

王丹妮 宗乐

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009年02月23日

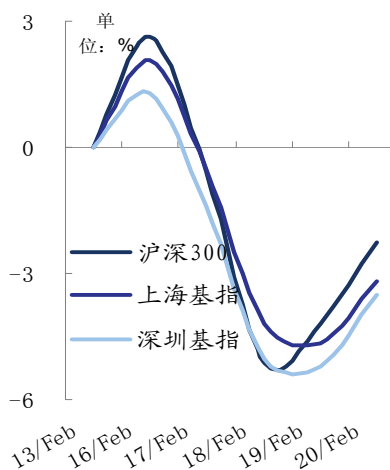
基金市场一周观察 (0216-0220)

高低搭配 攻守兼备

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深 300	2344.32	-2.28
上证指数	2261.48	-2.56
深证成指	8423.77	-2.38
上海基金	3011.27	-3.18
深圳基金	3093.77	-3.52
上海国债	120.55	0.43
上海金债	133.41	0.54

主要指数收益比较



A股市场本周回调，偏股型基金净值下降。目前而言，经济仍难言见底，震荡市场中，基金投资者不应盲目追高，仍应在组合中同时持有一定比例的高风险基金和低风险基金，保持攻守兼备的平衡配置。

□ **封闭式基金指数震荡下挫 折价率微升** 上周沪深两市基金指数震荡下挫，截至周五，上海基金指数收于 3011 点，下跌 3.18%；深圳基金指数收于 3094 点，下跌 3.52%。上周封闭式基金总成交量约 79.6 亿份，全周换手率约 9.97%，交易活跃度略有提升。截至 2 月 20 日收盘，封闭式基金整体折价率微升至 24.86%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 26.17%，3 年内到期的短期基金整体折价率 6.19%。

□ **偏股型基金净值随指数下降** 上周各类偏股型基金净值均有所下降。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金净值下跌 1.38%；灵活配置和稳定配置股票型基金分别下跌 1.48% 和 1.66%；灵活配置和稳定配置混合型基金分别下跌 1.34% 和 0.97%。若以沪深 300 指数为比较基准，各类主动管理偏股型基金均获得了超额收益。复制指数的指数型基金和 ETFs 净值跌幅分别为 2.02% 和 1.91%。债券型基金净值上周无涨跌，保本型和绝对收益型基金净值分别下跌 0.09% 和 0.71%。

□ **短期风险加大 后市谨慎乐观** 我们认为，09 年 A 股市场对于政府对抗经济下滑所做的努力反映似乎过于积极，经过了数周的加速上涨，短期震荡的风险加大。加之中国经济是否见底回升，目前仍未明确，我们对后续走势的乐观程度仍然持谨慎看法，投资者要警惕系统风险。

□ **经济仍难言见底 保持平衡配置** 目前而言，中国经济仍难言见底。中国经济未来走势的不确定性以及中国经济与股票市场之间相关性的不稳定性，决定了 A 股市场在 09 年将在较大的区间内波动。建议投资者不应盲目追高，而应将投资组合的风险和收益控制在中等水平，即在组合中同时保留一定比例的高、低风险基金，并适时进行动态调整，以达到“进可攻、退可守”的平衡配置。

□ **指数型基金是较好的长期投资工具** 近期将有数只以沪深 300 指数为标的的指数基金面世。指数基金采用复制指数的被动式投资策略，具有投资组合公开透明、收益风险预期稳定、投资费用低廉的好处。对于投资期限较长，而在结构化变动的市场上难以把握个股投资机会的投资者而言，指数基金是较好的长期投资工具。

□ **封闭式基金有“基”可乘** 高风险偏好投资者可选择近期组合 Beta 值较大的封闭式基金。而稳健型长期投资者则适宜选择安全垫较高、剩余期限相对较短（4-6 年）的封闭式基金。此外，年报公布在即，少数有分红潜力的封闭式基金可能会引发短期交易性机会，不过投资者在操作中需注意风险。

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(0209-0213)》2008/02/16

一、重要市场新闻

多只沪深 300 指数基金获批 近日，南方和鹏华基金相继传出消息，将分别于近期发行公司旗下首只沪深 300 指数基金。鹏华沪深 300 指数基金还是近三年多以来发行的首只 LOF 指数基金。

目前国内的沪深 300 指数基金已有 4 只，分属嘉实、国泰、大成和广发基金资产管理，工银瑞信沪深 300 正在发行中，再加上即将发行的南方和鹏华沪深 300，国内市场的沪深 300 指数基金将达到 7 只。

今年以来，监管层已先后批准包括工银瑞信、南方、鹏华在内的 3 只沪深 300 指数基金的发行。指数基金密集获批与其近期的强势表现不无关系。作为股指期货的标的指数，沪深 300 指数包含的上市公司的质量较佳，影响较大，因此在开发指数化产品时，沪深 300 指数也成为大型基金公司的首选标的指数。

建信基金深圳分公司正式成立 建信基金深圳分公司日前正式成立，将主要从事华南区基金销售、渠道建设及维护等工作。建信基金总经理孙志晨表示分公司的设立是建信基金在销售工作上从渠道拓展转向渠道精耕的开端。

建信基金在成立三年有余的时间里取得了快速的发展，目前旗下管理 7 只基金产品，构建了较为完善的产品线，满足了投资者需求。尤其是在 2008 年，全行业资产管理规模比 2007 年缩水超过 40% 的情况下，建信基金公募基金管理规模增长 20%，达到 378 亿元；专户理财及投资咨询业务规模也达近 50 亿元，实现了公募及非公募业务共同发展。建信基金目前已经构建了由 10 家商业银行、21 家券商组成的销售网络，为建信基金的发展提供了持续的动力。

嘉实基金香港分公司成立 2 月 19 日，嘉实基金香港分公司——嘉实国际资产管理有限公司正式成立。嘉实国际资产管理有限公司将以投研为主，将来分公司将会根据海外客户需要开展相关产品业务，而内地基金不会放到香港发行。嘉实国际资产管理有限公司将重点打造以海外市场权益类资产投资、数量投资、另类投资、固定收益投资为主体的投研能力，投研团队将由多名来自海外成熟市场的资深华人投资人士组成。另外，嘉实国际还将组建专业、高效的销售团队，其将成为嘉实基金的海外销售平台。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础股票市场冲高回落，截至周五沪深 300 指数收于 2344 点，跌 2.28%；上证指数收于 2261 点，跌 2.56%；深成指收于 8424 点，跌 2.38%。

受到基础股票市场的不利影响，沪深两市基金指数震荡下挫，截至上周五，上海基金指数收于 3011 点，下跌 3.18%；深圳基金指数收于 3094 点，下跌 3.52%。有交易的 32 只封闭式基金中，除富国天丰、基金开元和基金安信价格上涨外，其余 29 只全部下跌。（表 1）

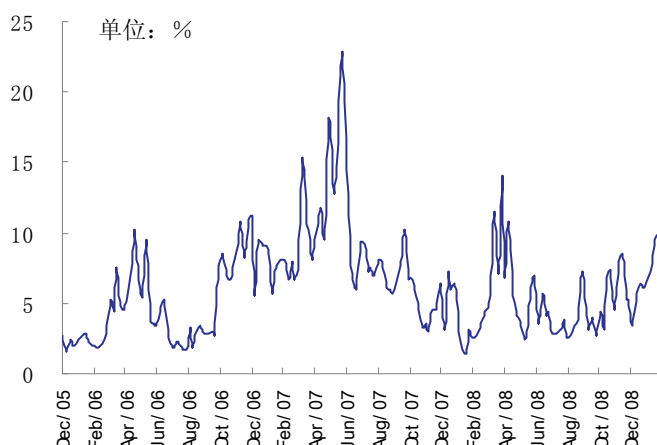
上周封闭式基金总成交量约 79.6 亿份，全周换手率约 9.97%，交易活跃度略有提升。（图 1）

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	富国天丰	2011-10-24	0.79	2.45	-75.96
	基金开元	2013-03-27	0.14	8.66	9.44
	基金安信	2013-06-22	0.09	6.41	8.33
	建信优势	2013-03-18	-0.36	2.94	-16.22
	基金裕阳	2013-07-25	-0.87	6.82	23.26
	基金安顺	2014-06-14	-1.18	7.95	5.00
	基金裕隆	2014-06-14	-2.21	6.53	6.61
	大成优选	2012-07-31	-2.22	4.67	-21.82
	基金天华	2009-07-11	-2.22	4.79	-4.31
	基金天元	2014-08-25	-2.25	8.93	30.25
涨幅 后 10 名	基金普丰	2014-07-14	-4.82	14.60	20.49
	基金兴和	2014-07-13	-4.98	12.30	30.25
	基金银丰	2017-08-14	-5.01	8.35	18.50
	基金兴华	2013-04-28	-5.08	10.13	44.52
	瑞福进取	2012-07-16	-5.24	16.90	-30.32
	基金金鑫	2014-10-20	-5.45	15.54	4.66
	基金同盛	2014-11-05	-5.45	11.38	16.51
	基金景福	2014-12-30	-5.71	15.52	-4.79
	基金久嘉	2017-07-05	-5.85	13.35	11.54
	基金科瑞	2017-03-12	-5.95	12.11	30.96

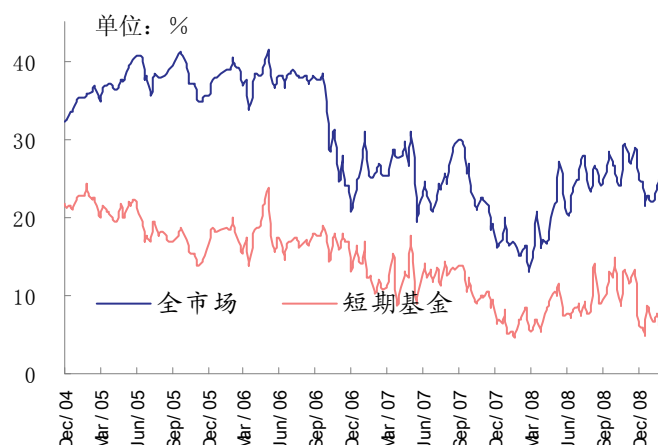
数据来源: 招商证券研发中心

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

2、封闭式基金折价率变动

截至2月20日收盘, 封闭式基金整体折价率微升至24.86%, 到期期限超过3年的长期基金整体折价率26.17%, 3年内到期的短期基金整体折价率6.19%。(图2)

截至目前, 折价率大于30%的封闭式基金达到7只, 折价率在20%-30%之间的基金19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32.25%, 大成优选折价22.03%, 建信优势折价18.3%, 富国天丰折价2.68%。

三、基金净值变化情况

上周各类偏股型基金净值均有所下降。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金净值下跌 1.38%；灵活配置和稳定配置股票型基金分别下跌 1.48% 和 1.66%；灵活配置和稳定配置混合型基金分别下跌 1.34% 和 0.97%。若以沪深 300 指数为比较基准，各类主动管理偏股型基金均获得了超额收益。

复制指数的指数型基金和 ETFs 净值跌幅分别为 2.02% 和 1.91%。债券型基金净值上周无涨跌，保本型和绝对收益型基金净值分别下跌 0.09% 和 0.71%。（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	5.41	-1.38	基金通乾	大成优选	富国天丰	基金鸿阳	基金景福
灵活配置股票型	6.19	-1.48	上投动力	景顺治理	友邦价值	上投小盘	增长贰号
稳定配置股票型	5.74	-1.66	荷银首选	东方精选	富国天合	招商成长	招商股票
灵活配置混合型	5.35	-1.34	金鹰红利	合丰周期	海富收益	上投中小盘	宝盈鸿利
稳定配置混合型	4.94	-0.97	中欧蓝筹	中信经典	荷银效率	易基平稳	长城久恒
债券型	0.82	0.00	中信双利	东方稳健	长信利丰	方达强债 B	东吴优信
指数型	6.36	-2.02	富国天鼎	天同公用	融通 100	广发 300	国泰 300
ETFs	7.64	-1.91	红利 ETF	深 100ETF	中 小 板		
保本型	0.74	-0.09	南方恒元	南方避险	国泰金鹿		
绝对收益型	2.79	-0.71	盛利配置	德盛成长	华回报二		

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	
基金通乾	0.98	上投动力	0.72	荷银首选	-0.50	金鹰红利	1.70	中欧蓝筹	0.24
大成优选	0.97	景顺治理	0.63	东方精选	-0.95	合丰周期	0.52	中信经典	-0.01
富国天丰	0.48	友邦价值	0.11	富国天合	-1.14	海富收益	0.00	荷银效率	-0.16
基金鸿阳	0.25	上投小盘	0.00	招商成长	-1.57	上投中小盘	0.00	易基平稳	-0.22
基金景福	-0.19	增长贰号	-0.08	招商股票	-1.71	宝盈鸿利	-0.07	长城久恒	-0.32

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 22 个行业指数中，5 个上涨，17 个下跌。基金 08 年四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 2.0%。其中金融服务业、采掘业和食品饮料业分别下跌 4.06%、2.68% 和 1.84%，机械行业和生物医药分别微涨了 0.4% 和 0.07%。

日本 16 日公布的数据显示，日本去年第四季度国内生产总值按年率计算实际下降 12.7%，创出了 1974 年第一季度以来的最大跌幅，显示日本经济已经陷入了深度衰退。

中国政府各部门关于 4 万亿经济刺激方案的具体落实措施近期陆续出台，多个行业的产业振兴规划也正在酝酿中。已落实的政策对稳定投资者信心起到了一定的积极作用，今年以来 A 股市场一路上行，初现回暖现象。

然而中国经济何时见底，政府经济刺激政策是否有效，目前市场上存在着较大的分歧。一种观点认为，在较高的外贸依存度下，仅靠刺激内需难以弥补外需不足的缺口，中国经济很难在全球金融危机中独善其身；而另一种观点则认为，政府基建投资的力度以及

银行信贷的同时加大,足以抵消出口放缓的影响,从而带动中国整体经济增长明显回升。

我们认为,09年A股市场对于政府对抗经济下滑所做的努力反映似乎过于积极,经过了数周的加速上涨,短期震荡的风险加大。加之中国经济是否见底回升,目前仍未明确,我们对后续走势的乐观程度仍然保留偏谨慎的看法。

中国经济未来走势的不确定性以及中国经济与股票市场之间相关性的不稳定性,决定了A股市场在09年将在较大的区间内波动。短期的波段操作则应以ETFs和封闭式基金为较合适的工具,一般的开放式基金在交易机制的设置上不如这两类基金有效。在偏股型基金的选择方面,我们注意到近期不少偏股型基金在投资操作上增加了灵活性,仓位调整和个股选择方面的变动较为频繁,投资者一方面应关注基金净值最近的波动特点,与各种市场特征指数波动的关联度;另一方面也要注意基金的仓位变动可能与自身的资产配置需求不一致。这种情况下,最好在高低风险基金之间做一定的配置,以控制整个组合的系统风险。

近期将有数只以沪深300指数为标的的指数基金面世。指数基金采用复制指数的被动式投资策略,具有投资组合公开透明、收益风险预期稳定、投资费用低廉的好处。国外实证研究结果显示,在较长的投资期内,剔除各种费用后,指数基金的投资收益并不低于主动投资管理的基金。另一方面,由于采用被动式投资策略,指数基金将市场时机选择留给投资者自行判断。从当前的时点看,虽然前期已发生一定的反弹,但沪深300指数的整体估值还处于合理范围。对于投资期限较长,而在结构化变动的市场上难以把握个股投资机会的投资者而言,指数基金是较好的长期投资工具。此外,对于机构投资者,以指数基金和货币基金做工具,能够简单清晰的实现资产配置的投资策略。

近期封闭式基金交易活跃度提升,折价率回落。部分剩余期限在3-5年的封闭式基金剔除制度风险补偿因素后的年化收益率在4-6%之间,与同期国债收益率相比较,此类封闭式基金当前折价率所对应的风险补偿在1%-4%之间。目前折价率较高的长期基金至到期前仍然提供了40%以上的安全垫。

从近期的净值增长和价格波动情况来看,部分封闭式基金在四季末之后积极进行了不同程度的加仓或行业配置结构的调整,主动提高了组合的Beta值,以把握市场波段行情、提高组合收益。风险承受力高的投资者可以选择近期组合Beta值较大封闭式基金。而投资期限较长、偏好稳健收益的稳健型投资者则适宜选择安全垫较高、剩余期限相对较短(4-6年)的封闭式基金。此外,年报公布在即,少数有分红潜力的封闭式基金可能会引发短期交易性机会,不过大部分有望分红的封闭式基金当前价格应已反映了其分红预期,在操作中需注意风险。

附表 1: 全部基金不同时间段的净值变化情况 (计算截至日: 2009-02-20)

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
500038	基金通乾	1.34	2.99	0.98	13.38	25.63	7	-30	20	161
150002	大成优选	0.62	0.66	0.97	9.70	20.78	-1	-38		
161010	富国天丰	1.04	1.05	0.48	0.77	4.06				
184728	基金鸿阳	0.69	2.27	0.25	7.79	13.06	-2	-39	-16	84
184701	基金景福	1.18	2.57	-0.19	12.37	16.96	2	-34	-3	113
500009	基金安顺	1.35	4.29	-0.87	11.13	26.72	8	-22	23	201
500003	基金安信	1.48	4.63	-0.88	9.56	16.82	1	-31	13	175
500002	基金泰和	0.82	4.25	-0.93	11.19	18.37	3	-34	22	215
500015	基金汉兴	1.32	2.30	-0.95	8.73	13.52	-3	-33	8	116
184689	基金普惠	1.37	3.47	-1.10	10.07	15.96	0	-39	1	141
500011	基金金鑫	0.87	2.74	-1.20	10.74	19.78	9	-32	7	111
184699	基金同盛	0.86	2.92	-1.23	9.48	16.34	-2	-33	11	132
500005	基金汉盛	1.61	3.73	-1.28	8.38	15.08	-2	-34	18	166
184721	基金丰和	0.79	3.53	-1.32	14.50	23.09	9	-27	15	196
500008	基金兴华	1.14	4.81	-1.34	8.37	18.44	4	-22	39	228
184693	基金普丰	1.10	2.87	-1.37	7.74	12.48	2	-34	1	130
184691	基金景宏	1.39	3.48	-1.45	7.72	18.41	1	-36	9	157
500018	基金兴和	1.02	3.17	-1.61	9.47	15.61	-1	-32	5	142
184690	基金同益	1.08	3.98	-1.66	10.78	19.33	-1	-33	10	148
500001	基金金泰	0.95	3.66	-1.67	8.39	17.38	3	-35	3	139
184705	基金裕泽	0.94	3.51	-1.69	8.78	13.59	2	-34	12	144
184703	基金金盛	1.23	3.83	-1.75	10.35	24.29	10	-32	21	192
184706	基金天华	0.85	2.28	-1.84	7.86	14.09	-6	-31	0	129
500006	基金裕阳	1.46	4.19	-1.90	12.48	15.28	2	-31	15	163
184722	基金久嘉	0.75	3.48	-1.92	8.68	10.15	-4	-36	9	157
500056	基金科瑞	1.09	3.59	-2.01	8.88	19.54	6	-30	12	156
150003	建信优势	0.67	0.67	-2.18	11.81	20.21	-5			
184698	基金天元	1.21	3.94	-2.23	11.86	18.32	5	-34	15	181
184692	基金裕隆	1.10	3.97	-2.27	12.63	18.95	7	-26	35	220
500058	基金银丰	0.92	3.08	-2.74	9.74	12.55	4	-33	9	147
184688	基金开元	0.90	4.53	-3.56	12.47	18.63	7	-39	1	171
150001	瑞福进取	0.37	0.59	-3.66	18.27	29.47	-5	-63		
377020	上投动力	0.89	0.99	0.72	14.79	26.90	3	-33		
260111	景顺治理	1.12	1.12	0.63	9.68	11.75				
460005	友邦价值	1.16	1.16	0.11	13.21	20.91	17			
379010	上投小盘	1.10	1.10	0.00	10.31					
260109	增长贰号	1.24	1.68	-0.08	16.62	22.23	-2	-38	6	
202003	南方绩优	1.24	1.79	-0.13	12.25	20.27	7	-39	19	
162204	荷银精选	3.35	3.52	-0.28	14.21	21.72	6	-32	15	213
200008	长城优选	0.65	0.65	-0.29	7.45	14.61	-10	-41		
519013	海富优势	0.88	1.64	-0.34	16.47	30.19	-0	-41	1	
519019	大成领先	0.53	3.51	-0.37	13.19	22.58	-2	-42		
260104	景顺增长	2.55	3.42	-0.43	16.21	23.11	-1	-38	-2	189
240011	华宝大盘	1.22	1.22	-0.55	12.74	20.98				
519089	世纪成长	1.21	1.26	-0.55	14.50	24.37	27			
519110	浦银价值	0.69	0.69	-0.58	11.69	17.81	-3			
040011	华安核心	1.14	1.14	-0.63	8.94	13.99				
630001	华商领先	0.71	0.82	-0.67	14.00	23.46	-9	-46		
160106	南方高增	1.23	2.53	-0.69	12.13	18.39	4	-45	1	149
200010	长城双动	1.00	1.00	-0.71	-1.43					
519005	海富股票	0.53	2.48	-0.75	13.33	26.38	-1	-44	-17	109
161610	融通领先	0.79	2.10	-0.76	14.91	20.00	-5	-42		
240004	华宝动力	0.69	3.20	-0.77	11.97	21.83	4	-34	22	185
257040	德盛红利	1.16	1.16	-0.77	13.57	15.04				
260108	景顺成长	0.87	2.22	-0.80	10.32	16.40	-3	-34	1	

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
377010	上投 α	3.95	3.99	-0.81	11.56	19.79	-2	-36	21	247
000021	华夏优势	1.72	1.84	-0.81	12.57	22.70	3	-29	42	
660001	农银行业	1.16	1.16	-0.84	10.34	16.24	16			
162209	荷银市值	0.55	0.55	-0.85	15.91	21.75	2	-43		
162703	广发小盘	1.50	2.81	-0.86	15.44	24.84	7	-44	-3	176
290004	泰信优质	0.91	1.41	-0.86	14.64	28.03	6	-39	-1	
519017	大成积极	0.78	1.84	-0.88	13.29	22.31	5	-36	1	
110011	易方中小	1.18	1.18	-0.90	13.30	21.89	23			
163805	中银动态	0.97	0.97	-0.92	12.83	17.58	7			
288002	中信红利	1.76	3.16	-0.96	13.65	22.77	9	-27	34	282
270005	广发聚丰	0.55	3.34	-0.98	11.16	18.73	2	-42	14	208
070099	嘉实优质	0.61	1.50	-0.98	11.42	17.48	0	-38		
610001	信达澳银	0.84	1.04	-0.99	15.09	20.51	-3	-44		
110029	易方达科	0.65	3.94	-1.01	9.86	11.34	-1	-30		
310358	新经济	0.58	1.91	-1.03	12.61	19.92	-6	-41	0	
166001	中欧趋势	0.83	1.03	-1.03	13.99	19.83	-10	-44	-9	
202011	南方价值	1.15	1.15	-1.04	13.25	19.27	19			
257030	德盛优势	0.95	1.05	-1.04	12.16	21.64	2	-36	2	
519018	汇添富均	0.64	1.87	-1.06	9.61	12.58	-4	-36	-0	
450002	国富弹性	1.31	2.22	-1.08	14.07	19.48	-3	-29	41	
360006	光大增长	0.90	2.18	-1.12	11.67	25.08	1	-42	8	
213003	宝盈策略	0.96	1.16	-1.13	9.10	19.40	-2	-37	4	
020001	国泰金鹰	0.69	3.56	-1.15	11.17	22.68	8	-35	17	177
378010	上投先锋	1.88	1.88	-1.16	13.35	18.52	-1	-39	16	
450004	国富价值	1.16	1.16	-1.18	13.36	27.08	22			
400007	东方策略	0.99	0.99	-1.18	9.39	19.19	4			
519039	长盛同德	0.68	1.94	-1.23	11.70	21.95	8	-32		
160314	华夏行业	0.70	3.33	-1.28	14.47	22.97	4	-27		
160610	鹏华动力	1.02	1.22	-1.35	11.48	20.28	1	-45	9	
040008	华安优选	0.58	2.12	-1.38	10.50	18.05	-5	-40		
121005	国投创新	0.93	1.80	-1.38	12.82	21.27	-1	-39	5	
090007	大成策略	1.07	1.22	-1.39	13.46					
000031	华夏复兴	0.78	0.78	-1.40	14.45	30.20	14	-21		
180013	银华领先	1.23	1.23	-1.41	13.05	20.77	23			
550002	信诚精萃	0.68	1.63	-1.41	11.25	23.18	6	-35	15	
160611	鹏华治理	0.83	0.83	-1.43	12.23	21.83	2	-40		
310328	新动力	0.63	2.36	-1.44	12.34	18.51	-9	-46	-20	119
460001	友邦盛世	0.47	2.29	-1.46	11.10	16.84	-7	-42	1	144
040005	华安宏利	2.04	2.43	-1.48	12.18	27.76	4	-34	21	
570001	诺德价值	0.74	0.74	-1.50	10.94	15.19	-7	-45		
410003	华富成长	0.56	0.85	-1.53	10.15	18.99	-10	-47		
519688	交银精选	0.78	2.77	-1.55	10.74	11.34	-9	-36	2	157
163803	中银增长	0.74	2.32	-1.55	12.33	20.27	3	-36	17	
550003	信诚盛世	1.19	1.19	-1.57	10.51	20.00	21			
121008	国投成长	0.69	1.50	-1.58	13.88	21.37	5	-30		
340006	兴业全球	2.39	2.39	-1.58	9.43	19.36	-2	-31	34	
270008	广发核心	1.17	1.17	-1.60	13.24	18.50	19			
070013	嘉实精选	1.23	1.23	-1.60	12.57	26.76	25			
240009	华宝成长	1.77	1.77	-1.62	11.68	25.29	1	-36	18	
630002	华商盛世	1.26	1.26	-1.63	14.95	25.86				
540002	汇丰龙腾	1.28	1.74	-1.63	9.81	21.37	2	-38	6	
213008	宝盈资源	0.88	0.96	-1.63	11.90	25.66	6			
320005	诺安价值	0.64	1.59	-1.64	10.49	15.02	-1	-42	-11	
202005	南方成份	0.77	0.77	-1.66	9.73	10.62	-5	-42		
530001	建信价值	0.65	2.05	-1.66	15.23	24.10	4	-34	2	110
450003	国富潜力	1.10	1.10	-1.70	10.18	17.95	1	-32		

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
340007	兴业社会	0.98	0.98	-1.71	12.26	26.94	12			
360005	光大红利	1.73	2.38	-1.72	10.94	23.05	-7	-47	3	
162607	景顺资源	0.62	2.58	-1.74	12.07	17.80	-6	-40	-8	127
530003	建信成长	0.73	2.18	-1.74	11.61	19.87	-3	-42	-1	
320003	诺安股票	0.79	2.67	-1.75	10.01	16.18	-1	-37	16	180
200006	长城消费	0.61	2.05	-1.75	6.58	13.83	-9	-37	8	
040007	华安成长	0.84	2.15	-1.75	12.04	20.84	-1	-45		
110013	方达科翔	1.17	4.85	-1.76	12.06	20.33				
163503	天治核心	0.45	1.89	-1.77	10.88	16.60	-4	-47	-18	93
310368	申万优势	1.14	1.14	-1.78	8.72	14.34	15			
540004	汇丰 2026	1.14	1.14	-1.81	10.06	14.26	14			
519694	交银蓝筹	0.62	0.64	-1.83	10.54	14.38	-7	-36		
519692	交银成长	1.80	1.98	-1.83	13.56	14.82	-1	-31	22	
213002	宝盈增长	0.57	2.18	-1.86	9.16	16.79	-6	-43	-13	104
481006	工银红利	0.74	0.78	-1.86	14.54	18.66	-1	-33		
161609	融通动力	1.21	1.61	-1.87	9.74	19.76	-1	-43	5	
160607	鹏华价值	0.62	1.97	-1.90	8.95	19.19	-2	-40	5	
070011	嘉实策略	0.86	1.05	-1.94	11.41	20.99	-1	-37	-9	
519068	汇添富成	0.84	0.99	-1.95	9.74	11.09	-9	-42		
257020	德盛股票	0.70	2.39	-1.95	15.44	23.33	4	-47	-2	165
590001	中邮优选	1.06	2.28	-1.96	18.42	31.25	17	-43	11	
240010	华宝精选	0.73	0.73	-1.97	9.87	17.43	-2	-41		
519001	银华优选	0.91	3.15	-1.98	11.34	21.29	-3	-37	2	183
481001	工银价值	0.75	3.11	-2.05	13.27	20.54	1	-28	12	215
360007	光大配置	0.56	0.56	-2.09	9.90	18.01	-4	-42		
580003	东吴行业	0.84	0.84	-2.10	9.93	15.59	6			
162006	长城久富	1.15	3.04	-2.10	10.27	19.97	-2	-31	-11	
121003	国投核心	0.74	2.18	-2.11	10.68	16.80	-4	-40	-6	
350005	天治创新	1.05	1.05	-2.14	12.52	20.08	34			
481004	工银稳健	1.21	1.21	-2.15	12.64	17.54	-4	-35	5	
110009	易基价值	1.12	2.17	-2.16	10.40	17.83	5	-32	22	
590002	中邮成长	0.58	0.58	-2.25	13.67	22.76	10	-44		
160505	博时主题	1.59	3.05	-2.28	11.46	18.73	-1	-31	39	236
162605	景顺鼎益	0.83	2.93	-2.34	9.03	15.53	-8	-38	11	204
020010	国泰金牛	0.74	0.79	-2.37	11.56	28.32	4	-39		
180012	银华富裕	0.74	1.67	-2.37	12.38	20.18	-0	-36	1	
519994	长信金利	0.57	1.80	-2.45	10.53	17.30	-4	-47	-7	
580002	东吴动力	0.99	1.51	-2.50	9.64	8.67	-17	-41	13	
050010	博时特许	1.08	1.08	-2.52	11.33	15.74	11			
519035	富国天博	0.60	2.30	-2.53	8.41	13.68	-8	-42		
160613	鹏华创新	1.11	1.11	-2.55	6.63	10.23				
481008	工银蓝筹	1.14	1.14	-2.57	13.25	14.04	14			
260110	景顺蓝筹	0.71	0.71	-2.60	8.87	13.20	-8	-38		
180010	银华优质	1.29	2.49	-2.91	11.19	16.12	-6	-38	2	
050009	博时新兴	0.65	2.45	-2.97	11.82	15.17	-2	-35		
530006	建信核心	1.13	1.13	-3.01	8.45					
217010	招商大盘	1.13	1.13	-3.17	9.48	14.57	14			
420003	天弘永定	1.00	1.00	-3.18	0.11					
519668	银河成长	1.11	1.11	-3.45	8.65	18.85	15			
202007	南方隆元	0.55	0.55	-3.52	12.53	17.85	0	-44		
162208	荷银首选	1.07	1.12	-0.50	12.77	16.67	-5	-45	-9	
400003	东方精选	0.69	2.45	-0.95	17.36	32.68	12	-40	18	201
100026	富国天合	0.66	2.04	-1.14	10.03	18.04	-2	-35	7	
161706	招商成长	0.98	2.89	-1.57	12.81	18.13	-10	-44	-5	183
217001	招商股票	0.68	3.30	-1.71	8.72	13.60	-1	-31	5	153
260101	景顺股票	0.88	2.77	-1.95	9.28	13.27	-7	-41	-9	121

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
360001	量化核心	0.66	2.61	-2.08	12.56	15.93	-10	-50	-15	115
519996	长信银利	0.58	2.50	-2.35	9.79	16.92	-2	-42	-9	135
519993	长信增利	0.72	1.96	-2.70	9.21	12.00	-3	-45	-0	
210002	金鹰红利	1.21	1.21	1.70	16.16					
162202	合丰周期	0.76	2.68	0.52	11.35	17.39	9	-29	20	173
519003	海富收益	0.59	2.21	0.00	9.04	14.98	-2	-42	-11	97
379010	上投中小盘	1.10	1.10	0.00	10.31					
213001	宝盈鸿利	0.57	2.42	-0.07	4.29	8.23	-11	-43	-5	136
162102	金鹰小盘	1.19	1.95	-0.09	14.30	34.46	36	-19	4	117
162205	荷银预算	1.35	2.10	-0.13	5.29	7.73	7	-5	46	124
090001	大成价值	0.60	3.26	-0.15	12.19	20.75	3	-34	9	157
519007	海富回报	0.56	2.05	-0.18	8.14	16.49	-4	-42	-11	
350001	天治财富	0.65	2.19	-0.32	1.27	0.89	-2	-31	-7	87
070010	嘉实主题	0.85	2.36	-0.35	14.06	26.41	3	-36	9	
080001	长盛成长	0.75	2.59	-0.40	11.03	14.79	5	-31	7	115
210001	金鹰优选	0.60	2.15	-0.47	11.08	14.71	5	-38	3	113
162201	合丰成长	0.87	2.58	-0.47	10.47	20.36	11	-25	27	169
519015	海精选贰	0.55	0.87	-0.54	8.88	15.49	4	-32		
519087	世纪分红	0.53	2.04	-0.55	11.44	25.94	7	-41	-11	111
398011	国联分红	0.59	1.99	-0.63	13.13	20.29	2	-40	-16	92
255010	德盛稳健	1.54	2.16	-0.64	10.60	16.79	6	-31	-4	96
375010	中国优势	1.93	4.55	-0.70	14.31	21.92	-1	-47	5	219
200010	长城双动力	1.00	1.00	-0.71	-1.43					
398031	中海蓝筹	1.05	1.05	-0.71	4.07					
161601	新蓝筹	0.65	2.94	-0.74	5.28	9.29	-1	-32	6	155
519069	汇添富精选	1.01	1.01	-0.78	1.20					
398021	中海能源	0.68	0.99	-0.82	11.00	15.70	2	-38		
519183	万家灵活	1.17	1.19	-0.83	10.11	15.32	19			
540003	汇丰动态	0.87	0.87	-0.84	6.87	11.00	-4	-34		
257010	德盛小盘	0.68	2.81	-0.88	9.87	14.31	5	-37	4	121
070001	嘉实成长	0.70	2.74	-0.92	8.92	13.54	3	-31	8	158
160603	鹏华收益	0.62	3.06	-0.97	11.41	21.30	5	-37	10	162
620002	比联成长	1.13	1.16	-0.97	8.18	13.48				
270006	广发优选	1.28	1.96	-0.97	8.89	15.39	3	-40	11	
450001	国富收益	0.75	1.78	-0.98	9.05	14.79	0	-30	1	68
090004	大成精选	0.75	2.65	-0.99	10.46	20.64	2	-39	1	191
206001	鹏华成长	0.73	2.80	-0.99	6.85	11.79	5	-30	10	183
519008	汇添富优	2.15	3.71	-0.99	10.96	13.81	-2	-35	15	217
460002	友邦成长	0.93	0.93	-1.00	16.92	23.79	6	-22		
400001	东方龙	0.52	2.28	-1.02	5.98	9.55	-6	-49	-20	80
163804	中银收益	0.71	1.89	-1.02	10.27	18.76	5	-31	5	
240005	华宝策略	0.53	3.85	-1.02	9.67	18.65	3	-29	36	220
163801	中银中国	1.33	2.76	-1.04	13.52	21.74	10	-23	30	190
540001	汇丰 2016	1.77	1.87	-1.07	3.41	5.37	1	-17	14	
519066	添富蓝筹	1.09	1.09	-1.09	6.35	7.40	9			
240008	华宝收益	2.26	2.26	-1.10	12.62	25.17	-1	-40	15	
217009	招商核心	0.91	0.91	-1.10	10.18	14.64	-8	-42		
398001	国联成长	0.60	2.38	-1.11	11.41	16.92	4	-32	10	187
100022	富国天瑞	0.62	2.64	-1.11	13.13	27.85	9	-35	2	151
202001	南方稳健	0.92	2.71	-1.13	12.56	14.14	-3	-40	-6	133
150103	银河银泰	0.68	3.22	-1.14	8.72	10.31	2	-36	6	148
580001	东吴嘉禾	0.63	2.35	-1.19	9.51	16.49	7	-34	-2	154
290005	泰信优势	1.10	1.13	-1.23	10.14	13.57	12			
180001	银华优势	0.84	2.46	-1.23	6.66	9.61	-6	-35	3	114
200007	长城回报	0.49	1.42	-1.25	6.83	11.21	-12	-49	-18	
070006	嘉实服务	2.59	2.91	-1.26	13.15	22.92	5	-32	14	202

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
240002	宝康配置	1.26	2.85	-1.26	10.19	21.41	4	-29	11	154
160605	鹏华 50	1.31	2.84	-1.28	8.79	18.09	-1	-38	15	215
110002	易基策略	3.11	3.86	-1.30	11.25	19.46	2	-35	10	222
002031	华夏策略	1.21	1.21	-1.31	8.95	19.66				
550001	信诚四季	0.72	1.88	-1.31	9.78	17.35	2	-32	13	
080002	长盛先锋	1.04	1.04	-1.31	10.70	14.82	6			
090006	大成 2020	0.52	2.34	-1.34	11.96	17.58	-3	-41	-3	
510081	长盛精选	0.84	2.54	-1.36	11.26	22.42	5	-42	-12	135
160311	华夏蓝筹	0.93	2.88	-1.38	9.68	17.59	-1	-32		
112002	易策二号	1.14	2.67	-1.39	11.37	19.71	2	-35	10	
100029	富国天成	0.92	0.92	-1.45	10.24	18.04	3			
410001	华富优选	0.67	1.96	-1.46	9.42	16.67	-4	-43	-7	122
040004	华安宝利	0.80	3.08	-1.48	9.60	19.79	4	-27	19	205
202002	南稳贰号	0.78	1.66	-1.49	11.90	13.43	-6	-41	-8	
161606	融通行业	0.66	2.60	-1.49	12.44	13.60	-6	-46	-6	115
610002	澳银精华	1.16	1.16	-1.53	7.92	12.65	16			
070003	嘉实稳健	0.75	2.29	-1.57	9.61	8.66	-10	-43	5	129
320006	诺安灵活	0.99	0.99	-1.60	5.90	9.42	5			
110005	易基积极	1.00	3.40	-1.60	9.95	17.36	1	-35	11	200
160805	长盛同智	0.74	2.08	-1.61	9.56	13.52	-2	-39	3	
160910	大成创新	0.66	1.87	-1.63	10.70	15.53	-3	-45		
270007	广发大盘	0.65	0.65	-1.64	9.18	15.93	1	-43		
121002	国投景气	0.70	2.67	-1.65	9.86	15.85	5	-25	16	170
373010	双息平衡	0.79	2.22	-1.67	9.00	15.31	3	-32	19	
519181	万家和谐	0.53	1.21	-1.68	9.10	10.96	-4	-44	-20	
163302	巨田资源	1.36	2.59	-1.69	12.40	20.46	11	-29	29	218
000011	华夏大盘	6.11	6.39	-1.72	13.43	34.43	22	-18	94	536
163402	兴业趋势	0.88	4.29	-1.74	6.89	14.31	-1	-27	31	307
002011	华夏红利	2.29	3.13	-1.76	12.12	22.02	6	-25	52	300
162203	合丰稳定	0.55	2.49	-1.76	9.82	14.22	-3	-32	-3	135
040001	华安创新	0.61	2.85	-1.77	7.79	14.69	-3	-36	4	152
519029	华夏稳增	1.27	1.97	-1.78	8.84	16.76	-5	-41	17	
050001	博时价值	0.61	3.11	-1.78	8.60	13.70	-1	-35	3	129
560003	益民创新	0.68	0.70	-1.80	11.43	19.24	-0	-41		
161605	融通成长	1.07	2.20	-1.83	7.84	12.83	1	-37	5	102
519991	长信双利	1.01	1.01	-1.86	8.65	12.17	7			
110012	易方达科	1.20	4.82	-1.88	8.39	17.61				
420001	天弘精选	0.52	1.58	-1.90	9.04	14.69	3	-39	-6	59
020009	国泰金鹏	0.77	1.66	-1.90	11.05	22.27	2	-37	3	
110010	易基成长	0.95	1.01	-1.91	13.14	25.50	2	-38		
350002	天治品质	0.63	3.14	-1.93	11.24	13.33	-1	-43	0	121
100020	富国天益	0.69	3.71	-1.96	7.90	11.09	-5	-35	4	211
519021	国泰金鼎	0.80	1.44	-1.97	9.66	20.45	0	-40		
270001	广发聚富	0.94	3.25	-2.03	8.70	14.79	-3	-39	4	156
483003	工银精选	0.67	1.65	-2.05	9.76	14.88	-6	-37	-4	
217005	招商先锋	0.61	2.56	-2.12	6.20	9.47	-5	-37	-1	143
410006	华富策略	1.04	1.04	-2.18	4.17					
161005	富国天惠	1.08	2.58	-2.20	11.74	21.32	-0	-36	14	167
000001	华夏成长	1.11	2.79	-2.21	9.81	21.09	-2	-32	25	207
020003	国泰精选	0.61	2.80	-2.23	10.25	21.37	5	-39	12	164
090003	大成蓝筹	0.57	3.14	-2.24	11.60	18.22	-6	-44	-8	135
290002	泰信先行	0.59	2.35	-2.38	11.16	18.37	2	-36	11	159
050004	博时精选	1.20	2.59	-2.40	11.09	12.48	-6	-39	13	171
160105	南方积配	0.94	2.31	-2.58	8.89	13.01	-4	-40	1	142
050201	博价值贰	0.57	2.02	-2.59	8.24	9.28	-5	-37	-1	
530005	建信优化	0.66	1.21	-3.08	10.86	20.60	-2	-42		

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
050008	博时三产	0.89	1.97	-3.26	11.53	14.84	-4	-33		
519690	交银稳健	1.44	2.27	-3.63	11.54	16.95	-0	-28	19	
571002	诺德主题	0.95	0.95	-5.82	-4.99	-5.13				
166002	中欧蓝筹	1.17	1.17	0.24	12.83	21.25	18			
288001	中信经典	1.62	2.62	-0.01	12.75	18.88	10	-27	18	161
162207	荷银效率	0.63	1.52	-0.16	10.03	17.97	0	-35	-5	
110001	易基平稳	1.37	2.60	-0.22	8.16	10.17	3	-26	16	128
200001	长城久恒	1.23	2.34	-0.32	8.53	13.84	0	-23	14	155
519011	海富精选	0.67	3.11	-0.33	10.46	19.59	5	-34	-1	157
151002	银河收益	1.54	1.92	-0.46	1.68	4.35	8	-3	23	80
202101	南方宝元	1.04	2.26	-0.55	3.28	6.45	2	-10	20	97
340001	兴业转基	1.10	2.57	-0.79	4.29	10.76	6	-13	54	191
121001	国投融华	1.15	2.11	-0.85	6.26	11.43	9	-13	15	100
270002	广发稳健	1.16	2.78	-0.94	11.02	22.17	7	-37	17	166
310308	盛利精选	0.73	2.30	-0.99	10.38	17.47	-6	-34	3	132
560002	益民红利	0.62	1.57	-1.10	6.83	12.84	1	-43	-6	
151001	银河稳健	0.71	2.79	-1.19	9.71	16.30	6	-30	17	220
233001	巨田基础	0.51	2.05	-1.28	9.78	23.54	-17	-56	-28	48
100016	富国天源	0.81	2.07	-1.36	8.43	13.57	-1	-33	-14	68
070002	嘉实增长	3.13	3.67	-1.45	9.66	21.91	3	-27	16	189
240001	宝康消费	1.10	3.28	-1.48	12.29	20.87	10	-28	18	158
373020	上投双核	1.03	1.03	-1.50	9.00	14.84	10			
320001	诺安平衡	0.61	2.87	-1.53	8.26	11.92	2	-32	-0	143
217002	招商平衡	1.73	2.34	-1.54	5.69	8.90	2	-16	14	125
020005	国泰金马	0.62	2.61	-1.58	12.91	29.38	6	-39	-2	155
121006	国投稳健	1.07	1.07	-1.66	9.32	13.87	9			
050007	博时平衡	1.05	2.11	-2.14	9.23	11.19	4	-13	34	
288102	中信双利	1.09	1.38	0.33	-0.05	4.56	15	13	32	
400009	东方稳健	0.99	0.99	0.20	-0.10	-1.30				
519989	长信利丰	1.00	1.00	0.20	0.30					
110018	方达强债 B	1.03	1.09	0.20	-0.08	1.89	7	9	9	9
582001	东吴优信	1.02	1.02	0.17	0.17	1.70				
161603	融通债券	1.21	1.43	0.17	0.00	1.69	5	7	13	26
161902	万家债券	1.03	1.53	0.16	0.26	2.54	8	8	20	48
080003	长盛积极	1.03	1.03	0.15	0.62	2.75				
519680	交银增利 A	1.09	1.12	0.14	-0.13	1.78	10			
519681	交银增利 B	1.09	1.12	0.14	-0.13	1.78	10			
450005	国富债券	1.03	1.03	0.14	0.15	1.97				
162299	荷银集利	1.03	1.03	0.14	0.34	1.51				
162210	荷银集利	1.03	1.03	0.14	0.37	1.59				
121009	国投增利	1.04	1.09	0.14	0.13	2.23	7	9		
217008	招商安本	1.13	1.23	0.13	0.02	0.62	3	1	14	
519682	交银增利 C	1.09	1.12	0.13	-0.17	1.65	10			
450006	国富债券	1.03	1.03	0.13	0.12	0.05				
100018	富国天利	1.25	1.80	0.11	0.59	3.38	7	5	33	77
202102	南方多利	1.08	1.15	0.11	-0.17	1.22	5	3	12	
410004	华富收益	1.09	1.11	0.10	1.37	5.44	10			
519111	浦银优化	1.00	1.00	0.10	0.20					
110017	方达强债 A	1.03	1.09	0.10	-0.18	1.97	8			
519023	海富债券	1.03	1.03	0.10	0.19	1.98				
070016	嘉实多元	1.03	1.05	0.10	0.19	2.04				
070015	嘉实多元	1.04	1.05	0.10	0.19	2.04				
519078	添富债券	1.05	1.08	0.10	-0.19	0.85	7			
410005	华富收益	1.09	1.11	0.09	1.33	5.32	10			
530008	建信稳定	1.10	1.12	0.09	0.46	2.89	11			
160608	鹏华债 B	1.10	1.28	0.09	0.00	1.90	4	6	14	19

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
270009	广发强债	1.08	1.11	0.09	-0.18	1.19	9			
540005	汇丰平稳	1.00	1.00	0.09	-0.02					
160602	鹏华债券	1.13	1.31	0.09	0.09	2.13	4	7	17	23
110008	易基收益 B	1.02	1.11	0.09	-0.12	-0.17	4	7	9	10
110007	易基收益 A	1.02	1.11	0.09	-0.14	-0.24	4	6	9	10
001001	华夏债券	1.15	1.50	0.09	-0.09	1.93	9	10	25	40
485107	工银添利	1.11	1.13	0.07	0.80	4.39	11			
485007	工银添利	1.10	1.12	0.06	0.77	4.28	11			
240003	宝康债券	1.19	1.61	0.06	-0.28	1.97	6	5	28	54
290003	泰信短债	1.02	1.13	0.04	1.11	3.38	7	7	12	
090002	大成债券	1.05	1.41	0.04	-0.24	0.67	7	9	20	25
660002	农银恒久	1.00	1.00	0.03	-0.12					
092002	大成债券 C	1.03	1.39	0.03	-0.27	0.55	7	9	19	22
070009	嘉实短债	1.02	1.10	0.02	0.03	1.05	3	5	9	
001003	华夏债券 C	1.13	1.48	0.00	-0.18	1.77	9	10	24	37
020012	国泰债券	1.05	1.34	0.00	0.00	-0.97	5	6	6	6
020002	国泰债券	1.05	1.34	0.00	0.00	-0.97	5	9	16	24
500006	博时稳定 B	1.10	1.21	0.00	-0.54	2.57	8	10	18	20
050106	博时稳定 A	1.10	1.21	0.00	-0.54	2.64	8	10	17	17
395001	中海稳健	1.08	1.11	0.00	-0.28	2.09	9			
550004	信诚三得	1.04	1.04	0.00	-0.29	1.07				
550005	信诚三得	1.03	1.04	0.00	-0.29	0.98				
217011	招商安心	1.03	1.03	0.00	-0.58	1.48				
360009	光大增利	1.01	1.01	0.00	-0.20	0.70				
163806	中银增利	1.00	1.00	0.00	-0.20	0.10				
310378	申万添益 A	1.00	1.00	0.00	-0.30					
310379	申万添益 B	1.00	1.00	0.00	-0.40					
240012	华宝收益 A	1.00	1.00	0.00						
240013	华宝收益 A	1.00	1.00	0.00						
630003	华商收益 A	1.00	1.00	0.00	0.10					
630103	华商收益 A	1.00	1.00	0.00	0.10					
320004	诺安中短	1.05	1.10	-0.02	0.01	0.53	2	1	9	
485105	工银强债 A	1.13	1.23	-0.04	-0.05	2.64	9	11		
485005	工银强债 B	1.12	1.22	-0.04	-0.09	2.54	9	10		
560005	益民多利	1.03	1.07	-0.04	-0.45	1.11	6			
350006	天治稳健	1.00	1.00	-0.07	-0.38	-0.17				
217003	招商债券	1.11	1.42	-0.08	-0.51	0.93	4	5	14	31
217203	招商债券 B	1.09	1.41	-0.09	-0.55	0.80	3	4	13	30
001011	华夏希望 A	1.08	1.11	-0.09	0.09	2.32	9			
001013	华夏希望 C	1.08	1.11	-0.09	0.09	2.23	9			
360008	光大增利	1.01	1.01	-0.10	-0.20	0.70				
180015	银华增强	1.00	1.00	-0.10	0.00					
519667	银河银信	1.09	1.21	-0.14	0.64	3.17	8	8		
519666	银河银信	1.08	1.20	-0.15	0.61	3.06	8	7		
070005	嘉实债券	1.23	1.64	-0.16	0.33	1.91	6	1	25	61
213007	宝盈收益	1.08	1.08	-0.17	0.46	2.11	7			
213917	宝盈收益	1.08	1.08	-0.18	0.43	2.02	4			
160612	鹏华丰收	1.08	1.10	-0.19	1.32	3.24	9			
040010	华安收益	1.05	1.08	-0.21	-0.50	0.87	7			
040009	华安收益	1.05	1.08	-0.22	-0.46	0.96	7			
510080	长盛债券	1.20	1.87	-0.25	0.98	4.19	6	0	30	80
200009	长城稳健	1.07	1.07	-0.28	0.28	2.38				
420102	天弘债券	1.01	1.08	-0.29	-0.03	2.97	6			
420002	天弘债券	1.01	1.07	-0.30	-0.06	2.79	6			
091008	大成强债	1.07	1.07	-0.32	1.17	2.14	7			
090008	大成强债	1.07	1.07	-0.32	1.17	2.14	7			

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
519519	友邦短债	1.11	1.14	-0.36	1.55	3.10	9	10	14	
460003	友邦债券 B	1.11	1.14	-0.37	1.52	3.02	8	10	10	
100032	富国天鼎	1.15	1.30	-0.35	15.18	19.33				
161903	天同公用	0.64	1.87	-0.46	14.72	20.70	8	-34	4	104
161604	融通 100	1.00	2.17	-1.38	18.96	27.74	6	-46	-1	142
270010	广发 300	1.24	1.24	-1.43	15.12					
020012	国泰 300	0.48	0.68	-1.85	14.90	21.32	-3	-47		
200002	长城久泰	0.91	3.77	-1.97	15.23	22.34	-2	-48	-12	139
040002	华安中国	0.66	2.52	-2.09	13.91	23.12	-3	-47	-6	142
180003	银华 8 8	0.76	2.56	-2.10	12.32	19.36	-6	-37	0	165
519300	大成 3 0	0.79	2.11	-2.12	14.67	21.09	-4	-49	-19	
160706	嘉实 3 0	0.60	2.47	-2.27	14.67	21.37	-4	-49	-16	109
050002	博时裕富	0.64	2.62	-2.28	13.60	20.19	-5	-48	-18	101
519180	天同 180	0.54	2.88	-2.44	12.32	18.51	-6	-47	-12	127
110003	易基 50	0.64	2.49	-3.05	8.63	11.55	-14	-49	-19	102
161607	融通巨潮	0.74	2.25	-3.14	11.95	16.54	-8	-48	-16	107
519100	长盛 100	0.71	1.28	-3.39	10.79	13.28	-9	-46	-15	
510880	红利 ETF	1.96	1.96	-0.66	17.77	22.49	1	-53	-16	
159901	深 100ETF	2.63	2.75	-1.50	20.74	28.40	6	-48	4	
159902	中 小 板	1.73	1.73	-1.87	16.53	39.73	4	-41	6	
510180	180ETF	5.32	5.36	-2.33	12.91	19.65	-4	-48	-14	
510050	5 0 ETF	1.70	2.15	-3.19	10.26	13.28	-12	-49	-20	107
202211	南方恒元	1.02	1.02	0.10	0.89	2.20				
202202	南方避险	2.15	2.70	0.00	1.09	3.08	4	-16	24	146
020018	国泰金鹿	1.06	1.06	0.00	0.57	2.32	5	6	6	
180002	银华保本	1.05	1.19	-0.18	0.79	3.64	4	-3	20	41
519697	交银保本	1.00	1.00	-0.20	-0.10					
620001	金元保本	1.04	1.04	-0.26	0.52	2.39	7	2		
310318	盛利配置	0.98	1.71	-0.35	0.54	1.81	1	-8	27	82
253010	德盛成长	0.83	1.80	-0.72	8.76	6.94	3	-18	18	86
002021	华回报二	0.89	2.18	-0.78	4.96	10.43	1	-21	36	
002001	华夏回报	1.10	3.11	-0.82	4.39	9.50	-0	-16	54	257
260103	景顺平衡	0.61	2.90	-0.89	5.43	9.24	-8	-35	1	133
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0.00	0	-4	-6	
202801	南方全球	0.49	0.49	-3.53	0.82	0.41	-29	-41		
000041	华夏全球	0.50	0.50	-2.17	1.85	10.25	-28	-39		
070012	嘉实海外	0.41	0.41	-3.08	5.41	9.07	-28	-45		
377016	上投亚太	0.35	0.35	-4.66	1.16	4.19	-39	-55		
486001	工银全球	0.53	0.53	-3.64	3.12	8.62	-37	-47		
241001	华宝海外	0.71	0.71	-1.80	5.19	13.42	-18			
183001	银华全球	0.67	0.67	-3.30	0.45	5.49	-27			
519601	海富通海	0.92	0.92	-3.05	7.97	11.10	-7			
519696	交银环球	0.94	0.94	-2.49	-1.88	-1.26	-6			

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: 2009-02-20)

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
150001	瑞福进取	0.49	0.37	-5.24	30	-32.25	2012-07-16
161010	富国天丰	1.02	1.04	0.79	20	2.68	2011-10-24
184706	基金天华	0.79	0.85	-2.22	25	6.99	2009-07-11
184703	基金金盛	1.12	1.23	-3.61	5	8.83	2009-11-30
184705	基金裕泽	0.80	0.94	-3.72	5	14.64	2011-05-31
150003	建信优势	0.55	0.67	-0.36	46	18.30	2013-03-18
184688	基金开元	0.72	0.90	0.14	20	20.15	2013-03-27
500003	基金安信	1.17	1.48	0.09	20	20.77	2013-06-22
500006	基金裕阳	1.14	1.46	-0.87	20	21.88	2013-07-25
150002	大成优选	0.49	0.62	-2.22	47	22.03	2012-07-31
500005	基金汉盛	1.22	1.61	-3.71	20	24.12	2014-05-09
500008	基金兴华	0.86	1.14	-5.08	20	24.67	2013-04-28
500009	基金安顺	1.01	1.35	-1.18	30	25.36	2014-06-14
184691	基金景宏	1.03	1.39	-3.82	20	25.96	2014-05-05
500002	基金泰和	0.61	0.82	-4.25	20	26.11	2014-04-07
500001	基金金泰	0.69	0.95	-3.88	20	26.90	2013-03-27
500038	基金通乾	0.97	1.34	-2.70	20	27.21	2016-08-28
184689	基金普惠	0.99	1.37	-3.31	20	27.30	2014-01-06
500015	基金汉兴	0.96	1.32	-2.55	30	27.46	2014-12-30
184692	基金裕隆	0.80	1.10	-2.21	30	27.64	2014-06-14
184698	基金天元	0.87	1.21	-2.25	30	28.39	2014-08-25
184721	基金丰和	0.56	0.79	-4.11	30	28.73	2017-03-22
184728	基金鸿阳	0.49	0.69	-4.08	20	28.87	2016-12-09
184690	基金同益	0.76	1.08	-4.74	20	28.95	2014-04-08
500058	基金银丰	0.64	0.92	-5.01	30	30.30	2017-08-14
500056	基金科瑞	0.76	1.09	-5.95	30	30.35	2017-03-12
500018	基金兴和	0.71	1.02	-4.98	30	30.94	2014-07-13
184699	基金同盛	0.59	0.86	-5.45	30	31.40	2014-11-05
184693	基金普丰	0.75	1.10	-4.82	30	31.48	2014-07-14
500011	基金金鑫	0.59	0.87	-5.45	30	31.81	2014-10-20
184701	基金景福	0.79	1.18	-5.71	30	32.86	2014-12-30

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

免责声明

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。