

王丹妮 高昕炜

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009 年 01 月 04 日

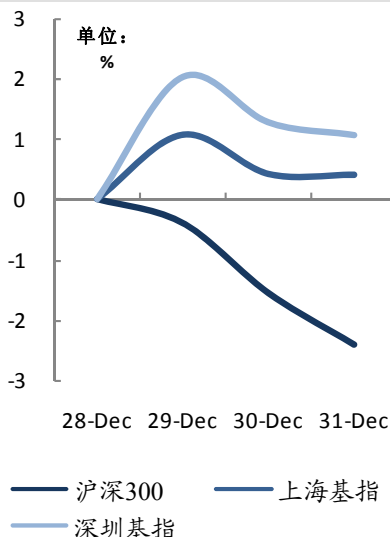
基金市场一周观察（1229-1231）

平衡仓位 拭目以待

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深 300	1817.72	-2.38
上证指数	1820.81	-1.66
深证成指	6485.51	-3.26
上海基金	2512.49	0.41
深圳基金	2626.25	1.06
上海国债	121.30	0.28
上海金债	132.64	0.03

主要指数收益比较



09 年中国经济仍将处于调整期, 现阶段基金投资者应将高风险基金比例保持在一个攻守兼顾的平衡位置, 同时密切跟踪 09 年中后期中国经济的发展状况以及 A 股市场的走势, 在股票市场回暖时增持质地较优的高风险基金。

□ **封闭式基金指数逆市上涨 折价下降** 上周沪深两市基金指数逆市上涨, 截至上周五, 上海基金指数收于 2512 点, 上涨 0.41%; 深圳基金指数收于 2626 点, 上涨 1.06%。上周封闭式基金总成交量约 27 亿份, 全周换手率约 3.36%, 日均成交量 8.95 亿份, 较前周 8.31 亿份略微增加, 交易活跃度与前期持平。封闭式基金折价率较前周下降, 整体折价率为 24.92%, 到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 26.34%, 3 年内到期的短期基金整体折价率 6.09%。

□ **偏股型基金净值表现较好 获超额收益** 上周各类偏股型基金净值表现均好于基础股票市场。主动投资的偏股型基金中, 封闭式基金净值下跌 0.34%; 灵活配置和稳定配置股票型基金分别下跌 0.4% 和 0.5; 灵活配置和稳定配置混合型基金分别下跌 0.37% 和 0.21%。若以沪深 300 指数为比较基准, 各类主动管理偏股型基金均获得超额收益。复制指数的指数型基金和 ETFs 净值跌幅分别为 1.53% 和 2.17%。低风险的债券型基金和保本型基金继续小幅上涨。

□ **经济回暖需要的只是时间** 步入新的一年, 我们还没有看到经济的回暖迹象, 那是因为经济调整需要时间。面对 09 年的中国经济, 我们已经寄予了它宽松的货币政策环境、积极的财政政策刺激、以及值得期待的汇率政策, 剩下的就是时间。

□ **平衡仓位 拭目以待** 考虑到目前经济基本面尚有较大的不确定性, 当前仍建议将高风险基金比例保持在一个攻守兼顾的平衡位置。但未来应高度关注经济基本面变动趋势, 在上半年经济基本面趋稳, 环比指标转好的情况下, 股票市场将会随之出现逐渐回暖的迹象。因此长期投资者应密切跟踪 09 年中后期中国经济的发展状况以及 A 股市场的走势, 在股票市场回暖时增持质地较优的高风险基金。

□ **封闭式基金短期风险较大** 今年以来受投资环境的影响, 大部分封闭式基金目前并不具备大比例分红的可能。但半年报和三季报的财务数据显示, 截至三季度末仍有少数基金已实现收益为正, 目前共有 10 只基金净值在面值以上, 理论上仍具备年度分红的可能性。这些基金在 09 年 1 月份可能出现短期交易性机会。不过, 由于分红比例不会太高, 而近期折价率变化较快, 参与封闭式基金短期交易会有较大的风险。

相关报告

- 1、《中国证券投资基金市场便览 - 2008 年第 4 期》2008/11
- 2、《共同基金 2008 年二季度投资策略》2008/04/11
- 3、《基金市场一周观察(1222-1226)》2008/12/29

一、重要市场新闻

基金公司设立地方分公司将由地方证监局审批 从明年起,基金公司设立地方分公司将不再由证监会审批,而将由各地方证监局审批。证监会上周末发出公告指出,证监会的派出机构将直接决定是否批复基金管理公司的分支机构。

目前国内一共有 61 家基金管理公司,其中 2 家是在 2008 年成立的,证监会人士指出,这些基金管理公司共设立了 90 多家分支机构,其中主要是分公司,也有部分理财中心,主要从事基金销售业务。

此前,依据相关法规,基金管理公司设立分支机构最初由中国证监会负责审核。目前还没有专门针对基金公司分支机构的监管措施。证监会部门负责人说,分支机构设立审核下放派出机构后,证监会并不会放松对分支机构的审核标准和监管标准。

岁末新基金发行继续低迷 受股市震荡回落影响,12 月份偏股型新基金发行持续今年以来的低迷状态,首发规模并无回暖迹象,而今年一直火爆的债券型基金首发规模出现明显萎缩。

在 12 月成立的五只偏股型新基金共募集 23.16 亿份,平均成立规模只有 4.63 亿份,首发规模继续在历史低位徘徊。从单只基金看,五只基金首发规模均没有突破 10 亿份大关,中海蓝筹成立规模最大,也不过 7.46 亿份,而金鹰红利、华富策略和天弘永定等三只基金分别仅发行 3.67 亿份、2.59 亿份和 2.91 亿份。由基金科翔封转开而来的易方达科翔集中申购期也只卖出了 3.6 亿份。

今年以来发行火爆的债券型基金在 12 月开始出现降温迹象,浦银安盛基金上周的公告显示,浦银安盛优化收益债券型基金发行一个月仅募集 7.71 亿份;而长信利丰首发规模也不到 10 亿份,只有 8.19 亿份。实际上,在 12 月成立的 7 只债券型基金合计募资 153.18 亿份,平均规模只有 21.88 亿份。而前 11 月 29 只债券型基金合计募资规模达到 904.60 亿元,平均每只债券型基金首发规模达到 31.19 亿元。

基金经理变动率弱市呈现下降趋势 2008 年,新基金获批数量突破百只大关,创下了基金业近 10 年来的历史新高。而随着多只新基金的发行,基金经理们也是十分忙碌,免不了跳来跳去。本年度共发生了 257 起基金经理变更公告,较去年的 353 起减少了 27%。其中,有 25 起基金经理增聘公告,另有 97 起因新基金成立基金经理的任职公告,占了 257 起变更公告的近四成。而相比去年基金经理的“奔私”潮,今年基金经理变动更多的只是在业内流动。

基金全年自购超 15 亿 货币基金成 12 月新宠 2008 年,共有 28 家基金公司自购旗下新基金,总额超 15 亿元。在自购的 28 家基金公司中,有 16 家基金公司自购了旗下偏股型基金,金额约 4.72 亿元,12 家基金公司自购约 2.72 亿元的混合型基金,12 家基金公司自购约 7.42 亿元的债券型基金。

另有一现象,在基金公司自购的基金中,除 2 月华宝兴业基金公司自购了华宝兴业现金宝货币 A 外,并没有其他基金公司自购货币型基金。但 12 月货币型基金再次出现在基金自购的名单中。广发基金管理有限公司运用自有资金,申购 2000 万元广发货币基金。除自购外,金元比联运用公司自有资金购入了别家货币型基金:工银瑞信货币市场基金 500 万份,大成货币 A 基金 500 万份,海富通货币 B 基金 500 万份。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础股票市场跌幅较大，截至周五沪深 300 指数收于 1818 点，下跌 2.38%；上证指数收于 1821 点，下跌 1.66%；深成指收于 6486 点，下跌 3.26%。

然而沪深两市基金指数却逆市上行，截至上周五，上海基金指数收于 2512 点，上涨 0.41%；深圳基金指数收于 2626 点，上涨 1.06%。上周封闭式基金总成交量约 27 亿份，全周换手率约 3.36%。（图 1）因上周仅有 3 个交易日，导致总成交量与换手率较小，但日均成交量 8.95 亿份，较前周 8.31 亿份略微增加，交易活跃度与前期持平。有交易的 32 只封闭式基金 25 只上涨，1 只持平，6 只下跌。（表 1）

表 1：上周封闭式基金市场表现情况

分类	基金	到期日	上周价格涨幅(%)	周换手率(%)	周成交量增幅(%)
涨幅 前 10 名	基金安顺	2014-06-14	8.98	4.64	2.13
	基金兴华	2013-04-28	7.82	5.04	-15.59
	基金金盛	2009-11-30	4.52	4.00	9.25
	基金安信	2013-06-22	3.68	4.51	21.82
	基金裕隆	2014-06-14	3.12	2.67	-36.87
	基金丰和	2017-03-22	3.04	4.87	-20.37
	基金汉盛	2014-05-09	2.86	5.11	8.58
	基金裕阳	2013-07-25	2.22	3.14	-9.50
	基金科瑞	2017-03-12	2.22	2.99	-22.43
	建信优势	2013-03-18	2.19	1.34	-40.38
涨幅 后 10 名	基金银丰	2017-08-14	0.54	1.88	-22.27
	基金金鑫	2014-10-20	0.40	2.39	-60.17
	富国天丰	2011-10-24	0.40	0.66	-87.02
	基金同益	2014-04-08	0.00	3.60	-48.03
	基金久嘉	2017-07-05	-0.22	2.67	-49.63
	基金泰和	2014-04-07	-0.38	1.70	-30.20
	基金裕泽	2011-05-31	-0.73	2.31	-46.52
	基金同盛	2014-11-05	-0.80	2.83	-57.17
	基金开元	2013-03-27	-1.40	1.63	-40.51
	瑞福进取	2012-07-16	-1.75	2.44	-68.35

数据来源：招商证券研发中心

2、封闭式基金折价率变动

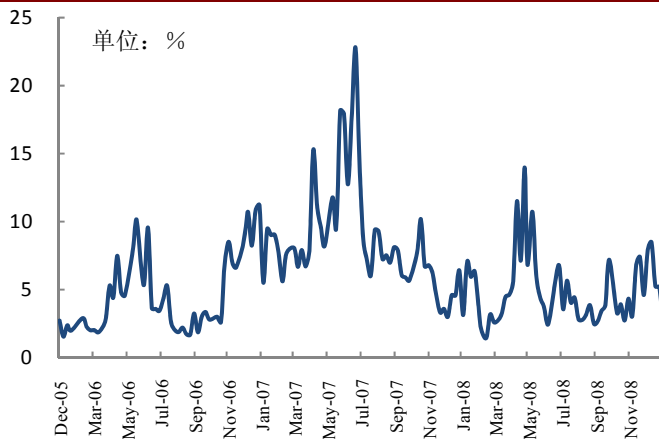
上周封闭式基金总净值下跌 0.28%，总市值上涨 1.84%，整体折价率较前周下降 1.56%。整体折价率为 24.92%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 26.34%，3 年内到期的短期基金整体折价率 6.09%¹。（图 2）

截至上周五，折价率大于 30% 的封闭式基金降至 12 只，折价率在 20%-30% 之间的基金 12 只，折价率在 10%-20% 之间的基金 4 只，折价率在 10% 以下的基金 4 只。

创新型基金方面，瑞福进取溢价 39.86%，大成优选折价 21.43%，建信优势折价 18.36%，富国天丰折价 2.5%。

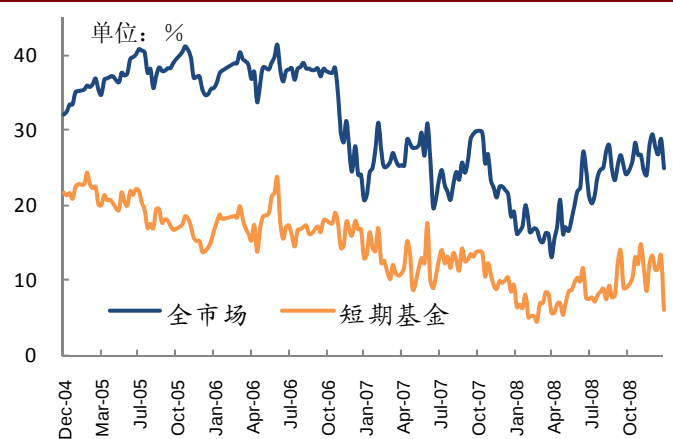
¹ 本次报告，我们将富国天丰纳入折价率计算，因为其折价率较小，因此对短期封闭式基金折价率影响较大。前周若将富国天丰纳入折价率计算，则前周封闭式基金整体折价率为 25.25%，短期封闭式基金折价率为 6.45%。

图 1: 近期封闭式基金市场换手率变化情况



数据来源: 招商证券研发中心

图 2: 近期封闭式基金市场折价率变化情况



数据来源: 招商证券研发中心

三、基金净值变化情况

上周各类偏股型基金净值表现均好于基础股票市场。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金净值下跌 0.34%；灵活配置和稳定配置股票型基金分别下跌 0.4%和 0.5%；灵活配置和稳定配置混合型基金分别下跌 0.37%和 0.21%。若以沪深 300 指数为比较基准，各类主动管理偏股型基金均获得超额收益。

复制指数的指数型基金和 ETFs 净值跌幅分别为 1.53%和 2.17%。低风险的债券型基金和保本型基金继续小幅上涨。（表 2）

表 2: 不同类别基金净值整体变化及净值表现情况概要

类别	单位净值平均变幅		上周净值表现较好的品种					
	前周 (%)	上周 (%)						
封闭式	-5.59	-0.34	大成优选	富国天丰	基金丰和	基金泰和	基金通乾	
灵活配置股票型	-5.66	-0.40	南方绩优	东吴动力	招商大盘	信达澳银	上投动力	
稳定配置股票型	-6.74	-0.51	招商股票	富国天合	长信增利	荷银首选	招商成长	
灵活配置混合型	-5.04	-0.37	泰信优势	合丰成长	天弘精选	添富蓝筹	嘉实成长	
稳定配置混合型	-4.43	-0.21	中欧蓝筹	荷银效率	上投双核	嘉实增长	银河稳健	
债券型	-0.26	0.06	长信利丰	浦银优化	华富收益	华富收益	东方稳健	
指数型	-8.09	-1.53	广发 300	富国天鼎	天同公用	华安中国	银华 8 8	
ETFs	-8.44	-2.17	中 小 板	180ETF	5 0 ETF	深 100ETF	红利 ETF	
保本型	-0.13	0.03	银华保本	南方避险	金元保本	国泰金鹿	南方恒元	
绝对收益型	-3.04	-0.29	盛利配置	华回报二	华夏回报	德盛成长	景顺平衡	

数据来源: 招商证券研发中心

表 3: 表现较好主动投资偏股型基金净值增长率明细 (单位: %)

封闭式		灵活股票型		稳定股票型		灵活混合型		稳定混合型	
基金丰和	1.41	南方绩优	1.50	招商股票	0.40	泰信优势	0.92	中欧蓝筹	1.34
大成优选	0.76	东吴动力	0.96	富国天合	0.34	合丰成长	0.91	荷银效率	0.64
富国天丰	0.58	招商大盘	0.94	长信增利	0.03	天弘精选	0.87	上投双核	0.51
基金景宏	0.47	信达澳银	0.83	荷银首选	-0.35	添富蓝筹	0.78	嘉实增长	0.33
基金普惠	0.31	上投动力	0.67	招商成长	-0.46	嘉实成长	0.70	银河稳健	0.30

数据来源: 招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

上周基础股票市场仅 5 个行业指数上涨，其余 17 个指数均有不同程度的下跌。基金 08 年三季度末股票组合中持有的前五大行业指数加权平均后下跌 2.03%。其中金属非金属行业下跌幅度最大，跌幅 4.4%，也是五大重仓行业中唯一一个表现弱于沪深 300 指数的行业；机械设备表现相对较好，下跌 0.35%；采掘业次之，下跌 1.68%，金融服务和食品饮料行业跌幅在 2.1% 左右。

2008 年美国次贷危机引发的金融海啸席卷全球，全球经济陷入衰退，中国经济也未能逃出下滑的厄运。不仅如此，在经济下滑的大背景下，中国股票市场还额外承担着庞大的“大小非”减持的巨大压力。在经济环境与市场因素的双重压力下，08 年中国股市最大跌幅曾高达 70% 以上。

面对经济的快速下滑，相关货币政策、财政政策频频出台；面对步入寒冬的房地产市场，中央以及地方政府采取了多项举措；此外，调整印花税、限制“大小非”减持、连续降息等措施积极出台，以确保经济增长。

然而步入新的一年，我们还没有看到经济的回暖迹象。经济调整需要时间，面对 09 年的中国经济，我们已经寄予了它宽松的货币政策环境、积极的财政政策刺激、以及值得期待的汇率政策，剩下的就是时间。

对于基金投资者而言，考虑到目前经济基本面尚有较大的不确定性，当前仍建议将高风险基金比例保持在一个攻守兼顾的平衡位置。但未来应高度关注经济基本面变动趋势，在上半年经济基本面趋稳，环比指标转好的情况下，股票市场将会随之出现逐渐回暖的迹象。长期投资者应密切跟踪 09 年中后期中国经济的发展状况以及 A 股市场的走势，在股票市场初现回暖时增持质地较优的高风险基金。

在经济复苏阶段，市场往往会呈现震荡走势，而 08 年这种单边下行的市场将很难再现。我们推断，2009 年 A 股市场将存在较多的个股阶段性投资机会，以往震荡市场中各股选择能力较优的偏股型基金将会有较高的投资回报。

操作上，上半年仍可适当关注低风险债券型基金，但随着时间的推移、资金向债券市场的逐渐流入，以及降息空间的减小，债市风险将可能逐渐累积，甚至产生泡沫。投资者可适时调整，逐渐将重心向偏股型基金偏移，并以各股选择能力较强的质优偏股型基金为首选。

封闭式基金由于当前仍然具有较大的折价率，具有到期前净值下跌有保护、净值上涨有机会的性质，部分封闭式基金具备长期战略配置的价值。从过去几年的经验看，封闭式基金在年度分红之前会有较大的价格波动。今年以来受投资环境的影响，大部分封闭式基金目前并不具备大比例分红的可能。但半年报和季报的财务数据显示，截至三季度末仍有少数基金已实现收益为正，目前共有 10 只基金净值在面值以上，理论上仍具备年度分红的可能性。这些基金在 09 年 1 月份可能出现短期交易性机会。不过，由于分红比例不会太高，而近期折价率变化较快，参与封闭式基金短期交易会有较大的风险。

附表 1: 全部基金不同时间段的净值变化情况 (计算截至日: 2008-12-31)

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近 1 周净值 增长率	近 1 月净值 增长率	近 1 季净值 增长率	近半年净值 增长率	近 1 年净值 增长率	近 2 年净值 增长率	近 3 年净值 增长率
020001	国泰金鹰	0.59	3.46	0.17	0.00	0	-17	-49	15	154
260104	景顺增长	2.06	2.93	-0.53	-5.11	-13	-24	-55	-5	153
162204	荷银精选	2.81	2.98	0.35	-2.10	-5	-20	-49	14	180
160505	博时主题	1.32	2.78	-0.60	-4.20	-13	-20	-49	46	197
162703	广发小盘	1.15	2.46	-1.46	-9.07	-11	-30	-60	-2	124
213002	宝盈增长	0.48	2.03	-0.52	-4.83	-11	-27	-55	-9	79
162605	景顺鼎益	0.72	2.82	-0.69	-3.49	-13	-23	-52	16	181
460001	友邦盛世	0.42	2.17	0.21	-1.40	-6	-24	-53	11	127
160106	南方高增	1.05	2.35	-0.13	-3.50	-7	-21	-57	5	125
519005	海富股票	0.42	2.37	-0.47	-3.00	-12	-30	-60	-20	77
481001	工银价值	0.65	2.75	0.53	0.40	-8	-15	-42	21	180
519001	银华优选	0.74	2.61	-1.68	-8.26	-14	-26	-54	4	158
519688	交银精选	0.69	2.68	-0.25	-3.31	-12	-25	-49	10	143
377010	上投 α	3.46	3.50	0.08	-1.25	-5	-21	-47	28	235
310328	新动力	0.52	2.15	-0.92	-6.06	-17	-31	-60	-14	83
288002	中信红利	1.49	2.89	0.40	0.30	-1	-16	-44	39	232
240004	华宝动力	0.57	3.08	-0.57	-3.13	-9	-21	-49	17	151
530001	建信价值	0.53	1.93	-1.19	-5.24	-10	-24	-51	1	71
320003	诺安股票	0.66	2.54	-0.84	-5.46	-12	-22	-54	13	147
270005	广发聚丰	0.46	2.92	-1.11	-6.30	-7	-23	-56	13	173
257020	德盛股票	0.55	2.15	-0.18	-7.55	-12	-32	-59	-2	114
163503	天治核心	0.39	1.78	-0.48	-2.25	-8	-26	-58	-4	
162607	景顺资源	0.52	2.48	-1.15	-6.83	-14	-27	-56	-7	
163803	中银增长	0.62	2.01	-0.51	-4.42	-8	-21	-49	26	
360005	光大红利	1.41	2.07	-0.28	-5.49	-14	-33	-60	12	
200006	长城消费	0.53	1.97	-0.79	-4.61	-13	-24	-51	4	
121003	国投核心	0.63	2.07	-0.03	-4.28	-11	-25	-53	1	
519994	长信金利	0.48	1.57	-1.29	-6.16	-14	-26	-60	2	
180010	银华优质	1.10	2.30	-0.84	-6.37	-12	-25	-53	8	
110009	易基价值	0.96	2.01	-0.09	-4.25	-5	-17	-47	30	
450002	国富弹性	1.11	2.02	-1.38	-4.31	-9	-25	-45	48	
260108	景顺成长	0.75	2.10	-0.53	-3.86	-11	-23	-49	7	
160607	鹏华价值	0.52	1.66	-0.77	-5.16	-12	-24	-54	10	
519018	汇添富均	0.59	1.74	0.52	-1.13	-4	-17	-46	13	
040005	华安宏利	1.64	2.03	-0.11	-2.36	-11	-23	-50	34	
530003	建信成长	0.62	2.07	0.10	-3.77	-10	-27	-56	7	
360006	光大增长	0.71	1.99	-1.31	-7.31	-13	-31	-58	7	
378010	上投先锋	1.62	1.62	-0.36	-4.21	-3	-21	-52	25	
340006	兴业全球	2.01	2.01	-0.78	-3.30	-11	-22	-46	39	
540002	汇丰龙腾	1.06	1.52	-0.56	-4.20	-9	-22	-54	6	
590001	中邮优选	0.77	1.99	-3.24	-10.41	-14	-31	-63	6	
260109	增长贰号	1.00	1.44	-0.82	-5.61	-14	-25	-55	-2	
519013	海富优势	0.70	1.46	-0.28	-1.68	-11	-28	-57	-6	
519692	交银成长	1.54	1.72	-0.65	-4.67	-12	-21	-46	25	
240009	华宝成长	1.40	1.40	-0.79	-6.58	-13	-27	-52	16	
161609	融通动力	1.02	1.42	-0.10	-4.58	-8	-21	-56	6	
121005	国投创新	0.78	1.53	-0.35	-5.08	-11	-24	-53	9	
202003	南方绩优	1.13	1.63	1.50	0.11	-4	-18	-50	25	
180012	银华富裕	0.62	1.56	-0.58	-3.56	-9	-21	-51	4	
320005	诺安价值	0.54	1.49	-0.04	-7.07	-11	-22	-57	-7	
000021	华夏优势	1.45	1.57	-0.07	-1.96	-4	-20	-44	43	
550002	信诚精萃	0.56	1.35	-0.16	-3.36	-7	-21	-49	16	
481004	工银稳健	1.04	1.04	0.14	-3.07	-11	-24	-49	1	
310358	新 经 济	0.47	1.80	-0.78	-6.53	-15	-31	-55	2	
070011	嘉实策略	0.74	0.93	0.00	-1.60	-6	-21	-53	-15	

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
580002	东吴动力	0.91	1.43	0.96	-2.45	-10	-27	-45		25
290004	泰信优质	0.73	1.23	-0.15	-3.23	-8	-24	-56		-3
160610	鹏华动力	0.84	1.04	-0.83	-5.10	-10	-26	-57		
519017	大成积极	0.63	1.69	-0.47	-5.10	-8	-24	-55		
213003	宝盈策略	0.80	1.00	-0.29	-4.07	-12	-22	-52		
257030	德盛优势	0.81	0.91	0.12	-1.83	-6	-19	-50		
166001	中欧趋势	0.68	0.88	-0.79	-6.22	-18	-33	-59		
162006	长城久富	0.99	2.88	0.30	-1.40	-7	-20	-45		
610001	信达澳银	0.71	0.91	0.83	-3.96	-9	-23	-57		
519068	汇添富成	0.78	0.93	0.36	-1.28	-6	-20	-51		
410003	华富成长	0.47	0.76	-1.53	-3.71	-15	-33	-60		
450003	国富潜力	0.95	0.95	0.06	-1.80	-7	-18	-47		
040007	华安成长	0.67	1.99	-1.50	-7.74	-15	-27	-59		
377020	上投动力	0.74	0.84	0.67	0.08	-5	-20	-48		
570001	诺德价值	0.63	0.63	-0.70	-5.41	-17	-28	-58		
160611	鹏华治理	0.68	0.68	-0.29	-5.03	-9	-22	-54		
519035	富国天博	0.55	2.15	-0.13	-2.17	-6	-22	-52		
161610	融通领先	0.66	1.78	0.15	-5.82	-11	-26	-56		
202005	南方成份	0.68	0.68	-0.98	-5.46	-11	-22	-53		
630001	华商领先	0.57	0.68	-1.02	-5.12	-18	-38	-61		
020010	国泰金牛	0.60	0.65	-1.32	-2.76	-7	-26	-55		
240010	华宝精选	0.60	0.60	-1.49	-6.53	-13	-25	-55		
260110	景顺蓝筹	0.61	0.61	-1.62	-6.48	-17	-24	-53		
050009	博时新兴	0.55	2.08	-0.36	-5.95	-13	-23	-52		
481006	工银红利	0.62	0.66	-0.34	-5.05	-13	-24	-49		
040008	华安优选	0.50	2.03	-0.36	-3.77	-12	-24	-53		
162209	荷银市值	0.45	0.45	0.33	-3.90	-9	-27	-59		
200008	长城优选	0.53	0.53	-1.66	-7.74	-17	-30	-56		
519694	交银蓝筹	0.54	0.56	-0.33	-4.03	-12	-25	-51		
590002	中邮成长	0.45	0.45	-2.63	-9.40	-13	-28	-61		
360007	光大配置	0.47	0.47	-0.83	-6.36	-13	-29	-57		
000031	华夏复兴	0.62	0.62	-0.48	-1.42	-2	-16	-39		
519039	长盛同德	0.56	1.61	0.57	-4.18	-6	-16	-49		
202007	南方隆元	0.44	0.44	-3.70	-9.78	-17	-34	-59		
160314	华夏行业	0.56	2.83	-0.53	-4.27	-10	-23	-45		
070099	嘉实优质	0.54	1.43	0.37	-1.47	-5	-17	-48		
519019	大成领先	0.44	3.42	-0.23	-4.16	-11	-26	-56		
110029	易方达科	0.57	3.70	-0.31	-4.53	-11	-18	-43		
121008	国投成长	0.57	1.25	0.26	-3.91	-7	-19			
519110	浦银价值	0.58	0.58	-0.52	-4.47	-11	-26			
213008	宝盈资源	0.72	0.78	-0.50	-2.54	-4	-27			
580003	东吴行业	0.73	0.73	0.25	-2.91	-1	-16			
163805	中银动态	0.82	0.82	-0.68	-4.09	-6	-12			
340007	兴业社会	0.78	0.78	-0.89	-3.59	-7	-12			
350005	天治创新	0.91	0.91	0.09	-0.07	16	10			
519668	银河成长	0.95	0.95	-0.36	-2.59	2	-4			
070013	嘉实精选	1.03	1.03	0.19	0.68	10	5			
050010	博时特许	0.86	0.86	-1.95	-11.92	-13	-12			
400007	东方策略	0.85	0.85	-0.67	-1.73	-7	-14			
550003	信诚盛世	1.02	1.02	0.50	-1.17	3	2			
202011	南方价值	0.96	0.96	0.10	-2.53	-1	-3			
217010	招商大盘	0.96	0.96	0.94	-4.55	-2	-4			
110011	易方中小	1.00	1.00	0.28	-1.44	5	-0			
450004	国富价值	0.92	0.92	-1.72	-2.83	-2	-8			
310368	申万优势	1.01	1.01	0.45	-1.60	2	1			
270008	广发核心	0.97	0.97	-0.41	-3.67	-2				

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
460005	友邦价值	0.92	0.92	-2.15	-9.89	-7				
540004	汇丰 2026	0.98	0.98	0.62	-2.10	-2				
519089	世纪成长	0.99	0.99	-0.46	-2.10	0				
660001	农银行业	1.00	1.00	0.61	-0.39	1				
481008	工银蓝筹	0.97	0.97	0.21	-3.88	-4				
180013	银华领先	1.02	1.02	-0.44	-2.64	1				
630002	华商盛世	1.01	1.01	0.49	-1.80	1				
240011	华宝大盘	1.01	1.01	-0.05	-0.80					
160613	鹏华创新	1.02	1.02	0.40	0.00					
257040	德盛红利	1.01	1.01	0.20	-0.30					
040011	华安核心	1.01	1.01	0.17	-0.03					
260111	景顺治理	1.01	1.01	0.10	0.10					
110013	方达科翔	0.99	4.61	0.10	-0.90					
530006	建信核心	1.00	1.00	-0.10	-0.20					
090007	大成策略	1.00	1.00	0.20	0.40					
420003	天弘永定	1.00	1.00	0.02	0.33					
217001	招商股票	0.60	3.21	0.40	-4.15	-7	-21	-45	13	130
260101	景顺股票	0.77	2.66	-0.94	-5.08	-14	-21	-52	-6	105
360001	量化核心	0.53	2.47	-2.29	-9.87	-19	-34	-65	-14	83
519996	长信银利	0.49	2.41	-0.61	-5.58	-11	-24	-56	-2	108
161706	招商成长	0.82	2.73	-0.46	-4.77	-14	-31	-57	2	159
400003	东方精选	0.53	2.03	-0.67	-4.72	-8	-25	-58	17	
519993	长信增利	0.63	1.87	0.03	-5.52	-8	-27	-54	16	
100026	富国天合	0.57	1.95	0.34	-2.66	-8	-21	-48	15	
162208	荷银首选	0.91	0.96	-0.35	-5.26	-11	-27	-57	-11	
040001	华安创新	0.54	2.57	0.00	-1.45	-8	-19	-46	17	138
202001	南方稳健	0.79	2.59	-1.73	-5.65	-12	-25	-53	5	103
000001	华夏成长	0.94	2.62	0.64	-2.08	-10	-22	-45	29	169
206001	鹏华成长	0.67	2.57	0.12	-2.09	-2	-9	-40	24	171
161601	新 蓝 筹	0.59	2.89	-0.42	-3.52	-5	-15	-45	20	144
080001	长盛成长	0.63	2.48	-0.47	-5.37	-9	-18	-46	5	90
213001	宝盈鸿利	0.53	2.36	-0.45	-1.42	-10	-24	-49	4	140
050001	博时价值	0.53	3.03	-0.19	-3.80	-9	-20	-49	7	116
070001	嘉实成长	0.65	2.64	0.70	0.17	-1	-7	-42	15	144
090001	大成价值	0.50	3.16	-0.36	-4.25	-8	-21	-50	11	125
180001	银华优势	0.76	2.38	-0.59	-4.86	-8	-19	-46	10	104
162201	合丰成长	0.78	2.49	0.91	2.76	5	-11	-34	38	147
162202	合丰周期	0.66	2.58	0.37	-1.66	-1	-16	-42	12	153
162203	合丰稳定	0.49	2.43	-0.02	-2.75	-10	-18	-46	-3	117
210001	金鹰优选	0.50	2.00	-0.66	-6.87	-9	-26	-52	9	87
070003	嘉实稳健	0.68	2.13	-1.46	-5.73	-13	-28	-52	7	111
160603	鹏华收益	0.51	2.96	-0.58	-5.56	-6	-19	-53	7	131
240002	宝康配置	1.03	2.62	-0.79	-5.32	-9	-20	-46	7	125
255010	德盛稳健	1.33	1.95	-0.82	-2.78	-4	-17	-45	0	75
161605	融通成长	0.96	2.09	0.00	-3.73	-5	-15	-50	2	90
270001	广发聚富	0.82	3.13	-0.79	-4.11	-11	-22	-51	8	138
020003	国泰精选	0.53	2.54	-0.56	0.17	-2	-19	-51	20	144
110002	易基策略	2.68	3.43	0.41	-1.61	-6	-17	-49	20	191
519003	海富收益	0.52	2.13	0.00	-2.83	-6	-26	-53	1	74
150103	银河银泰	0.61	3.15	0.21	-2.94	-4	-14	-47	18	135
070006	嘉实服务	2.17	2.49	-0.60	-3.04	-7	-18	-48	19	157
257010	德盛小盘	0.58	2.71	-0.34	-5.07	-6	-20	-49	11	96
161606	融通行业	0.55	2.49	-0.54	-9.21	-16	-27	-60	-2	95
121002	国投景气	0.61	2.58	-0.70	-2.76	-6	-15	-40	18	146
240005	华宝策略	0.45	3.67	-0.39	-3.61	-6	-20	-39	48	191
160605	鹏华 50	1.14	2.67	0.35	-2.31	-6	-17	-49	17	186

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
510081	长盛精选	0.69	2.39	0.01	-3.26	-7	-25	-59	-9	103
162102	金鹰小盘	0.99	1.67	-1.62	-1.62	11	-13	-37	-2	79
217005	招商先锋	0.55	2.50	-0.29	-2.82	-5	-20	-48	11	131
090003	大成蓝筹	0.47	3.04	-1.13	-6.32	-11	-29	-59	-6	108
100020	富国天益	0.64	3.65	-0.62	-2.93	-6	-18	-44	23	215
050004	博时精选	1.05	2.44	-0.11	-5.05	-10	-24	-52	19	146
290002	泰信先行	0.50	2.16	0.16	-2.54	-7	-18	-50	18	130
350001	天治财富	0.64	2.19	-0.25	-0.17	1	-8	-37	10	89
000011	华夏大盘	4.69	4.97	-1.66	-2.25	-1	-12	-38	104	419
040004	华安宝利	0.69	2.97	-0.15	-1.30	-8	-16	-40	26	172
110005	易基积极	0.86	3.06	0.08	-3.01	-6	-19	-47	16	176
375010	中国优势	1.56	4.18	-0.81	-9.17	-14	-30	-59	5	176
398001	国联成长	0.52	2.18	0.10	-1.94	-4	-17	-46	26	155
160105	南方积配	0.82	2.19	-0.89	-5.26	-12	-24	-51	7	122
400001	东方龙	0.47	2.23	-0.62	-3.76	-11	-29	-58	-15	76
090004	大成精选	0.64	2.54	-0.03	-1.25	-7	-21	-52	7	160
163801	中银中国	1.12	2.55	0.36	-0.99	-2	-12	-41	34	158
350002	天治品质	0.56	3.07	-0.42	-0.76	-5	-24	-51	10	102
580001	东吴嘉禾	0.56	2.28	0.13	-0.84	-2	-11	-48	6	130
410001	华富优选	0.56	1.77	-2.18	-6.50	-10	-29	-57	-0	93
162205	荷银预算	1.26	2.01	0.11	-0.02	-2	-2	-16	46	113
100022	富国天瑞	0.49	2.33	-1.37	-5.28	-8	-20	-50	0	118
450001	国富收益	0.66	1.62	-0.39	-3.64	-6	-20	-42	-3	50
398011	国联分红	0.49	1.89	-0.33	-2.86	-7	-25	-54	-9	68
002011	华夏红利	1.92	2.75	-0.36	-2.29	-4	-18	-39	64	249
519008	汇添富优	1.98	3.54	0.55	0.55	-0	-14	-46	32	217
519087	世纪分红	0.44	1.90	-0.23	-1.68	-2	-23	-57	-13	77
163302	巨田资源	1.12	2.36	-0.82	-3.15	-7	-14	-49	36	185
420001	天弘精选	0.46	1.44	0.87	-2.26	-3	-16	-51	-2	45
163402	兴业趋势	0.76	3.82	-0.75	-3.40	-10	-17	-42	48	280
161005	富国天惠	0.93	2.43	0.26	-2.82	-4	-20	-48	7	142
373010	双息平衡	0.69	2.12	0.29	-2.44	-4	-15	-43	23	
550001	信诚四季	0.62	1.78	0.46	-2.11	-7	-20	-45	19	
270006	广发优选	1.11	1.79	-0.48	-4.39	-5	-18	-54	14	
540001	汇丰 2016	1.69	1.79	0.17	-0.93	-2	-6	-26	25	
519007	海富回报	0.48	1.98	-0.41	-2.81	-10	-27	-53	1	
519690	交银稳健	1.21	2.04	-1.61	-6.15	-12	-24	-44	18	
240008	华宝收益	1.81	1.81	-0.73	-5.10	-12	-27	-55	24	
483003	工银精选	0.59	1.50	-0.87	-2.91	-8	-25	-49	2	
070010	嘉实主题	0.67	2.18	-0.15	-5.20	-6	-26	-53	2	
202002	南稳贰号	0.68	1.45	-2.02	-5.56	-11	-25	-53	2	
519029	华夏稳增	1.09	1.79	-0.82	-4.65	-11	-25	-53	27	
112002	易策二号	0.98	2.51	0.41	-1.71	-6	-18	-49	19	
200007	长城回报	0.43	1.28	-0.92	-6.00	-14	-28	-59	-10	
090006	大成 2020	0.44	2.26	0.00	-4.17	-11	-24	-57	1	
050201	博价值贰	0.49	1.95	-1.20	-7.34	-14	-24	-51	0	
020009	国泰金鹏	0.63	1.52	-1.09	-5.51	-10	-24	-53	-2	
163804	中银收益	0.61	1.79	-0.21	-1.54	-3	-16	-45	14	
519181	万家和谐	0.46	1.09	-0.45	-5.63	-9	-23	-57	-13	
160805	长盛同智	0.65	1.99	0.00	-3.65	-8	-19	-52	11	
530005	建信优化	0.55	1.10	-0.76	-4.13	-10	-25	-55		
398021	中海能源	0.59	0.90	-0.12	-2.60	-6	-20	-51		
217009	招商核心	0.79	0.79	0.47	-3.27	-10	-26	-55		
110010	易基成长	0.75	0.81	-1.63	-7.32	-12	-29	-55		
540003	汇丰动态	0.77	0.77	0.19	-3.98	-11	-19	-48		
519015	海精选贰	0.49	0.81	0.00	-0.94	-3	-17	-44		

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
519021	国泰金鼎	0.66	1.31	-1.34	-4.33	-9	-25	-54		
050008	博时三产	0.78	1.72	-0.51	-4.31	-11	-21	-49		
160311	华夏蓝筹	0.81	2.60	0.00	-2.17	-6	-19	-44		
460002	友邦成长	0.74	0.74	-1.14	-6.63	-9	-21	-44		
160910	大成创新	0.56	1.77	-0.53	-5.41	-11	-25	-59		
270007	广发大盘	0.55	0.55	-0.87	-5.43	-7	-23	-56		
560003	益民创新	0.55	0.57	-1.79	-8.88	-15	-29	-58		
320006	诺安灵活	0.90	0.90	-0.88	-2.60	-3	-6			
100029	富国天成	0.80	0.80	-0.72	-3.34	-7	-16			
080002	长盛先锋	0.86	0.86	-0.67	-6.52	-9	-14			
519991	长信双利	0.89	0.89	-0.45	-4.10	-4	-11			
290005	泰信优势	0.99	0.99	0.92	-1.69	-2	-1			
519183	万家灵活	1.02	1.04	0.10	-1.79	3	4			
519066	添富蓝筹	1.03	1.03	0.78	1.08	4				
610002	澳银精华	1.04	1.04	0.29	-1.52	3				
620002	比联成长	1.03	1.03	0.19	-2.37	2				
110012	易方达科	1.01	4.62	-0.30	-5.89					
002031	华夏策略	1.03	1.03	-0.96	-1.24					
571002	诺德主题	1.01	1.01	0.08	0.27					
398031	中海蓝筹	1.00	1.00	0.01	0.30					
210002	金鹰红利	1.00	1.00	-0.02	-0.05					
410006	华富策略	1.00	1.00	0.00						
100016	富国天源	0.71	1.97	-0.53	-4.29	-8	-18	-45	-8	55
110001	易基平稳	1.22	2.45	-0.08	-3.34	-6	-11	-37	21	112
202101	南方宝元	0.99	2.21	-0.40	0.07	-0	-5	-17	27	92
121001	国投融华	1.05	2.00	-0.30	-1.47	-0	-3	-24	19	88
217002	招商平衡	1.59	2.20	0.18	-2.01	-3	-9	-28	24	112
070002	嘉实增长	2.72	3.26	0.33	0.33	-1	-16	-41	27	164
240001	宝康消费	0.91	2.80	-1.15	-5.45	-6	-18	-43	16	125
151001	银河稳健	0.63	2.67	0.30	-1.20	-2	-12	-43	29	191
151002	银河收益	1.51	1.89	-0.14	0.63	5	5	-7	36	79
519011	海富精选	0.56	2.75	-0.27	-3.61	-5	-22	-48	5	122
200001	长城久恒	1.11	2.22	-0.27	-1.95	-4	-14	-35	16	141
288001	中信经典	1.36	2.36	-0.90	-3.00	-4	-15	-43	21	133
233001	巨田基础	0.42	1.96	-0.45	-4.02	-21	-49	-67	-24	25
310308	盛利精选	0.62	2.19	0.00	-3.69	-12	-26	-49	4	104
340001	兴业转基	1.02	2.48	-0.05	-0.30	-1	-4	-21	70	183
320001	诺安平衡	0.54	2.80	-0.40	-3.44	-7	-16	-43	8	129
020005	国泰金马	0.49	2.10	-1.40	-3.70	-7	-28	-55	-2	116
270002	广发稳健	0.95	2.57	-0.90	-4.67	-6	-23	-52	11	135
162207	荷银效率	0.55	1.32	0.64	-1.93	-5	-20	-47	-2	
050007	博时平衡	0.93	1.99	-0.32	-3.82	-6	-10	-28	43	
560002	益民红利	0.54	1.44	-0.69	-4.00	-6	-21	-52	14	
373020	上投双核	0.90	0.90	0.51	-1.83	-1	-6			
121006	国投稳健	0.94	0.94	-0.11	-1.88	-3	-6			
166002	中欧蓝筹	0.98	0.98	1.34	-1.80	-0				
001001	华夏债券	1.15	1.50	0.09	1.31	7	11	11	30	43
001003	华夏债券C	1.14	1.49	0.00	1.24	7	10	11	29	38
217003	招商债券	1.14	1.45	0.00	1.88	5	7	8	29	36
217203	招商债券B	1.12	1.44	0.00	1.86	5	7	8	28	33
092002	大成债券c	1.04	1.40	0.06	0.93	6	9	11	21	23
090002	大成债券	1.06	1.42	0.06	0.95	6	9	11	22	26
070005	嘉实债券	1.23	1.64	0.00	1.07	5	6	0	31	65
160608	鹏华债B	1.10	1.28	0.09	1.01	4	4	6	15	19
160602	鹏华债券	1.13	1.31	0.09	1.08	4	5	7	17	25
240003	宝康债券	1.19	1.61	0.08	0.86	5	6	5	34	58

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
161603	融通债券	1.22	1.44	0.08	1.59	5	7	10	18	32
510080	长盛债券	1.19	1.86	0.14	1.11	5	5	-2	39	81
100018	富国天利	1.26	1.79	0.10	1.48	4	7	4	43	80
020012	国泰债券	1.07	1.36	0.09	1.49	6	9	9	9	9
020002	国泰债券	1.08	1.36	0.09	1.58	6	9	12	21	32
161902	万家债券	1.03	1.54	0.11	1.63	6	9	8	28	50
110018	方达强债B	1.10	1.10	0.09	2.14	5	9	10	10	10
50006	博时稳定B	1.11	1.22	0.18	2.07	7	10	11	19	22
050106	博时稳定A	1.12	1.22	0.18	2.07	7	10	11	18	18
110007	易基收益A	1.05	1.13	0.12	1.08	3	7	8	11	12
110008	易基收益B	1.06	1.13	0.12	1.11	4	7	9	10	12
202102	南方多利	1.09	1.15	0.08	0.70	4	5	3	13	
460003	友邦债券B	1.09	1.13	0.07	0.74	6	7	9	9	
519519	友邦短债	1.10	1.13	0.07	0.75	6	8	9	12	
070009	嘉实短债	1.02	1.10	0.02	0.40	3	4	5	10	
290003	泰信短债	1.07	1.12	0.12	1.77	5	6	7	11	
217008	招商安本	1.15	1.25	0.03	1.14	4	5	-1	20	
320004	诺安中短	1.06	1.11	0.08	0.77	3	3	3	10	
288102	中信双利	1.09	1.38	-0.21	2.81	8	15	12	37	
519667	银河银信	1.08	1.20	-0.02	0.94	7	8	8		
519666	银河银信	1.08	1.20	-0.03	0.92	7	8	6		
485005	工银强债B	1.13	1.23	0.01	1.48	8	11	9		
485105	工银强债A	1.14	1.24	0.01	1.51	8	11	10		
121009	国投增利	1.07	1.10	0.02	1.14	5	8			
519078	添富债券	1.07	1.10	0.09	1.14	6	9			
001013	华夏希望C	1.08	1.11	0.09	1.21	7	10			
001011	华夏希望A	1.08	1.11	0.09	1.21	7	10			
110017	方达强债A	1.10	1.10	0.18	2.32	6	10			
270009	广发强债	1.12	1.12	0.09	1.18	7	11			
395001	中海稳健	1.09	1.12	0.18	2.07	7	11			
485007	工银添利	1.09	1.11	0.05	1.07	8	10			
485107	工银添利	1.09	1.11	0.05	1.10	8	11			
420102	天弘债券	1.06	1.08	0.03	1.10	4	7			
420002	天弘债券	1.06	1.07	0.02	1.03	4	7			
519680	交银增利A	1.10	1.13	0.09	1.35	8	12			
519681	交银增利B	1.10	1.13	0.09	1.35	8	12			
519682	交银增利C	1.10	1.13	0.07	1.31	8	12			
040009	华安收益	1.10	1.10	0.05	1.18	7	9			
040010	华安收益	1.09	1.09	0.05	1.15	6	9			
213007	宝盈收益	1.08	1.08	0.04	0.99	5	8			
213917	宝盈收益	1.08	1.08	0.03	0.96	4	4			
560005	益民多利	1.04	1.08	0.04	1.07	6	8			
410005	华富收益	1.06	1.08	0.30	1.34	5	8			
410004	华富收益	1.06	1.08	0.30	1.38	6	8			
160612	鹏华丰收	1.06	1.08	0.09	1.04	5	8			
530008	建信稳定	1.10	1.12	0.09	1.19	10	12			
091008	大成强债	1.06	1.06	0.08	0.82	5				
090008	大成强债	1.06	1.06	0.08	0.82	5				
200009	长城稳健	1.08	1.08	0.09	1.50	7				
070016	嘉实多元	1.04	1.05	0.00	0.67	5				
070015	嘉实多元	1.04	1.05	-0.10	0.57	5				
162299	荷银集利	1.04	1.04	0.05	1.41	4				
162210	荷银集利	1.04	1.04	0.05	1.41	4				
550005	信诚三得	1.05	1.05	0.00	1.06	5				
550004	信诚三得	1.05	1.05	0.00	1.06	5				
080003	长盛积极	1.03	1.03	-0.04	0.79					

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
400009	东方稳健	1.01	1.01	0.20	0.80					
217011	招商安心	1.04	1.04	0.10	1.36					
450005	国富债券	1.03	1.03	0.05	1.80					
450006	国富债券	1.03	1.03	0.04	0.50					
519023	海富债券	1.03	1.03	0.00	0.98					
360009	光大增利	1.02	1.02	0.00	0.69					
360008	光大增利	1.02	1.02	0.00	0.79					
582001	东吴优信	1.02	1.02	0.03	1.22					
350006	天治稳健	1.02	1.02	0.00	0.72					
163806	中银增利	1.01	1.01	0.00	0.40					
540005	汇丰平稳	1.01	1.01	0.07	0.98					
180015	银华增强	1.01	1.01	0.00	1.00					
310378	申万添益 A	1.01	1.01	0.10	0.60					
310379	申万添益 B	1.01	1.01	0.10	0.60					
040002	华安中国	0.52	2.07	-1.34	-8.01	-17	-32	-63	-6	102
519180	天同 180	0.43	2.77	-1.84	-8.88	-19	-32	-64	-12	92
050002	博时裕富	0.51	2.49	-1.74	-8.94	-18	-32	-65	-20	70
161604	融通 100	0.77	1.94	-1.91	-9.41	-13	-31	-62	-3	103
110003	易基 50	0.53	2.38	-1.84	-9.72	-22	-33	-64	-19	75
200002	长城久泰	0.71	3.57	-1.69	-8.55	-17	-32	-64	-11	102
180003	银华 8 8	0.62	2.42	-1.59	-5.82	-13	-25	-54	1	131
161607	融通巨潮	0.60	2.11	-1.81	-9.68	-20	-32	-65	-16	77
161903	天同公用	0.51	1.64	-0.33	-5.71	-9	-23	-52	2	61
160706	嘉实 3 0	0.47	2.34	-1.87	-8.86	-18	-33	-65	-17	76
519300	大成 3 0	0.62	1.94	-1.89	-9.01	-18	-33	-66	-19	
519100	长盛 100	0.59	1.16	-1.91	-9.97	-20	-31	-63	-19	
020012	国泰 300	0.38	0.54	-1.83	-8.98	-18	-33	-63		
100032	富国天鼎	1.00	1.13	0.10	1.45					
510050	5 0 ETF	1.39	1.79	-2.11	-9.33	-23	-33	-66	-19	78
159901	深 100ETF	1.98	2.10	-2.94	-10.86	-13	-33	-65	3	
510180	180ETF	4.21	4.25	-1.94	-8.76	-20	-32	-65	-14	
159902	中 小 板	1.41	1.41	-0.49	-1.47	-0	-24	-53	15	
510880	红利 ETF	1.47	1.47	-3.35	-13.22	-24	-35	-69	-23	
202202	南方避险	2.13	2.68	0.05	1.11	2	2	-21	46	154
180002	银华保本	1.03	1.17	0.08	0.87	2	3	-6	20	40
020018	国泰金鹿	1.05	1.05	0.00	0.57	4	5	5	5	
620001	金元保本	1.03	1.03	0.02	0.56	5	7	-4		
202211	南方恒元	1.02	1.02	0.00	0.89					
002001	华夏回报	1.02	3.04	-0.29	-1.06	-2	-9	-25	69	248
260103	景顺平衡	0.57	2.86	-0.70	-3.13	-9	-20	-44	9	130
310318	盛利配置	0.97	1.71	0.19	0.11	2	0	-10	44	81
253010	德盛成长	0.76	1.67	-0.39	-3.91	-3	-11	-28	26	73
002021	华回报二	0.82	2.11	-0.24	-1.20	-2	-10	-32	49	
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0	-1	-5	-6	
202801	南方全球	0.53	0.53	1.54	3.54	-14	-30	-42		
000041	华夏全球	0.52	0.52	-1.33	4.85	-14	-26	-41		
070012	嘉实海外	0.44	0.44	1.40	4.32	-12	-28	-50		
377016	上投亚太	0.38	0.38	2.15	8.57	-22	-38	-57		
486001	工银全球	0.55	0.55	1.10	5.15	-23	-38			
241001	华宝海外	0.73	0.73	1.53	5.96	-5	-20			
183001	银华全球	0.72	0.72	1.83	5.85	-13	-25			
519601	海富通海	0.98	0.98	2.30	6.64	2	-2			
519696	交银环球	0.97	0.97	0.41	1.04	-2				

数据来源：招商证券研发中心

注：净值增长率采用复权单位净值增长率计算，单位（%）

附表 2: 封闭式基金最新情况 (计算截至日: 2008-12-31)

代码	基金名称	当期收盘价 (元)	单位净值 (元)	周价格涨幅 (%)	基金份额 (亿份)	折价率 (%)	存续截至日
500009	基金安顺	0.84	1.09	8.98	30	23.34	2014-06-14
500008	基金兴华	0.80	0.99	7.82	20	19.00	2013-04-28
184703	基金金盛	0.95	1.04	4.52	5	8.84	2009-11-30
500003	基金安信	0.99	1.28	3.68	20	22.96	2013-06-22
184692	基金裕隆	0.69	0.92	3.12	30	24.70	2014-06-14
184721	基金丰和	0.47	0.70	3.04	30	31.96	2017-03-22
500005	基金汉盛	1.08	1.41	2.86	20	23.27	2014-05-09
500006	基金裕阳	1.01	1.22	2.22	20	17.24	2013-07-25
500056	基金科瑞	0.69	0.95	2.22	30	26.83	2017-03-12
150003	建信优势	0.47	0.57	2.19	46	18.36	2013-03-18
184728	基金鸿阳	0.44	0.60	2.11	20	28.03	2016-12-09
184691	基金景宏	0.88	1.23	1.97	20	28.28	2014-05-05
184693	基金普丰	0.65	0.96	1.72	30	32.60	2014-07-14
500015	基金汉兴	0.84	1.18	1.69	30	28.92	2014-12-30
184689	基金普惠	0.87	1.21	1.64	20	28.16	2014-01-06
500001	基金金泰	0.57	0.82	1.44	20	31.19	2013-03-27
184701	基金景福	0.67	1.00	1.36	30	32.82	2014-12-30
500018	基金兴和	0.59	0.88	1.20	30	32.61	2014-07-13
500038	基金通乾	0.75	1.08	0.94	20	31.03	2016-08-28
150002	大成优选	0.42	0.53	0.72	47	21.43	2012-07-31
184706	基金天华	0.70	0.76	0.57	25	7.43	2009-07-11
184698	基金天元	0.70	1.00	0.57	30	30.02	2014-08-25
500058	基金银丰	0.56	0.81	0.54	30	30.19	2017-08-14
500011	基金金鑫	0.50	0.73	0.40	30	31.50	2014-10-20
161010	富国天丰	1.01	1.04	0.40	20	2.50	2011-10-24
184690	基金同益	0.62	0.91	0.00	20	32.27	2014-04-08
184722	基金久嘉	0.46	0.67	-0.22	20	30.89	2017-07-05
500002	基金泰和	0.53	0.69	-0.38	20	22.95	2014-04-07
184705	基金裕泽	0.68	0.80	-0.73	5	14.73	2011-05-31
184699	基金同盛	0.50	0.74	-0.80	30	33.05	2014-11-05
150001	瑞福进取	0.39	0.28	-1.75	30	-39.86	2012-07-16

数据来源: 招商证券研发中心

分析师简介

王丹妮：技术经济专业管理学硕士，5 年证券市场从业经验。2005 年《新财富》最佳分析师衍生品小组第二名，2006 年《新财富》最佳分析师衍生品小组入围。研究范围：基金评价、投资组合和结构化产品研究。

高昕炜：运筹学与控制论理学硕士，数学与应用数学理学学士。研究范围：基金评价、投资组合和结构化产品研究。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

我公司从 2008 年 4 月 11 日起，调整公司短期评级名称及定义、公司短期评级与行业投资评级的比较基准，公司长期评级保持不变。调整后的评级体系如下：（详细情况请参见《关于招商证券调整投资评级体系的说明》）

公司短期评级

以报告日起 6 个月内，股票相对于同期市场基准指数（沪深 300）的表现为标准：

强烈推荐：股价涨幅超基准指数 20%以上

审慎推荐：股价涨幅超基准指数 5-20%之间

中性：股价变动幅度相对基准指数介于±5%之间

回避：股价表现弱于基准指数 5%以上

公司长期评级

A：公司长期竞争力高于行业平均水平

B：公司长期竞争力与行业平均水平一致

C：公司长期竞争力低于行业平均水平

行业投资评级

以报告日起 6 个月内，行业相对于同期市场基准指数（沪深 300）的表现为标准：

推荐：行业基本面向好，行业指数将跑赢基准指数

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随基准指数

回避：行业基本面向淡，行业指数将跑输基准指数

免责条款

本报告中的信息均来源于公开资料，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。

本报告仅向特定客户传送，版权归招商证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。