

王丹妮 宗乐

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009年01月11日

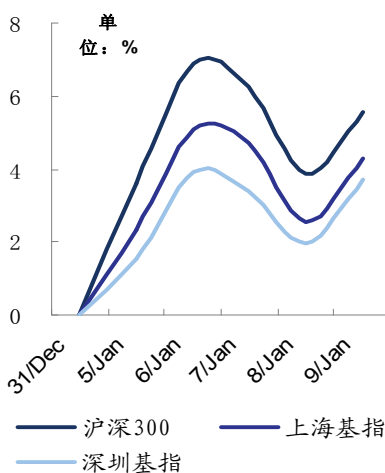
基金市场一周观察 (0105-0109)

选股能力对偏股型基金09年业绩影响较大

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深300	1918.37	5.54
上证指数	1904.86	4.62
深证成指	6719.88	3.61
上海基金	2620.47	4.30
深圳基金	2723.95	3.72
上海国债	121.22	-0.06
上海国债	133.36	0.54

主要指数收益比较



09年第一周股票市场大涨,基金净值随之上升。然而各种迹象表明,当前的经济环境仍未回暖。基金投资者要继续耐心等待投资机会的到来,平衡配置高风险和低风险基金,其中高风险基金选择个股选择能力强的偏股型基金,低风险基金关注信用风险低的债券基金。

- **09年封闭式基金开门红 折价率微降** 上周沪深两市基金指数双双上涨,截至上周五,上海基金指数收于2620点,上涨4.30%;深圳基金指数收于2724点,上涨3.72%。上周封闭式基金总成交量约45亿份,全周换手率约5.69%,日均成交量9.08亿份,较前周8.95亿份略微增加,交易活跃度与前期基本持平。封闭式基金折价率较前周微幅下降,整体折价率为24.51%,到期期限超过3年的长期基金整体折价率25.91%,3年内到期的短期基金整体折价率5.83%。
- **偏股型基金净值上升 未获超额收益** 上周各类偏股型基金净值普涨。主动投资的偏股型基金中,封闭式基金净值上涨3.04%;灵活配置和稳定配置股票型基金分别上涨3.37%和3.43%;灵活配置和稳定配置混合型基金分别上涨2.73%和2.97%。若以沪深300指数为比较基准,各类主动管理偏股型基金均未能获得超额收益。复制指数的指数型基金和ETFs净值涨幅分别为4.28%和5.12%。低风险的债券型基金和保本型基金继续小幅上涨。
- **当前经济环境仍未回暖 保持平衡配置** 中国经济何时才能走出目前的困境,股票市场何时见底,仍是一个未知数。中国经济未来的走势则要看外部环境如何变化以及中国经济自我恢复和调节的能力的高低。基金投资者要继续耐心等待投资机会的到来,平衡配置高风险和低风险基金。
- **个股选择能力对偏股型基金未来业绩影响较大** 股票市场往往会先行于实体经济,因此在经济底部徘徊阶段,市场往往会呈现震荡走势,而在经济回暖前夕,市场则会震荡上行,逐渐由熊转牛。在此过程中,一些具有核心竞争力的优质上市公司则会有非常突出的表现,投资价值凸显。09年A股市场中质优个股的阶段性投资机会将会不断涌现,以往震荡市场中个股选择能力较优的偏股型基金将会有较高的投资回报。
- **警惕封闭式基金短期风险** 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。短期来看,由于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、《基金市场一周观察(1229-1231)》2009/1/5

一、重要市场新闻

南方避险打开申购 国内首只保本基金——南方避险增值基金 1 月 9 日起至 19 日打开申购。这是去年 11 月以来连续 3 个月有保本基金开展营销，说明市场对这一市场稀缺品种的认可。

在目前国内 400 余只基金中，保本基金仅有 6 只，属于数量最少的基金品种之一。数据显示，截至 2008 年 12 月 19 日，南方避险成立以来的收益率超过 208%，在同期包括股票型基金在内的 40 只可比基金中名列第 4，表现突出。

华夏接手中信四基金 国内第一例基金公司合并案华夏基金吸收合并中信基金已进入核心阶段，本月，中信基金旗下 4 只基金将正式更换基金管理人为华夏基金。2008 年 8 月 12 日，中信基金曾公告召集举行持有人大会，持有人大会已于 10 月召开。根据中国证监会有关批复，中信经典、中信红利、中信稳定双利、中信现金优势等 4 只基金的基金份额持有人大会决议生效后，基金管理人将变更为华夏基金管理有限公司。合并后，原中信基金旗下 4 只基金经理目前仍将不会调整。华夏基金将在保证基金持有人利益第一的前提下，依据基金平稳运行的原则，同时尊重员工个人意愿，进行人员的合理安排。

今年首只新基金 1 月 5 日发售 华宝兴业基金公司旗下第 12 只基金产品——华宝兴业增强收益债券基金将于 2009 年 1 月 5 日起正式发行。债市环境向好，不仅令债券基金成为 2008 年市场中的最大赢家，也影响着今年新基金的发行偏好。华宝兴业增强收益债券基金属于非纯债型基金中的二级债基，其投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，还可将不超过基金资产 20% 比例的资产投资于股票等权益类产品。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础股票市场上涨，截至周五沪深 300 指数收于 1918 点，上涨 5.54%；上证指数收于 1905 点，上涨 4.62%；深成指收于 6720 点，涨 3.61%。

跟随大市，沪深两市基金指数双双上升，截至上周五，上海基金指数收于 2620 点，上涨 4.30%；深圳基金指数收于 2724 点，上涨 3.72%。上周封闭式基金总成交量约 45 亿份，全周换手率约 5.69%，日均成交量 9.08 亿份，较前周 8.95 亿份略微增加，交易活跃度与前期基本持平。有交易的 32 只封闭式基金 30 只上涨，2 只持平。（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	基金普惠	2014/1/6	7.97	6.31	29.52
	基金景宏	2014/5/5	7.37	8.14	83.13
	基金汉盛	2014/5/9	6.77	7.00	36.96
	基金通乾	2016/8/28	6.15	5.95	24.28
	基金汉兴	2014/12/30	6.06	4.44	36.53
	基金安信	2013/6/22	5.27	5.04	11.91
	基金景福	2014/12/30	5.07	9.55	164.67
	基金金泰	2013/3/27	4.96	11.35	47.56
	基金银丰	2017/8/14	4.80	3.55	88.81
	基金丰和	2017/3/22	4.64	7.42	52.37

	基金科瑞	2017/3/12	1.88	3.53	18.00
	基金安顺	2014/6/14	1.79	2.18	-53.05
	基金裕泽	2011/5/31	1.61	8.17	253.17
	富国天丰	2011/10/24	1.19	6.53	888.14
涨幅	瑞福进取	2012/7/16	1.02	7.74	216.95
后 10 名	基金裕隆	2014/6/14	1.01	3.67	37.41
	基金鸿阳	2016/12/9	0.69	6.77	-2.60
	建信优势	2013/3/18	0.43	2.21	65.24
	基金兴华	2013/4/28	0.00	2.99	-40.57
	基金裕阳	2013/7/25	0.00	8.71	177.80

数据来源：招商证券研发中心

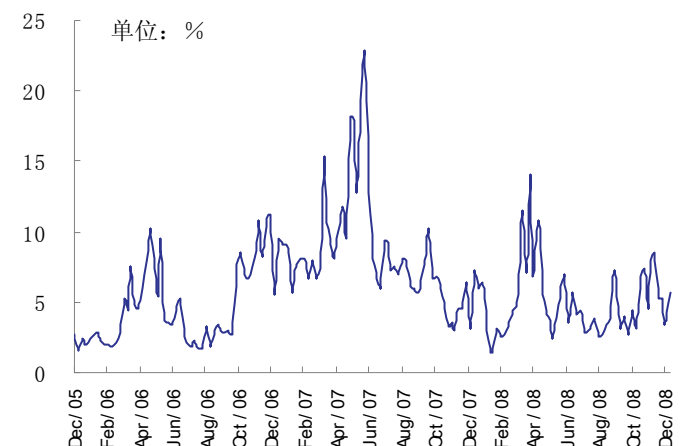
2、封闭式基金折价率变动

上周封闭式基金折价率较前周微幅下降，整体折价率为 24.51%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 25.91%，3 年内到期的短期基金整体折价率 5.83%。（图 2）

截至上周五，折价率大于 30% 的封闭式基金降至 8 只，折价率在 20%-30% 之间的基金 18 只，折价率在 10%-20% 之间的基金 2 只，折价率在 10% 以下的基金 4 只。

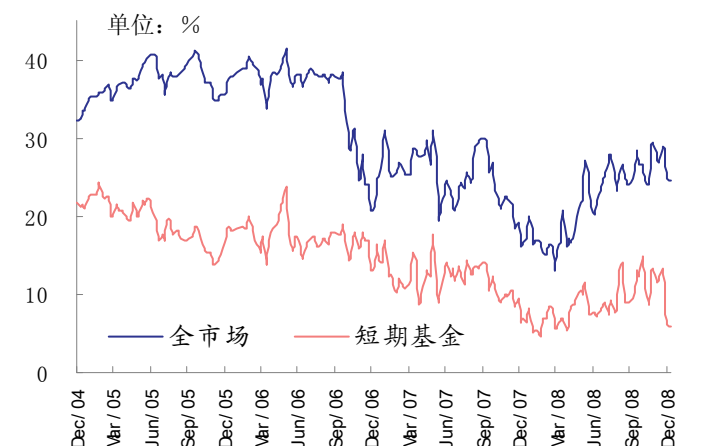
创新型基金方面，瑞福进取溢价 33.67%，大成优选折价 21.86%，建信优势折价 20.1%，富国天丰折价 2.29%。

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普涨。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金净值上涨 3.04%；灵活配置和稳定配置股票型基金分别上涨 3.37% 和 3.43%；灵活配置和稳定配置混合型基金分别上涨 2.73% 和 2.97%。若以沪深 300 指数为比较基准，各类主动管理偏股型基金均未能获得超额收益。

复制指数的指数型基金和 ETFs 净值涨幅分别为 4.28% 和 5.12%。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	-0.34	3.04	瑞福进取	基金开元	基金安顺	基金同益	基金通乾	
灵活配置股票型	-0.40	3.37	中邮优选	友邦价值	广发小盘	光大增长	博时特许	
稳定配置股票型	-0.51	3.43	量化核心	东方精选	长信银利	招商股票	招商成长	
灵活配置混合型	-0.37	2.73	金鹰小盘	华夏大盘	富国天瑞	华富优选	易基成长	
稳定配置混合型	-0.21	2.97	国泰金马	广发稳健	巨田基础	宝康消费	盛利精选	
债券型	0.06	0.69	长盛积极	工银添利	工银添利	华富收益	华富收益	
指数型	-1.53	4.28	天同公用	天同 180	华安中国	长城久泰	博时裕富	
ETFs	-2.17	5.12	红利 ETF	180ETF	深 100ETF	5 0 ETF	中 小 板	
保本型	0.03	0.38	银华保本	金元保本	南方恒元	南方避险	国泰金鹿	
绝对收益型	-0.29	1.13	华回报二	华夏回报	景顺平衡	德盛成长	盛利配置	

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
瑞福进取 5.69	中邮优选 8.49	量化核心 5.22	金鹰小盘 7.87	国泰金马 6.07
基金开元 5.62	友邦价值 7.89	东方精选 4.76	华夏大盘 7.51	广发稳健 5.31
基金安顺 5.35	广发小盘 7.59	长信银利 3.90	富国天瑞 6.61	巨田基础 5.07
基金同益 4.27	光大增长 7.35	招商股票 3.57	华富优选 6.51	宝康消费 4.44
基金通乾 4.21	博时特许 6.88	招商成长 3.43	易基成长 6.19	盛利精选 4.29

数据来源: 招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

上周基础股票市场各行业指数普涨。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上涨 6.54%。五大重仓行业中, 上周表现好于沪深 300 指数的行业有金属非金属、机械设备和采掘业, 其中金属非金属行业上涨幅度最大, 达到 9.7%; 表现差于沪深 300 指数的行业包括金融服务和食品饮料行业, 分别上涨 4.85% 和 3.45%。

2009 年的第一周, 中国股市迎来了开门红。然而, 中国经济何时才能走出目前的困境, 股票市场何时见底, 仍是一个未知数。各种相关政策的不断出台, 已经充分显示了中央积极刺激经济、稳定民生的决心和责任心。中国经济未来的走势则要看外部经济环境如何变化以及中国经济自我恢复和调节的能力的高低。

美国劳工部 1 月 8 日发布报告显示, 在截至去年 12 月 27 日的一周里, 美国持续申领失业救济金的人数出人意料地大增 10.1 万人, 增至 461 万, 超过预计的 450 万, 为 1982 年 11 月以来的最高水平。这表明, 已经失业的人员难以找到新的工作。受就业市场疲软因素影响, 美国经济短期内复苏的可能性不大。

1 月 6 日, 国际纺织原料巨头、世界第三大石化企业利安德巴赛尔 (Lyondell Basell) 宣布, 其美国子公司和该公司控股的一家欧洲公司申请破产保护。1 月 9 日, 韩国双龙汽车申请破产保护。全球金融危机向实体经济进一步扩散。

各种迹象表明, 当前的经济环境仍未回暖。对于 09 年的中国经济, 投资者要时刻准备着, 耐心等待投资机会的到来。

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。

股票市场往往会先行于实体经济，因此在经济底部徘徊阶段，市场往往会呈现震荡走势，而在经济回暖前夕，市场则会震荡上行，逐渐由熊转牛。在此过程中，一些具有核心竞争力的优质上市公司则会有非常突出的表现，投资价值凸显，而 08 年单边下行的市场将难以再现。我们推断，2009 年的 A 股市场中，质优个股的阶段性投资机会将会不断涌现，以往震荡市场中个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，并选择那些以国债金融债为主要配置的信用风险低的债券型基金。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，并以个股选择能力强的偏股型基金为首选。

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。短期来看，由于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: 2009-1-9)

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	0.61	3.48	3.58	5.02	13.67	-18	-48	15	160
260104	景顺增长	2.15	3.02	4.36	1.89	-0.19	-25	-55	-8	165
162204	荷银精选	2.88	3.05	2.53	2.16	7.69	-21	-50	11	181
160505	博时主题	1.38	2.84	4.01	0.66	0.95	-21	-48	46	209
162703	广发小盘	1.24	2.55	7.59	1.03	10.10	-29	-59	1	138
213002	宝盈增长	0.50	2.06	3.68	0.59	0.87	-27	-55	-9	84
162605	景顺鼎益	0.75	2.85	3.89	1.91	0.81	-24	-51	15	194
460001	友邦盛世	0.42	2.17	0.36	0.58	2.72	-28	-55	7	126
160106	南方高增	1.07	2.37	2.45	-0.04	5.78	-25	-57	2	130
519005	海富股票	0.44	2.39	4.04	1.62	3.79	-30	-59	-20	82
481001	工银价值	0.65	2.77	1.08	1.90	2.24	-17	-44	16	182
519001	银华优选	0.77	2.72	4.77	-0.04	4.49	-26	-54	4	165
519688	交银精选	0.69	2.69	0.29	-2.06	-2.21	-27	-51	6	146
377010	上投 α	3.51	3.55	1.40	1.30	7.29	-23	-48	24	236
310328	新动力	0.54	2.19	4.17	0.06	-1.32	-33	-59	-14	87
240004	华宝动力	0.59	3.10	3.70	1.89	5.11	-23	-49	19	161
288002	中信红利	1.53	2.93	2.45	3.47	9.26	-18	-45	36	238
530001	建信价值	0.55	1.95	4.42	1.08	3.30	-24	-51	0	79
320003	诺安股票	0.69	2.57	4.10	0.17	3.19	-23	-54	17	156
270005	广发聚丰	0.48	3.01	4.11	-0.41	7.89	-25	-57	11	182
257020	德盛股票	0.58	2.21	5.99	0.86	5.99	-32	-59	2	125
163503	天治核心	0.40	1.79	1.55	0.48	1.47	-28	-60	-7	
162607	景顺资源	0.54	2.50	4.63	0.18	1.69	-27	-56	-9	
163803	中银增长	0.64	2.06	3.58	1.05	6.40	-23	-47	23	
360005	光大红利	1.48	2.14	4.81	1.22	3.69	-34	-59	11	
200006	长城消费	0.54	1.98	2.80	-1.30	3.29	-27	-53	3	
121003	国投核心	0.65	2.09	2.96	0.51	2.37	-27	-54	-1	
519994	长信金利	0.50	1.61	3.68	-0.84	0.26	-27	-60	2	
180010	银华优质	1.12	2.32	2.19	-1.40	0.23	-27	-54	4	
110009	易基价值	0.99	2.04	3.23	0.14	7.42	-19	-47	28	
450002	国富弹性	1.11	2.02	0.15	-2.36	0.07	-27	-46	42	
260108	景顺成长	0.77	2.12	3.61	2.11	2.65	-23	-49	4	
160607	鹏华价值	0.54	1.73	4.47	0.94	3.46	-25	-54	9	
519018	汇添富均	0.59	1.74	-0.40	-0.30	3.68	-20	-48	5	
040005	华安宏利	1.72	2.11	4.81	3.36	7.16	-23	-49	29	
530003	建信成长	0.64	2.09	4.41	2.14	4.76	-27	-56	4	
360006	光大增长	0.76	2.04	7.35	2.15	8.87	-30	-56	9	
340006	兴业全球	2.07	2.07	3.38	1.97	3.36	-23	-46	40	
378010	上投先锋	1.63	1.63	0.48	-1.69	7.42	-25	-53	20	
540002	汇丰龙腾	1.10	1.57	4.36	1.71	6.43	-23	-54	5	
590001	中邮优选	0.84	2.06	8.49	0.06	9.04	-29	-61	8	
260109	增长贰号	1.04	1.48	4.52	1.28	-1.20	-26	-55	-2	
519013	海富优势	0.72	1.48	2.85	1.54	3.43	-30	-58	-8	
519692	交银成长	1.57	1.75	2.12	-0.84	-1.03	-22	-47	22	
240009	华宝成长	1.48	1.48	6.23	1.67	7.28	-27	-50	18	
161609	融通动力	1.06	1.46	3.92	1.83	5.89	-22	-57	4	
121005	国投创新	0.79	1.56	2.00	-0.68	2.41	-27	-54	8	
180012	银华富裕	0.64	1.57	2.90	1.46	2.97	-22	-52	2	
202003	南方绩优	1.10	1.65	2.05	2.66	8.65	-20	-51	23	
320005	诺安价值	0.56	1.50	3.44	-1.34	2.79	-25	-58	-9	
000021	华夏优势	1.50	1.62	3.03	2.11	7.23	-20	-45	43	
550002	信诚精萃	0.59	1.41	5.02	2.90	8.79	-20	-47	16	
310358	新经济	0.49	1.83	5.40	1.40	-0.16	-30	-54	4	
481004	工银稳健	1.06	1.06	2.02	0.82	0.97	-27	-51	1	
070011	嘉实策略	0.76	0.95	2.58	2.03	6.19	-23	-52	-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
290004	泰信优质	0.76	1.26	4.33	2.19	7.39	-24	-56	-3	
580002	东吴动力	0.91	1.43	0.66	2.03	-2.44	-27	-46	17	
160610	鹏华动力	0.88	1.08	4.42	0.69	5.55	-26	-56	1	
519017	大成积极	0.67	1.72	5.53	3.25	6.37	-23	-54		
213003	宝盈策略	0.84	1.04	4.29	0.85	-0.13	-22	-52		
257030	德盛优势	0.82	0.92	2.23	0.86	5.51	-22	-52		
166001	中欧趋势	0.70	0.90	3.72	0.04	-1.00	-34	-59		
162006	长城久富	1.01	2.90	1.93	2.51	5.21	-21	-46		
610001	信达澳银	0.72	0.92	2.25	0.22	4.10	-27	-57		
519068	汇添富成	0.77	0.92	-1.28	-1.19	1.56	-24	-53		
410003	华富成长	0.49	0.78	3.72	1.90	1.41	-34	-60		
450003	国富潜力	0.97	0.97	1.79	0.69	3.52	-20	-48		
040007	华安成长	0.71	2.02	5.51	-0.28	4.97	-29	-59		
377020	上投动力	0.76	0.86	2.88	3.20	9.44	-21	-48		
570001	诺德价值	0.65	0.65	3.56	0.09	-0.09	-29	-57		
160611	鹏华治理	0.71	0.71	4.26	1.14	5.51	-23	-54		
519035	富国天博	0.55	2.16	0.49	-0.65	4.21	-26	-54		
161610	融通领先	0.68	1.82	1.96	-1.31	3.05	-29	-57		
202005	南方成份	0.69	0.69	1.03	-2.20	0.41	-25	-55		
630001	华商领先	0.60	0.71	5.38	1.50	-0.78	-38	-60		
020010	国泰金牛	0.63	0.68	5.51	4.29	12.06	-26	-53		
240010	华宝精选	0.63	0.63	4.99	0.67	3.06	-27	-55		
260110	景顺蓝筹	0.63	0.63	3.80	-0.79	-2.78	-25	-54		
050009	博时新兴	0.57	2.14	3.07	-0.35	-0.70	-24	-51		
481006	工银红利	0.64	0.68	3.01	-0.24	-0.36	-27	-51		
040008	华安优选	0.51	2.05	2.77	0.57	2.93	-26	-54		
162209	荷银市值	0.46	0.46	2.01	0.30	1.81	-28	-60		
200008	长城优选	0.56	0.56	4.90	-0.52	1.60	-30	-56		
519694	交银蓝筹	0.55	0.56	1.52	-0.96	-0.87	-27	-51		
590002	中邮成长	0.48	0.48	6.77	-0.68	5.83	-27	-60		
360007	光大配置	0.49	0.49	4.08	-0.47	2.24	-29	-57		
000031	华夏复兴	0.65	0.65	4.82	4.65	11.82	-14	-39		
519039	长盛同德	0.58	1.67	3.94	1.18	6.85	-17	-49		
202007	南方隆元	0.46	0.46	4.06	-3.76	-1.50	-33	-58		
160314	华夏行业	0.59	2.93	4.63	1.38	2.80	-22	-44		
070099	嘉实优质	0.55	1.44	1.30	1.30	8.78	-22	-50		
519019	大成领先	0.46	3.44	4.11	2.24	4.83	-26	-57		
110029	易方达科	0.58	3.73	2.06	-1.00	-0.85	-20	-42		
121008	国投成长	0.58	1.28	2.28	-0.15	5.82	-22	-46		
519110	浦银价值	0.60	0.60	3.12	0.34	2.59	-29			
213008	宝盈资源	0.76	0.83	5.91	6.28	13.72	-26			
580003	东吴行业	0.75	0.75	2.79	1.77	10.25	-16			
340007	兴业社会	0.81	0.81	4.63	2.91	7.81	-11			
163805	中银动态	0.84	0.84	2.90	0.19	5.60	-12			
350005	天治创新	0.93	0.93	1.91	2.70	18.36	11			
519668	银河成长	0.99	0.99	4.79	4.11	16.67	-1			
070013	嘉实精选	1.07	1.07	4.08	5.62	17.43	8			
050010	博时特许	0.92	0.92	6.88	-2.45	0.11	-6			
400007	东方策略	0.89	0.89	3.68	3.90	8.19	-15			
550003	信诚盛世	1.05	1.05	3.45	3.65	7.03	5			
202011	南方价值	0.99	0.99	3.11	1.64	5.52	-3			
217010	招商大盘	0.99	0.99	2.90	0.00	2.16	-1			
110011	易方中小	1.02	1.02	2.68	2.33	11.64	2			
450004	国富价值	0.98	0.98	6.08	3.79	6.83	-3			
310368	申万优势	1.03	1.03	2.08	1.25	4.50	3			
460005	友邦价值	1.00	1.00	7.89	0.77	3.89				
270008	广发核心	1.01	1.01	4.22	2.33	3.48				

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
540004	汇丰 2026	1.01	1.01	3.17	2.23	1.72				
519089	世纪成长	1.06	1.06	6.28	5.38	5.48				
481008	工银蓝筹	1.00	1.00	3.32	0.81	0.00				
660001	农银行业	1.02	1.02	2.04	2.47	4.17				
180013	银华领先	1.05	1.05	3.69	1.50	4.64				
630002	华商盛世	1.05	1.05	4.15	2.97	6.15				
240011	华宝大盘	1.04	1.04	3.14	2.68	4.14				
160613	鹏华创新	1.03	1.03	1.38	1.68	3.00				
040011	华安核心	1.03	1.03	1.85	2.23					
257040	德盛红利	1.02	1.02	0.69	0.69					
260111	景顺治理	1.01	1.01	0.40	0.40					
110013	方达科翔	1.00	4.62	0.80	0.20					
530006	建信核心	1.01	1.01	1.60	1.40					
090007	大成策略	1.03	1.03	2.49	2.90					
420003	天弘永定	1.00	1.00	0.01	0.34					
217001	招商股票	0.62	3.23	3.57	1.48	4.18	-20	-44	12	140
260101	景顺股票	0.79	2.68	2.67	-0.53	0.74	-24	-53	-8	112
360001	量化核心	0.56	2.50	5.22	-2.30	0.60	-37	-66	-15	93
519996	长信银利	0.51	2.43	3.90	0.24	4.24	-25	-56	-4	117
161706	招商成长	0.85	2.76	3.43	0.66	0.53	-33	-57	1	166
400003	东方精选	0.56	2.10	4.76	1.72	9.05	-27	-56	16	148
519993	长信增利	0.64	1.88	2.74	0.05	5.11	-28	-55	14	
100026	富国天合	0.58	1.96	3.06	1.94	5.23	-22	-48	11	
162208	荷银首选	0.92	0.97	1.49	-2.29	2.95	-29	-58	-14	
040001	华安创新	0.55	2.61	1.65	1.10	2.98	-20	-47	12	143
202001	南方稳健	0.80	2.59	0.73	-3.11	-0.24	-27	-55	0	106
000001	华夏成长	0.98	2.66	3.92	3.81	7.69	-23	-45	31	179
206001	鹏华成长	0.68	2.61	1.62	0.13	6.21	-11	-41	21	175
161601	新 蓝 筹	0.61	2.90	2.09	-0.15	3.37	-16	-46	18	148
080001	长盛成长	0.66	2.50	3.47	0.31	2.66	-19	-45	7	96
213001	宝盈鸿利	0.53	2.37	0.42	0.02	-1.52	-26	-51	1	139
050001	博时价值	0.55	3.05	3.01	0.00	3.01	-21	-49	6	123
070001	嘉实成长	0.65	2.65	0.45	1.64	7.24	-12	-43	11	149
090001	大成价值	0.52	3.18	3.92	1.32	5.49	-22	-51	8	135
180001	银华优势	0.78	2.40	2.04	-0.68	1.03	-20	-46	8	107
162203	合丰稳定	0.50	2.44	1.68	-0.34	0.02	-20	-47	-2	119
162202	合丰周期	0.67	2.59	1.63	2.11	7.98	-17	-43	16	154
162201	合丰成长	0.79	2.50	0.82	3.22	14.38	-12	-35	37	142
210001	金鹰优选	0.52	2.04	4.77	1.40	6.63	-25	-51	14	94
070003	嘉实稳健	0.67	2.13	-0.30	-3.99	-4.54	-32	-54	4	112
160603	鹏华收益	0.53	2.98	4.31	0.19	8.57	-20	-52	8	140
240002	宝康配置	1.09	2.68	4.90	1.32	6.66	-21	-44	6	137
255010	德盛稳健	1.36	1.98	2.11	-0.37	4.70	-16	-46	-2	78
161605	融通成长	0.97	2.10	1.78	-0.10	3.29	-17	-52	0	92
270001	广发聚富	0.85	3.16	3.88	1.36	2.91	-23	-50	6	145
020003	国泰精选	0.55	2.59	2.82	5.30	12.40	-21	-51	20	148
110002	易基策略	2.75	3.50	2.53	2.04	5.72	-19	-50	18	197
519003	海富收益	0.53	2.14	1.94	0.38	3.96	-27	-54	-2	77
150103	银河银泰	0.63	3.17	2.34	0.76	3.44	-14	-47	15	138
070006	嘉实服务	2.20	2.52	1.71	0.46	4.16	-21	-49	17	166
257010	德盛小盘	0.61	2.74	4.13	0.67	8.04	-21	-49	12	100
161606	融通行业	0.57	2.51	2.90	-3.07	0.89	-30	-61	-4	93
121002	国投景气	0.62	2.59	2.43	0.58	3.26	-17	-41	16	153
240005	华宝策略	0.47	3.70	3.39	1.64	5.64	-20	-39	43	200
160605	鹏华 50	1.18	2.71	3.15	1.90	6.22	-20	-49	16	194
510081	长盛精选	0.73	2.43	5.60	4.27	6.48	-23	-58	-8	115
162102	金鹰小盘	1.07	1.75	7.87	8.51	31.69	-8	-33	4	87

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
217005	招商先锋	0.57	2.52	2.48	0.62	3.19	-23	-49	9	138
090003	大成蓝筹	0.50	3.07	4.32	0.47	2.63	-28	-58	-7	116
100020	富国天益	0.64	3.66	0.64	-1.14	3.94	-21	-45	16	212
050004	博时精选	1.06	2.45	0.71	-2.31	-0.25	-27	-54	14	149
290002	泰信先行	0.52	2.20	3.12	1.53	3.37	-18	-51	17	134
350001	天治财富	0.64	2.19	-0.23	-0.45	0.82	-9	-38	5	86
000011	华夏大盘	5.04	5.32	7.51	4.85	15.20	-9	-36	104	449
040004	华安宝利	0.71	2.99	3.79	3.64	6.59	-16	-40	23	180
110005	易基积极	0.88	3.10	2.06	0.73	5.86	-21	-48	13	179
375010	中国优势	1.64	4.26	5.00	-0.18	5.04	-31	-57	5	185
398001	国联成长	0.52	2.20	1.14	0.16	2.42	-19	-47	20	156
160105	南方积配	0.84	2.21	2.51	-1.16	-0.52	-25	-51	3	128
400001	东方龙	0.47	2.24	1.32	-1.49	0.02	-32	-59	-16	76
090004	大成精选	0.66	2.56	2.70	1.43	4.75	-22	-53	3	166
163801	中银中国	1.14	2.57	2.28	2.20	6.44	-13	-41	31	160
350002	天治品质	0.56	3.07	-0.37	-0.73	1.94	-26	-53	8	99
580001	东吴嘉禾	0.57	2.29	2.60	3.46	9.10	-12	-48	3	132
410001	华富优选	0.60	1.83	6.51	1.76	8.03	-28	-55	-1	106
100022	富国天瑞	0.52	2.41	6.61	3.02	9.72	-21	-48	4	126
162205	荷银预算	1.27	2.02	1.40	1.53	2.63	-1	-17	47	115
450001	国富收益	0.67	1.65	2.57	0.92	1.98	-20	-42	-4	54
398011	国联分红	0.50	1.90	3.15	1.47	2.14	-26	-55	-11	73
002011	华夏红利	1.99	2.82	3.54	2.16	6.88	-18	-40	59	261
519008	汇添富优	1.95	3.51	-1.32	-0.16	3.16	-18	-50	22	211
519087	世纪分红	0.46	1.93	4.22	4.48	9.28	-25	-57	-13	82
163302	巨田资源	1.17	2.40	3.92	2.22	1.82	-13	-48	34	192
420001	天弘精选	0.47	1.47	2.49	2.18	7.78	-19	-52	-6	48
163402	兴业趋势	0.79	3.93	3.50	1.33	2.04	-17	-42	47	286
161005	富国天惠	0.95	2.45	1.97	0.42	9.37	-23	-49	6	143
373010	双息平衡	0.71	2.14	2.46	1.47	4.39	-17	-43	22	
550001	信诚四季	0.64	1.80	2.93	2.75	4.51	-22	-46	17	
270006	广发优选	1.15	1.83	3.85	0.82	6.92	-20	-55	13	
540001	汇丰2016	1.71	1.81	1.16	1.09	1.95	-6	-26	22	
519007	海富回报	0.50	2.00	3.10	1.42	4.61	-28	-53	-1	
519690	交银稳健	1.23	2.06	2.06	-2.87	1.73	-24	-45	15	
240008	华宝收益	1.90	1.90	4.91	2.03	7.58	-29	-55	21	
483003	工银精选	0.60	1.53	2.19	0.15	3.29	-27	-51	-0	
070010	嘉实主题	0.70	2.21	3.41	0.58	8.23	-27	-53	2	
202002	南稳贰号	0.69	1.46	0.35	-3.51	-0.25	-28	-55	-4	
519029	华夏稳增	1.14	1.84	4.32	1.34	3.28	-24	-52	26	
112002	易策二号	1.01	2.54	2.66	2.24	5.13	-19	-50	16	
200007	长城回报	0.44	1.31	2.80	-1.20	2.49	-31	-60	-11	
090006	大成2020	0.45	2.28	3.66	1.57	2.03	-25	-57	-1	
050201	博价值贰	0.51	1.96	2.85	-2.13	-2.88	-25	-50	-0	
020009	国泰金鹏	0.67	1.55	5.36	1.98	9.15	-25	-52	-1	
163804	中银收益	0.62	1.80	1.81	1.56	6.69	-18	-45	10	
519181	万家和谐	0.48	1.11	2.97	-0.21	3.09	-24	-58	-14	
160805	长盛同智	0.67	2.01	2.56	0.48	1.75	-21	-52	9	
530005	建信优化	0.57	1.12	4.03	1.14	2.96	-27	-55		
398021	中海能源	0.60	0.91	0.76	-1.19	2.36	-23	-51		
217009	招商核心	0.81	0.81	2.12	0.36	0.79	-27	-56		
110010	易基成长	0.79	0.85	6.19	0.88	6.14	-29	-54		
540003	汇丰动态	0.79	0.79	2.49	0.89	-0.76	-19	-49		
519015	海精选贰	0.49	0.81	0.82	0.74	5.31	-19	-45		
519021	国泰金鼎	0.70	1.34	4.83	1.76	8.42	-25	-54		
050008	博时三产	0.79	1.74	1.16	-1.01	0.26	-23	-50		
160311	华夏蓝筹	0.83	2.64	2.10	1.47	6.15	-21	-45		

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
460002	友邦成长	0.77	0.77	4.80	-0.27	1.97	-19	-42		
160910	大成创新	0.59	1.80	4.64	1.38	2.45	-25	-59		
270007	广发大盘	0.57	0.57	4.36	0.35	6.51	-25	-56		
560003	益民创新	0.58	0.60	6.06	-0.39	2.51	-28	-56		
320006	诺安灵活	0.92	0.92	2.12	-0.33	3.03	-5			
100029	富国天成	0.81	0.81	2.34	-0.09	2.63	-17			
080002	长盛先锋	0.90	0.90	4.40	-0.75	-0.44	-10			
519991	长信双利	0.91	0.91	2.82	1.56	4.94	-9			
290005	泰信优势	1.02	1.02	2.73	2.11	2.52	2			
519183	万家灵活	1.04	1.06	1.54	0.55	4.94	6			
519066	添富蓝筹	1.03	1.03	-0.19	1.08	2.49	3			
610002	澳银精华	1.05	1.05	0.96	0.77	5.11				
620002	比联成长	1.05	1.05	2.24	0.48	5.31				
110012	易方达科	1.06	4.67	5.37	2.61	5.49				
002031	华夏策略	1.07	1.07	3.39	2.30					
571002	诺德主题	1.01	1.01	0.15	0.37					
398031	中海蓝筹	1.00	1.00	0.06	0.18					
210002	金鹰红利	1.00	1.00	0.09	0.05					
410006	华富策略	1.00	1.00	0.16						
100016	富国天源	0.73	1.99	2.66	-0.31	2.08	-20	-46	-8	57
110001	易基平稳	1.24	2.47	2.06	-0.24	0.32	-12	-38	20	115
202101	南方宝元	1.00	2.22	1.57	1.72	2.98	-6	-17	25	97
121001	国投融华	1.06	2.02	1.66	1.11	3.53	-2	-25	18	91
217002	招商平衡	1.62	2.23	1.88	1.03	3.13	-9	-27	21	116
070002	嘉实增长	2.80	3.34	3.06	4.25	9.08	-17	-40	25	172
240001	宝康消费	0.95	2.90	4.44	1.05	7.13	-18	-41	14	134
151001	银河稳健	0.65	2.69	2.85	2.72	8.75	-13	-44	28	196
151002	银河收益	1.52	1.90	1.01	1.60	5.57	4	-6	35	80
519011	海富精选	0.58	2.82	4.21	1.96	8.11	-22	-47	4	129
200001	长城久恒	1.12	2.23	1.45	0.36	3.80	-16	-36	16	144
288001	中信经典	1.41	2.41	3.51	1.65	6.97	-16	-43	21	141
233001	巨田基础	0.44	1.99	5.07	2.34	0.43	-49	-66	-24	32
310308	盛利精选	0.64	2.21	4.29	2.54	0.71	-26	-48	5	113
340001	兴业转基	1.04	2.50	1.80	1.89	2.45	-3	-24	70	182
320001	诺安平衡	0.56	2.82	2.76	0.13	2.49	-18	-44	7	134
020005	国泰金马	0.52	2.22	6.07	3.76	13.67	-28	-53	-1	125
270002	广发稳健	1.00	2.62	5.31	1.79	9.36	-24	-53	12	145
162207	荷银效率	0.56	1.35	1.82	1.21	4.57	-21	-48	-6	
050007	博时平衡	0.95	2.01	1.61	-0.32	0.42	-10	-27	38	
560002	益民红利	0.56	1.47	3.16	0.92	5.12	-23	-52	10	
373020	上投双核	0.93	0.93	2.60	1.86	5.51	-5			
121006	国投稳健	0.96	0.96	2.56	1.80	2.23	-4			
166002	中欧蓝筹	1.02	1.02	3.78	3.77	7.22				
001003	华夏债券C	1.15	1.50	0.70	1.77	4.78	11	11	29	39
001001	华夏债券	1.16	1.51	0.69	1.75	4.91	11	12	30	43
217003	招商债券	1.14	1.46	0.42	2.21	4.33	7	9	28	36
217203	招商债券B	1.13	1.44	0.40	2.17	4.19	7	8	26	34
090002	大成债券	1.07	1.43	0.65	1.54	3.61	10	12	22	27
092002	大成债券c	1.05	1.41	0.63	1.52	3.48	10	11	21	24
070005	嘉实债券	1.24	1.65	0.73	1.81	3.60	6	0	30	64
160608	鹏华债B	1.11	1.29	0.73	1.74	4.30	5	7	16	20
160602	鹏华债券	1.14	1.31	0.71	1.79	4.39	5	8	18	25
240003	宝康债券	1.19	1.61	0.40	1.19	4.55	6	5	32	57
161603	融通债券	1.22	1.45	0.49	1.83	4.26	8	10	19	31
510080	长盛债券	1.20	1.87	1.32	2.60	5.48	6	-2	38	83
100018	富国天利	1.25	1.80	0.89	1.88	3.46	7	4	42	79
020012	国泰债券	1.08	1.37	0.56	2.05	3.65	9	9	9	9

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
020002	国泰债券	1.08	1.37	0.56	2.05	3.74	9	12	21	31
161902	万家债券	1.04	1.54	0.70	1.89	4.32	9	8	27	51
110018	方达强债 B	1.11	1.11	0.91	2.78	4.33	10	11	11	11
50006	博时稳定 B	1.12	1.22	0.45	2.09	5.54	11	11	20	22
050106	博时稳定 A	1.12	1.23	0.45	2.08	5.61	11	11	19	19
110008	易基收益 B	1.07	1.14	0.93	1.68	2.61	8	10	11	13
110007	易基收益 A	1.06	1.14	0.92	1.66	2.53	8	9	12	13
202102	南方多利	1.09	1.16	0.73	1.50	3.72	6	4	14	
519519	友邦短债	1.11	1.14	0.93	1.74	5.42	8	10	13	
460003	友邦债券 B	1.10	1.14	0.92	1.72	5.33	8	10	10	
070009	嘉实短债	1.02	1.11	0.07	0.35	2.26	4	5	10	
290003	泰信短债	1.08	1.13	0.80	2.21	4.97	7	8	12	
217008	招商安本	1.15	1.25	0.51	1.59	3.32	5	-1	19	
320004	诺安中短	1.06	1.11	0.05	0.61	2.80	3	3	10	
288102	中信双利	1.10	1.39	1.33	3.03	7.41	16	13	36	
519667	银河银信	1.09	1.21	0.74	1.83	5.97	8	8		
519666	银河银信	1.09	1.21	0.73	1.81	5.87	8	6		
485105	工银强债 A	1.14	1.24	0.74	2.32	6.51	12	10		
485005	工银强债 B	1.14	1.24	0.73	2.30	6.39	12	10		
121009	国投增利	1.05	1.10	0.60	1.49	4.80	9	10		
519078	添富债券	1.07	1.10	0.47	1.61	4.13	9			
001011	华夏希望 A	1.09	1.12	0.83	1.95	5.21	11			
001013	华夏希望 C	1.09	1.12	0.74	1.87	5.12	11			
110017	方达强债 A	1.11	1.11	0.91	2.86	4.60	11			
270009	广发强债	1.12	1.12	0.63	1.81	4.47	11			
395001	中海稳健	1.10	1.13	0.74	2.53	5.24	11			
485107	工银添利	1.11	1.13	1.51	2.61	6.64	12			
485007	工银添利	1.11	1.13	1.49	2.58	6.52	12			
420102	天弘债券	1.07	1.08	0.70	1.50	3.89	8			
420002	天弘债券	1.07	1.08	0.66	1.40	3.72	7			
519680	交银增利 A	1.11	1.14	0.90	2.04	5.02	13			
519681	交银增利 B	1.11	1.14	0.90	2.04	5.02	13			
519682	交银增利 C	1.11	1.14	0.89	2.00	4.89	13			
040010	华安收益	1.10	1.10	0.56	1.68	4.69	9			
040009	华安收益	1.10	1.10	0.54	1.68	4.78	10			
213007	宝盈收益	1.09	1.09	0.52	1.35	4.12	8			
213917	宝盈收益	1.09	1.09	0.51	1.33	4.15	4			
560005	益民多利	1.05	1.09	0.78	1.75	5.98	9			
410004	华富收益	1.07	1.09	1.39	2.52	5.55	9			
410005	华富收益	1.07	1.09	1.37	2.49	5.44	9			
160612	鹏华丰收	1.07	1.09	0.85	1.71	3.75	9			
530008	建信稳定	1.11	1.13	0.73	1.74	8.11	13			
091008	大成强债	1.07	1.07	0.62	1.33	2.62				
090008	大成强债	1.07	1.07	0.62	1.33	2.62				
200009	长城稳健	1.09	1.09	0.92	2.63	4.99				
070015	嘉实多元	1.05	1.06	0.96	1.83	5.06				
070016	嘉实多元	1.05	1.06	0.87	1.74	4.86				
162210	荷银集利	1.05	1.05	0.69	1.82	4.19				
162299	荷银集利	1.05	1.05	0.68	1.81	4.12				
550004	信诚三得	1.06	1.06	0.76	1.83	5.38				
550005	信诚三得	1.06	1.06	0.67	1.74	5.18				
080003	长盛积极	1.05	1.05	1.83	2.65	4.52				
400009	东方稳健	1.01	1.01	0.30	1.10	1.10				
217011	招商安心	1.05	1.05	0.77	2.04					
450005	国富债券	1.04	1.04	0.71	2.19					
450006	国富债券	1.04	1.04	0.71	1.21					
519023	海富债券	1.04	1.04	0.39	1.37					

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
360009	光大增利	1.02	1.02	0.39	0.99					
360008	光大增利	1.02	1.02	0.39	1.09					
582001	东吴优信	1.03	1.03	0.69	1.87					
350006	天治稳健	1.02	1.02	0.35	0.89					
163806	中银增利	1.01	1.01	0.20	0.40					
540005	汇丰平稳	1.02	1.02	0.62	1.54					
180015	银华增强	1.02	1.02	0.59	1.40					
310378	申万添益 A	1.01	1.01	0.40	0.90					
310379	申万添益 B	1.01	1.01	0.40	1.00					
660002	农银恒久	1.00	1.00	0.24						
519989	长信利丰	1.00	1.00	0.00						
519111	浦银优化	1.00	1.00	0.00						
040002	华安中国	0.54	2.16	5.22	-0.73	2.84	-33	-63	-6	112
519180	天同 180	0.46	2.80	5.52	-1.49	-0.87	-34	-63	-11	101
050002	博时裕富	0.54	2.52	5.11	-1.83	0.75	-34	-64	-20	78
161604	融通 100	0.81	1.98	4.55	-2.31	6.62	-32	-62	-4	111
110003	易基 50	0.55	2.40	4.22	-3.17	-4.43	-35	-65	-18	84
200002	长城久泰	0.75	3.61	5.13	-1.16	2.23	-34	-64	-11	111
180003	银华 8 8	0.64	2.44	2.59	-1.28	1.22	-26	-55	-2	135
161607	融通巨潮	0.62	2.14	4.52	-2.65	-1.42	-33	-64	-16	86
161903	天同公用	0.54	1.70	5.96	2.27	4.51	-21	-50	5	74
160706	嘉实 3 0	0.50	2.37	5.07	-1.78	1.02	-35	-65	-17	84
519300	大成 3 0	0.65	1.97	4.94	-2.01	0.70	-35	-65	-19	
519100	长盛 100	0.61	1.18	4.03	-3.94	-1.98	-33	-63	-19	
020012	国泰 300	0.39	0.56	5.07	-1.99	0.77	-34	-61		
100032	富国天鼎	1.00	1.00	0.10	1.01					
270010	广发 300	1.02	1.02	2.20						
510050	5 0 ETF	1.45	1.86	4.39	-3.07	-4.68	-35	-66	-18	87
159901	深 100ETF	2.07	2.19	4.70	-3.72	5.77	-34	-64	1	
510180	180ETF	4.44	4.48	5.49	-1.42	-0.65	-34	-65	-12	
159902	中 小 板	1.47	1.47	4.04	5.77	19.95	-26	-52	17	
510880	红利 ETF	1.57	1.57	7.00	-2.60	-5.29	-36	-68	-18	
202202	南方避险	2.14	2.68	0.36	1.26	3.12	1	-23	40	155
180002	银华保本	1.04	1.18	0.46	1.11	2.00	3	-7	19	41
020018	国泰金鹿	1.05	1.05	0.29	0.76	3.43	5	5	5	
620001	金元保本	1.04	1.04	0.42	0.98	4.05	7	-4		
202211	南方恒元	1.02	1.02	0.39	1.19					
002001	华夏回报	1.04	3.05	1.76	1.26	4.62	-10	-26	65	251
260103	景顺平衡	0.58	2.87	1.68	-0.23	1.68	-22	-46	5	135
310318	盛利配置	0.97	1.71	0.15	0.47	1.85	-1	-11	40	82
253010	德盛成长	0.76	1.68	0.26	-2.05	-0.78	-11	-29	24	72
002021	华回报二	0.84	2.13	1.82	1.33	4.74	-10	-34	44	
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0.00	-1	-5	-6	
202801	南方全球	0.53	0.53	0.19	1.14	2.11	-30	-42		
000041	华夏全球	0.53	0.53	0.38	1.93	4.76	-27	-39		
070012	嘉实海外	0.43	0.43	-1.82	-0.23	3.85	-32	-50		
377016	上投亚太	0.39	0.39	0.52	3.22	-2.78	-38	-56		
486001	工银全球	0.56	0.56	0.00	2.39	-1.07	-38			
241001	华宝海外	0.73	0.73	-1.09	1.25	7.06	-22			
183001	银华全球	0.73	0.73	-0.95	1.25	2.25	-25			
519601	海富通海	0.98	0.98	-1.11	1.14	9.90	-2			
519696	交银环球	0.98	0.98	0.41	0.93	1.24				

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: 2009-1-9)

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
184690	基金同益	0.64	0.95	3.56	20	32.74	2014/4/8
184699	基金同盛	0.52	0.77	4.44	30	32.53	2014/11/5
500011	基金金鑫	0.51	0.75	3.22	30	32.04	2014/10/20
184701	基金景福	0.71	1.04	5.07	30	31.90	2014/12/30
184693	基金普丰	0.68	0.99	4.46	30	31.57	2014/7/14
500018	基金兴和	0.62	0.90	4.56	30	31.47	2014/7/13
500001	基金金泰	0.59	0.85	4.96	20	30.37	2013/3/27
184698	基金天元	0.73	1.04	3.70	30	30.03	2014/8/25
500038	基金通乾	0.79	1.13	6.15	20	29.75	2016/8/28
184722	基金久嘉	0.48	0.68	3.67	20	29.72	2017/7/5
184728	基金鸿阳	0.44	0.62	0.69	20	29.54	2016/12/9
500058	基金银丰	0.59	0.83	4.80	30	29.21	2017/8/14
500056	基金科瑞	0.71	0.98	1.88	30	27.83	2017/3/12
184692	基金裕隆	0.70	0.95	1.01	30	26.32	2014/6/14
500015	基金汉兴	0.89	1.21	6.06	30	26.15	2014/12/30
184721	基金丰和	0.50	0.67	4.64	30	25.96	2017/3/22
500009	基金安顺	0.85	1.15	1.79	30	25.93	2014/6/14
184691	基金景宏	0.95	1.27	7.37	20	25.15	2014/5/5
184689	基金普惠	0.94	1.23	7.97	20	23.98	2014/1/6
500002	基金泰和	0.54	0.70	2.45	20	22.72	2014/4/7
150002	大成优选	0.43	0.55	2.63	47	21.86	2012/7/31
500008	基金兴华	0.80	1.02	0.00	20	21.82	2013/4/28
500003	基金安信	1.04	1.31	5.27	20	20.76	2013/6/22
500005	基金汉盛	1.15	1.44	6.77	20	20.21	2014/5/9
150003	建信优势	0.47	0.59	0.43	46	20.10	2013/3/18
500006	基金裕阳	1.01	1.26	0.00	20	19.76	2013/7/25
184705	基金裕泽	0.69	0.83	1.61	5	16.75	2011/5/31
184703	基金金盛	0.98	1.08	3.58	5	8.56	2009/11/30
184706	基金天华	0.72	0.77	2.86	25	6.55	2009/7/11
161010	富国天丰	1.02	1.05	1.19	20	2.29	2011/10/24
150001	瑞福进取	0.40	0.30	1.02	30	-33.67	2012/7/16

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。

宗 乐：加拿大阿尔伯塔大学（University of Alberta）经济与金融学硕士，北京大学经济学院国际金融学学士，CFA Level 3 Candidate。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。