

股基惨跌，货币基金收益率创新高

发布日期：2012 年 04 月 05 日

投资要点：

- 上周，沪指破位下跌，一举击穿 2300 整数关口，全周暴跌 3.69%，为今年以来最大单周跌幅，最终收报 2262.79 点，周线四连阴；深证成指跌 4.81%，报收 9410.26 点。中小板和创业板分别惨跌 5.85% 和 8.05%。偏股型基金净值损失惨重，股票型基金和混合型基金平均净值分别下跌 3.40% 和 2.89%。表现较好的个基有中欧中小盘、汇丰晋信中小盘和富国天瑞等。
- 受欧债危机趋缓影响，欧美股市表现积极，稳中有涨，道指和标普 500 指数分别上涨 1.00% 和 0.81%。德国 DAX 指数、法国巴黎 CAC40 指数、俄罗斯 RTS 指数分别下跌 0.70%、1.51% 和 1.48%。亚太股指涨跌互现，恒生指数和韩国综合指数小幅下跌。QDII 基金净值平均下跌 0.59%。
- 上周封闭式基金净值全线下跌，25 只传统封闭式基金净值平均下跌 1.88%，价格下跌 3.04%，折价率从前周的 11.96% 扩大至 12.11%，平均静态年化收益率为 4.69%。个基上看，上周净值跌幅较小的是基金金鑫、基金安顺和基金泰和等；净值跌幅较大的有基金银丰、基金鸿阳和基金兴和等。
- 上周股市大幅下跌，债市表现平淡，可转债再度下跌。纳入统计的 124 只债券基金净值平均下跌 0.23%。个基方面，净值表现较好的有东吴优信稳健 A、万家稳健增利 A 和国泰金龙债券 A 等，分别上涨 0.49%、0.44% 和 0.40%。
- 上周货币基金平均七日年化收益率高达 5.18%，再创新高，且已连续 22 周保持在 4% 以上，万家货币、农银汇理货币 A、嘉实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，5% 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

上周，沪指破位下跌，一举击穿 2300 整数关口，全周暴跌 3.69%，为今年以来最大单周跌幅，最终收报 2262.79 点，周线四连阴；深证成指跌 4.81%，报收 9410.26 点。中小板和创业板分别惨跌 5.85%和 8.05%。

受欧债危机趋缓影响，欧美股市表现积极，稳中有涨，道指和标普 500 指数分别上涨 1.00%和 0.81%。德国 DAX 指数、法国巴黎 CAC40 指数、俄罗斯 RTS 指数分别下跌 0.70%、1.51%和 1.48%。亚太股指涨跌互现，东京日经 225 指数和印度孟买 Sensex30 指数微涨，恒生指数和韩国综合指数则小幅下跌。

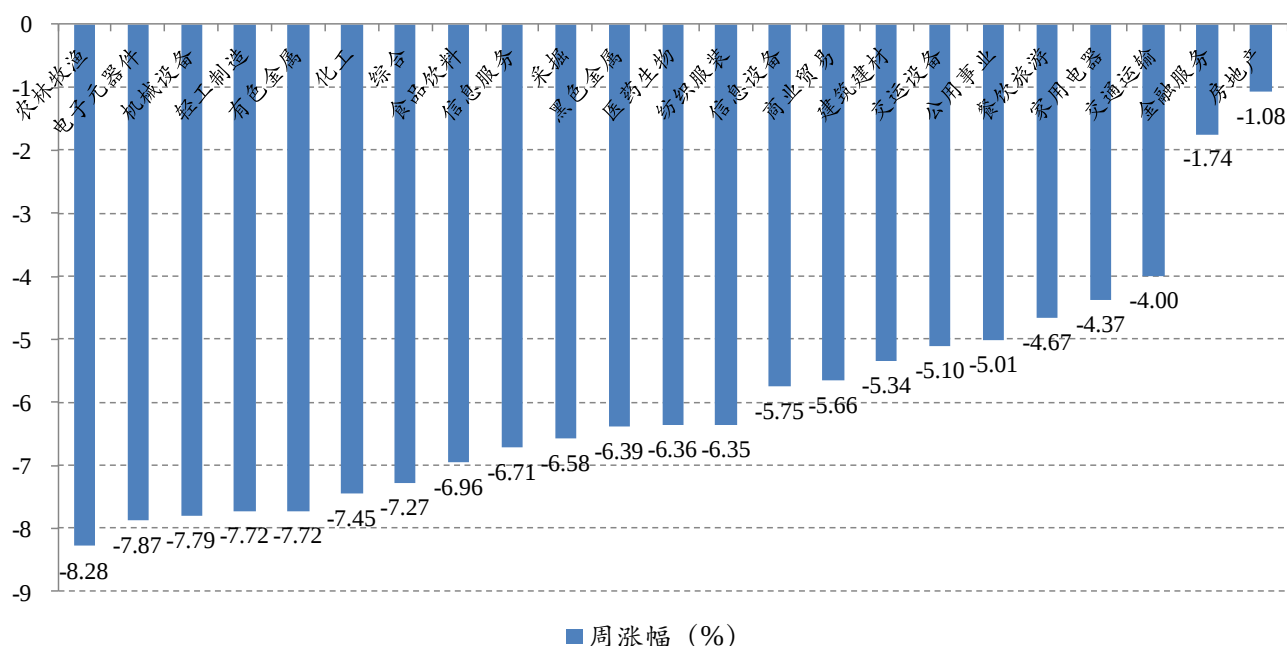
上周申万 23 个一级行业全部收阴，跌幅较小的是房地产和金融服务板块，分别下跌 1.08%和 1.74%。其余跌幅均在 4%以上，跌幅最大的是农林牧渔、电子元器件和机械设备板块，跌幅分别为 8.28%、7.87%和 7.79%。

上周债市涨跌互现，整体依然偏弱，全债指数微涨 0.11%，企业债和国债指数分别上涨 0.02%和 0.16%，可转债指数下跌 0.86%。

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	2262.79	-3.69	-7.71	2.88
沪深 300	2454.90	-3.84	-7.80	4.65
深证成份指数	9410.26	-4.81	-7.40	5.51
中小板指数	4413.17	-5.87	-7.08	2.73
创业板指数	678.52	-8.05	-9.26	-6.99
上证基金指数	3705.72	-3.11	-6.42	3.16
深证基金指数	4388.68	-2.98	-5.09	2.68
道琼斯工业平均指数	13212.04	1.00	1.59	8.14
标准普尔 500 指数	1408.47	0.81	2.64	12.00
德国 DAX 指数	6946.83	-0.70	0.86	17.78
法国巴黎 CAC40 指数	3423.81	-1.51	-0.87	8.35
伦敦金融时报 100 指数	5768.45	-1.48	-2.69	3.52
俄罗斯 RTS 指数	1637.73	-1.84	-4.12	18.52
东京日经 225 指数	10083.56	0.72	3.71	19.26
恒生指数	20555.58	-0.55	-4.70	11.51
韩国综合指数	2014.04	-0.63	0.52	10.31
印度孟买 Sensex30 指数	17404.20	0.24	-1.84	12.61
中信标普全债指数	1303.18	0.11	0.44	0.88
中信标普可转债指数	2522.01	-0.86	-1.55	1.12
中债国债全价指数	117.48	0.16	0.36	-0.37
中债企业债全价指数	96.86	0.02	-0.17	1.01

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30

申万一级行业指数表现



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

二、 各类基金业绩分析

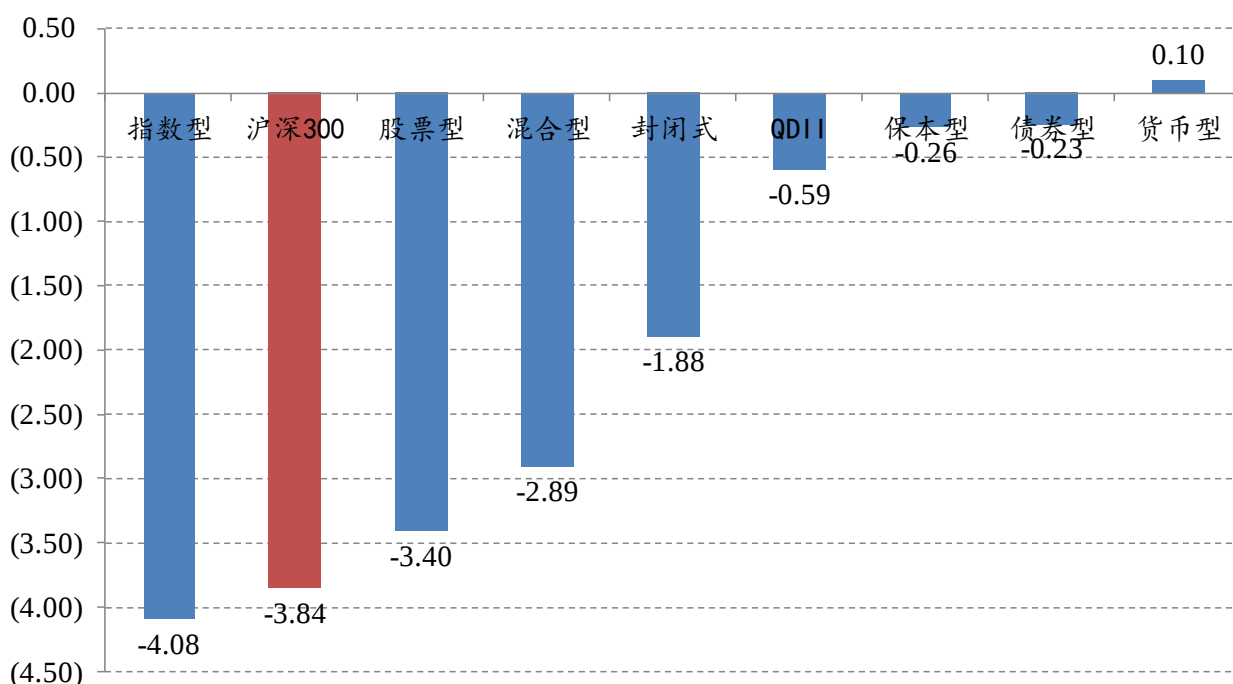
前几周在高层喊话地产调控、预防政治风险等悲观论调后, 股指承压下跌, 而引发今年反弹的利好无一兑现之后, 大盘终于不再抱有幻想, 迎来了暴风雨似的暴跌。周三股指跌破所有均线, 62 点的单日巨阴跟 3 月 14 日很像, 不同的是这次几乎没有什么征兆, 出人意料的泥沙俱下, 收市后大家找原因, 有说是新三板加速、有说是大盘股发行, 不一而足。但笔者认为最重要诱因是经济下滑趋势的确立和经济放松预期的破灭, 让此轮反弹的基础顷刻湮灭。

各条均线毫无抵抗的击穿表明此轮估值修复行情已然走完, 单周暴跌使得主要指数今年以来涨幅被吞噬殆尽, 尤其是创业板指数今年以来由涨转跌, 有再创新低之风险。在宏观经济政策或股市出台实质性利好之前, 后续反弹无力, 沪指再破 2312 新低也有可能。

上周受股市大跌影响, 除货币基金外, 各类基金净值均下跌, 股票型基金和混合型基金跌幅小于指数和指数基金, 表明偏股基金仓位不是很高, 更加灵活的混合型基金跌幅相对较小。货币基金平均七日年化收益率为 5.18%, 创一年来新高。临近季末, 各机构资金回笼压力巨大, 原本紧张的资金面再度升级, 甚至有基金年化收益率达到 10% 以上。短期资金面紧张局势难解。相对回购和部分债券基金仍有不小的吸引力。

债市今年以来始终陷入胶着的牛皮市状态, 展望后市, 利率产品空间已很有限, 更多机会应在新股和中低等级信用债等品种上。

上周各类基金净值表现



周涨幅 (%)

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30.

1. 权益类基金业绩表现

上周 A 股单边下跌, 主动型权益类基金净值鲜有上涨, 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 282 只股票型基金净值平均下跌 3.40%, 169 只混合型基金净值平均下跌 2.89%。

上周除房地产和金融板块外, 其余各板块跌幅都比较大, 各种风格的基金净值难免下跌, 选股能力较好或仓位控制突出的基金跌幅较小。上周偏股型基金中只有中欧中小盘和汇丰晋信中小盘两只基金净值微涨 0.82% 和 0.35%, 其余全部下跌。分类来看, 股票基金跌幅较小的有交银先锋股票、汇丰晋信 2026 和博时主题行业; 跌幅较大的有东吴行业轮动、金鹰主题优势和富安达优势成长, 跌幅均在 6% 以上。混合型基金中跌幅较小的为富国天瑞强势精选、嘉实主题精选和国联安安心成长, 跌幅均在 0.5% 以内, 跌幅前三的基金为华商动态阿尔法、广发大盘成长和万家和谐增长, 最大跌幅小于股票型基金, 但也在 5% 以上。

上周指数呈现单边下跌, 指数击穿各个均线, 短期风险较大, 建议投资者保持低仓位, 等待股市上涨催化剂。对高估值的创业板和中小盘保持高度谨慎, 关注年报和季报业绩大变脸的上市公司及相关持有基金。

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 (%)
中欧中小盘	0.82	富国天瑞强势精选	0.00
汇丰晋信中小盘	0.35	嘉实主题精选	-0.34
交银先锋股票	-0.66	国联安安心成长	-0.44
汇丰晋信 2026	-1.00	华夏回报	-0.81
博时主题行业	-1.11	融通行业景气	-0.89
信诚深度价值	-1.24	交银稳健配置混合	-0.95
鹏华优质治理	-1.26	华夏回报 2 号	-0.95
华安科技动力	-1.30	海富通精选	-1.02
上投摩根内需动力	-1.45	融通蓝筹成长	-1.13
长城品牌优选	-1.46	东方龙混合	-1.30

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

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 (%)
东吴行业轮动	-7.23	华商动态阿尔法	-5.57
金鹰主题优势	-6.83	广发大盘成长	-5.43
富安达优势成长	-6.42	万家和谐增长	-5.33
申万菱信量化小盘	-5.85	金鹰红利价值	-5.27
长城久富	-5.84	华宝兴业多策略	-5.27
工银瑞信主题策略	-5.82	中银行业优选	-4.79
泰信优质生活	-5.74	易方达价值成长	-4.70
农银汇理策略精选	-5.72	广发策略优选	-4.68
易方达资源行业	-5.53	华富竞争力优选	-4.61
大摩多因子策略	-5.53	中海分红增利	-4.61

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

2. 固定收益类基金业绩表现

上周股市大幅下跌, 债市表现平淡, 可转债再度下跌。纳入统计的 124 只债券基金净值平均下跌 0.23%, 近期伴随股市下跌, 新股大面积破发, 使得部分积极打新的债券型基金净值受损严重。

个基方面, 净值表现较好的有东吴优信稳健 A、万家稳健增利 A 和国泰金龙债券 A 等, 分别上涨 0.49%、0.44%和 0.40%。表现较差的有博时稳定价值 A、汇添富可转债 A 和招商安瑞进取等, 跌幅均在 1.5%以上。

受去年下半年协议存款比例放开和资金面持续紧缩影响, 货币基金收益率一直维持高位, 七日年化收益率在 2 月初创下 09 年以来新高 5.14%后, 上周季末资金面紧张效应显现, 年化

收益率再创 5.18%新高，并使得货币基金七日年化收益率连续第 22 周维持在 4%以上。上周共有 11 只货币基金七日年化收益率达到 6%以上，4 只在 8%以上，分别是万家货币、农银汇理货币 A、嘉实货币和泰信天天收益。收益率居后的有上投摩根货币 A、申万菱信货币和汇丰晋信货币 A，收益率在 3%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，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。货币基金收益率维持高位是短期结构型资金短缺造成的，在全球量宽背景下，协议存款、短融各类券种收益率在逐步走低，货币高收益状况恐难持续。投资者可关注规模较大、流动性好、业绩稳定的货币基金如南方现金增利、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 (%)
东吴优信稳健 A	0.49	万家货币	13.41
万家稳健增利 A	0.44	农银汇理货币 A	8.84
国泰金龙债券 A	0.40	嘉实货币	8.23
信诚增强收益	0.40	泰信天天收益	8.19
海富通稳健添利 A	0.39	泰达宏利货币	7.04
泰信双息双利	0.37	博时现金收益	6.89
泰达宏利集利 A	0.34	建信货币	6.70
广发聚利	0.28	华宝兴业货币 A	6.61
光大保德信信用添益 A	0.28	东方金账簿货币	6.56
招商安泰债券 A	0.25	汇添富货币 A	6.24

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30

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 (%)
博时稳定价值 A	-1.89	汇丰晋信货币 A	2.38
汇添富可转债 A	-1.60	上投摩根货币 A	2.48
招商安瑞进取	-1.57	申万菱信货币	2.87
富国可转债	-1.45	光大保德信货币	3.24
金元比联丰利	-1.44	中银货币 A	3.39
招商安本增利	-1.39	国泰货币	3.49
中银转债增强 A	-1.28	大成货币 A	3.59
中海增强收益 A	-1.11	华富货币	3.62
华安可转债 A	-1.02	诺安货币 A	3.67
华宝兴业可转债	-1.00	东吴货币 A	3.68

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

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: 2012-03-30

3. 封闭式基金业绩表现

上周封闭式基金净值全线下跌, 25 只传统封闭式基金净值平均下跌 1.88%, 价格下跌 3.04%, 折价率从前周的 11.96% 扩大至 12.11%, 平均静态年化收益率为 4.69%。个基上看, 上周净值跌幅较小的是基金金鑫、基金安顺和基金泰和等; 净值跌幅较大的有基金银丰、基金鸿阳和基金兴和等。

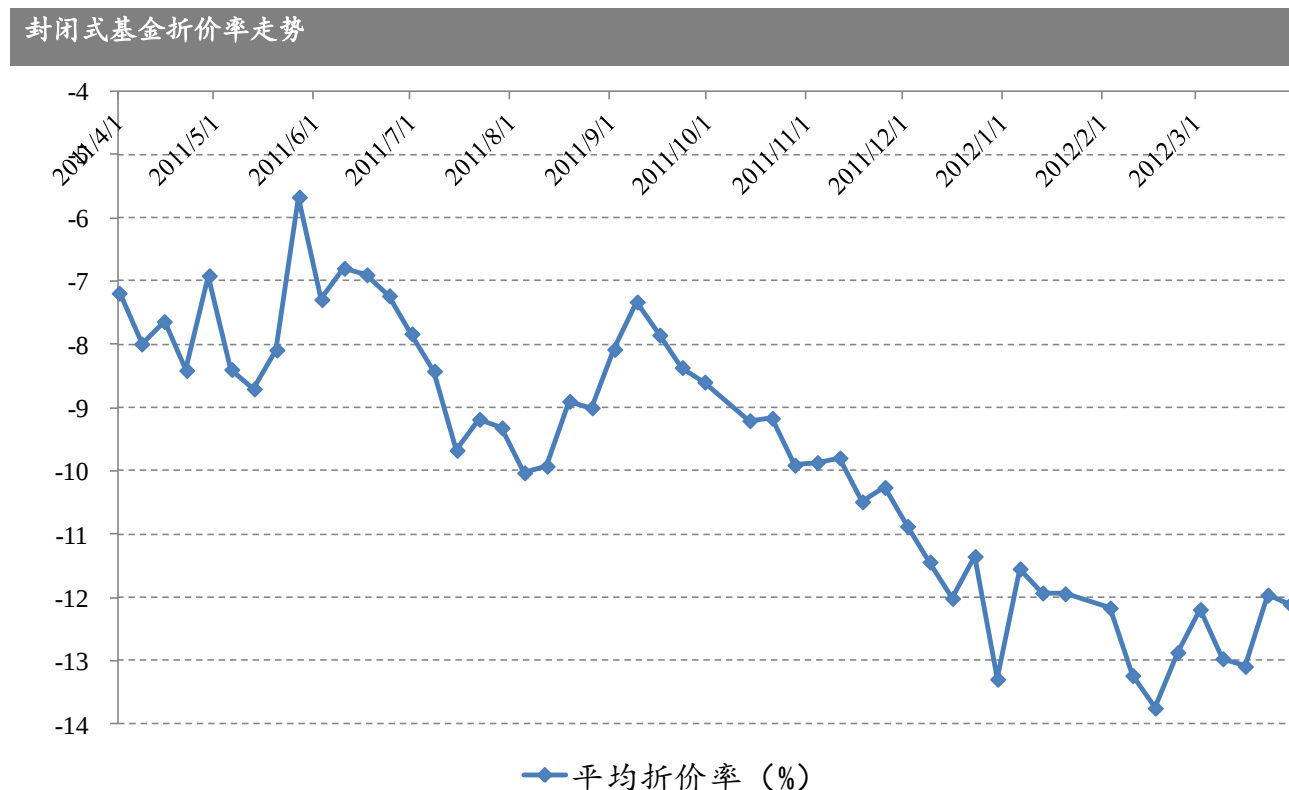
二级市场上, 封基无一上涨, 跌幅较大的有基金通乾、基金银丰和基金鸿阳, 分别下跌 7.73%、5.17% 和 3.95%。跌幅较小的有基金安顺、基金兴和和基金金泰, 跌幅均在 1.5% 以下。

折价率方面, 折价最高的前三只为基金久嘉 (-18.14%)、基金丰和 (-19.25%)、基金科瑞 (-17.98%)。折价最低的前三只为基金兴华 (-4.17%)、基金开元 (-4.94%) 和基金金泰 (-5.35%), 这三只的剩余期限均在 1 年左右, 随着到期日的临近, 折价率有进一步缩小的趋势。

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。近期股市转暖, 封基折价率逐渐扩大, 也许孕育着交易性机会。

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 (%)
基金金鑫	-1.25	-16.21	基金银丰	-4.20	-17.42
基金安顺	-1.67	-10.46	基金鸿阳	-4.10	-17.51
基金泰和	-1.81	-11.02	基金兴和	-4.02	-10.99
基金汉盛	-2.05	-9.61	基金久嘉	-3.97	-18.14
基金裕隆	-2.11	-10.11	基金开元	-3.78	-4.94

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30



数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

4. 指数基金与 QDII 基金业绩表现

上周各类板块跌幅均较大, 表现稍好的是金融和地产板块, 相对应的指数和指数基金净值跌幅也较小, 净值跌幅居前的指数基金为国投瑞银沪深 300 金融、银华道琼斯 88 精选和国泰上证 180 金融 ETF 等; 净值表现较差的有方达创业板 ETF 及其联接、诺安上证新兴产业 ETF 及其联接等中小板创业板指数基金, 跌幅最高达 7.90%。

上周, 欧美及亚太股市涨跌互现, 港股跌幅较大, QDII 基金净值表现不一, 涨幅较大的有国泰纳斯达克 100、广发亚太精选和富国全球债券; 跌幅居前的有华宝兴业标普油气、招商全球资源和招商标普金砖四国等, 最高跌幅达 3.29%。

近期国内外股市震荡剧烈, 欧债危机的解决进度和欧美经济复苏的稳定性决定了海外股市

的走向，并影响到国内股指及相关指数基金，建议指数基金投资者密切关注国内外系统性风险，并及时控制仓位、优选指数标的。

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 (%)
国投瑞银沪深 300 金融	-0.79	国泰纳斯达克 100	1.09
银华道琼斯 88 精选	-1.15	广发亚太精选	0.46
国泰上证 180 金融 ETF 联接	-1.38	富国全球债券	0.42
国泰上证 180 金融 ETF	-1.48	诺安全球收益不动产	0.40
华宝兴业上证 180 价值 ETF 联接	-1.64	鹏华美国房地产	0.30

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30

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 (%)
易方达创业板 ETF	-7.90	华宝兴业标普油气	-3.29
诺安上证新兴产业 ETF	-7.64	招商全球资源	-2.17
易方达创业板 ETF 联接	-7.30	招商标普金砖四国	-2.04
诺安上证新兴产业 ETF 联接	-6.81	南方金砖四国	-1.98
广发中小板 300ETF	-6.77	信诚全球商品主题	-1.98

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30

三、基金市场动态

1. 市场/行业焦点

◇ 基金“叫卖”类银行理财产品，起点 1000 元

“30 天理财”、“月月鑫”、“季季鑫”、“365 天理财”……这些常常出现在银行理财产品当中的名称，未来有望出现在新的理财型基金产品中。随着债基的一波发行热潮，基金公司也加大创新力度。“定期开放”和“短期理财”基金可能成为固定收益基金新的创新产品。

今年以来，多家基金公司上报短期理财产品，有待证监会审核的汇添富 30 天理财债基、汇添富 60 天理财债基、华安月月鑫短期理财债基、华安季季鑫短期理财债基和光大保德信添天利货币定期开放基金。

点评：过去两年，银行理财产品大肆扩张，10 多万亿的存量给传统理财行业基金业带来了巨大压力，规模的大幅缩水加上业绩不佳，基金生存环境逐年恶化，为应对资金分流，保持现有存量，基金公司主动谋变，发行各类创新产品，其中短期理财产品对应银行理财产品，产品设计和收益特征与银行理财产品类似。

该类创新产品的发行会吸引部分投资者，也会得到利于存款增加的银行的支持，但最终的生命力要落实到业绩上，定期开放对操作难度的高要求是业绩的杀手，尤其对于机构而言，流动性劣于货币基金，若收益率吸引力不够大，以散户为主的产品难以真正从银行分流客户。

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
国联安精选	魏东, 施卫平	2012-3-31	--	2.11	股票型
金元比联保本	李飞, 谷伟	2012-3-30	--	0.31	保本型
金元比联丰利	李飞, 谷伟	2012-3-30	--	1.56	债券型
银华瑞吉	王琦 , 杨靖	2012-3-27	--	0.26	封闭式
银华瑞祥	王琦 , 杨靖	2012-3-27	--	0.26	封闭式
银华消费主题分级	王琦 , 杨靖	2012-3-27	--	0.26	股票型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30。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	基金类型	认购起始日	认购截止日	管理人	托管人
710002.OF	富安达策略精选	混合型	2012-3-19	2012-4-23	富安达	交通银行
481017.OF	工银瑞信基本面量化策略	股票型	2012-3-20	2012-4-24	工银瑞信	中国银行
150084.SZ	广发深证 100B	封闭式	2012-3-27	2012-4-26	广发	中国建设银行
162714.OF	广发深证 100 分级	指数型	2012-3-27	2012-4-26	广发	中国建设银行
150083.SZ	广发深证 100A	封闭式	2012-3-27	2012-4-26	广发	中国建设银行
160216.OF	国泰大宗商品	QDII	2012-3-26	2012-4-25	国泰	中国建设银行
690006.OF	民生加银信用双利 A	债券型	2012-3-28	2012-4-23	民生加银	中国银行
690206.OF	民生加银信用双利 C	债券型	2012-3-28	2012-4-23	民生加银	中国银行
660012.OF	农银汇理消费主题	股票型	2012-3-19	2012-4-20	农银汇理	中国邮政储蓄银行
206012.OF	鹏华价值精选	股票型	2012-3-12	2012-4-11	鹏华	中国建设银行
165516.OF	信诚周期轮动	股票型	2012-3-14	2012-4-18	信诚	中国银行
150081.SZ	信诚双盈分级 B	封闭式	2012-3-26	2012-4-6	信诚	中国银行
150079.SZ	银河通利 B	封闭式	2012-3-15	2012-4-10	银河	北京银行
161506.OF	银河通利 A	债券型	2012-3-19	2012-4-20	银河	北京银行
200015.OF	长城优化升级	股票型	2012-3-19	2012-4-18	长城	中国建设

						银行
J150077.SZ	浙商进取	封闭式	2012-3-28	2012-4-27	浙商	华夏银行
166802.OF	浙商沪深 300	指数型	2012-3-28	2012-4-27	浙商	华夏银行
J150076.SZ	浙商稳健	封闭式	2012-3-28	2012-4-27	浙商	华夏银行
166013.OF	中欧信用增利 A	债券型	2012-3-26	2012-4-20	中欧	中国邮政 储蓄银行
150087.SZ	中欧信用增利 B	封闭式	2012-3-26	2012-4-20	中欧	中国邮政 储蓄银行

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

待发行基金

基金代码	基金简称	基金类型	认购起始日	认购截止日	管理人	托管人
110037.OF	易方达纯债 A	纯债型	2012-4-5	2012-4-27	易方达	招商银行
110038.OF	易方达纯债 C	纯债型	2012-4-5	2012-4-27	易方达	招商银行
510300.OF	华泰柏瑞沪深 300ETF	指数型	2012-4-5	2012-4-26	华泰柏瑞	中国工商银行
161019.SZ	富国新天锋	债券型	2012-4-5	2012-4-27	富国	中国建设银行
519709.OF	交银全球自然资源	QDII	2012-4-9	2012-5-17	交银施罗德	中国建设银行
J150085.SZ	申万菱信中小板 A	封闭式	2012-4-5	2012-4-27	申万菱信	中国农业银行
J150086.SZ	申万菱信中小板 B	封闭式	2012-4-5	2012-4-27	申万菱信	中国农业银行
163111.OF	申万菱信中小板分级	指数型	2012-4-5	2012-4-27	申万菱信	中国农业银行
159919.OF	嘉实沪深 300ETF	指数型	2012-4-5	2012-4-27	嘉实	中国银行
165518.OF	信诚双盈分级 A	债券型	2012-4-9	2012-4-18	信诚	中国银行
519117.OF	浦银安盛基本面 400	指数型	2012-4-5	2012-5-9	浦银安盛	中国邮政储 蓄银行

数据来源: wind, 东北证券; 数据截止日: 2012-03-30

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
华安稳固收益	0.0300	2012-3-30	2012-3-29	2012-3-29	1	债券型
鹏华普天债券 A	0.0400	2012-3-26	2012-3-22	2012-3-22	1	债券型
鹏华普天债券 B	0.0400	2012-3-26	2012-3-22	2012-3-22	1	债券型
招商信用添利	0.0250	2012-3-28	2012-3-27	2012-3-28	1	封闭式
基金同盛	0.0100	2012-3-29	2012-3-28	2012-3-29	1	封闭式
景顺长城核心竞争力	0.1500	2012-3-28	2012-3-27	2012-3-27	1	股票型

交银双利 AB	0.0250	2012-3-29	2012-3-27	2012-3-27	1	债券型
交银双利 C	0.0250	2012-3-29	2012-3-27	2012-3-27	1	债券型
中邮上证 380	0.0400	2012-3-27	2012-3-23	2012-3-23	2	指数型

数据来源：wind，东北证券；数据截止日：2012-03-30

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。