济安金信封闭式基金周报

2012年11月09日星期五

**济安封闭式基金周报（11.05—11.09）**

本周股票二级市场全线下跌，沪深指数、创业板指数、中证500指数均收绿。本周公布的10月宏观数据同比与环比均回暖，市场收跌更多表现为市场行为，同时也显示出短期上涨动力不足，市场依然以结构行情为主。除企债指数外基本指数全线飘绿。上证指数收于2069.07点，下跌2.27%，深证成指收于8356.67点，下跌3.72%。国债指数收于135.29点，上涨0.07%，企债指数收于127.42点，与上期持平。从具有代表性的沪深300指数和中证500指数的表现来看，大市值板块个股本周整体表现略好于中小板行业个股本周行情表现，沪深300跌幅为2.85%而中证500指数跌幅为4.08%。代表成长型走向较为突出的深证成长40指数下跌4.47%，代表价值型走向的基本面50下跌1.81%，具有价值风格走向的个股表现明显好于成长性的个股表现。

从具体行业来看，21个证监会行业分类中所有行业全线下跌，其中，综企、公用、农林表现居前，跌幅分别为1.64%、1.70%、2.44%，造纸、食品、石化表现居后，跌幅分别为4.53%、4.61%、 4.71%。

受基础市场影响，和本期封闭式基金相关的指数也全线下跌，其中上证基金指数收于3509.92点，跌幅为-2.55%，深证基金指数收于4266.56点，跌幅为-2.57%。本期封闭式基金二级市场平均价格变动较上周数值下跌，平均价格变动率为-2.49%，其中基金通乾在二级市场价格跌幅最大，期间价格变动率均为-3.99%。总体来看，本期封闭式基金的平均价格变动率跌幅小于基金期间收益的平均跌幅，26只封闭式基金，基金二级市场表现差于净值收益表现。

本次纳入统计范围的26只封闭式基金平均折价率为11.15%，较上期数值变大了0.36%。其中基金久嘉折价率最高，为18.45%，基金科瑞、基金银丰分别以17.66%、17.05%次之。从单只基金的净值数据上看，26只封闭式基金净值收益本周小幅下跌，本周平均净值收益率为-2.45%。单只基金间的净值收益最大差距为4.32%，该数值较上期所得值小幅上升。其中，基金银丰本期净值收益率跌幅最大，为-4.31%；基金金泰本期净值收益率涨幅最大，为0.01%。26只基金中有21只（占比80.8%）基金的本周净值收益率小于2%以上，有4只（占比15.4%）基金的净值收益率在-1%到-2%之间，有1只（占比3.8%）基金的本周净值收益率在0%到1%之间。

**表：封闭式基金本期净值及折价表现（11.05—11.09）**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **证券简称** | **证券代码** | **最新单位净值（元）** | **最新单位价格（元）** | **折价率** | **期间收益率** | **期间价格变动** | **济安评级** |
| 建信优势 | 150003 | 0.84 | 0.807 | 3.95% | -2.33% | -2.30% | ★★★ |
| 基金开元 | 184688 | 0.8296 | 0.795 | 4.18% | -1.00% | -1.00% | ★ |
| 基金普惠 | 184689 | 0.8892 | 0.804 | 8.67% | -2.39% | -3.37% | ★★★★ |
| 基金同益 | 184690 | 0.8173 | 0.729 | 10.30% | -2.64% | -3.19% | ★★★ |
| 基金景宏 | 184691 | 0.8269 | 0.748 | 10.04% | -3.51% | -2.98% | ★★★ |
| 基金裕隆 | 184692 | 0.8919 | 0.8 | 10.65% | -2.81% | -2.44% | ★★★★ |
| 基金普丰 | 184693 | 0.7917 | 0.69 | 13.01% | -2.58% | -2.40% | ★★ |
| 基金天元 | 184698 | 0.8128 | 0.707 | 13.18% | -2.40% | -2.21% | ★★★ |
| 基金同盛 | 184699 | 0.9878 | 0.851 | 13.04% | -2.39% | -3.30% | ★★ |
| 基金景福 | 184701 | 0.9042 | 0.781 | 13.87% | -2.77% | -2.50% | ★★★★★ |
| 基金丰和 | 184721 | 0.8692 | 0.721 | 17.26% | -2.82% | -2.57% | ★★★ |
| 基金久嘉 | 184722 | 0.7836 | 0.639 | 18.19% | -1.98% | -2.29% | ★★ |
| 基金鸿阳 | 184728 | 0.625 | 0.524 | 16.92% | -3.13% | -2.24% | ★★★ |
| 基金金泰 | 500001 | 0.9139 | 0.886 | 3.04% | 0.01% | 0.00% | ★ |
| 基金泰和 | 500002 | 0.9474 | 0.86 | 9.25% | -2.96% | -2.93% | ★★★★★ |
| 基金安信 | 500003 | 0.9098 | 0.859 | 5.26% | -2.16% | -2.50% | ★★★★ |
| 基金汉盛 | 500005 | 1.0254 | 0.923 | 9.79% | -1.90% | -2.12% | ★★★ |
| 基金裕阳 | 500006 | 0.8108 | 0.761 | 6.18% | -1.72% | -1.68% | ★★★ |
| 基金兴华 | 500008 | 0.8728 | 0.84 | 3.77% | -2.57% | -2.55% | ★★ |
| 基金安顺 | 500009 | 0.9312 | 0.845 | 9.72% | -2.70% | -2.20% | ★★ |
| 基金金鑫 | 500011 | 0.9578 | 0.824 | 14.14% | -2.79% | -2.60% | ★★★★★ |
| 基金汉兴 | 500015 | 0.8722 | 0.752 | 14.04% | -2.75% | -2.46% | ★★★ |
| 基金兴和 | 500018 | 0.8719 | 0.758 | 12.15% | -2.43% | -3.44% | ★★ |
| 基金通乾 | 500038 | 0.9609 | 0.819 | 13.13% | -2.14% | -3.99% | ★★★★ |
| 基金科瑞 | 500056 | 0.8768 | 0.722 | 17.55% | -2.57% | -2.70% | ★★★★ |
| 基金银丰 | 500058 | 0.822 | 0.687 | 17.69% | -4.31% | -2.83% | ★★★★ |

资料来源：济安金信基金综合评价系统（计算日期：2012-11-09）

注释：2012年三季度的基金综合评价结果

**附录：济安金信封闭式基金分类说明**

按照基金行业的相关规定，目前国内市场上的基金品种按照大类可以分为：货币型、债券型、股票型、混合型、封闭式、指数型以及QDII基金。各个机构在这一基本分类的基础上，又依据不同的评价标准和原则，对基金进行了二次分类。各个机构在对基金进行细分时大致采取两种方式，一类是机构在遵守相关规定的前提下，依据基金招募书的相关内容进行二次细分，这一类可以叫做事前分类。还有一类就是机构根据基金发布的季报或是年报所公布的资产配置情况来进行二次细分。这一类可以叫做事中（后）分类。

济安金信基金评价中心采用的是事前分类方法。具体来说，济安金信基金评价中心的九类基金中，封闭式基金是指按照相关规定，采用封闭式运作方式的基金，这类基金经核准的基金份额总额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易场所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的基金。封闭式基金又分《证券投资基金运作管理办法》实施前成立的老封基和创新型封基两种。创新类封闭式基金中，仅有针对折价率有“救生艇条款”的基金，济安金信将其归入到封闭式基金。对于有锁定期的、分级的、以固定收益类为主要投资对象的，投资管理方式与开放式基金极为相似的创新性封闭式基金，我们则根据此类基金的具体的投资范围、投资标的，按照开放式基金进行分类。因此，在封闭式基金的具体细分中，济安金信的分类方法与其他的评级机构或研究基金是有所不同的。