

王丹妮 宗乐

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009 年 4 月 13 日

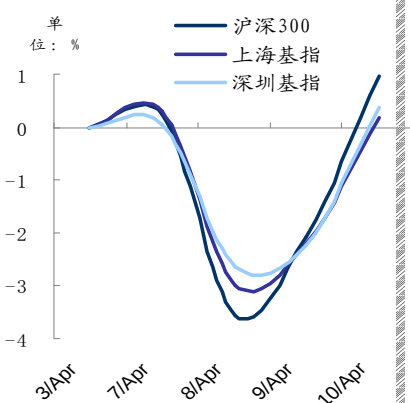
基金市场一周观察（0407-0410）

甄选震荡市中绩优基金 短期回避中小盘股基金

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深 300	2595.53	0.97
上证指数	2444.23	1.01
深证成指	9345.44	1.09
上海基金	3277.09	0.18
深圳基金	3276.22	0.37
上海国债	120.74	-0.16
上海金债	133.84	-0.30

主要指数收益比较



经济数据开始出现复苏信号，市场有望震荡走高。建议基金投资者可适当选择那些市值规模适中、操作灵活、基金契约对投资风格的约束较少，以及中期波段操作能力较强的基金。由于今年以来中小盘股票的涨幅明显超越大盘，近期可能会有调整的需要，因此建议短期回避那些主要以中小盘股票为投资目标的基金。

- 封闭式基金指数震荡微升 折价率回升 截至周五，上海基金指数收于 3277 点，上涨 0.18%；深圳基金指数收于 3276 点，上涨 0.37%。上周封闭式基金总成交量约 58.6 亿份，全周换手率约 5.53%，交易活跃度较前周有所下降。封闭式基金整体折价率升至 26.10%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率升至 26.96%，3 年内到期的短期基金整体折价率升至 6.94%。
- 偏股型基金净值上升 获超额收益 与基础股票市场走势相似，上周各类偏股型基金净值均发生了不同程度的上涨。主动投资的偏股型基金中，灵活配置和稳定配置股票型基金单位净值平均涨幅为 1.46% 和 1.29%，灵活配置和稳定配置混合型基金净值分别上涨 1.35% 和 1.08%；封闭式基金上涨 1.05%。若以沪深 300 指数（涨幅 0.97%）为基准，上周各类主动管理偏股型基金均取得了正的超额收益。
- 内外部出现经济回暖迹象 富国银行首季卅亿美元的强劲获利预测、失业救济申请案减少、多家零售业者四月销售量预测看好，道指上升近两百五十点，美国经济可望在今年最后一季再度成长。3 月末中国货币供应量增幅大幅增加，体现了当前我国流动性充裕，对于拉动经济意义重大，而 M1 保持高增长说明企业用于投资经营的资金在增加，企业去库存化亦接近尾声。数据显示，3 月份我国对外贸易减速明显放缓，开始出现明显好转的迹象。
- A 股市场或维持向上震荡 尽管经济数据出现转暖迹象，但是否真正回稳目前仍未能完全确定。宏观经济的不确定、投资者心理的不稳定以及充足的流动性将会导致近期 A 股市场震荡加大。根据对中期经济基本面和 A 股市场趋势的分析，我们认为二季度基础 A 股市场维持向上震荡格局的可能性较大。
- 甄选震荡市中绩优基金 基于此种市场格局的预期，基金投资者可适当选择那些市值规模适中、操作灵活、基金契约对投资风格的约束较少，以及中期波段操作能力较强的基金。这是因为，经验上看具有这些特征的基金在震荡市场中的投资回报相对较高。
- 短期规避中小盘股基金 由于今年以来中小盘股票的涨幅明显超越大盘，近期可能会有调整的需要，因此建议短期规避那些主要以中小盘股票为投资目标的基金。

相关报告

- 1、《中国证券投资基金市场便览—2009 年第 1 期》2009/2
- 2、《基金市场一周观察》2008/04/07

一、重要市场新闻

证监会规范基金公司分红 投资者可确定比例次数 中国证监会最近发布规定对基金公司分红进行了规范。此次发布的《证券投资基金收益分配条款的审核指引》明确，基金公司在设计基金时，就要拟定收益分配条款。如果设计的是带有分红条款的基金，必须在合同和招募说明书里明确，每年基金收益分配的最多次数、每次分配的最低比例。

根据规定，基金合同和招募说明书里要有基金收益分配方案的相关内容。基金在确定了期末可分配利润之后，必须在 15 个工作日之内发放相应的分红。规定明确基金合同中不能出现类似“基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配”等条款。此次规定改变了以往基金分红随意性比较强的状况，也让投资者在申购基金之前，就能够清楚地知道基金在什么情况下会分红，分红的比例是多少。

新规定首次明确了基金分红的条件，即分配收益以期末可供分配利润为基准计算，只要在财务报表中有可分配利润，基金公司就应该分红。

新规效应立显 本月以来基金经理变更减少 4 月 1 日起实施的《基金经理注册登记规则》对基金经理变更的约束作用开始逐渐显现，4 月以来基金经理变更开始减少。截至 10 日，只有两只基金增聘了基金经理。

由此可见，新规则下，基金经理变更将需要更复杂的程序和信息披露，成本大大增加，因此基金经理频繁变动的境况将得到一定程度的改善。

耿亮表示适时推出沪深 300 指数 ETF 日前，上海证券交易所举行了 2009 年度新闻宣传座谈会，这是上交所连续第六年召开新闻宣传座谈会。会上上交所理事长耿亮表示，今年上交所的首要任务就是保持市场的稳定发展，首先是保证交易安全和市场的平稳运行；第二，要坚定不移地推进蓝筹股市场建设。今年上交所将积极采取措施支持上市公司兼并重组，进一步帮助上市公司做优做强；第三，上交所要迎难而上，以完善大宗交易市场为重点，推出大宗交易市场的信息平台，进一步完善市场交易机制；第四，在产品创新方面，今年上交所将进一步发展 ETF，适时开发推出沪深 300 指数 ETF；第五，利用上市商业银行重返交易所债券市场的契机，进一步加强债券市场建设。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础股票市场震荡微升，截至周五沪深 300 指数收于 2596 点，涨幅 0.97%；上证指数收于 2444 点，涨幅 1.01%；深成指收于 9345 点，涨幅 1.09%。

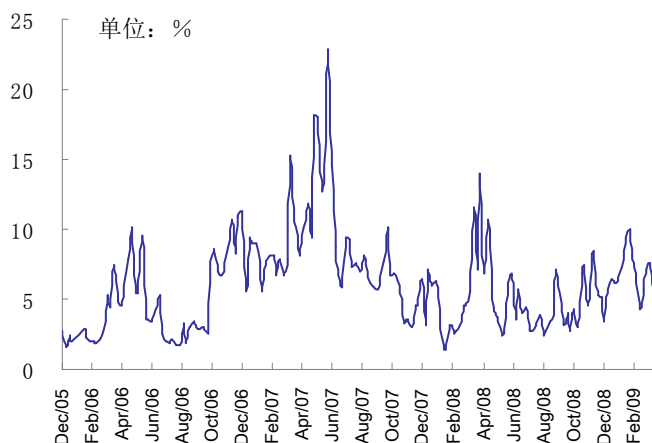
与市场同步，沪深两市封闭式基金指数上周也发生了微幅上涨。截至周五，上海基金指数收于 3277 点，上涨 0.18%；深圳基金指数收于 3276 点，上涨 0.37%。有交易的 32 只封闭式基金中 17 只上涨，4 只无涨跌，11 只下跌。（表 1）上周封闭式基金总成交量约 58.6 亿份，全周换手率约 5.53%，交易活跃度较前周有所下降。（图 1）

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	基金同益	2014-04-08	2.57	3.05	-39.09
	基金泰和	2014-04-07	2.15	4.60	-38.20
	基金开元	2013-03-27	1.99	3.28	-21.86
	基金天华	2009-07-11	1.96	4.15	-51.91
	基金科瑞	2017-03-12	1.72	5.33	-35.86
	基金金盛	2009-11-30	1.66	3.16	17.24
	基金同盛	2014-11-05	1.61	9.06	-5.68
	基金银丰	2017-08-14	1.47	6.27	-33.76
	大成优选	2012-07-31	0.94	3.43	-30.06
	基金金鑫	2014-10-20	0.80	6.81	-37.22
涨幅 后 10 名	基金通乾	2016-08-28	-0.10	6.08	-39.61
	基金普丰	2014-07-14	-0.13	7.87	-24.74
	基金普惠	2014-01-06	-0.19	7.88	20.15
	瑞福进取	2012-07-16	-0.41	10.79	-20.53
	基金久嘉	2017-07-05	-0.52	5.44	-31.86
	基金裕隆	2014-06-14	-0.73	4.86	-18.09
	基金汉盛	2014-05-09	-0.77	9.16	6.46
	基金汉兴	2014-12-30	-1.32	5.87	6.83
	基金景宏	2014-05-05	-1.58	3.73	-66.47
	基金裕阳	2013-07-25	-2.38	6.40	-23.92

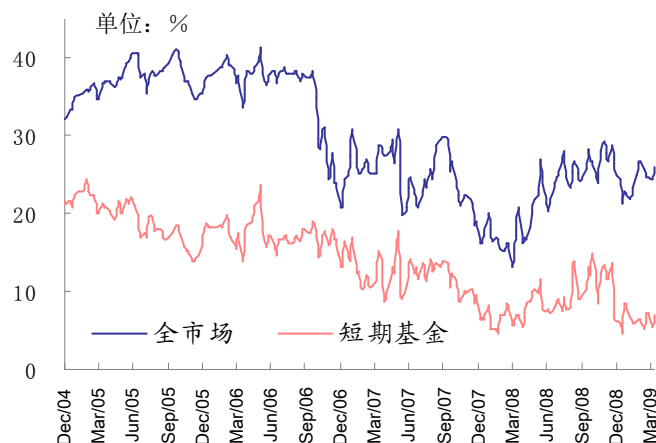
数据来源: 招商证券研发中心

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

截至上周五收盘，封闭式基金整体折价率升至 26.10%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率升至 26.96%，3 年内到期的短期基金整体折价率升至 6.94%。（图 2）

截至目前，折价率大于 30% 的封闭式基金 10 只，折价率在 20%-30% 之间的基金 15 只，折价率在 10%-20% 之间的基金 3 只，折价率在 10% 以下的基金 3 只。

创新型基金方面，瑞福进取溢价 17.87%，大成优选折价 21.09%，建信优势折价 17.72%，富国天丰折价 1.62%。

三、基金净值变化情况

随基础股票市场的上升,上周各类偏股型基金净值普遍上涨。主动投资的偏股型基金中,灵活配置和稳定配置股票型基金单位净值平均涨幅为 1.46%和 1.29%,灵活配置和稳定配置混合型基金净值分别上涨 1.35%和 1.08%;封闭式基金上涨 1.05%。若以沪深 300 指数(涨幅 0.97%)为基准,上周各类主动管理偏股型基金均取得了正的超额收益。

复制指数的指数型基金和 ETFs 基金净值分别上涨 0.88%和 0.86%。债券型和保本型基金净值分别下跌 0.26%和 0.04%,绝对收益型基金净值上涨 0.59%。(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	单位净值平均变动		上周净值表现较好的品种					
	前周 (%)	上周 (%)						
封闭式	1.67	1.05	瑞福进取	大成优选	基金鸿阳	基金安信	基金同盛	
灵活配置股票型	2.17	1.46	增长贰号	景顺增长	华商盛世	友邦盛世	华商领先	
稳定配置股票型	2.37	1.29	东方精选	荷银首选	招商成长	长信银利	招商股票	
灵活配置混合型	1.84	1.35	嘉实主题	金鹰小盘	交银稳健	中银收益	中银中国	
稳定配置混合型	1.43	1.08	中欧蓝筹	海富精选	巨田基础	荷银效率	广发稳健	
债券型	-0.02	-0.26	泰信短债	友邦债券 B	友邦短债	长城稳健	鹏华丰收	
指数型	2.56	0.88	天同公用	长城久泰	融通 100	天同 180	华安中国	
ETFs	2.92	0.86	中 小 板	深 100ETF	180ETF			
保本型	0.17	-0.04	南方避险	金元保本	国泰金鹿			
绝对收益型	0.93	0.59	盛利配置	景顺平衡	德盛成长			

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	1.97	增长贰号	3.47	东方精选	2.90	嘉实主题	4.95	中欧蓝筹	2.86
大成优选	1.95	景顺增长	3.34	荷银首选	2.01	金鹰小盘	4.28	海富精选	2.40
基金鸿阳	1.93	华商盛世	3.31	招商成长	1.59	交银稳健	3.59	巨田基础	2.35
基金安信	1.87	友邦盛世	2.97	长信银利	1.57	中银收益	3.46	荷银效率	1.63
基金同盛	1.86	华商领先	2.96	招商股票	1.41	中银中国	2.75	广发稳健	1.61

数据来源: 招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

美国白宫首席经济顾问近日指出,受到政府财政刺激与救助措施提振,美国经济将在未来数月结束狂跌之势。一些新迹象显示,最坏的衰退现象可能正在好转,这些迹象包括:富国银行首季卅亿美元的强劲获利预测、失业救济申请案减少、多家零售业者四月销售量预测看好,以及道琼指数上升近两百五十点。美国经济可望在今年最后一季再度成长,和美联储主席伯南克所见一致。伯南克最近表示,已进入第二年的衰退可望于今年结束。

中国人民银行 11 日发布了 3 月份货币金融运行情况。数字显示,3 月份人民币贷款延续高增态势,人民币各项贷款增加 1.89 万亿元。至此,一季度人民币新增贷款已达 4.58 万亿元,几近完成了政府工作报告中全年 5 万亿信贷增量的目标。

3 月末货币供应量增幅大幅增加,其中广义货币供应量(M2)同比增长 25.51%,狭义货币供应量(M1)同比增长 17.04%。两项指标均比往期有大幅飙升:M2 增幅比上年末高 7.69 个百分点,比上月末高 5.11 个百分点;M1 增幅比上年末高 7.98 个百分点,

比上月末高 6.41 个百分点。M2 快速反弹体现了当前我国流动性充裕的特征，这种充裕流动性对于拉动经济意义重大；M1 保持高增长，说明企业用于投资经营的资金在增加，企业去库存化亦接近尾声。

据海关统计，今年 3 月份，我国进出口总值 1620.2 亿美元，同比下降 20.9%；其中出口 902.9 亿美元，同比下降 17.1%；进口 717.3 亿美元，同比下降 25.1%；当月贸易顺差 185.6 亿美元，同比增加 41.2%。数据显示，3 月份我国对外贸易减速明显放缓，开始出现明显好转的迹象。

目前来看，A 股市场进入了一个较为关键的时期，一方面，在国内外部经济环境逐渐转暖的情况之下，若经济复苏情况能够持续，积极有力的政策支持和持续宽松的流动性将有可能推动 A 股市场继续震荡走高；另一方面，本轮反弹至今，在没有出现新的驱动因素之前，股指仍然缺少足够的动力继续向上突破，而获利回吐压力也将导致股指发生一定幅度的回调。

尽管经济数据出现转暖迹象，但是否真正回稳目前仍未能完全确定。宏观经济的不确定、投资者心理的不稳定以及充足的流动性将会导致近期 A 股市场震荡加大。根据对中期经济基本面和 A 股市场趋势的分析，我们认为二季度基础 A 股市场维持向上震荡格局的可能性较大。

从更长期的角度来看，最近股市虽然出现一轮反弹，但整体来讲还在底部徘徊。基础 A 股市场经过前期大幅下跌，风险释放较为充分，市场估值仍在合理的范围内。从最近的形势上看，未来偏股型基金等权益类投资产品的机会要大于固定收益类基金。从长期战略配置的角度考虑，投资者可在适当的时机增加偏股型基金投资，但投资的比例仍然不宜过于过高。

基于对市场格局的预期，在个别基金的选择上，基金投资者可适当选择那些市值规模适中、操作灵活、基金契约对投资风格的约束较少，以及中期波段操作能力较强的品种。这是因为，经验上看具有这些特征的基金在震荡市场中的投资回报相对较高。

对于偏好高风险高收益的激进型投资者，短期可关注 ETF、LOF 及近期组合 β 值较大、流动性较好的封闭式基金。需注意的是，短期波段操作的交易性投资机会风险偏高，交易时机把握难度较大，应时刻注意风险防范。

对投资期超过 2 年的中长期投资者而言，指数基金和封闭式基金是理想的长期投资工具。而封闭式基金作为长期战略配置品种拥有其它资产所不具备的特征。折价率为未来净值下跌提供了一定的安全边际，同时保留了到期之前市场环境转好时净值上涨的可能性。历史数据表明封闭式基金二级市场价格相对市场指数具有明显的相对优势。对于投资期限较长、偏好稳健收益的稳健型投资者，当前可选择折价率较高、长期业绩良好的封闭式基金进行长期投资，未来将获得净值增长和折价率降低的双重收益。

最后需要注意的是，由于今年以来中小盘股票的涨幅明显超越大盘，近期可能会有调整的需要，因此建议近期回避那些主要以中小盘股票为投资目标的基金。

附表 1: 全部基金不同时间段的净值变化情况 (计算截至日: 2009-04-10)

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
150001	瑞福进取	0.41	0.64	1.97	20.70	39	43	-40		
150002	大成优选	0.68	0.71	1.95	10.42	23	36	-20		
184728	基金鸿阳	0.78	2.35	1.93	13.50	25	26	-17	-11	84
500003	基金安信	1.31	4.72	1.87	10.58	20	24	-17	11	166
184699	基金同盛	0.92	2.98	1.86	10.83	19	23	-16	6	133
500056	基金科瑞	1.17	3.68	1.57	13.60	20	35	-11	11	153
150003	建信优势	0.71	0.71	1.57	11.27	21	25	-27		
500009	基金安顺	1.43	4.37	1.56	10.26	25	34	-7	23	190
184690	基金同益	1.15	4.06	1.52	10.47	21	26	-16	3	145
184701	基金景福	1.27	2.66	1.52	11.58	23	28	-16	-4	123
184721	基金丰和	0.81	3.56	1.40	7.04	21	26	-12	4	184
184706	基金天华	0.93	2.36	1.31	14.51	21	24	-12	5	128
184691	基金景宏	1.49	3.58	1.19	10.11	18	25	-19	5	166
500011	基金金鑫	0.92	2.80	1.15	10.43	22	34	-16	4	108
184722	基金久嘉	0.81	3.54	1.13	13.60	19	21	-20	8	153
500001	基金金泰	1.01	3.72	1.09	9.84	19	27	-18	2	128
500058	基金银丰	1.01	3.17	1.00	13.88	21	30	-10	8	150
184703	基金金盛	1.31	3.92	0.94	10.67	22	40	-13	20	179
184698	基金天元	1.26	3.99	0.89	10.14	21	24	-18	7	177
184692	基金裕隆	1.18	4.05	0.83	10.59	24	30	-12	30	217
500005	基金汉盛	1.38	3.83	0.72	9.95	19	25	-21	18	169
500018	基金兴和	1.09	3.24	0.66	11.44	21	25	-17	2	140
500006	基金裕阳	1.33	4.27	0.63	10.24	22	23	-14	7	168
500015	基金汉兴	1.16	2.32	0.59	5.62	11	17	-23	5	106
500038	基金通乾	1.39	3.05	0.58	7.22	23	33	-17	16	156
500008	基金兴华	1.20	4.87	0.39	9.28	18	25	-6	33	206
184693	基金普丰	1.16	2.93	0.25	8.74	17	21	-17	-2	122
184689	基金普惠	1.43	3.54	0.25	9.14	16	22	-23	-3	130
500002	基金泰和	0.87	4.30	0.11	11.09	24	33	-18	17	207
184688	基金开元	0.91	4.54	0.08	7.18	20	21	-25	-15	156
184705	基金裕泽	1.01	3.58	0.05	10.36	21	24	-19	9	151
260109	增长贰号	1.34	1.78	3.47	14.98	29	27	-17	3	
260104	景顺增长	2.76	3.63	3.34	14.79	28	28	-17	-4	167
630002	华商盛世	1.42	1.42	3.31	17.75	35	43			
460001	友邦盛世	0.52	2.40	2.97	16.22	23	26	-25	-4	140
630001	华商领先	0.79	0.90	2.96	17.50	32	31	-30		
519005	海富股票	0.57	2.52	2.89	15.15	30	35	-24	-18	95
519019	大成领先	0.59	3.57	2.80	16.90	29	35	-21		
340007	兴业社会	1.12	1.12	2.76	18.10	37	48			
040011	华安核心	1.25	1.25	2.68	14.41	21				
519688	交银精选	0.86	2.85	2.67	15.01	24	21	-19	4	162
290004	泰信优质	1.02	1.52	2.61	21.83	34	43	-15	-0	
660001	农银行业	1.28	1.28	2.58	15.74	25	30			
550003	信诚盛世	1.29	1.29	2.55	13.69	23	31			
310368	申万优势	1.26	1.26	2.55	15.63	23	28			
163805	中银动态	1.03	1.03	2.55	11.88	22	29			
213003	宝盈策略	1.04	1.24	2.50	13.20	24	24	-16	4	
519692	交银成长	1.97	2.15	2.45	14.20	25	24	-13	25	
213008	宝盈资源	0.96	1.04	2.44	11.03	26	43			
530001	建信价值	0.70	2.11	2.38	15.25	28	32	-13	1	117
110011	易方中小	1.25	1.25	2.35	12.27	22	36			
070099	嘉实优质	0.63	1.52	2.28	11.55	15	25	-23		
580002	东吴动力	1.01	1.53	2.21	12.74	11	8	-31	6	
519694	交银蓝筹	0.67	0.69	2.16	13.02	23	22	-21		
377020	上投动力	0.95	1.05	2.13	12.71	25	37	-14	4	

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
519068	汇添富成	0.90	1.05	2.13	13.35	16	17	-28	-8	
163503	天治核心	0.47	1.92	2.12	9.44	17	18	-29	-23	90
257020	德盛股票	0.78	2.50	2.10	17.37	33	41	-24	-7	155
519013	海富优势	0.98	1.73	2.09	15.50	35	40	-20	-2	
161609	融通动力	1.30	1.70	2.05	13.67	22	30	-24	2	
460005	友邦价值	1.23	1.23	2.01	11.68	23	28			
217010	招商大盘	1.19	1.19	1.97	12.92	20	22			
270008	广发核心	1.29	1.29	1.97	15.04	28	32			
540004	汇丰 2026	1.24	1.24	1.97	14.46	23	25			
519018	汇添富均	0.68	1.96	1.94	12.29	15	19	-21	-0	
550002	信诚精萃	0.75	1.77	1.94	13.98	28	39	-14	19	
000021	华夏优势	1.82	1.94	1.90	11.91	22	31	-13	35	
202003	南方绩优	1.31	1.86	1.86	13.55	19	29	-24	14	
540002	汇丰龙腾	1.39	1.86	1.81	12.62	26	34	-19	5	
040005	华安宏利	2.21	2.60	1.80	13.17	28	38	-14	16	
000031	华夏复兴	0.84	0.84	1.70	12.62	28	44	-0		
481001	工银价值	0.77	3.21	1.68	10.46	19	21	-12	13	181
350005	天治创新	1.08	1.08	1.67	6.84	16	37			
481008	工银蓝筹	1.22	1.22	1.66	12.41	23	23			
160613	鹏华创新	1.17	1.20	1.66	10.41	17	20			
070013	嘉实精选	1.29	1.29	1.65	11.28	21	42			
162607	景顺资源	0.68	2.64	1.65	14.17	25	27	-23	-10	127
161610	融通领先	0.87	2.32	1.64	15.56	29	32	-22		
020001	国泰金鹰	0.75	3.62	1.62	13.27	24	41	-13	18	167
162605	景顺鼎益	0.88	2.98	1.62	10.59	17	18	-23	2	180
163803	中银增长	0.78	2.41	1.62	12.79	21	29	-19	13	151
070011	嘉实策略	0.91	1.10	1.56	11.08	21	28	-20	-8	
180013	银华领先	1.27	1.37	1.54	13.45	31	38			
257040	德盛红利	1.22	1.22	1.50	11.20	20				
530003	建信成长	0.79	2.24	1.49	14.51	22	28	-25	-4	
288002	中信红利	1.90	3.30	1.49	10.97	24	36	-11	24	257
310358	新 经 济	0.61	1.94	1.47	12.69	23	23	-24	-4	
121005	国投创新	1.05	1.99	1.45	18.45	33	36	-17	9	
166001	中欧趋势	0.89	1.09	1.41	12.94	27	26	-30	-12	
050009	博时新兴	0.72	2.70	1.41	14.83	26	25	-17		
040008	华安优选	0.62	2.16	1.40	12.59	23	26	-23		
240011	华宝大盘	1.33	1.33	1.39	12.89	28	33			
260108	景顺成长	0.87	2.22	1.39	7.37	13	16	-23	-7	
121003	国投核心	0.80	2.24	1.37	13.05	23	26	-22	-6	
162703	广发小盘	1.60	2.91	1.36	12.97	29	42	-26	-9	142
340006	兴业全球	2.55	2.55	1.36	11.32	23	27	-17	19	
257030	德盛优势	0.98	1.08	1.34	8.50	19	26	-19	-5	
180010	银华优质	1.41	2.61	1.31	13.58	26	26	-22	6	
202005	南方成份	0.81	0.81	1.31	12.04	19	19	-27		
519039	长盛同德	0.73	2.09	1.29	12.02	25	34	-10		
360007	光大配置	0.61	0.61	1.24	13.62	25	28	-25		
180012	银华富裕	0.80	1.74	1.22	12.64	26	29	-16	3	
410003	华富成长	0.59	0.88	1.21	12.28	21	23	-32	-26	
162204	荷银精选	3.68	3.85	1.21	13.86	28	38	-12	19	203
213002	宝盈增长	0.61	2.25	1.18	13.47	22	23	-26	-14	96
519017	大成积极	0.81	1.86	1.13	12.43	21	28	-22	-7	
320005	诺安价值	0.68	1.63	1.12	12.17	22	26	-26	-14	
377010	上 投 α	4.06	4.10	1.10	9.38	16	24	-23	13	208
160610	鹏华动力	1.11	1.31	1.09	12.54	27	34	-24	4	
590001	中邮优选	1.16	2.38	1.06	16.95	38	50	-20	1	
260110	景顺蓝筹	0.77	0.77	1.06	11.35	22	18	-24		

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
270005	广发聚丰	0.60	3.56	1.04	13.38	25	35	-24	7	188
162209	荷银市值	0.59	0.59	1.02	10.40	27	29	-26		
360005	光大红利	1.90	2.55	1.02	13.47	28	33	-32	-1	147
481006	工银红利	0.80	0.84	1.00	12.20	25	25	-16		
110029	易方达科	0.68	4.01	0.99	8.99	17	16	-18		
519035	富国天博	0.65	2.44	0.97	13.25	19	24	-25		
160505	博时主题	1.57	3.15	0.97	10.45	23	24	-14	29	233
160314	华夏行业	0.73	3.46	0.96	11.91	25	28	-12		
519994	长信金利	0.61	1.88	0.96	12.37	22	23	-30	-11	
050010	博时特许	1.17	1.17	0.95	15.29	28	28			
310328	新 动 力	0.67	2.43	0.94	13.71	24	22	-31	-22	110
040007	华安成长	0.89	2.21	0.94	12.40	26	33	-28	-7	
570001	诺德价值	0.79	0.79	0.92	12.27	22	21	-29		
378010	上投先锋	1.92	1.92	0.91	10.71	18	27	-24	6	
450003	国富潜力	1.15	1.15	0.91	10.02	19	23	-18	8	
481004	工银稳健	1.30	1.30	0.90	12.25	23	24	-18	1	
519668	银河成长	1.19	1.19	0.90	10.93	20	40			
580003	东吴行业	0.88	0.88	0.89	12.64	17	28			
450004	国富价值	1.27	1.27	0.89	14.71	30	38			
519110	浦银价值	0.71	0.71	0.85	9.20	20	23			
320003	诺安股票	0.85	2.73	0.84	13.00	24	28	-19	10	170
202011	南方价值	1.20	1.20	0.84	10.18	21	27			
590002	中邮成长	0.63	0.63	0.82	16.04	31	38	-22		
121008	国投成长	0.75	1.64	0.81	15.05	28	36	-12		
240004	华宝动力	0.74	3.25	0.75	9.80	24	30	-20	17	181
160106	南方高增	1.26	2.57	0.75	8.91	18	25	-32	-4	126
110009	易基价值	1.20	2.25	0.75	9.84	21	30	-16	16	
240010	华宝精选	0.79	0.79	0.74	12.27	24	28	-25		
360006	光大增长	0.97	2.25	0.69	13.89	28	39	-25	4	
020010	国泰金牛	0.80	0.85	0.63	12.17	27	42	-18		
450002	国富弹性	1.37	2.28	0.59	11.42	24	24	-15	31	
240009	华宝成长	1.83	1.83	0.59	7.50	23	32	-24	7	
162006	长城久富	1.26	3.15	0.57	15.14	24	31	-12	16	
400007	东方策略	1.05	1.05	0.57	8.27	19	28			
519001	银华优选	1.00	3.44	0.40	16.17	29	34	-18	8	172
260111	景顺治理	1.14	1.14	0.35	5.24	13				
160611	鹏华治理	0.86	0.86	0.23	8.44	21	28	-22		
610001	信达澳银	0.89	1.09	0.19	10.06	23	28	-27	-10	
202007	南方隆元	0.55	0.55	0.18	8.06	19	18	-34		
519089	世纪成长	1.34	1.39	0.04	14.55	33	40			
200006	长城消费	0.69	2.13	-0.13	14.65	28	32	-22	9	113
160607	鹏华价值	0.67	2.11	-0.15	11.35	24	28	-23	2	
200008	长城优选	0.70	0.70	-1.49	12.44	25	27	-26		
400003	东方精选	0.73	2.58	2.90	14.98	32	44	-20	0	198
162208	荷银首选	1.17	1.22	2.01	12.62	27	31	-25	-7	
161706	招商成长	1.06	2.97	1.59	14.02	24	25	-28	-5	175
519996	长信银利	0.63	2.55	1.57	14.83	24	29	-22	-11	136
217001	招商股票	0.71	3.32	1.41	10.69	14	19	-17	2	137
260101	景顺股票	0.91	2.80	0.91	9.11	15	16	-27	-11	106
519993	长信增利	0.76	2.00	0.90	14.27	18	24	-27	-4	
100026	富国天合	0.68	2.06	0.72	8.52	17	23	-20	4	
360001	量化核心	0.73	2.67	0.68	16.22	31	32	-34	-16	115
206001	鹏华成长	0.76	2.92	0.21	7.39	13	20	-14	8	157
070010	嘉实主题	0.95	2.46	4.95	20.76	37	48	-12	11	
162102	金鹰小盘	1.35	2.11	4.28	14.97	35	78	10	12	123
519690	交银稳健	1.56	2.39	3.59	13.71	26	29	-11	21	

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
163804	中银收益	0.77	1.95	3.46	14.96	23	31	-12	2	
163801	中银中国	1.43	2.86	2.75	14.19	25	33	-5	26	183
398001	国联成长	0.64	2.50	2.62	12.74	23	26	-11	5	191
290005	泰信优势	1.20	1.23	2.48	15.86	21	24			
519066	添富蓝筹	1.17	1.17	2.46	12.96	14	16			
070001	嘉实成长	0.75	2.81	2.42	11.12	15	23	-11	5	150
519181	万家和谐	0.56	1.26	2.36	12.73	18	21	-28	-25	
420001	天弘精选	0.56	1.65	2.35	12.80	17	27	-22	-7	67
160910	大成创新	0.72	1.94	2.26	14.20	24	27	-24		
162201	合丰成长	0.92	2.63	2.21	8.33	17	34	-4	23	150
519183	万家灵活	1.25	1.27	2.20	11.32	21	27			
090004	大成精选	0.83	2.73	2.11	14.95	26	32	-17	3	176
519015	海精选贰	0.58	0.90	2.11	10.25	19	25	-13	-4	
110010	易基成长	1.04	1.10	2.04	15.61	31	39	-19	6	
398011	国联分红	0.64	2.04	1.93	12.33	27	30	-20	-12	98
000011	华夏大盘	6.52	6.90	1.93	13.95	32	52	4	67	501
161606	融通行业	0.74	2.68	1.92	17.22	31	32	-26	-2	127
290002	泰信先行	0.63	2.43	1.87	14.57	21	25	-16	5	147
110012	易方达科	1.26	4.88	1.86	8.82	19	25			
110002	易基策略	3.26	4.01	1.81	10.23	19	25	-18	6	187
162202	合丰周期	0.85	2.77	1.79	12.92	27	37	-8	24	163
112002	易策二号	1.19	2.73	1.79	10.26	19	25	-18	6	
161601	新 蓝 筹	0.72	3.01	1.78	13.77	18	22	-13	7	151
398021	中海能源	0.72	1.03	1.76	12.07	22	25	-17	-3	
550001	信诚四季	0.76	1.92	1.75	11.17	20	25	-16	9	
240005	华宝策略	0.57	3.92	1.67	11.28	21	27	-14	33	216
519008	汇添富优	2.27	3.83	1.66	12.25	16	20	-20	14	185
510081	长盛精选	0.91	2.61	1.64	14.18	25	33	-17	-14	126
270006	广发优选	1.40	2.08	1.63	13.37	22	30	-23	10	
161005	富国天惠	1.16	2.66	1.63	11.38	21	33	-17	14	145
519003	海富收益	0.63	2.25	1.61	10.47	21	25	-24	-15	98
150103	银河银泰	0.73	3.27	1.59	12.01	17	21	-16	2	149
217009	招商核心	0.95	0.95	1.57	11.16	17	18	-28	-7	
160603	鹏华收益	0.66	3.10	1.54	11.34	24	34	-18	6	147
620002	比联成长	1.19	1.22	1.53	9.66	16	23			
090001	大成价值	0.65	3.31	1.50	12.87	24	31	-18	5	156
270007	广发大盘	0.71	0.71	1.50	13.41	23	31	-26		
163302	巨田资源	1.45	2.69	1.49	10.66	25	27	-7	16	192
350002	天治品质	0.65	3.16	1.46	7.03	16	18	-26	-7	118
160105	南方积配	0.99	2.35	1.43	10.70	17	16	-24	4	129
519021	国泰金鼎	0.87	1.52	1.39	12.63	26	36	-21	-7	
100029	富国天成	1.00	1.00	1.37	12.17	23	27			
110005	易基积极	1.06	3.56	1.33	11.13	21	28	-19	9	173
040004	华安宝利	0.85	3.13	1.32	9.16	19	27	-10	17	180
255010	德盛稳健	1.45	2.22	1.29	7.06	18	23	-16	-8	90
002011	华夏红利	2.47	3.30	1.27	12.15	24	32	-7	45	282
320006	诺安灵活	1.04	1.04	1.27	7.55	13	17			
519991	长信双利	1.05	1.05	1.25	9.48	15	21			
540003	汇丰动态	0.93	0.93	1.25	12.11	18	17	-17	-7	
217005	招商先锋	0.65	2.60	1.21	10.73	15	19	-20	-2	139
519029	华夏稳增	1.34	2.04	1.21	9.51	18	22	-23	11	
240008	华宝收益	2.45	2.45	1.20	13.20	29	39	-25	12	
210001	金鹰优选	0.61	2.18	1.14	9.10	17	25	-24	-6	103
161605	融通成长	1.16	2.29	1.14	12.33	19	23	-19	3	95
270001	广发聚富	1.00	3.31	1.11	10.43	18	21	-25	0	138
002031	华夏策略	1.28	1.28	1.10	9.65	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
090006	大成 2020	0.55	2.37	1.10	11.97	22	24	-25	-0	
040001	华安创新	0.65	3.01	1.09	9.29	17	20	-22	4	140
373010	双息平衡	0.82	2.25	1.09	7.20	15	20	-16	11	
450001	国富收益	0.79	1.85	1.08	9.25	17	20	-16	1	70
121002	国投景气	0.72	2.69	1.05	7.25	16	19	-11	11	147
000001	华夏成长	1.20	2.88	1.01	13.35	22	32	-15	22	196
160805	长盛同智	0.79	2.13	1.00	10.93	18	20	-22	-2	
200007	长城回报	0.52	1.49	0.99	10.29	17	20	-34	-19	
375010	中国优势	1.97	4.59	0.97	9.78	20	26	-31	-8	171
020009	国泰金鹏	0.84	1.72	0.96	13.07	26	37	-20	3	
530005	建信优化	0.71	1.26	0.94	11.53	24	27	-25	-8	
160605	鹏华 50	1.42	2.95	0.92	10.91	21	28	-20	6	194
180001	银华优势	0.89	2.51	0.91	9.43	15	16	-18	0	104
202002	南稳贰号	0.79	1.68	0.90	8.83	15	15	-29	-22	
050004	博时精选	1.26	2.69	0.86	12.69	23	22	-21	10	168
519007	海富回报	0.59	2.08	0.86	7.50	18	23	-25	-17	
090003	大成蓝筹	0.61	3.18	0.83	12.64	23	26	-27	-7	124
070006	嘉实服务	2.85	3.17	0.81	14.93	29	35	-12	12	212
163402	兴业趋势	0.96	4.61	0.81	12.71	22	24	-11	27	299
160311	华夏蓝筹	1.00	3.04	0.81	13.39	21	28	-15		
100020	富国天益	0.71	3.73	0.78	9.35	11	15	-23	1	175
070003	嘉实稳健	0.78	2.35	0.77	8.01	16	11	-32	-1	117
020003	国泰精选	0.65	2.92	0.77	10.29	20	35	-21	8	152
162205	荷银预算	1.43	2.18	0.75	6.44	12	15	8	43	123
540001	汇丰 2016	1.82	1.92	0.73	4.78	7	9	-7	12	
257010	德盛小盘	0.71	2.84	0.71	9.17	18	28	-20	-4	111
213001	宝盈鸿利	0.61	2.47	0.69	10.10	15	13	-25	-11	128
460002	友邦成长	0.94	0.94	0.68	8.17	22	25	-12		
050008	博时三产	0.95	2.11	0.63	12.37	21	22	-19	-3	
202001	南方稳健	0.93	2.72	0.60	8.67	16	16	-28	-15	121
580001	东吴嘉禾	0.67	2.39	0.57	10.12	17	27	-15	-0	142
162203	合丰稳定	0.57	2.51	0.47	9.65	16	16	-19	-5	120
050001	博时价值	0.64	3.14	0.47	11.50	17	20	-21	-2	132
410001	华富优选	0.70	2.02	0.40	10.57	17	26	-28	-15	106
080001	长盛成长	0.77	2.62	0.39	8.57	18	21	-12	-1	100
519087	世纪分红	0.58	2.12	0.36	13.05	27	39	-22	-12	119
400001	东方龙	0.53	2.29	0.36	5.31	12	12	-32	-24	67
100022	富国天瑞	0.68	2.79	0.34	15.54	31	44	-14	3	156
610002	澳银精华	1.11	1.21	0.18	7.70	16	22			
080002	长盛先锋	1.08	1.08	0.18	10.66	20	19			
050201	博价值贰	0.60	2.05	0.17	10.74	18	15	-23	-5	
483003	工银精选	0.71	1.71	0.11	9.23	17	21	-22	-3	
560003	益民创新	0.73	0.75	0.08	13.03	26	29	-24		
240002	宝康配置	1.28	2.87	0.06	4.10	18	26	-20	-1	138
350001	天治财富	0.65	2.19	-0.02	0.36	1	2	-20	-12	77
166002	中欧蓝筹	1.25	1.25	2.86	12.58	22	31			
519011	海富精选	0.72	3.26	2.40	11.81	23	33	-14	-5	148
233001	巨田基础	0.51	2.05	2.35	8.27	15	16	-44	-38	38
162207	荷银效率	0.68	1.62	1.63	10.08	20	26	-16	-3	
270002	广发稳健	1.28	2.90	1.61	13.89	28	40	-17	15	160
310308	盛利精选	0.78	2.35	1.57	12.65	22	23	-20	3	130
151001	银河稳健	0.77	2.87	1.47	12.73	20	30	-11	12	202
020005	国泰金马	0.69	2.88	1.33	14.29	31	49	-19	-6	147
070002	嘉实增长	3.33	3.87	1.25	9.73	19	30	-9	14	164
217002	招商平衡	1.78	2.40	1.22	7.19	10	14	-6	13	116
100016	富国天源	0.85	2.11	1.16	9.50	16	19	-19	-14	66

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
121006	国投稳健	1.09	1.09	1.12	6.58	13	15			
373020	上投双核	1.07	1.07	1.03	7.44	15	22			
240001	宝康消费	1.17	3.46	0.89	11.93	24	33	-14	22	159
320001	诺安平衡	0.64	2.90	0.86	9.41	15	18	-16	-5	130
560002	益民红利	0.64	1.62	0.80	8.19	14	20	-25	-16	
110001	易基平稳	1.37	2.60	0.66	4.65	11	11	-14	8	110
121001	国投融华	1.24	2.19	0.63	9.85	16	20	2	16	103
200001	长城久恒	1.26	2.37	0.56	8.13	13	17	-14	11	133
288001	中信经典	1.71	2.71	0.51	8.68	21	30	-9	13	160
151002	银河收益	1.57	1.95	0.11	2.43	3	9	5	23	76
340001	兴业转基	1.17	2.64	0.10	4.34	13	16	5	39	193
202101	南方宝元	1.06	2.28	-0.06	3.36	6	9	-5	17	92
050007	博时平衡	1.12	2.18	-0.09	7.80	18	19	1	31	
420102	天弘债券	1.01	1.07	-0.22	-0.07	-1	3			
420002	天弘债券	1.01	1.07	-0.22	-0.10	-1	3			
519023	海富债券	1.02	1.02	-0.39	-0.97	-1				
050106	博时稳定 A	1.10	1.21	-0.27	-0.54	-2	4	9	17	17
50006	博时稳定 B	1.09	1.20	-0.36	-0.55	-2	3	9	17	19
217011	招商安心	1.03	1.03	-0.48	-0.19	-2				
519667	银河银信	1.07	1.22	-0.25	0.39	0	6	9	9	
519666	银河银信	1.07	1.21	-0.26	0.35	0	6	9	22	
530008	建信稳定	1.12	1.14	-0.18	0.90	1	9			
550005	信诚三得	1.03	1.04	-0.29	-0.19	-2	3			
550004	信诚三得	1.04	1.04	-0.19	-0.10	-2	3			
200009	长城稳健	1.09	1.09	0.09	0.84	-1	4			
240003	宝康债券	1.19	1.61	-0.25	-0.45	-1	4	5	25	52
121009	国投增利	1.04	1.10	-0.34	-0.11	-1	4	9		
161603	融通债券	1.11	1.44	-0.27	-0.01	-1	3	6	10	25
070016	嘉实多元	1.03	1.06	-0.10	1.17	-0	5			
100018	富国天利	1.26	1.82	-0.32	0.77	2	6	9	29	74
040009	华安收益	1.05	1.08	-0.34	-0.40	-2	2			
560005	益民多利	1.03	1.07	-0.21	-0.09	-2	4			
001011	华夏希望 A	1.09	1.12	-0.18	0.55	0	5	12		
040010	华安收益	1.04	1.07	-0.36	-0.45	-2	2			
290003	泰信短债	1.02	1.13	0.18	1.76	-0	5	8	11	
485005	工银强债 B	1.12	1.22	-0.46	-0.15	-1	5	11		
485105	工银强债 A	1.13	1.23	-0.45	-0.12	-1	5	12		
217003	招商债券	1.10	1.42	-0.17	-0.51	-3	1	4	10	30
080003	长盛积极	1.03	1.03	-0.14	0.31	-1	3			
217203	招商债券 B	1.09	1.40	-0.18	-0.55	-4	0	4	9	29
485007	工银添利	1.11	1.15	-0.62	0.72	2	8	15		
485107	工银添利	1.11	1.15	-0.62	0.76	2	9	15		
070015	嘉实多元	1.03	1.06	-0.10	1.17	-0	5			
395001	中海稳健	1.05	1.11	-0.19	-0.83	-2	3	10		
202102	南方多利	1.04	1.15	-0.43	-0.34	-1	3	5	13	16
001013	华夏希望 C	1.09	1.12	-0.18	0.46	0	5	12		
001001	华夏债券	1.13	1.50	-0.27	-0.18	-1	4	10	23	38
320004	诺安中短	1.03	1.09	-0.29	-0.93	-2	1	1	8	
070009	嘉实短债	1.01	1.11	-0.01	0.01	0	2	5	9	
360009	光大增利	1.01	1.01	-0.30	-0.49	-2				
360008	光大增利	1.01	1.01	-0.20	-0.49	-2				
001003	华夏债券 C	1.12	1.49	-0.27	-0.27	-1	3	10	22	37
162210	荷银集利	1.00	1.02	-0.90	-1.58	-3	1			
162299	荷银集利	1.00	1.02	-0.92	-1.63	-3	1			
161902	万家债券	1.05	1.55	-0.02	1.25	1	5	12	18	47
213007	宝盈收益	1.09	1.09	-0.27	0.23	0	4			

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
217008	招商安本	1.13	1.23	-0.19	-0.58	-2	1	3	11	
213917	宝盈收益	1.08	1.08	-0.28	0.19	-0	4			
519078	添富债券	1.03	1.08	-0.29	-0.39	-2	2	8		
090002	大成债券	1.02	1.40	-0.35	-0.94	-2	1	8	18	23
092002	大成债券c	1.00	1.38	-0.36	-0.98	-2	1	7	16	21
510080	长盛债券	1.21	1.88	-0.14	1.01	1	6	6	25	80
410004	华富收益	1.10	1.14	-0.01	2.01	4	10			
410005	华富收益	1.09	1.14	-0.02	1.97	4	10			
519680	交银增利A	1.06	1.13	-0.46	-0.25	-1	4			
519681	交银增利B	1.06	1.13	-0.46	-0.25	-1	4			
270009	广发强债	1.09	1.12	-0.28	0.37	-1	4	12		
519682	交银增利C	1.06	1.12	-0.48	-0.29	-1	4			
288102	中信双利	1.06	1.39	-0.21	-0.16	-0	7	16	29	
110017	方达强债A	1.03	1.09	-0.29	-0.77	-2	2	9		
110018	方达强债B	1.02	1.08	-0.29	-0.78	-2	2	8	8	8
450005	国富债券	1.02	1.03	-0.36	-0.12	-1				
091008	大成强债	1.08	1.08	-0.06	0.66	1	3			
090008	大成强债	1.08	1.08	-0.06	0.66	1	3			
070005	嘉实债券	1.21	1.64	-0.41	-0.00	-1	3	4	19	58
160602	鹏华债券	1.11	1.31	-0.18	-0.18	-1	4	6	15	22
160608	鹏华债B	1.08	1.28	-0.18	-0.19	-1	4	6	13	19
160612	鹏华丰收	1.10	1.12	0.00	1.67	3	6			
110008	易基收益B	1.02	1.11	-0.09	-0.66	-3	-0	6	8	9
110007	易基收益A	1.02	1.10	-0.10	-0.69	-3	-1	5	8	9
020012	国泰债券	1.00	1.33	-0.40	-0.50	-3	0	6	6	6
020002	国泰债券	1.01	1.34	-0.40	-0.40	-3	0	7	15	24
519519	友邦短债	1.11	1.15	0.14	1.61	1	6	10	14	15
460003	友邦债券B	1.11	1.14	0.14	1.59	1	6	10	11	11
161604	融通100	1.10	2.27	1.20	16.84	36	45	-27	-7	136
161903	天同公用	0.69	1.95	1.68	12.34	27	32	-13	-1	111
180003	银华88	0.84	2.64	0.67	15.47	32	33	-16	2	158
040002	华安中国	0.72	2.72	0.99	15.86	32	35	-29	-11	145
161607	融通巨潮	0.82	2.33	0.49	16.48	31	30	-31	-18	112
050002	博时裕富	0.71	2.69	0.85	16.80	33	34	-30	-20	107
020012	国泰300	0.53	0.75	0.96	16.67	33	34	-29		
200002	长城久泰	1.01	3.87	1.23	16.97	34	37	-29	-17	142
519300	大成30	0.86	2.18	0.84	16.82	33	34	-31	-21	93
519100	长盛100	0.79	1.36	0.40	15.79	29	27	-31	-16	
160706	嘉实30	0.66	2.53	0.91	16.93	33	35	-31	-21	113
519180	天同180	0.60	2.94	1.07	16.72	32	31	-29	-14	137
110003	易基50	0.71	2.56	0.16	15.13	29	23	-32	-19	116
159902	中小板	1.91	1.91	2.30	18.51	30	57	-18	-2	
159901	深100ETF	2.88	3.00	1.30	17.87	39	47	-30	-5	165
510880	红利ETF	2.03	2.06	-0.20	14.89	31	24	-34	-27	
510180	180ETF	5.89	5.94	0.86	17.18	33	32	-29	-17	121
510050	50ETF	1.90	2.39	0.05	16.03	31	25	-32	-20	123
180002	银华保本	1.09	1.23	-0.31	2.47	5	7	7	23	43
620001	金元保本	1.04	1.04	0.13	1.25	1	5	7		
020018	国泰金鹿	1.01	1.06	0.10	0.58	1	4	6	6	
202211	南方恒元	1.03	1.03	-0.29	0.39	0	3	3	3	3
202202	南方避险	2.17	2.71	0.18	0.72	1	4	-4	18	135
310318	盛利配置	1.01	1.74	1.01	2.81	3	5	1	22	83
002001	华夏回报	1.12	3.14	0.09	4.17	8	13	-8	47	215
002021	华回报二	0.91	2.20	0.11	4.58	9	14	-11	30	
260103	景顺平衡	0.63	2.92	1.01	6.27	9	11	-24	-2	117
253010	德盛成长	0.85	1.83	0.71	7.89	11	10	-11	10	86

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
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0	0	-3	-6	
202801	南方全球	0.55	0.55	0.91	12.42	5	6	-32		
000041	华夏全球	0.55	0.55	-2.30	11.29	5	10	-29		
070012	嘉实海外	0.47	0.47	1.08	13.90	9	12	-34		
377016	上投亚太	0.41	0.41	0.74	16.43	8	4	-42		
486001	工银全球	0.60	0.60	0.67	12.76	8	7	-39		
241001	华宝海外	0.80	0.80	1.14	12.18	10	18			
183001	银华全球	0.73	0.73	0.97	10.69	0	2			
519601	海富通海	1.12	1.14	1.56	22.16	17	29			
519696	交银环球	1.07	1.07	1.52	13.53	9	10			
121007	瑞福优先	0.86	0.92	0.93	8.95	16	17	-9		
202009	南方盛元	0.85	0.85	1.20	10.88	19	19	-15		
121099	瑞福基金	0.64	0.78	1.27	12.50	22	24	-22		

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: 2009-04-10)

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	瑞福进取	0.49	0.41	-0.41	30	-17.87	2012-07-16
500002	基金天华	0.88	0.93	1.96	25	5.44	2009-07-11
184688	基金金盛	1.23	1.31	1.66	5	6.60	2009-11-30
184706	基金裕泽	0.86	1.01	0.00	5	14.36	2011-05-31
500056	基金开元	0.77	0.91	1.99	20	15.32	2013-03-27
184703	建信优势	0.59	0.71	0.17	46	17.72	2013-03-18
184699	大成优选	0.54	0.68	0.94	47	21.09	2012-07-31
500058	基金安信	1.00	1.31	0.30	20	23.79	2013-06-22
150002	基金泰和	0.66	0.87	2.15	20	24.06	2014-04-07
500011	基金兴华	0.91	1.20	0.67	20	24.66	2013-04-28
184721	基金安顺	1.08	1.43	0.65	30	24.72	2014-06-14
500008	基金景宏	1.12	1.49	-1.58	20	24.93	2014-05-05
500009	基金裕阳	0.99	1.33	-2.38	20	26.05	2013-07-25
500001	基金通乾	1.02	1.39	-0.10	20	27.00	2016-08-28
500003	基金同益	0.84	1.15	2.57	20	27.26	2014-04-08
150003	基金金泰	0.73	1.01	0.55	20	27.41	2013-03-27
500018	基金普惠	1.03	1.43	-0.19	20	28.31	2014-01-06
184705	基金汉盛	0.98	1.38	-0.77	20	28.89	2014-05-09
184728	基金科瑞	0.83	1.17	1.72	30	29.34	2017-03-12
184698	基金久嘉	0.57	0.81	-0.52	20	29.80	2017-07-05
184701	基金丰和	0.57	0.81	0.71	30	29.90	2017-03-22
500038	基金裕隆	0.82	1.18	-0.73	30	30.29	2014-06-14
184693	基金天元	0.88	1.26	0.00	30	30.37	2014-08-25
184689	基金汉兴	0.81	1.16	-1.32	30	30.51	2014-12-30
150001	基金同盛	0.63	0.92	1.61	30	30.93	2014-11-05
184722	基金鸿阳	0.53	0.78	0.00	20	31.18	2016-12-09
184692	基金兴和	0.75	1.09	0.13	30	31.37	2014-07-13
500005	基金银丰	0.69	1.01	1.47	30	31.52	2017-08-14
500015	基金景福	0.87	1.27	0.00	30	31.57	2014-12-30
184691	基金金鑫	0.63	0.92	0.80	30	31.92	2014-10-20
500006	基金普丰	0.79	1.16	-0.13	30	32.02	2014-07-14

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。