

节前维稳持续反弹，基金净值普涨

2012 年 01 月 30 日

投资要点：

- 节前最后一周，受地方养老金长线入市、RQFII 规模扩大等管理层利好措施影响，股市持续大幅反弹。全周上证综指上涨 3.32%，报收 2319.12 点；深成指涨 4.82%，报收 9466.14 点；创业板指数周四再创新低 612.28 点，全周下跌 2.96%，周线十连阴。偏股型基金多数上涨，股票型基金和混合型基金平均净值分别上涨 1.52% 和 1.33%。表现较好的个基有南方隆元产业主题、中欧中小盘和景顺长城公司治理等。
- 虽然欧元区各国普遭降级，但国内经济软着陆预期以及美国房屋销售数据好转等利好因素带动欧美股市普涨，道指和标普 500 指数涨幅均在 2% 以上，德国 DAX 指数、法国巴黎 CAC40 指数和俄罗斯 RTS 指数等涨幅均超过 3%，亚太股市普涨，香港恒生指数周涨 4.72%，上周 QDII 基金净值平均上涨 2.38%。
- 上周封闭式基金净值普遍上涨，25 只传统封闭式基金净值平均上涨 1.55%，价格平均上涨 1.56%，折价率从前周的 11.93% 微幅扩大至 11.94%，平均静态年化收益率为 4.46%。净值表现最好的是基金开元涨 5.32%，基金裕隆和基金安顺也分别上涨 3.23% 和 3.08%。全周仅有 5 只封闭式基金净值下跌，跌幅最大的是基金金鑫跌 1.74%。
- 上周债券市场普涨，全债指数上涨 0.14%，可转债、国债、企业债指数分别涨 1.78%、0.16% 和 0.08%。上周纳入统计的 110 只债券基金平均上涨 0.56%，有 106 只基金获得正收益，占比为 96%。
- 上周货币基金平均七日年化收益率为 4.57%，已连续 13 周保持在 4% 以上，中海货币 A、万家货币和光大保德信货币年化收益率居前。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)20361171

Email: liucy@nesc.cn

Msn: sunrise6126@hotmail.com

地址：上海市源深路 305 号

邮编 200135

一、基础市场回顾

节前最后一周，受地方养老金长线入市、RQFII 规模扩大等管理层利好措施影响，股市持续大幅反弹，除创业板外，各类股指均上涨。全周上证综指上涨 3.32%，报收 2319.12 点，连续两周大涨，且涨幅在 3% 以上；深成指周涨 4.82%，报收 9466.14 点；中小板和创业板在周三再次走弱，高估值中小市值个股大幅杀跌，创业板指数周四再创新低 612.28 点，全周下跌 2.96%，周线十连阴。

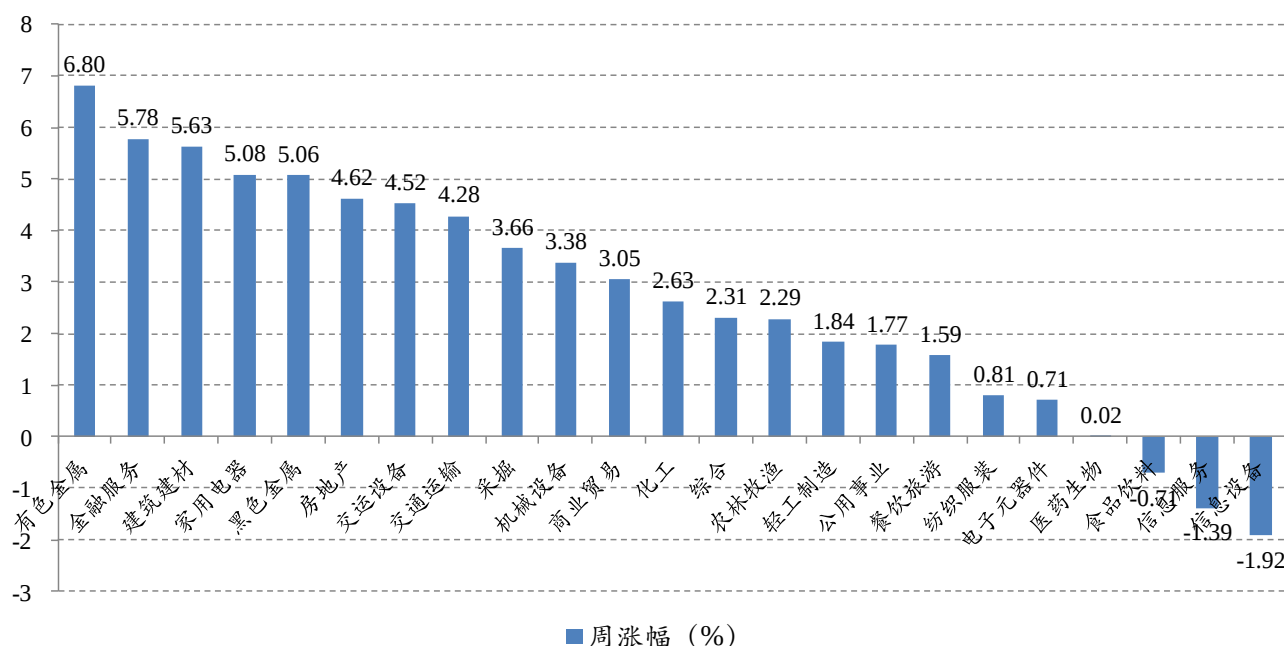
上周，虽然欧元区各国普遭降级，但国内经济软着陆预期和 A 股大幅反弹以及美国房屋销售数据好转等利好因素带动欧美股市普涨，道指和标普 500 指数涨幅均在 2% 以上，德国 DAX 指数、法国巴黎 CAC40 指数和俄罗斯 RTS 指数等涨幅均超过 3%。亚太股市普涨，东京日经 225 指数、韩国综合指数、印度孟买 Sensex30 指数和香港恒生指数涨幅也在 3% 以上。

上周低估值周期型板块表现强劲，申万 23 个一级行业仅食品饮料、信息服务和信息设备三个板块下跌，其余均上涨，其中有色金属板块大涨 6.80%，金融服务、建筑建材、家用电器等板块涨幅均在 5% 以上。

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	2319.12	3.32	4.66	5.44
沪深 300	2504.09	4.58	5.34	6.75
深证成份指数	9466.14	4.82	4.81	6.14
中小板指数	4210.46	1.54	-6.01	-1.99
创业板指数	646.38	-2.96	-17.28	-11.39
上证基金指数	3782.30	3.52	3.26	5.29
深证基金指数	4386.56	2.47	-0.37	2.63
道琼斯工业平均指数	12720.48	2.40	5.10	4.12
标准普尔 500 指数	1315.38	2.04	5.97	4.59
德国 DAX 指数	6404.39	4.25	9.53	8.58
法国巴黎 CAC40 指数	3321.50	3.91	8.71	5.12
伦敦金融时报 100 指数	5728.55	1.63	5.70	2.80
俄罗斯 RTS 指数	1503.89	3.97	7.74	8.83
东京日经 225 指数	8766.36	3.13	5.16	3.68
恒生指数	20110.37	4.72	11.23	9.09
韩国综合指数	1949.89	3.96	8.75	6.80
印度孟买 Sensex30 指数	16739.01	3.62	10.31	8.31
中信标普全债指数	1296.28	0.14	0.54	0.34
中信标普可转债指数	2585.75	1.78	3.33	3.67
中债国债全价指数	118.30	0.16	0.60	0.32
中债企业债全价指数	97.24	0.08	1.45	1.41

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

申万一级行业指数表现



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

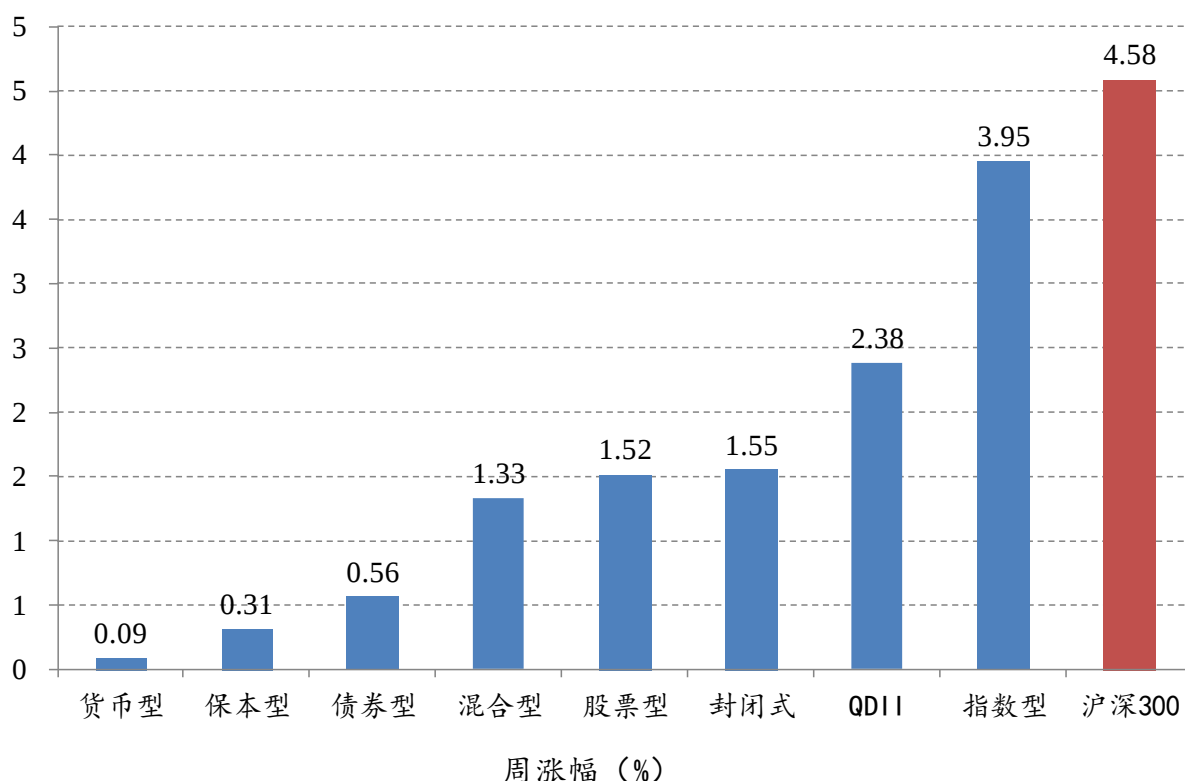
二、 各类基金业绩分析

上周是春节前最后一个交易周,市场面利好居多,监管层护盘心态明显。近期监管部门反复表态要坚定不移的推动养老金入市,对股市形成长线利好;针对节前资金面极度紧张状况,央行在周二和周四累计进行了 3530 亿元的逆回购,相当于降准 0.5 个百分点释放的流动性,新增资金入市有力推动了有色和银行等大盘股的放量上涨。房地产方面,虽然限购政策不会放松,但市场开始预期政府会在鼓励首套房购买和利率政策方面有所动作,由此带动地产、机械和水泥板块转暖,有望形成持续性的较大级别反弹。此外,历来节前的维稳心态也增添了做多人气,推动大盘进一步放量上涨。

股市的急速反弹,让各类基金收获颇丰,上周从固定收益到权益类基金均有不同程度的上涨,但由于当前权益类基金配置仍主要在小盘股上,各类基金涨幅均未超过沪深 300 指数,也显示在趋势性反弹行情中基金均难以跑赢指数的传统特征。分类看,上周股票型基金和混和型基金分别上涨 1.52%和 1.33%,仓位较高的股票型基金涨幅较大。受美国和香港市场上涨带动,上周 QDII 基金净值平均上涨 2.38%。

根据美林投资时钟,在经济进入增长放缓、通胀下行的类衰退阶段时,债券是最佳投资品种。而当前政策预调微调信号频频,或将使得去年以来长期压制股市、债市的流动性紧缩政策发生明显转变,在股市暂难形成趋势性机会的情况下,债市或将迎来最佳投资时机。

上周各类基金净值表现



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20.

1. 权益类基金业绩表现

上周 A 股大幅反弹, 主动型权益类基金净值多数上涨, 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 267 只股票型基金净值平均上涨 1.52%, 173 只混合型基金净值平均下跌 1.33%, 净值上涨的基金占比超过 80%。

从个基来看, 股票型基金中, 全周净值涨幅最大的是重配周期型股票的南方隆元产业主题涨 6.11%, 随后的中欧中小盘和景顺长城公司治理涨幅在 5% 左右。而跌幅居前的多为重仓高估值小市值个股的基金如光大保德信中小盘、国泰事件驱动和宝盈资源优选等, 净值分别下跌 4.90%、3.18% 和 2.63%; 混合型基金中涨幅前三的基金为富国天瑞强势精选、融通行业景气 and 交银主题优选, 涨幅都在 4.5% 以上, 跌幅居前的有国泰金龙行业精选、长信双利优选和泰信优势增长, 净值分别下跌 3.00%、1.74% 和 1.64%。

上周尽管指数涨幅较大, 但创业板和中小板杀跌有蔓延之势, 估值下行空间仍在, 重配小盘股或习惯高仓位的基金应适当回避, 仓位灵活的混合型基金或低估值周期型股票配置较多的基金体现出较强的抗跌性, 甚至能够逆势上涨。手头资金充裕的投资者可在恐慌性杀跌后期布局主动管理能力强、风格灵活的偏股型基金。

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 (%)
南方隆元产业主题	6.11	富国天瑞强势精选	5.14
中欧中小盘	5.14	融通行业景气	4.81
景顺长城公司治理	4.93	交银主题优选	4.67
景顺长城新兴成长	4.90	广发大盘成长	4.55
鹏华价值优势	4.63	新华优选分红	4.43
博时特许价值	4.44	泰达宏利周期	4.01
光大保德信核心	4.39	申万菱信盛利精选	3.77
长城品牌优选	4.34	东方精选	3.74
博时主题行业	4.30	广发内需增长	3.72
富国天博创新主题	4.28	博时精选	3.69

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

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 (%)
光大保德信中小盘	-4.90	国泰金龙行业精选	-3.00
国泰事件驱动	-3.18	长信双利优选	-1.74
宝盈资源优选	-2.63	泰信优势增长	-1.64
银河行业优选	-2.55	泰达宏利效率优选	-1.50
华商价值精选	-2.44	万家和谐增长	-1.49
农银汇理策略价值	-2.41	华商动态阿尔法	-1.44
诺德中小盘	-2.37	华商策略精选	-1.11
农银汇理中小盘	-2.32	宝盈鸿利收益	-1.03
海富通中小盘	-2.22	长城久恒	-0.93
景顺长城增长 2 号	-1.88	华安动态灵活配置	-0.83

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

2. 固定收益类基金业绩表现

上周债券市场普涨, 全债指数上涨 0.14%, 可转债、国债、企业债指数分别涨 1.78%、0.16% 和 0.08%。在流动性放松, 股市转暖带动下, 股性较强的可转债有望引领债市涨幅, 各类券种有进一步上涨动能。上周, 在纳入统计的 110 只债券基金平均上涨 0.56%, 有 106 只基金获得正收益, 占比为 96%, 近期新股表现低迷, 打新赚钱效应衰减, 债券基金主要收益来源于债券市场的回暖。

个基方面, 受转债和企业债良好表现带动, 相关配置较重的个基表现较好, 博时稳定价值 B、博时转债 A 和华宝兴业可转债净值分别上涨 2.38%、1.88% 和 1.79%。净值表现较差的基金有东吴优信稳健 A、长信利丰和信诚经典优债 A 等。

自去年 12 月首周创下 4.78%新高后，货币基金七日平均年化收益率一直维持在高位，随着年底资金面趋紧，上周又回升到 4.57%。使得今年以来货币基金七日年化收益率连续第 13 周维持在 4%以上。上周共有 13 只货币基金七日年化收益率达到 5%以上，中海货币 A 最高为 7.10%，万家货币、光大保德信货币分别为 5.81%和 5.79%。七日年化收益率较低的是华泰柏瑞货币 A、益民货币和上投摩根货币 A 等，收益率仅在 3%上下。

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，平均 4%以上的七日年化收益率使得货币基金的配置优势凸显。随着年底资金面的紧张，货币基金收益率有望继续维持高位，投资者可关注规模大、流动性好、业绩稳定的货币基金，如易方达货币、海富通货币、嘉实货币等。

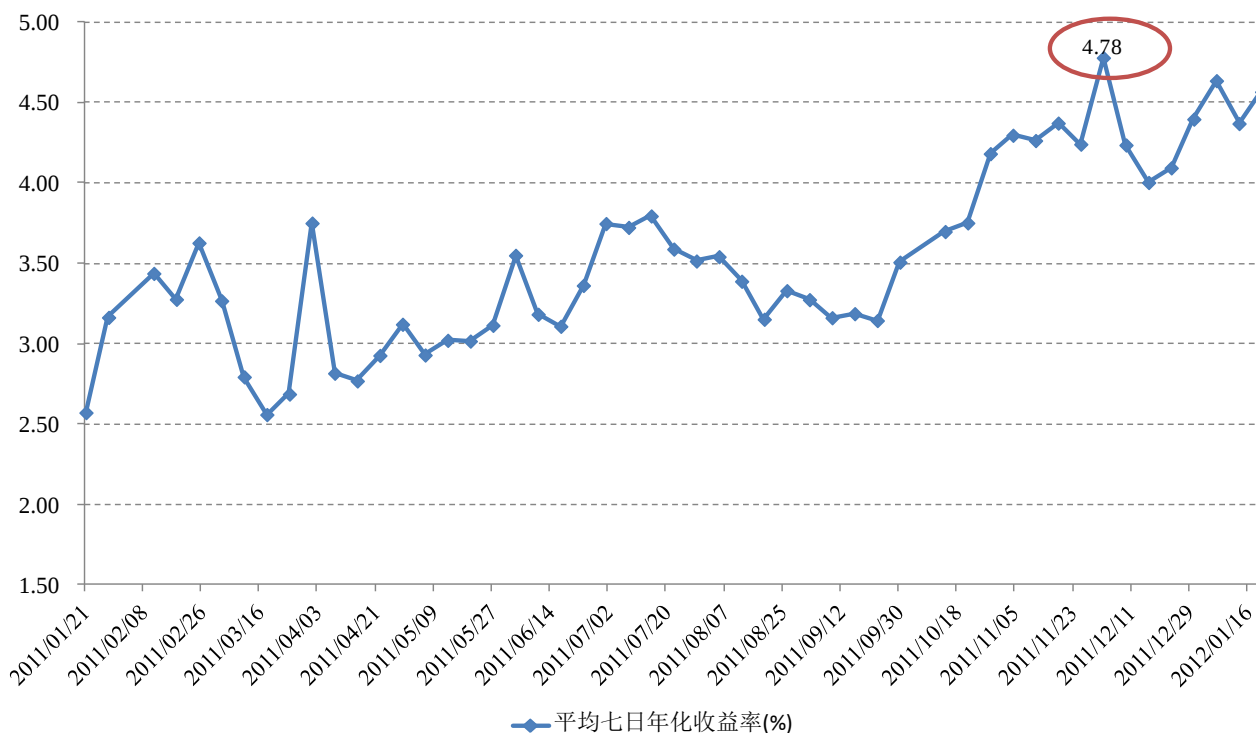
固定收益类基金涨幅前十			
债券型基金涨幅前十		货币型基金涨幅前十	
基金简称	涨幅 (%)	基金简称	七日年化 (%)
博时稳定价值 B	2.38	中海货币 A	7.10
博时转债 A	1.88	万家货币	5.81
华宝兴业可转债	1.79	光大保德信货币	5.79
富国可转债	1.68	华宝兴业货币 A	5.63
天治稳健双盈	1.62	华富货币	5.57
招商安瑞进取	1.61	融通易支付货币	5.26
博时信用债券 A	1.54	易方达货币 A	5.22
汇添富可转债 A	1.50	富国天时货币 A	5.21
中银转债增强 A	1.49	建信货币	5.10
易方达安心回报 A	1.48	嘉实货币	5.03

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

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 (%)
东吴优信稳健 A	-0.29	华泰柏瑞货币 A	2.51
长信利丰	-0.21	益民货币	2.59
信诚经典优债 A	-0.10	上投摩根货币 A	3.17
长信短债	-0.02	国联安货币 A	3.47
中欧稳健收益 A	0.02	国泰货币	3.86
嘉实超短债	0.08	长盛货币	3.90
华安强化收益 A	0.09	银华货币 A	3.91
申万菱信添益宝 A	0.09	海富通货币 A	4.06
中银稳健增利	0.09	交银货币 A	4.07
华安稳固收益	0.10	东吴货币 A	4.09

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

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: 2012-01-20

3. 封闭式基金业绩表现

上周封闭式基金净值普遍上涨, 25 只传统封闭式基金净值平均上涨 1.55%, 价格平均上涨 1.56%, 折价率从前周的 11.93% 微幅扩大至 11.94%, 平均静态年化收益率为 4.46%。个基上看, 上周净值表现最好的是基金开元涨 5.32%, 基金裕隆和基金安顺也分别上涨 3.23% 和 3.08%。上周只有 5 只封闭式基金净值下跌, 跌幅最大的是基金金鑫跌 1.74%。

二级市场上, 价格涨幅较大的基金开元涨 5.33%、基金裕隆涨 4.71% 和基金久嘉涨 4.33%。跌幅较大的有基金金鑫、基金普惠和基金金泰, 价格分别下跌 2.29%、0.74% 和 0.62%。

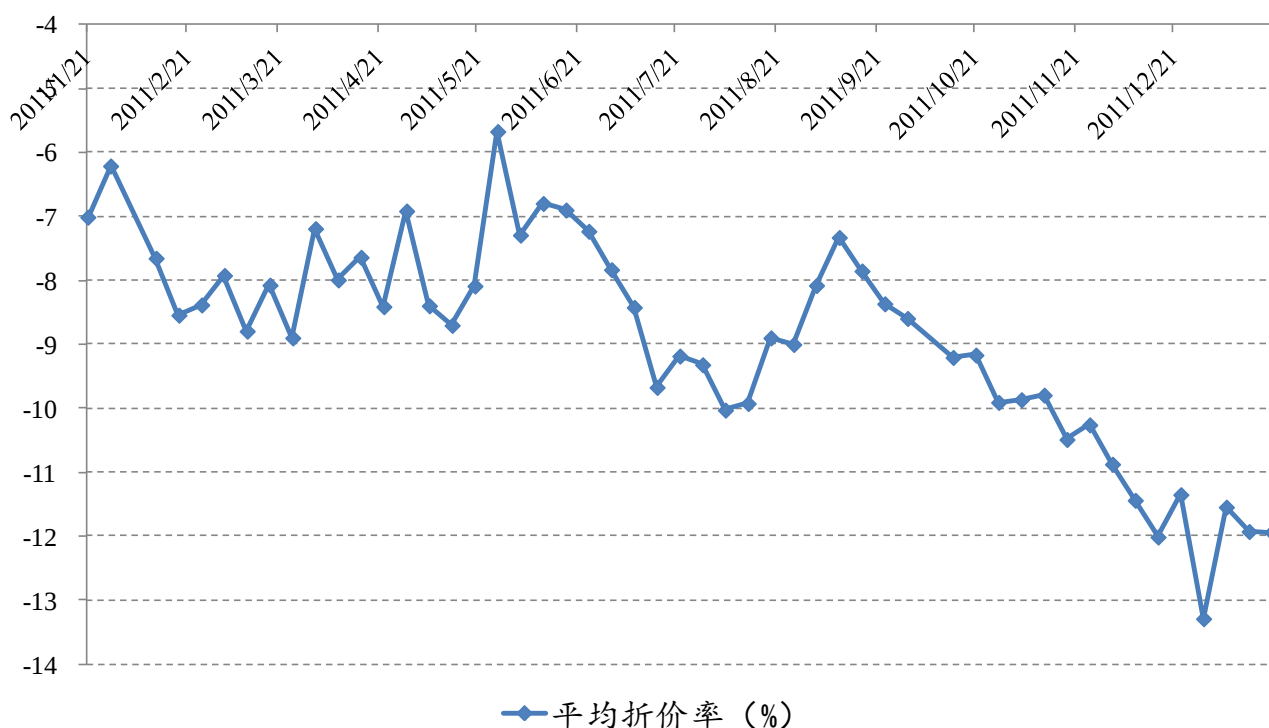
折价率方面, 折价最高的前三只为基金丰和 (-17.04%)、基金久嘉 (-16.32%) 和基金景福 (-16.18%) 和, 折价最低的三只为基金兴华 (-3.69%)、基金安信 (-5.75%) 和基金开元 (8.72%)。

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。

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 (%)
基金开元	5.32	-8.72	基金金鑫	-1.74	-12.78
基金裕隆	3.23	-11.92	基金鸿阳	-1.40	-12.88
基金安顺	3.08	-9.85	基金银丰	-0.80	-14.57
基金久嘉	2.87	-16.32	基金通乾	-0.65	-14.41
基金同盛	2.84	-13.50	基金安信	-0.32	-5.75

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

封闭式基金折价率走势



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

4. 指数基金与 QDII 基金业绩表现

上周几乎所有的指数均上涨, 指数基金出现普涨格局, 尽管创业板在后半周出现大幅回调, 但整体跌幅有限, 中小盘涨多跌少, 相关指数基金表现尚可。上周涨幅居前的指数基金为国联安上证商品 ETF、国泰上证 180 金融 ETF 和国投瑞银沪深 300 金融等大盘股指数基金。涨幅靠后的有招商深证 TMT50ETF 及其联接、大成深证成长 40ETF 联接和两只债券型指数基金。

上周, 美国股市震荡上扬, 加上亚太股市大幅反弹, QDII 基金净值无一下跌, 涨幅居前的有国投瑞银新兴市场、嘉实恒生中国企业和南方金砖四国等亚太概念股指数基金, 净值上涨均在 4% 以上。净值涨幅较小的是博时抗通胀、富国全球债券和易方达黄金主题等, 涨幅在

0.5%以下。

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走向是影响股指的最大因素。在政策性利好频出指引下，指数有望持续性较强的一波反弹，对市场走势敏感性把握较强的投资者可择机参与相关指数基金或跟踪指数的分级基金高杠杆份额，但不宜恋战，上市公司年报的陆续公布将影响市场短期走势，而养老金入市、新股发行及上市公司分红制度改革等利好能否落到实处则决定了股市的长期走向。

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 (%)
国联安上证商品 ETF	5.56	国投瑞银新兴市场	5.31
国泰上证 180 金融 ETF	5.47	嘉实恒生中国企业	4.16
国投瑞银沪深 300 金融	5.31	南方金砖四国	4.14
华夏上证 50ETF	5.29	上投摩根新兴市场	3.91
华安上证龙头 ETF	5.26	海富通大中华精选	3.86

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

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 (%)
华夏亚债中国 C	0.10	博时抗通胀	0.00
南方中证 50 债 C	0.17	富国全球债券	0.31
招商深证 TMT50ETF	0.40	易方达黄金主题	0.41
招商深证 TMT50ETF 联接	0.42	银华抗通胀主题	0.80
大成深证成长 40ETF 联接	0.68	嘉实黄金	0.94

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

三、 基金市场动态

1. 市场/行业焦点

◇ 史无前例：大成基金自掏腰包 2000 万补偿基民亏损

19 日，大成基金发布公告表示，将拨出两千多万元一次性划入大成优选的基金资产，以补偿大成优选的持有人。

大成基金在公告中称，根据《大成优选股票型证券投资基金基金合同》的约定，大成优选 2011 年度业绩表现与业绩基准表现的差异达到运用业绩风险准备金弥补持有人损失的条件。大成将于 2012 年 1 月 30 日将其业绩风险准备金账户应计提金额合计 2323.47 万元一次性划入基金财产。此举对该基金的净值影响并不大。根据公告，上述资金的划入将对基金份额净值仅产生约 0.005 元的影响。

点评：客观地说，这是大成基金重视地履行基金契约中关于“业绩风险准备金”的条

款。大成优选是一只带有封闭期的创新基金，其创新点主要体现在：一是在基金招募说明书中设立专门的业绩风险准备金，每月从已提取的上月基金管理费中计提 10% 作为业绩风险准备金，用于在基金净值增长率低于业绩比较基准增长率超过 5% 时弥补持有人损失。二是在基金合同生效满 12 个月后，若基金折价率连续 50 个交易日超过 20%，将基金转换运作方式为上市开放式基金(LOF)。三是基金管理人在满足一定条件下可以提取比例为 10% 的业绩报酬。而大成优选的赔偿，正是该公司履行“业绩风险准备金”条约的表现。

国内的公募基金极少在基金契约中规定类似的条款。这次赔款仅是“创新基金”的创新个案，暂时还难以成为基金行业的行规，不过，“亏的是基民的钱，让别人说去吧”的情况首次出现逆转，该基金至少为这个行业做出了第一个示范。

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
招商先锋	袁野	2012-01-20	涂冰云	1.62	混合型
招商大盘蓝筹	刘军, 袁野	2012-01-20	周德昕	1.20	股票型
华宝兴业大盘精选	王智慧 , 范红兵	2012-01-19	--	1.10	股票型
国泰金龙行业精选	周广山	2012-01-19	王航	2.03	混合型
中欧中小盘	王海	2012-01-18	沈洋	1.03	股票型
景顺长城优选股票	陈嘉平 , 毛从容	2012-01-17	张继荣	2.43	股票型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20。注：表格中**黑色斜体**为新增基金经理。

3. 新基金认购与发行

新基金发行						
基金代码	基金简称	认购起始日	认购截止日	托管人	基金类型	管理人
161614.SZ	融通四季添利	2012-01-16	2012-02-24	中国工商银行	封闭式	融通
165706.OF	诺德双翼 A	2012-01-20	2012-02-10	华夏银行	债券型	诺德

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

待发行基金						
基金代码	基金简称	基金类型	募集起始日	计划募集截止日	管理人	托管人
160127.OF	南方新兴消费增长	股票型	2012-02-07	2012-03-07	南方	中国工商银行
150073.SZ	南方新兴消费进取	封闭式	2012-02-07	2012-03-07	南方	中国工商银行
050023.OF	博时天颐 A	债券型	2012-01-31	2012-02-27	博时	中国工商银行
050123.OF	博时天颐 C	债券型	2012-01-31	2012-02-27	博时	中国工商银行

150072.SZ	南方新兴消费 收益	封闭式	2012-02-07	2012-03-07	南方	中国工商银行
159917.OF	国泰中小板 300 成长 ETF	指数型	2012-01-30	2012-03-09	国泰	中国银行
020025.OF	国泰中小板 300 成长 ETF 联接	指数型	2012-01-30	2012-03-09	国泰	中国银行
240020.OF	华宝兴业医药 生物优选	股票型	2012-01-30	2012-02-24	华宝兴业	中国建设银行
163819.SZ	中银信用增利	封闭式	2012-01-30	2012-03-06	中银	中信银行

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-01-20

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
博时宏观回报 AB	0.0070	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
博时宏观回报 C	0.0020	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
嘉实超短债	0.0031	2012-1-17	2012-1-16	2012-1-16	1	债券型
嘉实多元收益 A	0.0187	2012-1-17	2012-1-16	2012-1-16	1	债券型
嘉实多元收益 B	0.0187	2012-1-17	2012-1-16	2012-1-16	1	债券型
长盛积极配置	0.0030	2012-1-20	2012-1-18	2012-1-18	1	债券型
长盛同鑫保本	0.0030	2012-1-20	2012-1-18	2012-1-18	1	保本型
大成债券 AB	0.0110	2012-1-17	2012-1-16	2012-1-16	1	债券型
富国天鼎中证红利	0.0260	2012-1-18	2012-1-13	2012-1-16	1	指数型
国投瑞银创新动力	0.0320	2012-1-17	2012-1-13	2012-1-13	1	股票型
国投瑞银稳定增利	0.0060	2012-1-17	2012-1-13	2012-1-13	1	债券型
南方高增长	0.0200	2012-1-16	2012-1-12	2012-1-13	1	股票型
博时主题行业	0.0880	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-18	1	股票型
易方达岁丰添利	0.0070	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-18	1	封闭式
融通债券	0.0070	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
银华信用债券	0.0220	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-19	1	封闭式
广发聚利	0.0130	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-18	1	封闭式
华泰柏瑞信用增利	0.0080	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-19	1	封闭式
工银瑞信四季收益	0.0140	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-19	1	封闭式
建信信用增强	0.0210	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-19	1	封闭式
中欧稳健收益 A	0.0139	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
中欧稳健收益 C	0.0040	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
银华保本增值	0.0110	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-17	1	保本型
南方宝元债券	0.0200	2012-1-16	2012-1-13	2012-1-13	1	混合型
南方多利增强 C	0.0130	2012-1-16	2012-1-13	2012-1-13	1	债券型
南方多利增强 A	0.0150	2012-1-16	2012-1-13	2012-1-13	1	债券型
国联安安心成长	0.0100	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-18	1	债券型

国联安精选	0.0120	2012-1-19	2012-1-18	2012-1-18	1	股票型
泰信周期回报	0.0059	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
申万菱信添益宝 A	0.0100	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
申万菱信添益宝 B	0.0040	2012-1-18	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
光大保德信信用添益 A	0.0150	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型
光大保德信信用添益 C	0.0150	2012-1-19	2012-1-17	2012-1-17	1	债券型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-01-20

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

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。