# 封闭式基金不能成为“铁公鸡”

张大伟 制图

## 有关人士建议,应将面值之上的净值增长部分的70%分给持有人

□本报记者 周翀

来自中国银河证券基金研究中心的统计数据显示,目前市场上的50余只封闭式基金中,有10只自成立以来从未进行过分红,20只近4年来未进行分红,尽管今年以来封闭式基金的经营业绩不错,但却在经历着难堪的分红尴尬。

在这10家彻头彻尾的“铁公鸡”封基中,只有3家上半年单位可分配收益为负数,其中基金久富上半年可分配收益已经高达0.28元,但仍未进行分红;近4年未分红的封基中,也只有4家基金上半年单位可分配收益为负,上半年可分配收益最高者基金兴安,有0.33元收益可供分配,亦未进行分红。

过去几年,由于股市持续下降,基金净值低位运行,较少分红可以理解,但今年这10只封基净值增长相当可观。

中国银河证券基金研究中心副经理胡立峰称:“我们的统计显示,截至上周五,封闭式基金面值之上的收益(包括已经实现收益和未实现收益两部分)是389亿元左右,这其中体现为已实现可分配收益的部分6月30日为128亿元,目前大约为150亿至200亿元左右。长盛、易方达、博时、南方、大成、华安旗下有15只基金在4月份实施了2005年度的分红。对2006年度红利实施年内分红的只有嘉实基金公司和银河基金公司。”

而在开放式基金方面,截至9月22日,今年以来100多只开放式基金已总计分红362余次,其中多数基金已分红4至5次,有的基金甚至进行了11次分红。“难道封闭式基金持有人是二等公民?”胡立峰如此问道,“既然《证券投资基金运作管理办法》已经明确封闭式基金一年至少分配一次,为什么封闭式基金就不能多分几次红呢?讲来讲去,这难道不是一个态度问题吗?”

有意思的是,从基金公司的角度来说,其针对基金持有人的态度,竟然也根据基金类型的不同,有着明显差异化的表现。近日,某基金公司旗下的一只开放式基金产品进行了高比例分红,基金公司宣称这是“为了更好地保护投资者利益……本着及时足额分红的精神”做出的举动。然而,该公司旗下的5家封闭式基金却仍然没有分红意向公告。尽管其旗下封闭式基金的持有人提出,既然公司主张“为了更好地保护投资者利益”,“足额分红”是否可考虑对封闭式基金持有人也进行分红,却被基金公司告知,根据基金契约规定,其封闭式基金分红只能一年一次,持有人要得到分红,必须等到明年4月。

“说到底,还是基金公司利益和持有人利益不平衡的问题,基金公司希望保持高净值,由此提取更多管理费,加上封闭式基金没有开放式基金的赎回压力,缺乏相应的市场约束机制,急持有人所急、想持有人所想的事情,在开放式基金上会很快办理,封闭式基金上就要等等了。”胡立峰分析说。

胡立峰认为,在封闭式基金改革的过程中,分红问题必须得到解决,也很容易解决,关键是基金公司需要改变观念,在分红上多考虑持有人的利益。

胡立峰建议,应对封闭式基金规定最低的分红比例,推动封基积极分红,并以此建立封基的市场化约束机制,重塑封基的社会形象,为封闭式基金改革争取主动。

“这个比例不应低于封基收益的70%,通俗地说就是面值之上的净值增长部分的70%都分给持有人。”胡立峰说,除此之外,建议将封基产品提取管理费的费率进行结构调整,将管理费总额的1/3与其分红情况挂钩,2/3与净值水平挂钩。

“这才是有效的、市场化的约束激励机制。与开放式基金积极分红的态度不同,封基之所以敢于不积极分红,主要原因就是没有赎回压力,可以不把持有人的利益放在第一位。那么,我们就可以用分红来约束其运作。事实上,更好的保护持有人利益,也是基改的核心原则。”

# 用分红建立封基市场化约束激励机制

□本报记者 周翀

从去年6月底开始,股市展开了一轮波澜壮阔的上涨行情,基金净值也由此平均上涨了60%至70%。在这个过程中,广大开放式基金持有人通过基金公司主动、频繁的分红以及赎回操作,获得了来自于股改的可观收益;但是,大多数封基持有人直到股改即将全面胜利的今天,受制于封基分红的不积极,仍然没有享受到基金产品代表其参与股改享受到的成果。

“同是基金持有人,开放式基金持有人及时享受到了股改成果,而封闭式基金持有人还得等待半年以上,这不符合中央提出的建设和谐社会、全体人民共享改革成果的理念。”中国银河证券基金研究中心副经理胡立峰如是认为。“正是封基对待分红的消极态度,损害了封基的社会形象,从而直接使得基改面临着社会不信任、持有人反感的较大压力,也人为地制造了基改的障碍。”

### 分红效应立竿见影

到目前为止,嘉实基金旗下的封基产品——基金丰和的分红举措,为通过分红解决基改问题,提供了最好的注脚。8月7日基金丰和公告分红0.1元时,其每份份额价格为0.675元,截至上周五,基金丰和除权价为0.743元,走出了大幅填权行情,累计涨幅达到24.89%,丰和的持有人因分红得到收益,欢欣鼓舞,市场也用实际行动予以积极回应,反映出热烈盼望分红的民意,这种良好的经验,应为其他封基积极吸收,并付诸实践。

目前基改面临的一个现实问题,即是高折价率问题。从历史上看,高折价率与分红之间有着密不可分的逻辑关系。封闭式基金史上最高规模的分红记录发生在2001年,当时分红规模高达160多亿元。此后,由于市场经历了长达4年的熊市,封闭式基金净值长期低于面值,折价率水平也随之不断扩大,平均水平从5%一路扩大到目前的45%,一些大盘基金的折价率水平甚至高达50%,广大封基持有人,既承受了熊市中基金净值下跌的损失,也承受了折价率大幅提高带来的价格损失。也正是因为折价率水平如此之高,使得持有人强烈呼吁封基进行重大改革。

在封闭式基金通过市场回暖实现巨大收益的现时,加之开放式基金展开了风气云涌的分红大潮,封基在推动改革的当口,应该积极、持续、大幅度地分红,方可重塑形象、重树信心,为基改赢得宽松环境,也为封基寻求更多的出路。

从这个意义上来说,中期分红就是一块试金石,经过考验的封基,才是真正的金子,才能得到投资者的认同,如果折价率得到有效降低,持有人的态度就会转变,封基不仅有空间辗转腾挪,甚至可能会继续存续下去。反之,则可能逼迫持有人采取一些比较激烈的措施,到时,市场各方都难免感到被动和失望,和谐基金业的目标也大打折扣。

### 封闭式基金大有可为

坦率地说,近几年国际基金市场的发展已经充分揭示出开放式基金的一些固有弱点,相比之下,封闭式基金其实大有可为。开放式基金自推出之初,就难以避免管理规模的陡然爆增爆减,虽然投资者进出自由,但在此过程中基金产品的投资组合却受到很大伤害。一些投资者认为,在充分保障持有人利益的基础上,应尽量避免因投资者的自由进出伤害基金的投资组合并影响其盈利水平,因此,不如固定一个管理规模,避免流动性麻烦,进行长期投资。

胡立峰指出,基改是一项综合工程,其终极目标,是把封基整体打造成约束到位、内控严密的基金品种。在这个过程中,分红的作用必须得以充分强调,因此,除了有关部门提出的“月月分、季季分、年年分”的思路外,还应明确规定封基分红的比例,甚至要求封基实现了一定水平的盈利,就应将利润全部进行分红。在条件成熟时,对封基管理费结构进行调整,现行按净值1.5%提取管理费的费率标准,可以拆分为1%和0.5%两块,1%这块与净值挂钩,0.5%这块与分红挂钩。

总而言之,分红是现阶段基改各个方案中成本最小,社会效益最大,且可操作性最高的办法,是一种非常容易取得突破的办法。从基金公司的角度说,应抓住中秋、国庆和春节的机会,在明年4月份前扎扎实实搞几次“节日红包”形式的分红活动,基金公司可能会因此损失一点点管理费,但却会赢得更好的社会形象,为封闭式基金基改赢得主动权,为基改营造更宽松的外部环境。建设和谐的封闭式基金委托代理关系,实现共生共赢。

# 封基市场继续演绎主升行情

□晨星(中国) 王蕊

上周封闭式基金分红改制的传言余温未散,市场继续演绎主升行情。两市基金虽于周三展开回调,后市整体蓄势走高仍可预期。晨星封闭式基金指数周涨0.83%,大规模封闭式基金指数上涨0.99%,略高于小规模封闭式基金0.44%的涨幅。

53只封闭式基金的总成交金额为23.14亿元,量能与前周相比放大11.41%。小规模基金成交金额缩小20.27%,大规模基金则放大19.78%。

上周基金平均折价率进一步扩大至30.47%。大、小规模基金的折价率分别是44.02%和17.43%,较前周均呈现上浮迹象。

# 华安现金富利长假前暂停申购

□本报记者 贾宝丽

华安现金富利将在“十一”期间暂停申购及转换转入业务。根据公告,基金管理人决定在“十一”假期前两个工作日(2006年9月28日和9月29日)暂停接受该基金的申购业务,同时,公司管理的其他开放式基金转换转入该基金的业务也将暂停,上述暂停业务将于10月9日起恢复办理。

# 南方基金百场投资者服务巡讲开幕 基金营销模式变局

引领基金营销风气之先的南方基金曾在2004年因牵手王菲举办“南方基金之夜”演唱会而声名大躁,作为海外舶来品的基金也首次在国人面前撩开神秘面纱,走上了亲民路线。

日前,南方基金又以西部论坛拉开其全国巡讲的大幕而倍受市场的关注。南方基金管理有限公司副总经理许小松在接受采访时表示,南方基金未来将赋予基金营销更多的内涵:即把传统的基金产品的营销转型为提供专业的客户服务和通过持续的投资者教育来长期培育市场,许小松称,南方基金正在进行的覆盖全国的百场巡讲将把专业的理财服务和基金理财的理念播种到千家万户。

**西部放歌:引领基金西部淘金热**

基金围绕长三角、珠三角等传统重镇做功课的市场培育模式开始悄然图变,而南方基金正是日前被媒体誉为“卖基金,向西走”潮流的策动者。

日前,南方基金携手宏源证券在新疆乌鲁木齐举办了一场截至目前在当地最为大型的理财知识讲座,共有700余名投资者参加了这场名为"南方基金理财西部行基金交流会"的活动,场面火爆空前。对于西部投资者来说,能有机会与国内最大的基金公司的基金经理零距离对话是一次新奇的体验,南方基金的西行传“教”也一改客户服务和投资者教育春风不度玉门关的基金营销现状。

许小松表示,西部地区理财市场潜力巨大,南方基金非常重视对该市场的培育。一方面,该地区目前人均金融资产额不高,但地广人多,空间巨大;另一方面,西部地区资源丰富,随着我国西部开发战略的配套实施,西部地区未来的经济增长可期,投资者对于基金理财的需求也将日趋旺盛。

南方基金营销主打的“西部牌”无疑令业界眼前一亮,据悉,目前不少基金公司均透露出拓展西部市场的意愿,基金业的西部淘金热或成今年基金营销市场的一大看点。

**羊城际会:客户忠诚度是这样炼成的**

金秋之季,南方基金的第二场巡讲在羊城广州开讲。400多人的报告厅座无虚席,南方基金投资总监王宏远、银河证券首席基金分析师胡立峰等人士就基金投资与基金评价作出了演讲。据了解,与会者大多是该司旗下的南方稳健、南方稳健贰号、南方高增长等开放式基金的持有人,是南方的VIP客户。

注重对老客户的持续服务一直是南方基金铸练品牌的法宝。据悉,此次会上的投资者人均持有两只以上的南方开放式基金,部分投资者甚至持有5只以上的南方开放式基金,他们钟情南方基金产品的理由很简单:一是,无论投资者在哪个阶段介入,买南方基金各种产品都为他们赚了钱;二是,南方基金服务做得到位。

记者发现,部分参会的投资者为老年客户,他们对南方基金的认同感和品牌忠诚度很强,有投资者表示其购买的第一只基金产品就是南方的,买了以后觉得业绩和服务都很满意,因此只要南方出新产品都会认购或者号召亲戚朋友们参与。

记者发现,南方基金的客户对其基金产品已经具有了很强的“粘性需求”,不少客户提前从客户经理处了解到南方基金新产品的动态就开始保持关注,会上,不少投资者的提问都在询问南方高增长分拆以及南方避险再开放申购的时间表等问题。说起南方基金产品的特性和动向更是如数家珍。

种种迹象表明,客户对基金产品的忠诚度正逐渐培育,随着基金市场和基金投资理念的不断成熟,投资者群体也必将完成从追逐短期排名到跟随基金投资理念、注重持续回报的转型,从这层意义来看,南方基金耕耘老客户市场可谓是“功夫在诗外”、“所思在远道”。

**沪上论道:十年购“基金”,百年树人才**

南方基金即将亮相的第三张牌是“教育牌”。9月23日上午,南方基金将在上海社科院大礼堂举行一场关于投资和教育的报告会,指导市民如何通过基金投资达到积累教育资金的目标。在中国的特定文化背景下,为子女作教育投资已经成为居民储蓄和理财最重要的目标之一,南方基金营销走教育路线可谓是将亲民路线进行到底。

据南方基金市场部徐英女士介绍,此场巡讲将面向上海的南方基金投资者,除了由南方高增长基金经理吕一凡宣传南方基金投资理念之外,还将安排一场精彩的“赏识教育报告会”。徐英称,投资者报名异常踊跃,不少上海附近城市的投资者也表示要奔赴上海来聆听这场讲座。

事实上,作为基金理财最重要的目标市场之一就是居民的教育储蓄资金,南方基金将“财富与人才”联盟的创意可谓是叫好又叫座的举措。基金营销从“掂到篮里都是菜”的填鸭模式到市场细分下的需求匹配也初具雏形。南方基金正以拓荒者的豪情耕耘着中国基金业的投资者教育市场,基金理性营销时代正山雨欲来。(CIS)

# 晨星中国基金业绩排名

计算截止日期:2006年9月22日
数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

## 股票型基金

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 华夏大盘精选 | 1.7380 | ★★★★★ | 96.87 |
| 广发小盘成长 | 1.7586 | ★★★★★ | 92.39 |
| 上投摩根阿尔法 | 1.9051 | -- | 92.32 |
| 上投摩根中国优势 | 1.9659 | ★★★★★ | 89.20 |
| 景顺长城内需增长 | 1.9000 | ★★★★★ | 89.06 |
| 广发聚丰 | 1.7383 | -- | 87.06 |
| 银华核心价值 | 1.5922 | -- | 82.71 |
| 富国天益价值 | 1.0368 | ★★★★ | 81.34 |
| 招商优质成长 | 1.4891 | -- | 79.76 |
| 广发聚富 | 1.7128 | ★★★★★ | 79.64 |
| 兴业趋势 | 1.6596 | -- | 79.31 |
| 大成精选增值 | 1.4063 | ★★★★ | 78.97 |
| 汇添富优势精选 | 1.7322 | -- | 77.82 |
| 鹏华中国50 | 1.4550 | ★★★★★ | 75.16 |
| 易方达积极成长 | 1.6488 | ★★★★ | 74.77 |
| 国泰金马稳健 | 1.5320 | ★★★★ | 74.74 |
| 景顺长城鼎益 | 1.5850 | ★★★ | 74.21 |
| 泰达荷银行业精选 | 1.6924 | ★★★★ | 72.75 |
| 宝盈鸿利收益 | 1.3985 | ★★★★ | 71.44 |
| 鹏华普天收益 | 1.4060 | ★★★★ | 70.56 |
| 银华-道琼斯88 | 1.3742 | ★★★★ | 69.82 |
| 工银瑞信核心价值 | 1.5054 | -- | 69.79 |
| 泰达荷银周期 | 1.6356 | ★★★★ | 68.64 |
| 易方达策略成长 | 1.7090 | ★★★★ | 68.33 |
| 富国天惠成长 | 1.5445 | -- | 68.04 |
| 富国天瑞强势 | 1.5438 | ★★★★ | 67.70 |
| 华夏回报 | 1.3810 | ★★★★ | 66.87 |
| 东吴嘉禾优势精选 | 1.1722 | ★★★ | 66.08 |
| 嘉实增长 | 1.8080 | ★★★★ | 65.68 |
| 泰达荷银稳定 | 1.6169 | ★★★ | 64.85 |
| 国泰金鹰增长 | 1.5470 | ★★★ | 64.18 |
| 南方高增长 | 1.5250 | -- | 64.11 |
| 光大保德信量化核心 | 1.3408 | ★★★ | 63.59 |
| 嘉实成长收益 | 1.6255 | ★★★ | 63.05 |
| 长盛动态精选 | 1.5909 | ★★★ | 62.79 |
| 国泰金龙行业精选 | 1.5110 | ★★★★ | 62.46 |
| 中海优质成长 | 1.4645 | ★★★ | 62.00 |
| 海富通股票 | 1.4770 | ★★★ | 61.94 |
| 景顺长城优选股票 | 1.6342 | ★★ | 61.41 |
| 中信红利精选 | 1.4947 | -- | 60.91 |
| 华夏成长 | 1.3230 | ★★★ | 60.52 |
| 交银施罗德精选 | 1.5147 | -- | 60.51 |

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 长城久泰300 | 1.3652 | ★★★ | 60.25 |
| 申万巴黎新动力 | 1.5170 | -- | 60.21 |
| 诺安股票 | 1.4964 | -- | 60.01 |
| 大成蓝筹稳健 | 1.1687 | ★★★ | 59.71 |
| 海富通精选 | 1.4923 | ★★★ | 58.78 |
| 大成价值增长 | 1.5810 | ★★★ | 58.09 |
| 华宝兴业动力组合 | 1.5634 | -- | 57.55 |
| 华安创新 | 1.4840 | ★★★ | 57.15 |
| 东方龙 | 1.1416 | ★★★ | 55.93 |
| 融通深证100 | 1.0560 | ★★★ | 54.79 |
| 博时精选股票 | 1.4607 | ★★ | 54.59 |
| 博时主题行业 | 1.4671 | ★★ | 54.41 |
| 华宝兴业多策略增长 | 1.3254 | ★★ | 53.98 |
| 友邦华泰盛世中国 | 1.2552 | ★★ | 53.85 |
| 宝盈泛沿海区域 | 1.3824 | ★★ | 53.59 |
| 招商安泰股票 | 1.4274 | ★★ | 52.95 |
| 泰信先行策略 | 1.3618 | ★★ | 52.80 |
| 长信银利精选 | 1.0735 | ★★ | 52.76 |
| 泰达荷银成长 | 1.5936 | ★★★ | 52.72 |
| 中银国际中国精选 | 1.4942 | ★★★ | 51.98 |
| 万家180 | 1.1651 | ★★ | 51.67 |
| 融通行业景气 | 1.3510 | ★★★ | 51.21 |
| 嘉实沪深300 | 1.1910 | -- | 51.12 |
| 长盛成长价值 | 1.5490 | ★★★ | 51.12 |
| 华安MSCI中国A股 | 1.2840 | ★★ | 50.97 |
| 嘉实服务增值行业 | 1.2930 | ★ | 49.62 |
| 博时裕富 | 1.2860 | ★ | 48.16 |
| 南方稳健成长 | 1.4749 | ★★ | 44.83 |
| 融通巨潮100 | 1.0470 | ★ | 44.49 |
| 上证50ETF | 1.1300 | ★ | 41.84 |
| 易方达50 | 1.1745 | ★ | 41.56 |
| 新世纪优选 | 1.0870 | -- | 40.72 |
| 博时价值增长 | 1.5060 | ★★ | 40.49 |
| 金鹰成份股优选 | 1.1592 | ★★ | 40.48 |
| 万家公用事业 | 1.2436 | ★ | 26.70 |
| 易方达深证100ETF | 1.3610 | -- | -- |
| 中小企业板ETF | 1.0140 | -- | -- |
| 景顺长城资源垄断 | 1.4350 | -- | -- |
| 德盛精选股票 | 1.3960 | -- | -- |
| 上证180ETF | 3.1790 | -- | -- |
| 大成沪深300 | 1.1482 | -- | -- |
| 建信恒久价值 | 1.1986 | -- | -- |

## 配置型基金

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 广发稳健增长 | 1.7036 | ★★★★★ | 74.81 |
| 华夏红利 | 1.6470 | ★★★★ | 71.85 |
| 金鹰中小盘 | 1.4960 | ★★★★★ | 71.09 |
| 鹏华行业成长 | 1.4444 | ★★★★ | 68.31 |
| 景顺长城动力平衡 | 1.5704 | ★★★ | 62.63 |
| 诺安平衡 | 1.5302 | ★★★★ | 61.89 |
| 巨田资源优选 | 1.4007 | -- | 61.80 |
| 华安宝利配置 | 1.6340 | ★★★★ | 61.74 |
| 银河银联稳健 | 1.3709 | ★★★★ | 61.29 |
| 宝康灵活配置 | 1.6192 | ★★★★★ | 56.89 |
| 华富竞争力优选 | 1.3349 | ★★★★★ | 56.44 |
| 招商先锋基金 | 1.3917 | ★★★ | 56.38 |
| 南方积极配置 | 1.4768 | ★★★ | 55.22 |
| 长城久恒 | 1.2000 | ★★★ | 54.41 |
| 银华优势企业 | 1.4503 | ★★★★ | 53.96 |
| 宝康消费品 | 1.6335 | ★★★ | 53.13 |
| 国投瑞银景气 | 1.4253 | ★★★ | 52.80 |
| 融通新蓝筹 | 1.2970 | ★★★★ | 51.88 |
| 中海分红增利 | 1.0347 | ★★★ | 48.93 |
| 易方达平稳增长 | 1.5950 | ★★★ | 48.55 |
| 嘉实稳健 | 1.4370 | ★★★ | 48.54 |
| 天治品质优选 | 1.2256 | ★★★★ | 47.55 |
| 申万巴黎盛利精选 | 1.2749 | ★★★ | 45.80 |
| 银河银泰理财 | 1.3017 | ★★★ | 45.41 |
| 中信经典配置 | 1.3444 | ★★★ | 45.16 |
| 富国动态平衡 | 1.3779 | ★★ | 42.79 |
| 德盛小盘精选 | 1.3360 | ★★ | 42.58 |
| 兴业可转债 | 1.0899 | ★★ | 41.77 |
| 德盛稳健 | 1.3000 | ★★ | 39.68 |
| 天治财富增长 | 1.3276 | ★★★ | 38.69 |
| 融通蓝筹成长 | 1.2670 | ★★★★ | 38.29 |
| 招商安泰平衡 | 1.2784 | ★★ | 36.89 |
| 海富通收益增长 | 1.2420 | ★★ | 36.83 |
| 巨田基础行业 | 1.1202 | ★ | 35.80 |
| 国投瑞银融华债券 | 1.2910 | ★★ | 31.42 |
| 泰达荷银风险预算 | 1.2675 | ★★ | 29.87 |
| 富兰克林国海收益 | 1.1838 | ★★ | 27.56 |

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 南方宝元债券 | 1.1996 | ★ | 22.68 |
| 德盛安心成长 | 1.2170 | -- | 21.76 |
| 银河银联收益 | 1.1685 | ★ | 19.46 |
| 天弘精选 | 1.0296 | -- | 13.41 |
| 申万巴黎盛利配置 | 1.0637 | ★ | 10.72 |
| 华夏回报贰号 | 1.0280 | -- | -- |
| 博时平衡配置 | 1.0210 | -- | -- |
| 嘉实主题精选 | 1.0620 | -- | -- |
| 易方达价值精选 | 1.0329 | -- | -- |
| 易方达策略成长贰号 | 1.0320 | -- | -- |
| 国投瑞银核心企业 | 1.0104 | -- | -- |
| 鹏华价值优势 | 1.0290 | -- | -- |
| 泰达荷银效率优选 | 1.0395 | -- | -- |
| 天治核心成长 | 1.3506 | -- | -- |
| 中银国际持续增长 | 1.2475 | -- | -- |
| 银华优质增长 | 1.0371 | -- | -- |
| 长城消费增值 | 1.0750 | -- | -- |
| 长城安心回报 | 1.0058 | -- | -- |
| 南方稳健成长贰号 | 1.0572 | -- | -- |
| 华宝兴业收益增长 | 1.0469 | -- | -- |
| 景顺长城新兴成长 | 1.0170 | -- | -- |
| 广发策略优选 | 1.0532 | -- | -- |
| 光大保德信红利 | 1.0723 | -- | -- |
| 上投摩根双息平衡 | 1.0490 | -- | -- |
| 东方精选 | 1.0977 | -- | -- |
| 富兰克林国海弹性市值 | 1.0405 | -- | -- |
| 工银瑞信精选 | 1.0195 | -- | -- |
| 海富通强化回报 | 1.0190 | -- | -- |
| 汇添富均衡增长 | 1.0398 | -- | -- |
| 华夏平稳增长 | 1.1390 | -- | -- |
| 交银施罗德稳健 | 1.0546 | -- | -- |
| 长信金利趋势 | 1.0646 | -- | -- |
| 汇丰晋信2016 | 1.0362 | -- | -- |
| 信诚四季红 | 1.0437 | -- | -- |

## 债券型基金

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 长盛中信全债 | 1.1783 | ★★★★ | 19.23 |
| 嘉实债券 | 1.1260 | ★★★★ | 19.11 |
| 富国天利增长债券 | 1.0925 | ★★★★★ | 18.02 |
| 融通债券 | 1.0340 | ★★★ | 10.44 |
| 宝康债券 | 1.0198 | ★★ | 8.75 |
| 国泰金龙债券 | 1.0900 | ★★★ | 8.03 |
| 华夏债券-A/B | 1.0430 | ★★★ | 6.69 |
| 鹏华普天债券-A | 1.0230 | ★★★ | 6.30 |
| 大成债券-A/B | 1.0105 | ★★ | 3.80 |
| 招商安泰债券-A | 1.0220 | ★ | 3.00 |
| 博时稳定价值 | 1.0024 | -- | 1.50 |
| 易方达月月收益-B | 1.0009 | -- | 1.21 |

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 易方达月月收益-A | 1.0008 | -- | 1.02 |
| 华夏债券-C | 1.0410 | -- | -- |
| 嘉实超短债 | 1.0020 | -- | -- |
| 大成债券-C | 1.0083 | -- | -- |
| 鹏华普天债券-B | 1.0210 | -- | -- |
| 南方多利中短债 | 1.0082 | -- | -- |
| 招商安本增利 | 1.0096 | -- | -- |
| 招商安泰债券-B | 1.0204 | -- | -- |
| 中信稳定双利 | 1.0053 | -- | -- |
| 泰信中短债 | 1.0013 | -- | -- |
| 诺安中短债 | 1.0017 | -- | -- |
| 友邦华泰中短债 | 1.0018 | -- | -- |

## 保本基金

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 南方避险增值 | 1.2586 | -- | 33.50 |
| 国泰金象保本增值 | 1.0800 | -- | 14.59 |
| 嘉实浦安保本 | 1.1440 | -- | 11.83 |

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 万家保本增值 | 1.1025 | -- | 10.66 |
| 银华保本增值 | 1.0893 | -- | 10.41 |
| 国泰金鹿保本 | 1.0180 | -- | -- |

## 货币市场基金

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 大成货币-B | 1.0000 | -- | 1.59 |
| 嘉实货币 | 1.0000 | -- | 1.44 |
| 银华货币-B | 1.0000 | -- | 1.44 |
| 博时现金收益 | 1.0000 | -- | 1.44 |
| 南方现金增利 | 1.0000 | -- | 1.43 |
| 华夏现金增利 | 1.0000 | -- | 1.43 |
| 诺安货币 | 1.0000 | -- | 1.43 |
| 华宝兴业现金宝-B | 1.0000 | -- | 1.42 |
| 光大保德信货币 | 1.0000 | -- | 1.41 |
| 大成货币-A | 1.0000 | -- | 1.41 |
| 泰达荷银货币 | 1.0000 | -- | 1.40 |
| 长盛货币 | 1.0000 | -- | 1.40 |
| 海富通货币-A | 1.0000 | -- | 1.39 |
| 华安现金富利 | 1.0000 | -- | 1.38 |
| 长城货币 | 1.0000 | -- | 1.37 |
| 长信利息收益 | 1.0000 | -- | 1.37 |
| 银河银富货币 | 1.0000 | -- | 1.36 |
| 中信现金优势 | 1.0000 | -- | 1.36 |
| 中银国际货币 | 1.0000 | -- | 1.36 |
| 泰信天天收益 | 1.0000 | -- | 1.35 |
| 国泰货币 | 1.0000 | -- | 1.35 |
| 易方达货币-A | 1.0000 | -- | 1.34 |
| 景顺长城货币 | 1.0000 | -- | 1.31 |

| 基金名称 | 单位净值(元) | 8月晨星评级(一年) | 今年以来总回报率(%) |
|---|---|---|---|
| 鹏华货币-A | 1.0000 | -- | 1.31 |
| 招商现金增值 | 1.0000 | -- | 1.29 |
| 广发货币 | 1.0000 | -- | 1.26 |
| 银华货币-A | 1.0000 | -- | 1.26 |
| 华宝兴业现金宝-A | 1.0000 | -- | 1.25 |
| 上投摩根货币-B | 1.0000 | -- | 1.18 |
| 上投摩根货币-A | 1.0000 | -- | 1.00 |
| 富国天时货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 易方达货币-B | 1.0000 | -- | -- |
| 融通易支付 | 1.0000 | -- | -- |
| 巨田货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 申万巴黎收益宝 | 1.0000 | -- | -- |
| 兴业货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 天治天得利货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 东方金帐簿货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 华富货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 工银瑞信货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 海富通货币-B | 1.0000 | -- | -- |
| 万家货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 汇添富货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 交银施罗德货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 建信货币 | 1.0000 | -- | -- |
| 益民货币 | 1.0000 | -- | -- |

注:晨星对开放式基金以投资组合为基础进行分类,对新设立的开放式基金暂时按招募说明书规定分类。分类和评级方法请查阅http://cn.morningstar.com。

免责声明:本公司不保证信息的准确性、完整性和及时性,同时也不保证本公司作出的任何建议或评论不会发生任何变更。过往业绩并不代表将来业绩。在任何情况下,我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告内容的版权归晨星资讯(深圳)有限公司所有。