

王丹妮 高昕炜

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009年04月20日

基金市场一周观察（0413-0417）

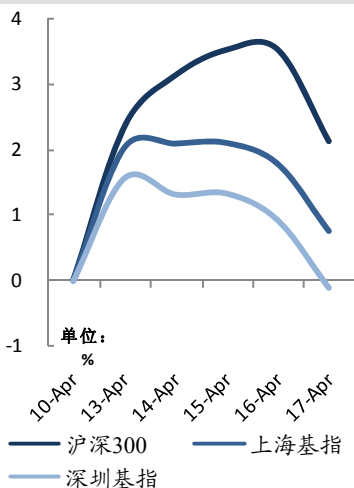
个股炒作升温 短期投资者注意风险

受全球主要股市上涨、国内信贷扩张和部分经济指标逐渐好转等因素推动，近期A股延续强势，偏股型基金伴随基础股票市场的上涨，近几周内净值连续上升。但由于近期市场部分个股的炒作升温，市场已积累了一定的风险，提示短期基金投资者注意风险。

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深300	2650.69	2.13
上证指数	2503.94	2.44
深证成指	9580.06	2.51
上海基金	3301.82	0.75
深圳基金	3272.99	-0.10
上海国债	120.85	0.10
上海金债	133.82	-0.02

主要指数收益比较



- **封闭式基金指数冲高回落 折价率继续回升** 沪深两市封闭式基金指数上周冲高回落，上海基金指数收于 3302 点，上涨 0.75%；深圳基金指数收于 3273 点，下跌 0.1%。上周封闭式基金总成交量约 68.7 亿份，全周换手率约 8.6%，日均成交量 13.7 亿份（前周 8.7 亿份），交易活跃度明显上升。截至周五，封闭式基金整体折价率 26.8%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 28.3%，3 年内到期的短期基金整体折价率 5.1%。
- **偏股型基金净值上涨 但未获超额收益** 上周基础股票市场冲高震荡，各类偏股型基金净值继续上涨。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上涨在 1.9% 以上，封闭式和灵活配置混合型基金净值上涨 1.7% 以上；稳定配置混合型基金约上涨 1.5%。若以沪深 300 指数（2.13%）为基准，各类主动管理偏股型基金均未能获得超额收益。
- **短期规避市场风险** 由于近期市场的连续上涨，以及部分个股的炒作升温，市场已积累了一定的风险；虽然近期公布的经济数据有好转迹象，但是否稳定未能完全确定，因此建议短期投资者，尽量规避风险。
- **中期精挑管理能力** 对于中期投资者来说，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。
- **长期配置指数基金和封闭式基金** 对于长期投资者而言，指数型基金和封闭式基金是较好的长期投资工具。对于封闭式基金而言，折价率为封闭式基金未来净值下跌提供了较大的安全边际，同时保留了到期之前市场环境转好时净值上涨的可能性。

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》2008/04/13

一、重要市场新闻

新基金发行再提速 继 2、3 月份新基金密集发行之后，4 月以来，新基金获批有再度提速之势。最近两周有 5 只新基金获得监管层批准，其中 3 只偏股型基金，2 只债券型基金。

诺安基金旗下一只债券型基金已获证监会批准，建信基金公司旗下建信收益增强债券型基金亦拟于近期发行。此外，还有 3 只偏股型基金于近期获批发行。其中，浦银安盛精致生活混合型基金、国泰区位优势股票基金近日获批，并将于近日正式发行。而日前获批的万家精选股票基金已于 4 月 13 日开始发行。

从近期获批发行的新基金类型来看，偏股型基金依然占据“主角”地位。值得注意的是，在新基获批提速之时，各基金投资主题各有“奇招”，呈现出非常不同的特点。

新基金发行进一步回暖 受股市持续反弹刺激，3 月份开始发行的新基金均取得不错的发行业绩，公告显示，4 月份以来先后有 6 只新基金结束募集宣告成立，合计募资额高达 173.6 亿元，平均每只基金成立规模达到 28.93 亿元，超过一季度新基金平均 20.65 亿元的首发规模，显示新基金发行进一步回暖。

值得注意的是，4 月份成立的 6 只基金中有 5 只为股票或混合基金，4 月 8 日成立的农银汇理平衡双利混合型基金首发规模高达 64.65 亿元，创出今年新基金首发规模新高。4 月 10 日成立的交银先锋首募也达到 44.70 亿元，创出今年股票基金首发新高。

基金第三方支付浮出水面 静默多时的基金第三方支付有望近期开闸，汇付天下、华夏基金和民生银行极可能携手试点。

登陆汇付天下网站，可以发现其业务范围已经扩大到了基金理财，而点击“基金理财”，加入链接的目前“有且只有华夏基金一家，这暗示基金三方支付的试点已准备就绪。”该人士说。汇付天下市场部有关人士也证实，基金第三方支付的试点正在最后审批中。

据了解，在试点初期，基金第三方支付只能“三点一线”运行，即通过汇付天下的三方支付平台，用民生银行的卡购买华夏旗下基金，民生银行同时负责监督支付平台的资金状况。最快在下月，三方支付的合作方会拓展到多家中小银行和其他基金公司。根据汇付天下网站的介绍，随着银行和基金公司的加入，今后可实现“投资者可用任意银行卡投资，基金公司突破托管银行的局限。”

180ETF 首现临时停牌 由于重大突发事情，上市公司身上往往会出现临时停牌的一幕。然而，这一幕在一向交易稳定的 ETF 则是从未有过。不过，4 月 13 日上交所突然发布公告，对于 180ETF 实施临时停牌，停牌的原因则是因为申购赎回清单出错。

华安基金就此事所发布临时公告。该份公告显示，上证 180 交易型开放式指数基金因申购赎回清单中的预估现金差额计算出现偏差，为保护投资者利益，于 2009 年 4 月 13 日 13:00 至 15:00 停止基金份额的二级市场交易和一级市场申购赎回。

截至上午收盘，华安 180ETF 大涨 4.16%，成交量为 2.64 亿，换手率 22.55%，较上一日 4778 万的成交量则是明显放大。而其跟踪的 180 指数昨日上午涨幅却只有 2% 左右。

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上行，截至周五沪深 300 指数收于 2651 点，涨幅 2.1%；上证指数收于 2504 点，涨幅 2.44%；深成指收于 9580 点，涨幅 2.5%。

受市场影响，沪深两市封闭式基金指数上周冲高回落。上海基金指数收于 3302 点，上涨 0.75%；深圳基金指数收于 3273 点，下跌 0.1%。有交易的 32 只封闭式基金中，14 只基金价格上涨，28 只下跌（表 1）。

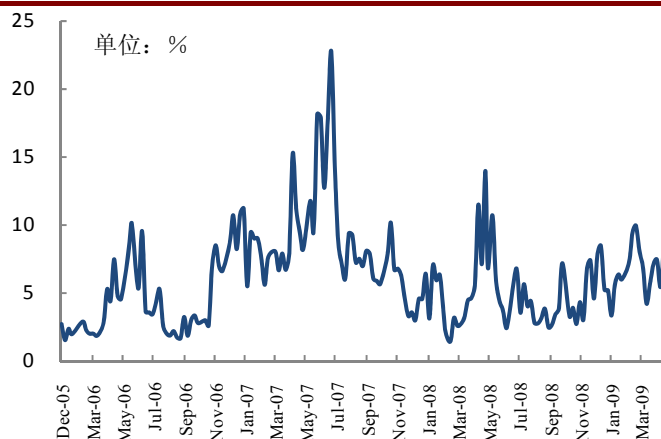
上周封闭式基金总成交量约 68.7 亿份，全周换手率约 8.6%，日均成交量 13.7 亿份（前周 8.7 亿份），交易活跃度明显上升。（图 1）

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	基金泰和	2014-04-07	3.61	6.94	50.84
	建信优势	2013-03-18	3.59	2.59	85.39
	基金科瑞	2017-03-12	3.01	8.28	55.13
	基金银丰	2017-08-14	2.89	8.40	34.00
	基金开元	2013-03-27	1.43	7.14	117.64
	基金金盛	2009-11-30	1.39	3.53	11.78
	基金天华	2009-07-11	1.36	8.02	93.03
	基金兴华	2013-04-28	1.32	7.73	79.26
	基金裕泽	2011-05-31	1.16	4.70	23.06
	大成优选	2012-07-31	0.93	4.85	41.31
涨幅 后 10 名	基金同盛	2014-11-05	-0.95	12.44	37.29
	基金汉兴	2014-12-30	-0.99	7.39	25.84
	基金天元	2014-08-25	-1.02	10.83	113.88
	瑞福进取	2012-07-16	-1.02	15.42	42.93
	基金景宏	2014-05-05	-1.07	11.12	197.98
	基金同益	2014-04-08	-1.07	5.15	69.07
	基金裕阳	2013-07-25	-1.42	9.50	48.35
	基金普惠	2014-01-06	-1.47	10.70	35.68
	基金安顺	2014-06-14	-1.48	5.45	38.22
	基金通乾	2016-08-28	-3.15	10.72	76.21

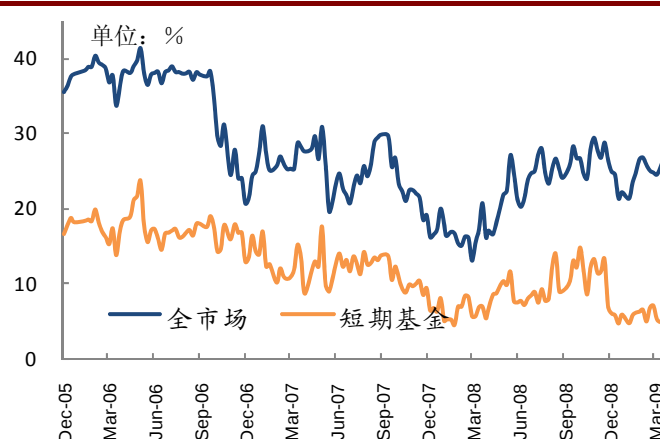
数据来源：招商证券研发中心

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

截至周五，封闭式基金整体折价率 26.8%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 28.3%，3 年内到期的短期基金整体折价率 5.1%。（图 2）

截至目前，折价率大于 30% 的封闭式基金 15 只，折价率在 20%-30% 之间的基金 10 只，折价率在 10%-20% 之间的基金 3 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 13.7%，大成优选折价 20.7%，建信优势折价 16.8%，富国天丰折价 1.6%。

三、基金净值变化情况

上周基础股票市场冲高震荡，各类偏股型基金净值继续上涨。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上涨在 1.9% 以上，封闭式和灵活配置混合型基金净值上涨 1.7% 以上；稳定配置混合型基金约上涨 1.5%。若以沪深 300 指数（2.13%）为基准，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 基金净值分别上涨 2% 和 2.5%。债券型基金净值上涨 0.24%，保本型和绝对收益型基金净值分别上涨 0.17% 和 0.95%。（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	1.00	1.70	基金汉盛	基金裕阳	瑞福进取	基金天元	建信优势	
灵活配置股票型	1.44	1.98	工银价值	银华优选	上投小盘	添富价值	长城久富	
稳定配置股票型	1.41	1.91	荷银首选	富国天合	长信银利	东方精选	量化核心	
灵活配置混合型	1.38	1.75	诺安灵活	世纪分红	富国天惠	信诚四季	嘉实服务	
稳定配置混合型	1.08	1.46	盛利精选	国投稳健	银河稳健	中信经典	巨田基础	
债券型	-0.24	0.24	华商债券	泰信短债	嘉实多元	友邦债券	长盛积极	
指数型	0.91	2.04	天同公用	富国天鼎	融通 100	长城久泰	嘉实 30	
ETFs	0.86	2.49	红利 ETF	中 小 板	深 100ETF	180ETF	50 ETF	
保本型	-0.03	0.17	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	0.59	0.95	景顺平衡	盛利配置	华夏回报	华回报二	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	
基金汉盛	3.23	工银价值	3.96	荷银首选	3.08	诺安灵活	3.65	盛利精选	2.23
基金裕阳	2.73	银华优选	3.61	富国天合	2.84	世纪分红	3.46	国投稳健	2.21
瑞福进取	2.66	上投小盘	3.31	长信银利	2.68	富国天惠	3.25	银河稳健	2.16
基金天元	2.52	添富价值	3.29	东方精选	2.38	信诚四季	3.05	中信经典	2.15
建信优势	2.39	长城久富	3.29	量化核心	2.38	嘉实服务	3.02	巨田基础	2.08

数据来源：招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

受全球主要股市上涨、国内信贷扩张和部分经济指标逐渐好转等因素推动，近期 A 股延续强势，连续五周上涨，不仅一举突破 250 日均线，且突破 2500 点整数关，屡创新高。

从宏观经济运行情况来看，扩大内需、促进经济平稳较快发展的一系列刺激政策已初见成效，经济运行出现积极变化：一季度 GDP 环比增长 6.5%，较去年四季度的 2.3% 显著回升，说明经济增速下滑趋势明显减缓，经济有可能已进入底部区域；人民币贷款余额同比增长 29.78%，M2 增长 25.51%，这都是近十年来的最高点；3 月份工业同比上涨 8.3%，1-2 月份工业生产仅增长 3.8%，从趋势上看已经开始明显回升；剔除春节和季节因素后，3 月份 CPI 环比已经转正，而 PPI 环比降幅也有所减小。

从股票市场表现来看，从春节后发动新一轮上涨行情开始，指数累计涨幅达到 30% 以上，全部 A 股的整体市盈率约为 20.18 倍。同时题材股或概念股炒作不断升温，股价的上涨基本已脱离业绩的支撑。从风格指数情况来看，当前小盘股的估值水平是大盘股的 2.32 倍，中盘股的估值水平则是大盘股的 1.72 倍，表明市场短期可能已进入结构性泡沫发展阶段。

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。

由于近期市场的连续上涨，以及部分个股的炒作升温，市场已积累了一定的风险；虽然近期公布的经济数据有好转迹象，但是否稳定未能完全确定，因此建议短期投资者，尽量规避风险。

总的来说，公募基金是更加标准化的投资产品，其投资策略以中长期的基本面分析法为主，按照约定应进行组合投资分散系统风险，产品特性适合中小投资者进行中长期投资。但在市场振荡和结构化变动频繁的行情中，公募基金也可能在长期战略配置的基础上进行适当的战术性调整。对基金的个人投资者而言，有必要在基金合同约定的投资风格和基金近期投资策略的战术性调整之间取得一个平衡点。

此外，公募基金中也发展出一些非标准化的创新产品，比如 ETFs，比如封闭式基金中的债券型产品以及结构化分级产品，在振荡的市场上具有不同于标准化产品的特性。投资者也可根据操作需要进行不同配置。

对于中期投资者来说，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。

对于长期投资者来说，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。

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: 2009-04-17)

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	0.77	3.64	2.53	10.00	25.6	48.1	-2.9	18.5	154
260104	景顺增长	2.80	3.67	1.63	8.90	28.7	36.1	-7.0	-3.5	146
162204	荷银精选	3.75	3.92	1.86	9.86	29.3	45.3	-2.3	20.2	195
160505	博时主题	1.59	3.17	1.02	6.90	21.8	29.6	-4.9	29.5	231
162703	广发小盘	1.62	2.93	1.50	7.90	29.0	47.7	-14.0	-10.8	129
213002	宝盈增长	0.62	2.27	1.20	5.91	21.3	29.0	-18.4	-13.6	86
162605	景顺鼎益	0.90	3.00	2.51	8.44	18.3	25.6	-14.0	2.0	167
460001	友邦盛世	0.53	2.43	2.20	12.30	24.6	34.6	-14.7	-3.0	143
160106	南方高增	1.28	2.58	1.31	5.67	18.4	31.0	-22.0	-6.2	121
519005	海富股票	0.58	2.53	1.40	10.52	27.6	43.8	-14.0	-18.1	88
481001	工银价值	0.81	3.32	3.96	10.24	22.5	30.9	-0.1	16.0	183
519001	银华优选	1.03	3.56	3.61	12.76	30.0	47.3	-7.5	10.8	164
519688	交银精选	0.87	2.86	1.23	10.33	24.1	25.8	-11.5	3.8	159
377010	上投 α	4.15	4.19	2.30	8.07	18.6	33.5	-13.2	13.4	195
310328	新动力	0.68	2.46	2.62	10.26	24.2	31.5	-19.6	-21.8	107
288002	中信红利	1.94	3.34	1.99	7.39	26.6	42.2	-2.2	22.6	250
240004	华宝动力	0.75	3.26	1.42	6.86	22.5	36.8	-11.7	16.9	173
530001	建信价值	0.72	2.12	2.08	9.98	27.3	40.8	-2.7	0.4	117
320003	诺安股票	0.86	2.75	1.63	8.79	23.2	31.9	-8.6	8.0	169
270005	广发聚丰	0.61	3.60	1.57	8.01	24.7	39.8	-11.8	7.6	168
257020	德盛股票	0.79	2.52	1.80	10.47	32.1	49.0	-12.3	-10.5	146
163503	天治核心	0.48	1.94	2.31	8.12	18.3	26.1	-20.0	-26.4	90
162607	景顺资源	0.69	2.65	2.22	9.84	25.4	34.6	-12.0	-9.2	118
163803	中银增长	0.80	2.46	2.42	9.34	21.7	37.5	-8.2	11.5	153
360005	光大红利	1.95	2.60	2.67	10.72	28.0	45.4	-21.5	-1.9	153
200006	长城消费	0.70	2.14	1.49	10.47	25.0	34.3	-11.1	11.2	116
121003	国投核心	0.82	2.26	1.78	8.91	22.9	32.9	-12.9	-7.2	102
519994	长信金利	0.62	1.91	1.71	8.29	21.0	29.2	-17.6	-13.1	
180010	银华优质	1.46	2.66	3.17	11.38	27.3	34.2	-11.1	8.0	
110009	易基价值	1.22	2.27	1.71	7.52	21.2	34.2	-4.1	15.7	
450002	国富弹性	1.41	2.32	2.49	6.91	24.2	32.9	-5.1	29.2	
260108	景顺成长	0.89	2.24	2.29	5.67	14.5	24.2	-14.4	-7.8	
160607	鹏华价值	0.68	2.14	1.80	7.95	22.6	34.5	-10.3	2.2	
519018	汇添富均	0.69	2.00	2.00	9.38	17.4	25.2	-13.7	2.6	
040005	华安宏利	2.24	2.63	1.57	9.02	25.0	47.4	-3.1	15.0	
530003	建信成长	0.81	2.26	2.27	9.74	23.8	36.5	-15.6	-4.8	
360006	光大增长	1.00	2.28	2.88	8.90	26.7	49.1	-12.7	5.2	
340006	兴业全球	2.61	2.61	2.56	9.43	22.9	35.1	-6.4	18.8	
378010	上投先锋	1.95	1.95	1.42	7.09	18.8	33.1	-14.7	6.2	
540002	汇丰龙腾	1.41	1.88	1.50	9.56	24.8	43.9	-8.4	4.2	
590001	中邮优选	1.19	2.41	3.26	11.50	36.4	58.9	-5.9	-2.2	
260109	增长贰号	1.37	1.81	1.64	8.94	29.8	35.8	-7.5	2.4	
519013	海富优势	1.00	1.76	2.56	11.59	35.3	50.3	-8.7	0.3	
519692	交银成长	2.00	2.18	1.72	9.60	26.3	30.1	-4.9	23.2	
240009	华宝成长	1.87	1.87	2.36	5.77	22.0	40.7	-15.4	5.2	
121005	国投创新	1.08	2.03	2.38	12.47	32.5	45.7	-7.5	8.2	
161609	融通动力	1.31	1.71	1.31	10.51	21.6	36.6	-15.7	1.5	
180012	银华富裕	0.82	1.76	2.52	9.96	26.9	38.0	-6.1	3.2	
202003	南方绩优	1.34	1.89	1.98	9.67	20.1	36.5	-9.9	11.7	
320005	诺安价值	0.70	1.64	2.31	9.18	22.3	31.0	-13.1	-13.5	
000021	华夏优势	1.84	1.96	1.15	8.15	21.9	36.5	-4.7	31.3	
550002	信诚精萃	0.77	1.82	2.97	10.92	27.7	46.0	-2.7	17.5	
481004	工银稳健	1.34	1.34	3.02	9.22	25.6	32.7	-8.5	1.1	
310358	新 经 济	0.62	1.95	1.97	8.20	22.6	31.0	-13.5	-4.4	
070011	嘉实策略	0.93	1.12	2.19	9.01	21.0	36.9	-10.8	-7.3	

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	1.02	1.54	1.18	9.91	13.6	14.0	-26.2	4.2	
290004	泰信优质	1.03	1.53	1.10	12.57	31.6	50.5	-5.2	-5.3	
160610	鹏华动力	1.13	1.33	1.89	8.93	27.0	39.7	-13.9	1.1	
519017	大成积极	0.82	1.87	2.11	8.02	20.5	37.0	-13.4	-5.8	
213003	宝盈策略	1.06	1.26	2.00	9.33	23.4	31.9	-8.9	4.4	
257030	德盛优势	1.01	1.11	3.05	6.41	20.5	33.8	-7.7	-4.9	
166001	中欧趋势	0.90	1.10	0.94	8.44	25.4	33.8	-19.6	-11.8	
162006	长城久富	1.30	3.19	3.29	10.97	26.6	39.7	-2.8	17.4	
610001	信达澳银	0.91	1.11	2.31	7.34	24.2	34.7	-15.1	-8.7	
519068	汇添富成	0.92	1.07	2.37	10.34	18.9	24.6	-19.9	-6.3	
410003	华富成长	0.61	0.90	2.97	9.03	21.1	34.2	-22.4	-24.2	
450003	国富潜力	1.18	1.18	2.66	8.83	19.2	30.8	-5.7	8.8	
040007	华安成长	0.92	2.23	2.37	9.09	25.1	40.4	-14.4	-8.7	
377020	上投动力	0.97	1.07	1.39	9.77	27.3	45.4	-3.8	5.2	
570001	诺德价值	0.80	0.80	1.61	8.60	21.0	29.0	-20.7	-19.8	
160611	鹏华治理	0.88	0.88	1.74	6.57	21.2	34.8	-10.9		
519035	富国天博	0.67	2.48	2.23	9.79	21.0	32.5	-16.4		
161610	融通领先	0.88	2.35	1.50	10.11	29.3	41.8	-14.3		
202005	南方成份	0.83	0.83	1.85	7.97	19.5	25.7	-19.7		
630001	华商领先	0.81	0.92	2.40	12.64	32.7	46.0	-20.2		
020010	国泰金牛	0.82	0.87	2.12	8.91	24.3	51.7	-6.9		
240010	华宝精选	0.81	0.81	2.19	8.70	24.3	35.1	-13.8		
260110	景顺蓝筹	0.78	0.78	1.31	7.94	20.0	23.8	-14.5		
050009	博时新兴	0.73	2.73	0.97	9.98	25.1	31.2	-9.4		
481006	工银红利	0.82	0.86	2.98	9.10	27.2	32.8	-5.9		
040008	华安优选	0.64	2.17	1.81	9.60	22.7	34.5	-13.8		
162209	荷银市值	0.60	0.60	2.50	8.44	28.6	37.9	-15.1		
200008	长城优选	0.70	0.70	0.38	7.45	20.6	30.5	-16.5		
519694	交银蓝筹	0.68	0.70	1.28	9.18	22.8	27.2	-13.3		
590002	中邮成长	0.65	0.65	2.41	9.94	29.3	45.8	-9.5		
360007	光大配置	0.62	0.62	2.29	9.52	24.7	35.9	-13.7		
000031	华夏复兴	0.85	0.85	1.67	8.94	27.7	51.5	13.1		
519039	长盛同德	0.75	2.14	2.29	9.59	26.1	42.8	4.9		
202007	南方隆元	0.56	0.56	1.45	6.08	17.0	29.5	-27.1		
160314	华夏行业	0.74	3.47	0.41	6.20	23.1	34.6	-4.3		
070099	嘉实优质	0.65	1.54	3.18	9.64	19.1	35.6	-12.4		
519019	大成领先	0.60	3.58	1.70	10.33	28.3	43.8	-10.5		
110029	易方达科	0.69	4.04	1.58	6.60	17.9	20.9	-9.5		
121008	国投成长	0.77	1.68	2.54	12.06	29.7	44.5	-2.8		
519110	浦银价值	0.73	0.73	1.97	7.40	19.4	31.5	-27.1		
213008	宝盈资源	0.98	1.06	2.03	8.22	26.1	52.8			
580003	东吴行业	0.89	0.89	1.09	7.95	17.2	33.1			
340007	兴业社会	1.14	1.14	2.24	13.08	36.0	55.0			
163805	中银动态	1.05	1.05	1.40	8.91	22.6	34.1			
350005	天治创新	1.10	1.10	2.34	6.06	17.4	39.9			
519668	银河成长	1.21	1.21	1.31	9.65	20.1	45.9			
070013	嘉实精选	1.32	1.32	2.48	9.51	22.4	48.9			
050010	博时特许	1.20	1.20	2.65	10.80	26.8	33.2			
400007	东方策略	1.07	1.07	1.75	6.91	19.3	34.8			
550003	信诚盛世	1.31	1.31	1.86	9.80	23.3	35.2			
202011	南方价值	1.22	1.22	1.83	6.81	21.9	32.1			
110011	易方中小	1.23	1.27	1.84	9.62	23.3	39.6			
217010	招商大盘	1.20	1.20	1.01	9.88	17.6	24.2			
450004	国富价值	1.28	1.28	1.15	7.11	28.3	41.6			
310368	中万优势	1.30	1.30	3.05	12.94	25.1	32.2			
270008	广发核心	1.33	1.33	2.78	10.84	29.5	36.3			

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	1.25	1.25	2.05	9.20	23.1	32.9			
540004	汇丰 2026	1.26	1.26	1.29	11.02	23.2	27.7			
519089	世纪成长	1.38	1.43	2.96	9.92	34.4	45.4			
660001	农银行业	1.32	1.32	2.68	11.81	28.0	34.3			
481008	工银蓝筹	1.24	1.24	1.47	8.96	24.6	24.8			
180013	银华领先	1.28	1.38	0.35	7.43	29.0	38.3			
630002	华商盛世	1.46	1.46	2.62	13.19	36.0	47.2			
240011	华宝大盘	1.35	1.35	1.51	8.12	27.2	35.1			
160613	鹏华创新	1.19	1.22	1.97	8.48	18.1	22.2			
040011	华安核心	1.27	1.27	2.06	11.07	22.0				
260111	景顺治理	1.16	1.16	1.66	4.87	15.7				
257040	德盛红利	1.24	1.24	1.31	7.19	22.8				
110013	方达科翔	1.27	4.99	1.84	7.60	24.4				
530006	建信核心	1.24	1.24	1.55	7.62	20.9				
090007	大成策略	1.16	1.31	1.39	9.61	24.4				
420003	天弘永定	1.04	1.04	1.10	6.07	3.9				
200010	长城双动	1.02	1.02	1.00	2.64	2.2				
379010	上投小盘	1.22	1.22	3.31	12.17					
519069	添富价值	1.13	1.13	3.29	11.56					
360010	光大精选	1.04	1.04	0.73	3.42					
320007	诺安成长	1.03	1.03	0.78	2.49					
217001	招商股票	0.71	3.32	0.25	6.57	14.2	22.4	-8.6	-0.9	122
260101	景顺股票	0.93	2.82	1.67	6.94	15.2	21.2	-18.9	-11.2	95
360001	量化核心	0.75	2.69	2.38	11.01	29.5	38.8	-22.8	-14.5	109
519996	长信银利	0.64	2.56	2.68	11.12	23.9	37.9	-10.2	-12.3	136
161706	招商成长	1.06	2.97	0.88	9.09	23.9	30.3	-18.4	-5.7	152
400003	东方精选	0.75	2.63	2.38	10.63	31.2	54.9	-5.4	1.4	198
519993	长信增利	0.77	2.01	1.02	10.01	17.7	29.0	-20.5	-6.2	
100026	富国天合	0.70	2.08	2.84	7.49	19.2	31.1	-10.8	6.3	
162208	荷银首选	1.21	1.26	3.08	11.05	28.5	42.8	-15.0	-4.8	
040001	华安创新	0.65	3.04	1.08	6.86	16.8	25.3	-13.1	-0.3	130
202001	南方稳健	0.93	2.73	0.79	4.38	16.5	21.3	-25.1	-15.3	115
000001	华夏成长	1.22	2.90	1.84	9.23	21.4	40.6	-3.1	19.3	194
206001	鹏华成长	0.78	2.97	1.80	6.09	14.3	25.0	-4.1	9.0	149
161601	新 蓝 筹	0.72	3.02	0.98	9.11	18.3	25.8	-5.3	4.5	144
080001	长盛成长	0.79	2.63	2.20	6.33	19.5	27.2	-2.8	0.3	99
213001	宝盈鸿利	0.62	2.48	0.84	2.65	16.2	17.1	-20.5	-10.9	120
050001	博时价值	0.65	3.15	1.88	7.95	18.3	26.8	-11.5	-1.5	136
070001	嘉实成长	0.76	2.83	2.07	8.69	17.8	28.9	-0.5	5.7	152
090001	大成价值	0.66	3.32	1.77	8.65	23.4	36.8	-7.5	4.6	147
180001	银华优势	0.91	2.53	1.71	7.69	16.0	20.5	-9.9	0.8	100
162201	合丰成长	0.94	2.65	2.46	7.56	20.3	42.3	4.9	23.6	148
162202	合丰周期	0.86	2.79	1.86	9.59	27.4	43.6	0.6	23.1	154
162203	合丰稳定	0.58	2.52	0.59	7.19	14.7	19.7	-13.2	-6.0	114
210001	金鹰优选	0.62	2.19	1.55	5.01	18.2	29.2	-15.1	-6.1	97
070003	嘉实稳健	0.79	2.37	1.41	6.44	16.3	17.0	-23.7	-2.6	109
160603	鹏华收益	0.67	3.11	1.37	8.10	23.5	38.1	-6.1	3.0	131
240002	宝康配置	1.30	2.89	1.23	3.08	16.6	31.3	-13.1	-2.3	127
255010	德盛稳健	1.47	2.24	1.31	3.88	17.1	27.3	-7.5	-9.2	85
161605	融通成长	1.17	2.30	1.38	9.22	19.3	27.2	-10.9	2.8	96
270001	广发聚富	1.02	3.33	2.07	7.45	19.5	28.1	-15.2	0.4	127
020003	国泰精选	0.67	2.98	2.60	8.23	21.6	41.8	-10.5	8.3	150
110002	易基策略	3.32	4.07	1.62	7.35	19.7	33.8	-5.1	4.0	176
519003	海富收益	0.64	2.26	1.74	8.24	20.6	32.2	-15.9	-14.4	94
150103	银河银泰	0.74	3.28	0.86	7.34	17.3	24.6	-7.3	0.0	146
070006	嘉实服务	2.93	3.25	3.02	11.64	30.7	44.6	-0.6	11.8	219

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
257010	德盛小盘	0.73	2.86	1.96	5.97	18.8	32.8	-9.1	-5.9	107
161606	融通行业	0.76	2.70	2.29	12.11	30.9	39.8	-15.5	-1.7	129
121002	国投景气	0.73	2.70	1.90	5.46	16.2	25.7	-2.4	10.3	142
240005	华宝策略	0.58	3.95	1.94	7.74	20.6	33.1	-6.5	32.1	211
160605	鹏华 50	1.45	2.98	2.18	8.59	22.2	34.9	-7.2	4.0	191
510081	长盛精选	0.93	2.63	1.68	9.57	25.4	41.8	-5.7	-13.8	119
162102	金鹰小盘	1.35	2.11	0.03	9.67	32.1	81.6	24.1	7.7	115
217005	招商先锋	0.66	2.61	0.94	7.38	15.8	22.0	-11.0	-2.8	131
090003	大成蓝筹	0.62	3.19	2.49	8.52	22.8	34.0	-16.0	-6.7	114
100020	富国天益	0.73	3.74	2.14	6.97	13.3	23.2	-14.7	4.0	160
050004	博时精选	1.27	2.70	0.75	8.55	22.2	27.5	-13.2	8.2	163
290002	泰信先行	0.64	2.46	2.24	10.30	21.4	31.5	-6.1	1.5	140
350001	天治财富	0.65	2.20	0.48	0.54	2.0	2.5	-14.9	-15.7	75
000011	华夏大盘	6.64	7.02	1.78	9.25	28.6	60.0	19.9	60.3	496
040004	华安宝利	0.86	3.14	1.89	7.48	19.1	34.1	-0.2	16.7	172
110005	易基积极	1.07	3.60	1.32	7.94	20.3	32.4	-9.4	7.7	159
375010	中国优势	2.01	4.63	2.07	6.99	20.9	36.1	-19.5	-9.5	162
398001	国联成长	0.65	2.53	1.79	8.62	23.8	31.1	-3.7	3.6	187
160105	南方积配	1.00	2.36	1.25	6.71	16.7	21.1	-18.2	3.2	120
400001	东方龙	0.54	2.30	1.03	4.03	11.2	18.3	-23.2	-26.0	57
090004	大成精选	0.84	2.75	2.10	10.59	25.6	39.2	-8.2	3.3	166
163801	中银中国	1.44	2.87	1.28	10.29	25.2	37.2	5.4	25.2	179
350002	天治品质	0.67	3.18	2.72	6.98	18.5	25.1	-17.4	-9.3	113
580001	东吴嘉禾	0.68	2.40	1.45	7.92	18.0	32.5	-5.1	-0.3	133
410001	华富优选	0.72	2.06	2.90	7.73	18.2	36.7	-18.3	-14.8	107
100022	富国天瑞	0.70	2.82	1.99	9.54	30.5	52.1	-1.4	2.5	150
162205	荷银预算	1.44	2.19	1.13	5.72	13.4	17.0	12.1	41.3	120
450001	国富收益	0.81	1.88	2.45	7.13	18.7	26.5	-7.8	3.1	73
398011	国联分红	0.66	2.06	2.10	8.55	28.2	37.2	-11.4	-12.6	97
002011	华夏红利	2.51	3.34	1.74	8.34	24.0	39.1	4.4	40.8	276
519008	汇添富优	2.34	3.90	2.94	10.51	19.8	25.6	-10.7	14.3	173
519087	世纪分红	0.60	2.16	3.46	10.42	28.8	48.4	-11.3	-12.4	121
163302	巨田资源	1.47	2.71	1.16	6.80	23.6	31.5	3.5	13.0	180
420001	天弘精选	0.56	1.67	0.93	8.24	18.8	30.8	-10.9	-9.7	68
163402	兴业趋势	0.98	4.68	1.85	9.12	21.7	29.2	-1.8	26.9	298
161005	富国天惠	1.19	2.69	3.25	9.76	23.8	43.2	-7.5	16.8	139
373010	双息平衡	0.83	2.25	1.07	5.39	15.0	23.9	-6.8	9.4	
550001	信诚四季	0.78	1.94	3.05	9.53	21.4	32.3	-5.7	9.7	
270006	广发优选	1.43	2.11	2.50	9.92	22.7	34.7	-11.0	10.8	
540001	汇丰 2016	1.83	1.93	0.43	3.51	7.3	10.7	-1.5	11.8	
519007	海富回报	0.60	2.09	1.36	5.67	17.3	30.4	-15.7	-16.9	
519690	交银稳健	1.58	2.41	1.51	10.69	25.4	33.7	-4.3	18.7	
240008	华宝收益	2.49	2.49	1.41	8.16	26.7	46.9	-13.7	9.8	
483003	工银精选	0.71	1.73	1.29	6.06	17.6	26.0	-14.6	-3.1	
070010	嘉实主题	0.96	2.47	0.52	15.26	33.2	51.7	-4.1	7.5	
202002	南稳贰号	0.79	1.69	0.61	4.32	15.2	19.7	-26.8	-21.6	
519029	华夏稳增	1.35	2.05	0.90	6.73	16.8	28.4	-14.4	7.6	
112002	易策二号	1.21	2.75	1.51	7.17	19.7	32.8	-5.3	4.8	
200007	长城回报	0.53	1.50	1.28	7.65	16.7	25.7	-25.5	-17.8	
090006	大成 2020	0.57	2.39	2.72	9.04	23.5	32.2	-14.6	0.1	
050201	博价值贰	0.61	2.06	1.51	7.24	17.9	18.6	-17.6	-4.3	
020009	国泰金鹏	0.86	1.74	1.91	9.34	23.9	43.5	-9.0	2.2	
163804	中银收益	0.78	1.96	1.22	11.28	23.8	37.1	-2.9	1.4	
519181	万家和谐	0.58	1.28	2.24	9.70	19.0	27.5	-15.6	-26.0	
160805	长盛同智	0.81	2.15	2.48	8.20	20.4	27.8	-10.8	-2.6	
530005	建信优化	0.72	1.27	1.90	8.59	23.0	35.1	-13.1	-7.1	

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
398021	中海能源	0.74	1.05	2.02	8.17	22.5	30.6	-8.0	-2.4	
217009	招商核心	0.95	0.95	0.58	6.91	17.0	21.9	-19.1	-9.6	
110010	易基成长	1.06	1.12	2.50	10.47	29.9	47.1	-8.4	6.4	
519015	海精选贰	0.59	0.91	1.72	8.84	18.7	30.6	-5.2	-3.8	
540003	汇丰动态	0.95	0.95	1.70	9.31	18.1	22.8	-7.3	-5.6	
519021	国泰金鼎	0.88	1.53	0.92	8.22	23.0	42.0	-11.3	-9.2	
050008	博时三产	0.97	2.15	1.78	9.10	21.8	27.6	-11.6	-0.6	
160311	华夏蓝筹	1.02	3.08	1.80	9.12	20.9	35.2	-4.9		
460002	友邦成长	0.97	0.97	2.49	5.49	22.5	32.0	1.4		
160910	大成创新	0.74	1.95	2.62	9.59	25.5	34.1	-13.2		
270007	广发大盘	0.72	0.72	2.03	9.18	23.4	35.5	-14.6		
560003	益民创新	0.75	0.77	2.28	9.27	24.8	38.1	-13.1		
320006	诺安灵活	1.08	1.08	3.65	8.23	16.2	22.6			
100029	富国天成	1.03	1.03	2.11	9.31	24.2	34.9			
080002	长盛先锋	1.11	1.11	2.62	7.63	21.2	23.7			
519991	长信双利	1.06	1.06	1.14	6.73	15.0	25.4			
290005	泰信优势	1.23	1.26	2.50	10.63	23.8	27.8			
519183	万家灵活	1.29	1.31	2.72	8.66	22.2	30.9			
519066	添富蓝筹	1.20	1.20	2.31	12.52	16.8	18.7			
610002	澳银精华	1.13	1.23	1.99	6.42	17.2	24.0			
620002	比联成长	1.21	1.24	1.26	6.91	17.6	25.2			
110012	易方达科	1.29	4.91	2.70	8.84	19.0	28.6			
002031	华夏策略	1.31	1.31	1.64	6.88	20.3				
571002	诺德主题	1.05	1.05	2.95	9.09	5.6				
398031	中海蓝筹	1.12	1.12	1.23	4.52	11.3				
210002	金鹰红利	1.30	1.39	-0.57	12.18	37.8				
410006	华富策略	1.04	1.04	1.34	4.40	4.2				
100016	富国天源	0.87	2.13	1.64	6.31	16.7	25.4	-10.8	-13.2	64
110001	易基平稳	1.39	2.62	1.17	3.81	11.4	14.2	-6.1	6.3	103
202101	南方宝元	1.07	2.29	0.58	2.28	6.6	10.2	-2.7	12.5	90
121001	国投融华	1.26	2.21	1.58	6.06	17.1	22.9	8.2	16.5	101
217002	招商平衡	1.79	2.40	0.47	4.77	10.4	15.9	-0.3	11.0	107
070002	嘉实增长	3.39	3.93	1.98	8.34	19.1	37.0	-1.8	13.9	158
240001	宝康消费	1.20	3.52	1.92	8.03	23.8	40.2	-5.3	23.7	151
151001	银河稳健	0.79	2.89	2.16	10.17	21.8	37.5	0.2	11.4	195
151002	银河收益	1.59	1.97	1.04	2.65	5.0	10.7	8.0	22.5	76
519011	海富精选	0.73	3.30	1.70	9.25	22.9	40.7	-5.9	-4.2	137
200001	长城久恒	1.28	2.39	1.50	5.78	14.0	22.4	-8.6	8.4	125
288001	中信经典	1.75	2.75	2.15	5.91	22.4	36.9	0.5	11.1	154
233001	巨田基础	0.52	2.06	2.08	7.18	14.6	30.2	-39.3	-40.1	41
310308	盛利精选	0.80	2.37	2.23	9.52	22.4	30.6	-11.4	3.6	127
340001	兴业转基	1.18	2.65	1.22	2.69	13.8	17.8	10.7	35.6	196
320001	诺安平衡	0.65	2.91	1.63	6.28	16.2	23.0	-5.9	-5.0	125
020005	国泰金马	0.70	2.92	1.74	9.03	29.2	58.0	-8.5	-7.0	138
270002	广发稳健	1.29	2.91	0.89	7.78	25.6	45.4	-7.3	15.5	144
162207	荷银效率	0.68	1.64	1.26	8.08	20.3	32.1	-9.2	-1.2	
050007	博时平衡	1.12	2.18	0.18	4.38	17.1	19.4	4.1	29.0	
560002	益民红利	0.65	1.64	1.53	6.50	14.2	24.8	-13.7	-17.6	
373020	上投双核	1.08	1.08	1.17	5.56	16.2	24.3			
121006	国投稳健	1.11	1.11	2.21	5.41	14.1	19.1			
166002	中欧蓝筹	1.26	1.26	0.96	7.97	22.9	34.3			
001003	华夏债券C	1.12	1.49	0.00	-0.44	-0.2	3.5	10.0	21.6	37
001001	华夏债券	1.13	1.50	0.00	-0.44	-0.1	3.6	10.4	22.3	38
217203	招商债券B	1.09	1.40	0.19	-0.37	-1.6	0.7	4.0	7.5	29
217003	招商债券	1.10	1.42	0.19	-0.33	-1.5	1.0	4.5	8.5	31
090002	大成债券	1.02	1.40	0.15	-0.89	-1.1	1.4	7.7	17.3	23

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
092002	大成债券c	1.01	1.39	0.14	-0.93	-1.2	1.2	7.2	16.1	21
070005	嘉实债券	1.21	1.64	0.08	-0.33	0.3	3.2	4.9	16.9	58
160602	鹏华债券	1.11	1.31	0.00	-0.27	0.1	3.9	6.1	15.0	22
160608	鹏华债B	1.08	1.28	0.00	-0.28	-0.0	3.7	5.4	12.9	19
240003	宝康债券	1.19	1.61	0.07	-0.44	-0.0	4.0	5.3	24.5	52
161603	融通债券	1.11	1.44	0.18	-0.27	0.4	3.1	6.5	8.3	25
510080	长盛债券	1.22	1.89	0.29	0.63	2.4	7.5	7.8	23.6	78
100018	富国天利	1.26	1.83	0.17	-0.01	3.2	5.9	9.0	27.2	73
020002	国泰债券	1.01	1.34	0.00	-0.59	-0.9	0.6	7.0	14.4	24
020012	国泰债券	1.00	1.33	0.00	-0.69	-1.0	0.5	5.8	5.8	6
161902	万家债券	1.06	1.56	0.43	0.49	2.4	6.0	13.2	18.8	47
110018	方达强债B	1.02	1.08	0.10	-0.68	-0.8	2.3	8.1	8.3	8
50006	博时稳定B	1.10	1.20	0.09	-0.54	-1.0	3.6	8.8	16.9	19
050106	博时稳定A	1.10	1.21	0.09	-0.54	-0.9	3.8	9.1	16.8	17
110008	易基收益B	1.02	1.11	0.21	-0.48	-1.3	-0.2	5.7	8.0	9
110007	易基收益A	1.02	1.11	0.20	-0.51	-1.3	-0.3	5.4	8.1	10
202102	南方多利	1.04	1.15	0.15	-0.43	0.3	3.3	4.7	12.7	16
519519	友邦短债	1.12	1.15	0.65	1.79	2.4	7.1	10.7	14.2	16
460003	友邦债券B	1.12	1.15	0.64	1.77	2.3	6.9	10.4	11.4	11
070009	嘉实短债	1.01	1.11	0.01	-0.02	0.1	2.2	4.5	9.0	
290003	泰信短债	1.03	1.14	0.93	1.91	1.8	5.6	8.6	12.2	
217008	招商安本	1.13	1.23	0.21	-0.46	-0.7	1.2	3.9	10.5	
320004	诺安中短	1.04	1.10	0.38	-0.51	-0.5	1.2	1.9	8.1	
288102	中信双利	1.06	1.39	-0.17	-0.36	0.4	6.2	16.8	27.9	
519667	银河银信	1.08	1.22	0.46	0.20	1.8	6.7	9.1	9.1	
519666	银河银信	1.07	1.22	0.45	0.17	1.7	6.5	9.7	21.5	
485105	工银强债A	1.13	1.23	0.21	-0.47	0.2	5.4	12.2		
485005	工银强债B	1.12	1.22	0.21	-0.51	0.1	5.1	11.8		
121009	国投增利	1.04	1.10	0.25	-0.29	0.5	4.3	8.8		
519078	添富债券	1.04	1.09	0.29	-0.10	-0.0	2.7	8.4		
001013	华夏希望C	1.09	1.12	0.28	0.18	1.5	5.6	11.9		
001011	华夏希望A	1.10	1.13	0.27	0.18	1.6	5.8	12.3		
110017	方达强债A	1.03	1.09	0.10	-0.68	-0.7	2.4	8.6		
270009	广发强债	1.09	1.12	0.18	0.00	0.8	4.1	11.6		
395001	中海稳健	1.05	1.11	0.38	-0.45	-0.3	4.0	10.8		
485107	工银添利	1.12	1.16	0.40	-0.01	3.5	8.8	15.6		
485007	工银添利	1.11	1.15	0.38	-0.05	3.4	8.5	15.1		
420102	天弘债券	1.01	1.08	0.13	-0.01	-0.1	3.0	7.5		
420002	天弘债券	1.01	1.07	0.11	-0.04	-0.2	2.7	7.0		
040009	华安收益	1.05	1.08	0.49	-0.16	-0.6	3.0			
040010	华安收益	1.05	1.08	0.48	-0.21	-0.8	2.8			
519680	交银增利A	1.06	1.13	0.09	-0.36	0.2	4.1			
519681	交银增利B	1.06	1.13	0.09	-0.36	0.2	4.1			
519682	交银增利C	1.06	1.12	0.09	-0.39	0.1	3.8			
213007	宝盈收益	1.09	1.09	0.40	0.17	1.3	4.6			
213917	宝盈收益	1.09	1.09	0.39	0.14	1.2	4.5			
560005	益民多利	1.03	1.07	0.10	-0.24	-0.3	3.8			
410004	华富收益	1.10	1.15	0.36	1.06	5.3	10.8			
410005	华富收益	1.10	1.14	0.36	1.01	5.2	10.6			
160612	鹏华丰收	1.10	1.12	0.18	0.64	3.4	6.7			
530008	建信稳定	1.13	1.14	0.18	0.09	2.4	8.1			
091008	大成强债	1.08	1.08	0.07	-0.36	1.6	3.8			
090008	大成强债	1.08	1.08	0.07	-0.36	1.6	3.8			
200009	长城稳健	1.09	1.09	0.37	0.46	1.1	4.8			
070015	嘉实多元	1.04	1.07	0.78	1.27	1.9	5.6			
070016	嘉实多元	1.04	1.06	0.68	1.17	1.7	5.3			

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
162210	荷银集利	1.00	1.02	0.41	-0.99	-0.7	1.7			
162299	荷银集利	1.00	1.02	0.40	-1.04	-0.8	1.5			
550005	信诚三得	1.03	1.04	0.19	-0.10	-0.7	2.8			
550004	信诚三得	1.04	1.04	0.10	-0.10	-0.7	3.0			
080003	长盛积极	1.04	1.04	0.62	0.67	1.2	4.0			
400009	东方稳健	0.99	0.99	0.30	-0.10	0.1	-0.8			
217011	招商安心	1.03	1.03	0.29	-0.29	-0.3				
450005	国富债券	1.03	1.04	0.20	-0.24	0.8				
450006	国富债券	1.03	1.04	0.19	-0.26	0.8				
519023	海富债券	1.02	1.02	0.10	-0.87	-0.4				
360008	光大增利	1.01	1.01	-0.10	-0.69	-0.8				
360009	光大增利	1.01	1.01	-0.10	-0.69	-1.0				
350006	天治稳健	1.01	1.01	0.15	-0.58	0.0				
582001	东吴优信	1.02	1.02	-0.02	-0.45	-0.2				
163806	中银增利	1.00	1.00	0.00	-0.10	-0.4				
180015	银华增强	1.02	1.02	0.30	0.59	1.5				
540005	汇丰平稳	0.99	0.99	0.03	-0.65	-0.9				
310378	申万添益 A	1.00	1.00	0.00	-0.40	-0.5				
310379	申万添益 B	0.99	0.99	-0.10	-0.50	-0.6				
660002	农银恒久	0.99	0.99	0.01	-0.42	-0.4				
519989	长信利丰	1.02	1.02	0.30	1.19	2.0				
519111	浦银优化	1.00	1.00	0.20	0.00	0.2				
630103	华商债券	1.03	1.03	1.17	1.97					
630003	华商债券	1.04	1.04	1.17	2.07					
240012	华宝债券	1.00	1.00	0.07	-0.08					
240013	华宝债券	1.00	1.00	0.06	-0.11					
040002	华安中国	0.73	2.77	2.10	10.59	29.6	44.5	-17.0	-11.8	143
519180	天同 180	0.61	2.95	1.98	11.58	29.2	38.7	-17.5	-13.8	129
050002	博时裕富	0.72	2.70	1.97	10.72	30.5	41.2	-18.5	-19.8	104
161604	融通 100	1.12	2.29	2.28	9.69	35.4	54.6	-13.8	-8.5	137
110003	易基 50	0.72	2.57	1.06	10.44	25.1	27.9	-22.4	-19.1	109
200002	长城久泰	1.03	3.89	2.14	11.11	32.4	45.2	-16.9	-17.7	137
180003	银华 8 8	0.86	2.66	1.31	10.39	28.8	38.7	-5.5	2.6	146
161607	融通巨潮	0.84	2.35	1.83	11.19	29.1	36.2	-19.7	-17.6	110
161903	天同公用	0.71	1.99	3.25	8.76	28.5	44.2	2.4	-0.4	113
160706	嘉实 3 0	0.68	2.55	2.11	10.98	31.5	43.1	-18.8	-21.6	112
519300	大成 3 0	0.88	2.20	1.96	10.78	31.3	42.3	-19.4	-20.5	94
519100	长盛 100	0.80	1.37	1.65	10.68	27.3	33.2	-18.9	-15.4	
020012	国泰 300	0.54	0.77	1.90	10.54	31.1	42.3	-17.4		
100032	富国天鼎	1.26	1.42	3.10	9.45	26.4				
270010	广发 300	1.35	1.39	1.89	10.31	31.4				
510050	5 0 ETF	1.92	2.42	1.21	10.80	27.4	29.8	-21.1	-20.2	118
159901	深 100ETF	2.95	3.07	2.43	10.35	38.1	56.5	-15.6	-6.3	167
510180	180ETF	5.85	6.04	1.79	11.40	30.0	39.6	-17.3	-17.5	124
159902	中 小 板	1.97	1.97	2.77	13.18	31.7	76.4	-5.3	-2.9	
510880	红利 ETF	2.12	2.14	4.23	10.50	31.5	36.2	-18.0	-26.8	
202202	南方避险	2.17	2.71	0.14	0.38	1.7	4.5	-0.6	15.6	133
180002	银华保本	1.09	1.23	0.33	1.11	5.6	7.5	9.5	23.0	42
020018	国泰金鹿	1.01	1.06	0.10	0.39	1.1	4.2	6.3	6.3	
620001	金元保本	1.05	1.05	0.25	1.00	1.6	5.3	8.3		
202211	南方恒元	1.03	1.03	0.19	0.19	1.3				
519697	交银保本	1.01	1.01	0.00	0.20					
002001	华夏回报	1.13	3.15	0.89	3.00	8.4	16.2	-1.8	41.5	204
260103	景顺平衡	0.64	2.93	1.41	4.85	10.3	16.0	-17.8	-2.5	104
310318	盛利配置	1.02	1.76	1.12	3.44	4.8	6.7	3.0	22.7	82
253010	德盛成长	0.85	1.84	0.47	4.67	12.1	11.1	-5.5	9.2	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
002021	华回报二	0.92	2.21	0.88	3.13	9.2	17.6	-2.3	27.7	
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0.0	0.0	-3.3	-6.4	
202801	南方全球	0.56	0.56	1.99	11.93	11.9	7.0	-31.8		
000041	华夏全球	0.59	0.59	3.33	17.30	17.8	16.1	-23.5		
070012	嘉实海外	0.49	0.49	4.28	16.79	19.7	16.2	-28.9		
377016	上投亚太	0.42	0.42	3.16	16.16	16.8	10.1	-39.9		
486001	工银全球	0.62	0.62	2.83	13.39	15.7	10.0	-38.2		
241001	华宝海外	0.83	0.83	3.62	14.48	19.1	22.2			
183001	银华全球	0.74	0.74	2.07	10.12	7.7	3.4			
519601	海富通海	1.19	1.21	6.14	26.55	33.5	37.3			
519696	交银环球	1.10	1.10	3.38	16.12	14.3	13.7			

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: 2009-04-17)

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	0.41	-0.41	30	-17.87	2012-07-16
161010	富国天丰	1.03	1.05	-0.29	20	1.62	2011-10-24
184706	基金天华	0.88	0.93	1.96	25	5.44	2009-07-11
184703	基金金盛	1.23	1.31	1.66	5	6.60	2009-11-30
184705	基金裕泽	0.86	1.01	0.00	5	14.36	2011-05-31
184688	基金开元	0.77	0.91	1.99	20	15.32	2013-03-27
150003	建信优势	0.59	0.71	0.17	46	17.72	2013-03-18
150002	大成优选	0.54	0.68	0.94	47	21.09	2012-07-31
500002	基金泰和	0.66	0.87	2.15	20	24.06	2014-04-07
500008	基金兴华	0.91	1.20	0.67	20	24.66	2013-04-28
500003	基金安信	1.00	1.31	0.30	20	23.79	2013-06-22
184691	基金景宏	1.12	1.49	-1.58	20	24.93	2014-05-05
500009	基金安顺	1.08	1.43	0.65	30	24.72	2014-06-14
500056	基金科瑞	0.83	1.17	1.72	30	29.34	2017-03-12
500006	基金裕阳	0.99	1.33	-2.38	20	26.05	2013-07-25
184690	基金同益	0.84	1.15	2.57	20	27.26	2014-04-08
500001	基金金泰	0.73	1.01	0.55	20	27.41	2013-03-27
184721	基金丰和	0.57	0.81	0.71	30	29.90	2017-03-22
500058	基金银丰	0.69	1.01	1.47	30	31.52	2017-08-14
184722	基金久嘉	0.57	0.81	-0.52	20	29.80	2017-07-05
184692	基金裕隆	0.82	1.18	-0.73	30	30.29	2014-06-14
500005	基金汉盛	0.98	1.38	-0.77	20	28.89	2014-05-09
184689	基金普惠	1.03	1.43	4.66	20	28.31	2014-01-06
500038	基金通乾	1.02	1.39	10.68	20	27.00	2016-08-28
500018	基金兴和	0.75	1.09	0.13	30	31.37	2014-07-13
184728	基金鸿阳	0.53	0.78	0.00	20	31.18	2016-12-09
500015	基金汉兴	0.81	1.16	-1.32	30	30.51	2014-12-30
184698	基金天元	0.88	1.26	0.00	30	30.37	2014-08-25
500011	基金金鑫	0.63	0.92	0.80	30	31.92	2014-10-20
184699	基金同盛	0.63	0.92	1.61	30	30.93	2014-11-05
184701	基金景福	0.87	1.27	0.00	30	31.57	2014-12-30
184693	基金普丰	0.79	1.16	0.51	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。

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。