

股基力不从心，债基渐入佳境——

中国证券投资基金 2011 年 11 月业绩统计报告

核心要点:

- I 2011 年 11 月，我国股票市场结束了上月的短暂反弹，继续下跌。主要指数涨跌幅度如下：上证综合指数下跌 5.46%，上证 A 股指数下跌 5.44%，上证 180 指数下跌 6.82%，上证 50 指数下跌 7.22%，沪深 300 指数下跌 6.45%，深证成份指数下跌 7.51%，深证成份 A 股指数下跌 7.51%，深证 100 指数下跌 6.62%。

- I 根据中国银河证券基金研究中心统计，受累于疲弱的股票市场表现，11 月股票投资方向基金净值继续下跌。固定收益类基金则延续了十一之后的回暖态势，净值持续上涨。

1、股票方向基金力不从心，主动投资股基相对抗跌

总体来看，11 月主要股指结束了上月的小幅反弹继续下行，同期股票方向基金净值亦全面下跌。但主动投资的股票基金跌幅明显小于指数跌幅，亦小于被动投资的指数基金，凸显出股基主动投资优势。纳入统计的 261 只开放式标准股票型基金净值平均下跌了 3.04%，5 只封闭式标准股票型基金净值同期亦下跌了 3.36%；普通股票型基金方面，开放式普通股票型基金 11 月下跌 3.61%，25 只封闭式普通股票型基金跌幅为 1.64%，表现大幅优于开放式股基。被动投资的指数基金跌幅更甚，纳入统计的 98 只标准指数型股票基金同期净值跌幅达到 5.96%。

2、债券型基金渐入佳境，封闭式债基表现更优

普通债券型基金(一级)及普通债券型基金(二级)11 月净值分别微涨 0.37%和 0.18%；5 只长期标准债券型基金更是获得 0.56%的收益；可转换债券型基金受到股市疲弱影响，11 月净值下跌了 1.98%。封闭式债券基金方面，封闭式普通债券型基金(一级)和封闭式普通债券型基金(二级)同期收益率分为 0.83%和 0.38%，表现大幅优于可比开放式债基。

3、QDII 表现弱于国内基金，QDII (FOF) 再胜 QDII 股票

11 月海外市场依旧不振，QDII 基金净值表现继续走弱。QDII (FOF) 由于相对更为灵活的投资策略和投资范围，平均跌幅较股票型 QDII 基金更小。11 月份 QDII 股票基金跌幅达到 4.88%，远远高于投资国内市场的股票基金跌幅；而同期 QDII (FOF) 基金仅下跌 1.57%，表现优于 QDII 股票基金。

中国银河证券基金研究中心

执业说明:

- 1、请区分基金研究与基金评价两大业务。
- 2、我司基金研究业务内设机构是中国银河证券基金研究中心。基金研究业务遵守中国证监会的证券公司研究业务、研究报告发布管理办法和投资顾问业务管理办法等有关规定。
- 3、我司基金评价业务内设机构是中国银河证券基金研究中心。基金评价业务遵守中国证监会的《证券投资基金评价业务管理暂行办法》和中国证券业协会的《证券投资基金评价业务自律管理规则(试行)》的有关规定。

目 录

一、统计说明	1
二、业务资质说明	1
三、2011 年 11 月市场环境简要描述	1
四、2011 年 11 月基金市场整体业绩分析	2
五、不同类别基金今年以来平均业绩（算术平均）——截止至 2011 年 11 月末	4
六、2011 年 11 月主要类型基金业绩排名前 5	5
表 格 目 录	10

一、统计说明

1、基金管理公司披露了截止 2011 年 11 月 30 日的基金份额净值和份额累计净值。中国银河证券基金研究中心据此推出了《中国证券投资基金 2011 年 11 月基金业绩统计分析报告》，旨在为社会和市场提供一份客观、公正、量化的基金业绩统计报告。本报告数据由“中国银河证券基金研究评价资讯系统”自动计算生成。

2、本报告执行中国银河证券基金研究业务规则和计算标准。主要有以下几点：基金实施份额分类视为产生新基金，债券基金实施份额分类，B 类基金或 C 类基金以份额分类之日做为成立之日，原有的 A 类基金的历史数据不做为 B 类基金的历史数据；封闭式基金转为开放式基金的，根据其转型公告中确定的基金合同生效日做为新基金的成立日期，“老基金”时代的信息和数据不做跟踪；满足 13 周基本建仓期要求后，基金才能参与排序、平均统计和星级评定等评价，份额实施折算的基金区分折算后份额净值和还原后份额净值两个统计口径；分级基金的母基金，参与类别排序、平均统计等评价，子基金不参与业绩排序。

3、基金分类执行《中国银河证券基金分类体系 2012 版》，该分类体系对开放式基金及封闭式基金分类细分到三级。对外公布的业绩评价和统计分析采取三级分类体系。

4、本报告所采用数据截止 2011 年 11 月 30 日。

二、业务资质说明

根据中国证券业协会 2010 年 5 月 18 日发布的《关于公布第一批具备协会会员资格基金评价机构名单的通知》（中证协发[2010]65 号文），中国银河证券股份有限公司成为第一批具备协会会员资格的基金评价机构。根据中国证券业协会 2010 年 5 月 18 日发布的《关于同意银河证券基金评价业务备案申请的通知》（中证协发[2010]69 号文），同意中国银河证券股份有限公司基金评价业务备案申请，我司的基金评价业务范围为：基金及基金管理公司评级、单一指标排名。2010 年 5 月 31 日我司在中国证券报刊登两个整版的《中国银河证券股份有限公司基金评价业务信息披露》公告（A17 版和 A20 版），履行信息披露义务。目前中国银河证券基金研究中心开展了基金研究、基金评价与基金咨询三大业务，各自推出了一系列的产品及服务。

中国银河证券基金研究中心不对基金业绩计算结果的准确性做任何保证，该报告供社会各界参考。如对计算结果有疑义的，请联系我们。按照证券投资基金信息披露规则，最终各只基金的 2011 年三季度业绩是以经过审计的基金季报为最后根据。

中国银河证券基金评价服务专区：<http://fund.chinastock.com.cn/>

三、2011 年 11 月市场环境简要描述

2011 年 11 月，我国股票市场结束了上月的短暂反弹，继续下跌。主要指数涨跌幅度如下：上证综合指数下跌 5.46%，上证 A 股指数下跌 5.44%，上证 180 指数下跌 6.82%，上证 50 指数下跌 7.22%，沪深 300 指数下跌 6.45%，深证成份指数下跌 7.51%，深证成份 A 股指数下跌 7.51%，深证 100 指数下跌 6.62%。

基金业绩分析一般有与基准的相对收益衡量和自身绝对收益衡量两个角度。业绩排名仅仅是对基金净值增长率进行排序。请结合基金在招募说明书中确定的业绩比较基准和公认的市场比较基准对基金的业绩进行分析。结合股票市场、债券市场和货币市场的收益率有助于理解基金的业绩。

表 1 2011 年 11 月我国主要股指全面下跌

序号	指数代码	指数名称	2011 年上半 年涨跌幅(%)	2011 年三季 度涨跌幅(%)	2011 年 11 月 涨跌幅(%)
1	000001	上证综合指数	-1.64	-14.59	-5.46
2	000002	上证 A 股指数	-1.59	-14.60	-5.44
3	000010	上证 180 指数	-1.68	-15.69	-6.82
4	000016	上证 50 指数	0.61	-15.33	-7.22
5	000300	沪深 300 指数	-2.69	-15.20	-6.45
6	399001	深证成份指数	-2.79	-15.02	-7.51
7	399002	深证成份 A 股指数	-2.26	-14.59	-7.51
8	399004	深证 100 指数	-4.22	-15.72	-6.62
9	000012	上证国债指数	1.80	0.95	0.45

资料来源：沪深交易所，中国银河证券基金研究中心

四、2011 年 11 月基金市场整体业绩分析

根据中国银河证券基金研究中心统计，受累于疲弱的股票市场表现，11 月股票投资方向基金净值继续下跌。固定收益类基金则延续了十一之后的回暖态势，净值持续上涨。

1、股票方向基金力不从心，主动投资股基相对抗跌

2011 年 11 月，股票方向基金净值总体均呈现下跌。纳入统计的 261 只开放式标准股票型基金净值平均下跌了 3.04%，5 只封闭式标准股票型基金净值同期亦下跌了 3.36%；普通股票型基金方面，开放式普通股票型基金 11 月下跌 3.61%，25 只封闭式普通股票型基金跌幅为 1.64%，表现大幅优于开放式股基。被动投资的指数基金跌幅更甚，纳入统计的 98 只标准指数型股票基金同期净值跌幅达到 5.96%。

总体来看，11 月股指结束了上月的小幅反弹掉头继续下行，同期股票方向基金净值亦全面下跌。但主动投资的股票基金跌幅明显小于指数，亦小于被动投资的指数基金，凸显出股基主动投资优势。

2、债券型基金渐入佳境，封闭式债基表现更优

债券市场“十一”之后上演了一轮“绝地反弹”，11 月份虽然涨势渐缓，然而债市反弹趋势基本确立，债券基金渐入佳境。普通债券型基金(一级)及普通债券型基金(二级)11 月净值分别微涨 0.37%和 0.18%；5 只长期标准债券型基金更是获得 0.56%的收益；可转换债券型基金受到股市疲弱影响，11 月净值下跌了 1.98%。封闭式债券基金方面，封闭式普通债券型基金(一级)和封闭式普通债券型基金(二级)同期收益率分别为 0.83%和 0.38%，表现大幅优于可比开放式债基。

3、QDII 表现弱于国内基金，QDII（FOF）再胜 QDII 股票

11 月海外市场依旧不振，QDII 基金净值表现继续走弱。QDII（FOF）由于相对更为灵活的投资策略和投资范围，平均跌幅较股票型 QDII 基金更小。11 月份 QDII 股票基金跌幅达到 4.88%，远远高于投资国内市场的股票基金跌幅；而同期 QDII（FOF）基金仅下跌 1.57%，表现优于 QDII 股票基金。

表 2 各类型基金 2011 年 11 月平均净值增长率（算术平均）

基金分类	纳入统计基金数量	11 月平均净值增长率
1.1.1 股票基金-股票型基金-标准股票型基金	261	-3.04%
1.1.2 股票基金-股票型基金-普通股票型基金	7	-3.61%
1.2.1 股票基金-指数型股票基金-标准指数型股票基金	98	-5.96%
1.2.2 股票基金-指数型股票基金-增强指数型股票基金	16	-6.09%
1.3.1 股票基金-股票型分级子基金-股票型分级子基金(优先份额)	8	-0.49%
1.3.2 股票基金-股票型分级子基金-股票型分级子基金(进取份额)	8	-11.76%
2.1.1 混合基金-偏股型基金-偏股型基金(股票上限 95%)	43	-2.98%
2.1.2 混合基金-偏股型基金-偏股型基金(股票上限 80%)	29	-2.29%
2.2.1 混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金(股票上限 95%)	12	-2.53%
2.2.2 混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金(股票上限 80%)	54	-2.05%
2.3.1 混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金	14	-1.66%
2.4.1 混合基金-偏债型基金-偏债型基金	7	-0.83%
2.5.1 混合基金-保本型基金-保本型基金	17	0.36%
2.9.1 混合基金-特定策略混合型基金-特定策略混合型基金	6	-1.28%
3.1.1 债券基金-标准债券型基金-长期标准债券型基金	5	0.56%
3.1.2 债券基金-标准债券型基金-中短期标准债券型基金	2	0.67%
3.2.1 债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(一级)	80	0.37%
3.2.2 债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(二级)	85	0.18%
3.3.1 债券基金-可转换债券型基金-可转换债券型基金	10	-1.98%
3.4.1 债券基金-指数型债券型基金-指数型债券型基金	4	1.26%
3.5.1 债券基金-债券型分级子基金-债券型分级子基金(优先份额)	6	0.39%
3.5.2 债券基金-债券型分级子基金-债券型分级子基金(进取份额)	1	1.43%
5.1.1 货币市场基金-货币市场基金(A 类)-货币市场基金(A 类)	49	0.36%
5.2.1 货币市场基金-货币市场基金(B 类)-货币市场基金(B 类)	26	0.37%
6.1.1 QDII 基金-QDII 股票基金-QDII 股票基金	31	-4.88%
6.4.1 QDII 基金-QDII(FOF)基金-QDII(FOF)基金	11	-1.57%
7.1.1 封闭式股票基金-封闭式股票型基金-封闭式标准股票型基金	5	-3.36%
7.1.2 封闭式股票基金-封闭式股票型基金-封闭式普通股票型基金	25	-1.64%
7.3.1 封闭式股票基金-封闭式股票型分级子基金-封闭式股票型分级子基金(优先份额)	3	-0.29%
7.3.2 封闭式股票基金-封闭式股票型分级子基金-封闭式股票型分级子基金(进取份额)	3	-5.53%
9.2.1 封闭式债券基金-封闭式普通债券型基金-封闭式普通债券型基金(一级)	11	0.83%

9.2.2 封闭式债券基金-封闭式普通债券基金-封闭式普通债券型基金(二级)	4	0.38%
9.5.1 封闭式债券基金-封闭式债券型分级子基金-封闭式债券型分级子基金(优先份额)	4	0.32%
9.5.2 封闭式债券基金-封闭式债券型分级子基金-封闭式债券型分级子基金(进取份额)	9	2.70%

数据来源：中国银河证券基金研究中心，数据截止至 20111130

五、不同类别基金今年以来平均业绩（算术平均）——截止至 2011 年 11 月末

按照中国银河证券基金分类体系（2012 版）的三级分类规则，不同类别基金截止至 11 月末的今年以来平均业绩表现如下：（备注：未满足 13 周基本建仓期要求的基金未纳入平均值统计）

表 3 截止至 11 月各类型基金今年以来业绩表现

分 类 序号	基金分类名称	应统计基金 数量(只)	参与平均值计算 基金数量(只)	今年以来净值增 长率平均值(%)
1.1	股票型基金	280	224	-18.79%
1.2	指数型股票基金	130	74	-17.77%
1.3	股票型分级子基金	18	8	-15.74%
2.1	偏股型基金	72	72	-17.28%
2.2	灵活配置型基金	68	60	-15.45%
2.3	股债平衡型基金	14	14	-15.68%
2.4	偏债型基金	7	7	-7.20%
2.5	保本型基金	20	5	-2.11%
2.9	特定策略混合型基金	6	6	-12.57%
3.1	标准债券型基金	7	7	0.35%
3.2	普通债券型基金	171	129	-3.15%
3.3	可转换债券型基金	10	0	0.00%
3.4	指数型债券基金	4	0	0.00%
3.5	债券型分级子基金	7	0	0.00%
5.1	货币市场基金(A 类)	50	45	3.11%
5.2	货币市场基金(B 类)	27	21	3.30%
7.1	封闭式股票型基金	5	5	-17.93%
7.3	封闭式股票型分级子基金	6	6	-17.80%
9.2	封闭式普通债券基金	17	5	-0.62%
9.5	封闭式债券型分级子基金	15	2	-0.10%
1.1.1	标准股票型基金	273	217	-18.78%
1.1.2	普通股票型基金	7	7	-19.21%
1.2.1	标准指数型股票基金	113	61	-17.87%
1.2.2	增强指数型股票基金	17	13	-17.28%
1.3.1	股票型分级子基金(优先份额)	9	4	-2.22%
1.3.2	股票型分级子基金(进取份额)	9	4	-29.26%

2.1.1	偏股型基金(股票上限 95%)	43	43	-18.41%
2.1.2	偏股型基金(股票上限 80%)	29	29	-15.61%
2.2.1	灵活配置型基金(股票上限 95%)	12	12	-16.50%
2.2.2	灵活配置型基金(股票上限 80%)	56	48	-15.19%
2.3.1	股债平衡型基金	14	14	-15.68%
2.4.1	偏债型基金	7	7	-7.20%
2.5.1	保本型基金	20	5	-2.11%
2.9.1	特定策略混合型基金	6	6	-12.57%
3.1.1	长期标准债券型基金	5	5	-0.09%
3.1.2	中短期标准债券型基金	2	2	1.44%
3.2.1	普通债券型基金(一级)	80	65	-2.71%
3.2.2	普通债券型基金(二级)	91	64	-3.60%
3.3.1	可转换债券型基金	10	0	0.00%
3.4.1	指数型债券基金	4	0	0.00%
3.5.1	债券型分级子基金(优先份额)	6	0	0.00%
3.5.2	债券型分级子基金(进取份额)	1	0	0.00%
5.1.1	货币市场基金(A 类)	50	45	3.11%
5.2.1	货币市场基金(B 类)	27	21	3.30%
7.1.1	封闭式标准股票型基金	5	5	-17.93%
7.3.1	封闭式股票型分级子基金(优先份额)	3	3	1.34%
7.3.2	封闭式股票型分级子基金(进取份额)	3	3	-36.94%
9.2.1	封闭式普通债券型基金(一级)	12	4	-0.40%
9.2.2	封闭式普通债券型基金(二级)	5	1	-1.50%
9.5.1	封闭式债券型分级子基金(优先份额)	5	1	3.46%
9.5.2	封闭式债券型分级子基金(进取份额)	10	1	-3.65%

数据来源：中国银河证券基金研究中心，数据截止至 20111130。

六、2011 年 11 月主要类型基金业绩排名前 5

表 4 2011 年 11 月主要类型基金业绩排名前 5 名

序号	银河三级分类	基金代码	基金简称	运作方式	基金成立日期	11 月净值增长率	排名
1	1.1.1 标准股票型基金	110023	易方达医疗保健行业股票	开放式	2011-1-28	2.16%	1/261
	1.1.1 标准股票型基金	620006	金元比联消费主题股票	开放式	2010-9-15	1.42%	2/261
	1.1.1 标准股票型基金	519670	银河行业优选股票	开放式	2009-4-24	1.27%	3/261
	1.1.1 标准股票型基金	470006	汇添富医药保健股票	开放式	2010-9-21	1.18%	4/261
	1.1.1 标准股票型基金	290004	泰信优质生活股票	开放式	2006-12-15	0.85%	5/261
2	1.1.2 普通股票型基金	162203	泰达宏利稳定股票	开放式	2003-4-25	0.81%	1/7
	1.1.2 普通股票型基金	162201	泰达宏利成长股票	开放式	2003-4-25	-1.26%	2/7
	1.1.2 普通股票型基金	040001	华安创新股票	开放式	2001-9-21	-4.23%	3/7
	1.1.2 普通股票型基金	050004	博时精选股票	开放式	2004-6-22	-4.44%	4/7

	1.1.2 普通股票型基金	260101	景顺长城优选股票	开放式	2003-10-24	-4.49%	5/7
3	1.2.1 标准指数型股票基金	161213	国投瑞银中证消费服务指数(LOF)	开放式	2010-12-16	-2.04%	1/98
	1.2.1 标准指数型股票基金	217017	招商上证消费 80ETF 联接	开放式	2010-12-8	-2.18%	2/98
	1.2.1 标准指数型股票基金	510150	招商上证消费 80ETF	开放式	2010-12-8	-2.28%	3/98
	1.2.1 标准指数型股票基金	090012	大成深证成长 40ETF 联接	开放式	2010-12-21	-2.52%	4/98
	1.2.1 标准指数型股票基金	585001	东吴中证新兴产业指数	开放式	2011-2-1	-2.53%	5/98
4	1.2.2 增强指数型股票基金	210007	金鹰中证技术领先指数增强	开放式	2011-6-1	-2.98%	1/16
	1.2.2 增强指数型股票基金	040002	华安中国 A 股指数增强	开放式	2002-11-8	-5.20%	2/16
	1.2.2 增强指数型股票基金	100032	富国天鼎中证指数增强	开放式	2008-11-20	-5.34%	3/16
	1.2.2 增强指数型股票基金	519116	浦银安盛沪深 300 指数增强	开放式	2010-12-10	-5.55%	4/16
	1.2.2 增强指数型股票基金	213010	宝盈中证 100 指数增强	开放式	2010-2-8	-6.02%	5/16
5	1.3.1 股票型分级子基金(优先份额)	150030	银华中证 90 指数分级金利	开放式	2011-3-17	0.58%	1/8
	1.3.1 股票型分级子基金(优先份额)	150036	建信双利股票分级稳健	开放式	2011-5-6	0.48%	2/8
	1.3.1 股票型分级子基金(优先份额)	150028	信诚中证 500 指数(A 级)	开放式	2011-2-11	0.48%	3/8
	1.3.1 股票型分级子基金(优先份额)	150022	申万菱信指数分级收益	开放式	2010-10-22	0.48%	4/8
	1.3.1 股票型分级子基金(优先份额)	150012	国联安双禧指数分级(A 级)	开放式	2010-4-16	0.46%	5/8
6	1.3.2 股票型分级子基金(进取份额)	150017	兴全合润分级(B 级)	开放式	2010-4-22	-3.43%	1/8
	1.3.2 股票型分级子基金(进取份额)	150009	国投瑞银瑞和远见	开放式	2009-10-14	-5.48%	2/8
	1.3.2 股票型分级子基金(进取份额)	150037	建信双利股票分级进取	开放式	2011-5-6	-5.79%	3/8
	1.3.2 股票型分级子基金(进取份额)	150029	信诚中证 500 指数(B 级)	开放式	2011-2-11	-7.91%	4/8
	1.3.2 股票型分级子基金(进取份额)	150013	国联安双禧指数分级(B 级)	开放式	2010-4-16	-12.89%	5/8
7	2.1.1 偏股型基金(股票上限 95%)	519181	万家和谐增长混合	开放式	2006-11-30	2.00%	1/43
	2.1.1 偏股型基金(股票上限 95%)	070010	嘉实主题混合	开放式	2006-7-21	1.10%	2/43
	2.1.1 偏股型基金(股票上限 95%)	519021	国泰金鼎价值混合	开放式	2007-4-11	0.25%	3/43
	2.1.1 偏股型基金(股票上限 95%)	163801	中银中国混合(LOF)	开放式	2005-1-4	-0.19%	4/43
	2.1.1 偏股型基金(股票上限 95%)	290002	泰信先行策略混合	开放式	2004-6-28	-0.30%	5/43
8	2.1.2 偏股型基金(股票上限 80%)	121002	国投瑞银景气行业混合	开放式	2004-4-29	0.46%	1/29
	2.1.2 偏股型基金(股票上限 80%)	200001	长城久恒平衡混合	开放式	2003-10-31	0.34%	2/29
	2.1.2 偏股型基金(股票上限 80%)	162207	泰达宏利效率优选混合(LOF)	开放式	2006-5-12	0.31%	3/29
	2.1.2 偏股型基金(股票上限 80%)	070002	嘉实增长混合	开放式	2003-7-9	-0.06%	4/29
	2.1.2 偏股型基金(股票上限 80%)	161601	融通新蓝筹混合	开放式	2002-9-13	-0.12%	5/29
9	2.2.1 灵活配置型基金(股票上限 95%)	200007	长城安心回报混合	开放式	2006-8-22	0.29%	1/12
	2.2.1 灵活配置型基金(股票上限 95%)	519690	交银稳健配置混合	开放式	2006-6-14	-1.36%	2/12
	2.2.1 灵活配置型基金(股票上限 95%)	540003	汇丰晋信动态策略混合	开放式	2007-4-9	-1.87%	3/12
	2.2.1 灵活配置型基金(股票上限 95%)	163402	兴全趋势投资混合(LOF)	开放式	2005-11-3	-2.02%	4/12
	2.2.1 灵活配置型基金(股票上限 95%)	110005	易方达积极成长混合	开放式	2004-9-9	-2.33%	5/12
10	2.2.2 灵活配置型基金(股票上限 80%)	420001	天弘精选混合	开放式	2005-10-8	1.68%	1/54
	2.2.2 灵活配置型基金(股票上限 80%)	150103	银河银泰混合	开放式	2004-3-30	1.58%	2/54
	2.2.2 灵活配置型基金(股票上限 80%)	519183	万家双引擎混合	开放式	2008-6-27	1.47%	3/54
	2.2.2 灵活配置型基金(股票上限 80%)	166002	中欧新蓝筹混合	开放式	2008-7-25	0.94%	4/54

	2.2.2 灵活配置型基金(股票上限 80%)	180020	银华成长先锋混合	开放式	2010-10-8	0.70%	5/54
11	2.3.1 股债平衡型基金	660003	农银平衡双利混合	开放式	2009-4-8	0.63%	1/14
	2.3.1 股债平衡型基金	110001	易方达平稳增长混合	开放式	2002-8-23	0.41%	2/14
	2.3.1 股债平衡型基金	270001	广发聚富混合	开放式	2003-12-3	-0.15%	3/14
	2.3.1 股债平衡型基金	151001	银河稳健混合	开放式	2003-8-4	-0.35%	4/14
	2.3.1 股债平衡型基金	483003	工银精选平衡混合	开放式	2006-7-13	-0.60%	5/14
12	2.4.1 偏债型基金	310318	中万菱信盛利强化配置混合	开放式	2004-11-29	0.33%	1/7
	2.4.1 偏债型基金	121001	国投瑞银融华债券	开放式	2003-4-16	0.07%	2/7
	2.4.1 偏债型基金	202101	南方宝元债券	开放式	2002-9-20	-0.49%	3/7
	2.4.1 偏债型基金	162205	泰达宏利风险预算混合	开放式	2005-4-5	-0.85%	4/7
	2.4.1 偏债型基金	253010	国联安安心成长混合	开放式	2005-7-13	-0.99%	5/7
13	2.5.1 保本型基金	270024	广发聚祥保本混合	开放式	2011-3-15	1.10%	1/17
	2.5.1 保本型基金	519676	银河保本混合	开放式	2011-5-31	0.90%	2/17
	2.5.1 保本型基金	090013	大成保本混合	开放式	2011-4-20	0.79%	3/17
	2.5.1 保本型基金	320015	诺安保本混合	开放式	2011-5-13	0.69%	4/17
	2.5.1 保本型基金	210006	金鹰保本混合	开放式	2011-5-17	0.59%	5/17
14	2.9.1 特定策略混合型基金	090006	大成 2020 生命周期混合	开放式	2006-9-13	0.28%	1/6
	2.9.1 特定策略混合型基金	070018	嘉实回报灵活配置混合	开放式	2009-8-18	-0.32%	2/6
	2.9.1 特定策略混合型基金	002001	华夏回报混合	开放式	2003-9-5	-0.79%	3/6
	2.9.1 特定策略混合型基金	002021	华夏回报二号混合	开放式	2006-8-14	-0.92%	4/6
	2.9.1 特定策略混合型基金	540001	汇丰晋信 2016 周期混合	开放式	2006-5-23	-1.25%	5/6
15	3.1.1 长期标准债券型基金	217003	招商安泰债券(A 类)	开放式	2003-4-28	1.38%	1/5
	3.1.1 长期标准债券型基金	217203	招商安泰债券(B 类)	开放式	2006-4-11	1.34%	2/5
	3.1.1 长期标准债券型基金	371120	上投摩根纯债债券(B 类)	开放式	2009-6-24	0.20%	3/5
	3.1.1 长期标准债券型基金	371020	上投摩根纯债债券(A 类)	开放式	2009-6-24	0.20%	4/5
	3.1.1 长期标准债券型基金	161603	融通债券	开放式	2003-9-30	-0.30%	5/5
16	3.1.2 中短期标准债券型基金	519985	长信中短债债券	开放式	2010-6-28	0.73%	1/2
	3.1.2 中短期标准债券型基金	070009	嘉实超短债债券	开放式	2006-4-26	0.61%	2/2
17	3.2.1 普通债券型基金(一级)	160513	博时裕祥债券分级	开放式	2011-6-10	2.32%	1/80
	3.2.1 普通债券型基金(一级)	485105	工银增强收益债券(A 类)	开放式	2007-5-11	1.72%	2/80
	3.2.1 普通债券型基金(一级)	270009	广发增强债券	开放式	2008-3-27	1.71%	3/80
	3.2.1 普通债券型基金(一级)	485005	工银增强收益债券(B 类)	开放式	2007-5-11	1.68%	4/80
	3.2.1 普通债券型基金(一级)	163806	中银增利债券	开放式	2008-11-13	1.62%	5/80
18	3.2.2 普通债券型基金(二级)	420102	天弘永利债券(B 类)	开放式	2008-4-18	1.57%	1/85
	3.2.2 普通债券型基金(二级)	485111	工银瑞信双利债券(A 类)	开放式	2010-8-16	1.57%	2/85
	3.2.2 普通债券型基金(二级)	420002	天弘永利债券(A 类)	开放式	2008-4-18	1.54%	3/85
	3.2.2 普通债券型基金(二级)	160612	鹏华丰收债券	开放式	2008-5-28	1.53%	4/85
	3.2.2 普通债券型基金(二级)	163812	中银稳健双利债券(B 类)	开放式	2010-11-24	1.51%	5/85
19	3.3.1 可转换债券型基金	163817	中银转债增强债券(B 类)	开放式	2011-6-29	-0.59%	1/10
	3.3.1 可转换债券型基金	163816	中银转债增强债券(A 类)	开放式	2011-6-29	-0.69%	2/10

	3.3.1 可转换债券型基金	470058	汇添富可转债债券(A类)	开放式	2011-6-17	-1.61%	3/10
	3.3.1 可转换债券型基金	470059	汇添富可转债债券(C类)	开放式	2011-6-17	-1.71%	4/10
	3.3.1 可转换债券型基金	240018	华宝兴业可转债	开放式	2011-4-27	-1.96%	5/10
20	3.4.1 指数型债券基金	160123	南方中证50债券指数(A类-LOF)	开放式	2011-5-17	1.37%	1/4
	3.4.1 指数型债券基金	160124	南方中证50债券指数(C类)	开放式	2011-5-17	1.33%	2/4
	3.4.1 指数型债券基金	001023	华夏亚债中国债券指数(C类)	开放式	2011-5-25	1.18%	3/4
	3.4.1 指数型债券基金	001021	华夏亚债中国债券指数(A类)	开放式	2011-5-25	1.18%	4/4
21	3.5.1 债券型分级子基金(优先份额)	150032	嘉实多利债券分级优先	开放式	2011-3-23	0.41%	1/6
	3.5.1 债券型分级子基金(优先份额)	164207	天弘添利债券分级(A级)	开放式	2010-12-3	0.40%	2/6
	3.5.1 债券型分级子基金(优先份额)	161909	万家添利债券分级(A级)	开放式	2011-6-2	0.39%	3/6
	3.5.1 债券型分级子基金(优先份额)	160514	博时裕祥债券分级(A级)	开放式	2011-6-10	0.39%	4/6
	3.5.1 债券型分级子基金(优先份额)	161016	富国天盈债券分级(A级)	开放式	2011-5-23	0.39%	5/6
	3.5.2 债券型分级子基金(进取份额)	150033	嘉实多利债券分级进取	开放式	2011-3-23	1.43%	1/1
22	5.1.1 货币市场基金(A类)	217004	招商现金增值货币(A类)	开放式	2004-1-14	0.46%	1/49
	5.1.1 货币市场基金(A类)	519508	万家货币	开放式	2006-5-24	0.45%	2/49
	5.1.1 货币市场基金(A类)	519999	长信利息收益货币(A类)	开放式	2004-3-19	0.44%	3/49
	5.1.1 货币市场基金(A类)	270004	广发货币(A类)	开放式	2005-5-20	0.43%	4/49
	5.1.1 货币市场基金(A类)	410002	华富货币	开放式	2006-6-21	0.43%	5/49
23	5.2.1 货币市场基金(B类)	217014	招商现金增值货币(B类)	开放式	2009-12-1	0.47%	1/26
	5.2.1 货币市场基金(B类)	519998	长信利息收益货币(B类)	开放式	2010-11-25	0.46%	2/26
	5.2.1 货币市场基金(B类)	270014	广发货币(B类)	开放式	2009-4-20	0.45%	3/26
	5.2.1 货币市场基金(B类)	110016	易方达货币(B类)	开放式	2006-7-18	0.45%	4/26
	5.2.1 货币市场基金(B类)	392002	中海货币(B类)	开放式	2010-7-28	0.44%	5/26
24	7.1.1 封闭式标准股票型基金	160212	国泰估值优势可分离封闭	封闭式	2010-2-10	-1.14%	1/5
	7.1.1 封闭式标准股票型基金	121099	国投瑞银瑞福股票分级封闭	封闭式	2007-7-17	-2.34%	2/5
	7.1.1 封闭式标准股票型基金	150003	建信优势动力股票封闭	封闭式	2008-3-19	-3.51%	3/5
	7.1.1 封闭式标准股票型基金	160806	长盛同庆封闭	封闭式	2009-5-12	-4.64%	4/5
	7.1.1 封闭式标准股票型基金	150002	大成优选股票封闭	封闭式	2007-8-1	-5.16%	5/5
25	7.1.2 封闭式普通股票型基金	500058	银河银丰封闭	封闭式	2002-8-15	1.78%	1/25
	7.1.2 封闭式普通股票型基金	184689	鹏华普惠封闭	封闭式	1999-1-6	0.54%	2/25
	7.1.2 封闭式普通股票型基金	184701	大成景福封闭	封闭式	1999-12-30	0.31%	3/25
	7.1.2 封闭式普通股票型基金	184728	宝盈鸿阳封闭	封闭式	2001-12-10	0.28%	4/25
	7.1.2 封闭式普通股票型基金	500001	国泰金泰封闭	封闭式	1998-3-27	-0.04%	5/25
26	7.3.1 封闭式股票型分级子基金(优先份额)	150010	国泰估值优先封闭	封闭式	2010-2-10	0.46%	1/3
	7.3.1 封闭式股票型分级子基金(优先份额)	150006	长盛同庆封闭(A级)	封闭式	2009-5-12	0.44%	2/3
	7.3.1 封闭式股票型分级子基金(优先份额)	121007	国投瑞银瑞福股票分级优先封闭	封闭式	2007-7-17	-1.76%	3/3
27	7.3.2 封闭式股票型分级子基金(进取份	150011	国泰估值进取封闭	封闭式	2010-2-10	-3.25%	1/3

	额)						
	7.3.2 封闭式股票型分级子基金(进取份额)	150001	国投瑞银瑞福股票分级进取封闭	封闭式	2007-7-17	-3.49%	2/3
	7.3.2 封闭式股票型分级子基金(进取份额)	150007	长盛同庆封闭(B级)	封闭式	2009-5-12	-9.87%	3/3
28	9.2.1 封闭式普通债券型基金(一级)	161713	招商信用添利债券封闭	封闭式	2010-6-25	2.43%	1/11
	9.2.1 封闭式普通债券型基金(一级)	160617	鹏华丰润债券封闭	封闭式	2010-12-2	1.51%	2/11
	9.2.1 封闭式普通债券型基金(一级)	161014	富国汇利债券分级封闭	封闭式	2010-9-9	1.51%	3/11
	9.2.1 封闭式普通债券型基金(一级)	165311	建信信用增强债券封闭	封闭式	2011-6-16	0.88%	4/11
	9.2.1 封闭式普通债券型基金(一级)	162215	泰达宏利聚利债券分级封闭	封闭式	2011-5-13	0.70%	5/11
29	9.2.2 封闭式普通债券型基金(二级)	164808	工银瑞信四季收益债券封闭	封闭式	2011-2-10	1.73%	1/4
	9.2.2 封闭式普通债券型基金(二级)	165509	信诚增强收益债券封闭	封闭式	2010-9-29	0.51%	2/4
	9.2.2 封闭式普通债券型基金(二级)	166010	中欧鼎利债券分级封闭	封闭式	2011-6-16	0.10%	3/4
	9.2.2 封闭式普通债券型基金(二级)	160915	大成景丰债券分级封闭	封闭式	2010-10-15	-0.84%	4/4
30	9.5.1 封闭式债券型分级子基金(优先份额)	150034	泰达宏利聚利封闭(A级)	封闭式	2011-5-13	0.39%	1/4
	9.5.1 封闭式债券型分级子基金(优先份额)	150039	中欧鼎利债券分级封闭(A级)	封闭式	2011-6-16	0.30%	2/4
	9.5.1 封闭式债券型分级子基金(优先份额)	150025	大成景丰债券分级封闭(A级)	封闭式	2010-10-15	0.29%	3/4
	9.5.1 封闭式债券型分级子基金(优先份额)	150020	富国汇利债券封闭(A级)	封闭式	2010-9-9	0.29%	4/4
31	9.5.2 封闭式债券型分级子基金(进取份额)	150043	博时裕祥债券分级封闭(B级)	封闭式	2011-6-10	11.81%	1/9
	9.5.2 封闭式债券型分级子基金(进取份额)	150021	富国汇利债券封闭(B级)	封闭式	2010-9-9	4.88%	2/9
	9.5.2 封闭式债券型分级子基金(进取份额)	150038	万家添利债券分级封闭(B级)	封闭式	2011-6-2	3.44%	3/9
	9.5.2 封闭式债券型分级子基金(进取份额)	150042	长信利鑫债券分级封闭(B级)	封闭式	2011-6-24	2.76%	4/9
	9.5.2 封闭式债券型分级子基金(进取份额)	150041	富国天盈债券分级封闭(B级)	封闭式	2011-5-23	2.66%	5/9

数据来源：中国银河证券基金研究中心

表格目录

表 1 2011 年 11 月我国主要股指全面下跌	2
表 2 各类型基金 2011 年 11 月平均净值增长率（算术平均）	3
表 3 截止至 11 月各类型基金今年以来业绩表现	4
表 4 2011 年 11 月主要类型基金业绩排名前 5 名	5

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>