宏利全球新格局净

值微幅上涨。

近期国内外股市震荡剧烈，欧债危机的解决进度和国内宏观经济政策是影响股指的最大因素。当下政策市特征显著，建议投资者控制仓位，避免追涨杀跌，长线资金可等国内外局势进一步明朗后择机入市。

指数型基金涨幅前五		QDII 基金涨幅前五	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	涨幅 (%)
南方中证 50 债 C	0.95	博时抗通胀	0.23
华夏亚债中国 C	0.68	嘉实黄金	0.20
国投瑞银中证上游	-0.96	泰达宏利全球新格局	0.10
金鹰中证技术领先	-1.00	诺安全球黄金	0.08
富国天鼎中证红利	-1.27	易方达黄金主题	-0.10

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11. QDII 基金净值截止日为 2011-11-10.

指数型基金涨幅后五		QDII 基金涨幅后五	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	涨幅 (%)
南方小康产业 ETF	-3.07	易方达亚洲精选	-6.38
交银 180 治理 ETF	-3.05	海富通大中华精选	-4.38
华安上证龙头 ETF	-2.99	广发亚太精选	-4.10
交银 180 治理 ETF 联接	-2.94	国投瑞银新兴市场	-4.03
南方小康产业 ETF 联接	-2.92	上投摩根亚太优势	-3.97

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11. QDII 基金净值截止日为 2011-11-10.

三、 基金市场动态

1. 市场/行业焦点

◇ 明年基金发行放缓是大概率事件

银行渠道方面的信息显示，几家大银行在制定 2012 年基金托管计划时纷纷有意压缩托管数目。另一方面，基金公司在经历了今年新基金发行之苦后也打算放慢脚步。若市场行情未发生大的转折，明年新基金发行减速几成必然。目前几家大银行都在商讨明年的基金托管和代销计划，无论是否敲定最终计划，但均有意控制托管数目，每月经托管 2 只左右的基金。按此计算，工、建、中、农四大银行全年的总托管数目将超过 100 只。这意味着，明年大行托管的新基数目将锐减 50% 左右。据 WIND 统计，截至 11 月 9 日，工、建、中、农四家银行托管基金数分别为 38 只、40 只、36 只和 27 只，共计占到了托管总数的 3/4。

点评：今年以来指数跌跌不休，新基金却疯狂发行，不仅基金公司深感劳民伤财，银行一线销售也是疲惫不堪，单产规模下降，客户信任度也受到考验。在制定下一年策略时，各银行总行肯定会考虑这些来自基层的反馈。如果大行限制托管容量，那么无疑会进一步

削弱基金公司与银行渠道的议价能力，未来基金公司的渠道成本会进一步看涨。事实上，即便银行不限制托管数目，基金公司也会从今年的亏本发行中吸取教训，不会再非理性地拼首发。今年已经发行的产品再加上储备中待发行的产品，行业可能需要 2—3 年才能完全消化。而对于一些公司而言，可能需要更长的时间才能收回今年亏本发行基金的成本。明年基金公司可能会把主要精力放在持续营销上，拿绩优产品来做持续营销，一样能起到规模增长的效果。

2. 基金经理变更

上周基金经理变更					
基金简称	现任基金经理	变更日期	离任基金经理	人均任职年限	基金类型
万家公用事业	吴印, 朱颖	2011-11-11	--	1.16	股票型
工银瑞信消费服务	何江旭, 王勇	2011-11-07	--	0.29	股票型
诺德价值优势	薛殊 , 胡志伟	2011-11-07	--	1.13	股票型
华夏红利	谭琦, 赵航, 严鸿宴	2011-11-07	--	1.75	混合型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11。注：表格中**黑色斜体**为新增基金经理。

3. 新基金认购与发行

本周共有 31 只基金处于认购期，其中前 15 只为上周新发行。

新基金发行						
基金代码	基金简称	认购起始日	认购截止日	基金类型	管理人	托管人
161219.OF	国投瑞银新兴产业	2011-11-10	2011-12-07	混合型	国投瑞银	中国建设银行
165513.OF	信诚全球商品主题	2011-11-09	2011-12-14	QDII	信诚	中国银行
150062.SZ	浦银安盛增利 A	2011-11-07	2011-12-07	分级债基	浦银安盛	上海银行
150063.SZ	浦银安盛增利 B	2011-11-07	2011-12-07	分级债基	浦银安盛	上海银行
166401.OF	浦银安盛增利分级	2011-11-07	2011-12-07	分级债基	浦银安盛	上海银行
070027.OF	嘉实周期优选	2011-11-07	2011-12-06	股票型	嘉实	中国工商银行
150055.SZ	银华金瑞	2011-11-07	2011-12-02	指数分级	银华	中国银行
150056.SZ	银华鑫瑞	2011-11-07	2011-12-02	指数分级	银华	中国银行
161819.OF	银华中证内地资源主题	2011-11-07	2011-12-02	指数分级	银华	中国银行
150053.SZ	长盛同瑞 A	2011-11-07	2011-11-30	指数分级	长盛	中国农业银行
150054.SZ	长盛同瑞 B	2011-11-07	2011-11-30	指数分级	长盛	中国农业银行
160808.OF	长盛同瑞中证 200	2011-11-07	2011-11-30	指数分级	长盛	中国农业银行
110035.OF	易方达双债增强 A	2011-11-07	2011-11-29	债券型	易方达	中国建设银行
110036.OF	易方达双债增强 C	2011-11-07	2011-11-29	债券型	易方达	中国建设银行
164209.OF	天弘丰利分级 A	2011-11-07	2011-11-18	分级债基	天弘	中国邮储银行
310518.OF	申万菱信可转债	2011-11-01	2011-12-02	债券型	申万菱信	中国工商银行
080009.OF	长盛同禧信用增利 A	2011-10-31	2011-12-02	债券型	长盛	中国银行
080010.OF	长盛同禧信用增利 C	2011-10-31	2011-12-02	债券型	长盛	中国银行

660011.OF	农银汇理中证 500	2011-10-28	2011-11-25	指数型	农银汇理	交通银行
720001.OF	财通价值动量	2011-10-27	2011-11-28	混合型	财通	中国工商银行
090017.OF	大成可转债	2011-10-26	2011-11-25	债券型	大成	中国工商银行
206011.OF	鹏华美国房地产	2011-10-26	2011-11-22	QDII	鹏华	中国建设银行
150050.SZ	泰达宏利进取	2011-10-24	2011-11-25	指数分级	泰达宏利	中国银行
150049.SZ	泰达宏利稳健	2011-10-24	2011-11-25	指数分级	泰达宏利	中国银行
162216.OF	泰达宏利中证 500	2011-10-24	2011-11-25	指数分级	泰达宏利	中国银行
530016.OF	建信恒稳价值	2011-10-24	2011-11-18	混合型	建信	中国光大银行
164208.OF	天弘丰利分级	2011-10-24	2011-11-18	分级债基	天弘	中国邮储银行
690007.OF	民生加银景气行业	2011-10-18	2011-11-18	股票型	民生加银	中国建设银行
163818.OF	中银中小盘成长	2011-10-17	2011-11-18	股票型	中银	招商银行
350009.OF	天治稳定收益	2011-10-12	2011-11-25	债券型	天治	中信银行
590007.OF	中邮上证 380	2011-09-28	2011-11-18	指数型	中邮创业	中国银行

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

待发行基金

基金代码	基金简称	基金类型	募集起始日	募集截止日	管理人	托管人
160619.OF	鹏华丰泽分级 A	分级债基	2011-11-14	2011-11-25	鹏华	中国邮政储蓄银行
100058.OF	富国产业债	债券型	2011-11-16	2011-12-09	富国	中国工商银行
040026.OF	华安信用四季红	债券型	2011-11-15	2011-12-06	华安	中国工商银行
410010.OF	华富中小板	指数型	2011-11-15	2011-12-06	华富	中国建设银行
700002.OF	平安大华深证 300	指数型	2011-11-14	2011-12-16	平安大华	中国银行

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

4. 基金分红

上周基金分红

基金简称	单位分红	红利发放日	权益登记日	除息日	当年分红序数	基金类型
嘉实超短债	0.0066	2011-11-09	2011-11-08	2011-11-08	7	债券型
富国天成红利	0.0100	2011-11-07	2011-11-02	2011-11-03	7	混合型
易方达科汇	0.2900	2011-11-11	2011-11-10	2011-11-10	2	混合型
南方恒元保本	0.1374	2011-11-10	2011-11-09	2011-11-09	2	保本型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2011-11-11

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。