

王丹妮 贾戎莉

86-755-82943250

wangdn@cmschina.com.cn

2009年5月11日

基金市场一周观察（0504-0508）

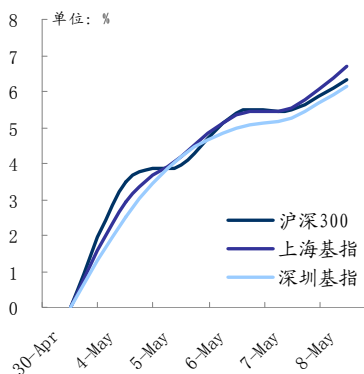
市场中期向好 结构化产品受热捧

近期行情的推动因素将由质变性数据逐步转变为量变性数据。市场总体上仍然处于流动性推动和基本面好转共同支持的延续期，短期存在压力因素，中期仍应该持偏乐观的态度。中长期投资者可逢低逐步增持优质的偏股型基金。结构化产品创发行奇迹，分级份额值得关注。

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深300	2789.22	6.34
上证指数	2625.65	5.98
深证成指	10183.06	7.16
上海基金	3546.01	6.72
深圳基金	3508.01	6.12
上海国债	121.13	-0.01
上海金债	133.91	-0.07

主要指数收益比较



□ **封闭式基金指数大幅上涨 折价率上升** 上海基金指数收于 3546 点，上涨 6.72%；深圳基金指数收于 3508 点，上涨 6.12%。有交易的 31 只封闭式基金中价格全部上涨。上周封闭式基金总成交量约 66 亿份，全周换手率约 8.53%，日均成交量 13.19 亿份（前周约 8 亿份），交易活跃度明显上升。封闭式基金整体折价率 24.37%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 25.24%，3 年内到期的短期基金整体折价率 2.98%。

□ **偏股型基金净值上涨 未获超额收益** 上周基础股票市场大幅上涨，各类偏股型基金净值全部上涨。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涨幅分别为 4.67% 和 4.26%，灵活配置和稳定配置混合型基金净值则分别上涨了 4.02% 和 3.31%，封闭式基金单位净值平均涨幅为 3.75%。若以沪深 300 指数（6.34%）为基准，各类主动管理偏股型开放式基金均未取得超额收益。

□ **股票市场短期风险仍存 中期看好** 近期行情的推动因素将由质变性数据逐步转变为量变性数据。短期存在压力因素，中期仍应该持偏乐观的态度。市场总体上仍然处于流动性推动和基本面好转共同支持的延续期，经济正在复苏的数据支撑市场中期向好，积极财政和适度的货币政策向上拉动经济的效果将会越来越明显。

□ **中长期投资者逢低吸纳** 当前市场仍处于历史低位，中长期投资者可逢低逐步增持优质的偏股型基金。其中，高折价的封闭式基金、指数基金，以及规模适中、操作灵活、历史业绩优秀的偏股型基金是较好的选择。

□ **结构化产品值得关注** 长盛同庆可分离交易基金上周在发行首日即完成募集，募集金额逾 150 亿元。产品的结构化特点和投资者对股市向好的预期是该基金创下发行奇迹的重要因素。同庆 A 优先获得分配本金及年 5.6% 的约定收益，适合偏好稳定收益、风险承受能力较低的投资者。由于约定收益较同期定存及债券收益率具有明显优势，且到期亏损的概率极小，因此上市后溢价交易的可能性很大。同庆 B 在让渡优先分配权之后成为一只杠杆倍数约 1.6 倍的上市基金，将放大股票市场的上涨和下跌幅度，因此波动幅度也相对较大，适合对于未来市场预期向好、对收益要求较高、且风险承受能力较高的投资者。随着市场震荡和投资者对未来预期的波动，该份额上市后的折溢价情况也将发生剧烈波动。

相关报告

- 1、《中国证券投资基金市场便览 - 2009 年第 2 期》2009/5/8
- 2、《基金市场一周观察》2008/4/27

一、重要市场新闻

长盛创新基金发行首日即募集逾百亿 长盛基金管理公司5月6日发行了市场上首只可分离交易基金长盛同庆基金,且在发行首日即完成募集,金额逾150亿元人民币,创下了中国基金市场2008年以来的募集新高。该基金并未设置募集上限,原定募集期为一个月。募集资金主要来源于交易所直接买入,包括券商,保险公司,财务公司在内的机构客户兴趣浓厚。产品创新优势和股市向好的预期是该基金创下发行奇迹的主要因素。

2009年有望再掀基金产品创新大潮。国投瑞银总经理尚健表示,目前中国基金业产品同质化现象仍比较明显,产品创新仍不够活跃,如果能把基金产品创新与投资者需求紧密结合,基金产品的创新发展空间将极为广阔,基金业应该不断发现市场需求,引导市场需求,适应市场需求,开发出更多符合投资人现实需求的创新产品。从首批发行的7只创新型基金的发行情况来看,平均首募资金规模超过47亿元,创新产品确实得到投资人青睐。像2007年7月成立的国内首只创新分级基金——国投瑞银瑞福分级基金,在短短5个交易日就达到了60亿元募集上限,其中瑞福进取份额更是出现“一日售罄”的盛况;而即使在2008年遭遇大调整的市况下,国内首只封闭式债券型基金——富国天丰强化收益基金,也在短短3天便触及20亿发售规模上限。

封基频频现身大宗交易 继基金景宏成为今年首个现身大宗交易的封闭式基金,5月7日基金开元也现身该交易。深交所披露信息显示,基金开元5月7日通过大宗交易系统共成交1072.36万份,成交金额为816.07万元。此前现身大宗交易的基金景宏,4月29日大宗交易共成交680.00万份,成交金额557.6万元。

LOF指数基金首开转换功能 鹏华沪深300指数基金(LOF)于5月8日起在深交所上市交易,同步开放场内外的申购、赎回业务,以及场外的转换和定投业务。这也是目前国内市场中第一只开通了转换业务的LOF指数基金。

42家基金公司去年平均盈利逾2亿 随着日前上市公司年报披露日程结束,部分上市公司和券商披露了其控股或参股的基金公司去年的经营状况。据统计,可查的42家基金公司2008年平均实现净利润为2.08亿元。数据显示,2008年基金公司盈利排名中位居前列的还是华夏、易方达、博时等老公司,其中前十家基金公司的盈利均在3亿元以上,净利润超过1亿元的则有20家基金公司。

细化来看,基金公司在人均创利、净资产收益率等经营指标上表现突出,如长盛基金公司截至2008年底的净资产为5.28亿元,实现净利润2.4亿元,净资产收益率高达45.45%。去年盈利数据可查的42家基金公司中,仅8家公司出现亏损,意味着全行业亏损面不到二成,且亏损的多是新成立的基金公司。

泰达荷银获QDII资格 经中国证监会核准,泰达荷银基金管理公司日前正式获得合格境内机构投资者资格(QDII),获准开展境外证券投资管理业务,截至目前,获得QDII资格的基金公司已经有27家之多。

受金融危机的影响,去年三季度,在友邦华泰、光大保德信、建信基金和国海富兰克林等4家公司获得QDII资格后,QDII资格一度暂停批出,直至今年2月,随着海外市场反弹,QDII审批才重新开闸。广发基金管理公司2月初获得QDII资格;3月,中银基金管理公司宣布获得QDII资格。虽然获批公司已经占到全部基金公司数量的近一半,但目前只有10家基金公司发行了QDII产品。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础股票市场震荡上行，截至周五沪深 300 指数收于 2789 点，全周上涨 6.34%；上证指数收于 2626 点，涨幅 5.98%；深成指收于 10183 点，涨幅 7.16%。

与股票市场指数类似，沪深两市封闭式基金指数上周大幅上涨。上海基金指数收于 3546 点，上涨 6.72%；深圳基金指数收于 3508 点，上涨 6.12%。除已停牌的基金天华之外，有交易的 31 只封闭式基金中价格全部上涨。（表 1）

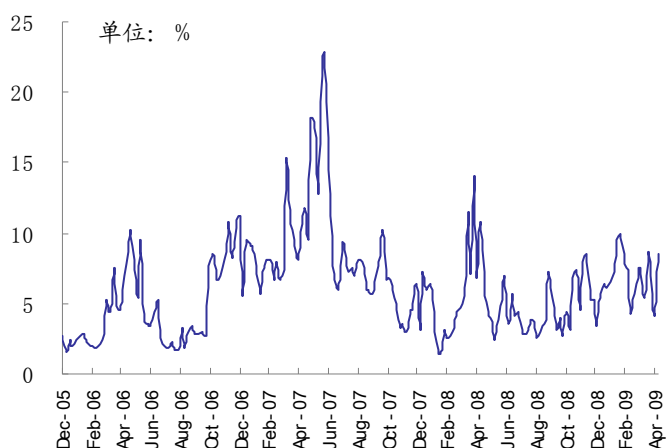
上周封闭式基金总成交量约 66 亿份，全周换手率约 8.53%，日均成交量 13.19 亿份（前周约 8 亿份），交易活跃度明显上升。（图 1）

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	基金久嘉	2017-07-05	12.14	9.47	42.99
	基金通乾	2016-08-28	10.65	18.35	117.60
	基金同益	2014-04-08	9.78	6.51	164.50
	瑞福进取	2012-07-16	9.26	19.16	199.48
	基金金泰	2013-03-27	8.67	6.29	99.36
	基金泰和	2014-04-07	8.57	8.06	275.05
	基金金鑫	2014-10-20	8.53	8.13	141.94
	基金普惠	2014-01-06	8.42	14.07	102.77
	基金同盛	2014-11-05	8.23	6.82	27.68
	基金汉盛	2014-05-09	7.72	7.62	90.98
涨幅 后 10 名	基金兴华	2013-04-28	5.46	4.97	36.49
	建信优势	2013-03-18	5.35	1.61	46.55
	基金天元	2014-08-25	5.29	7.14	84.77
	基金丰和	2017-03-22	5.15	8.70	133.95
	基金景宏	2014-05-05	4.67	15.73	728.81
	基金金盛	2009-11-30	3.80	3.99	81.58
	基金裕泽	2011-05-31	3.79	6.95	165.50
	基金科瑞	2017-03-12	1.37	6.69	4.07
	基金开元	2013-03-27	1.32	8.25	90.84
	富国天丰	2011-10-24	0.29	2.33	26.88

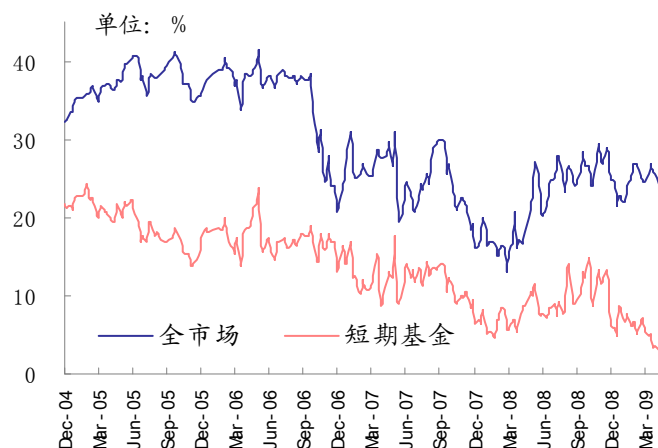
数据来源：招商证券研发中心

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5月8日，封闭式基金整体折价率 24.37%，到期期限超过3年的长期基金整体折价率 25.24%，3年内到期的短期基金整体折价率 2.98%。（图2）

截至目前，折价率大于30%的封闭式基金仅余2只，较上周大幅减少，折价率在20%-30%之间的基金21只，折价率在10%-20%之间的基金5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 13.57%，大成优选折价 16.9%，建信优势折价 16%，富国天丰溢价 0.1%。

三、基金净值变化情况

上周基础股票市场大幅上涨，各类偏股型基金净值全部上涨。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涨幅分别为 4.67%和 4.26%，灵活配置和稳定配置混合型基金净值则分别上涨了 4.02%和 3.31%，封闭式基金单位净值平均涨幅为 3.75%。若以沪深300指数（6.34%）为基准，各类主动管理偏股型开放式基金均未取得超额收益。

复制指数的指数型基金和ETFs基金净值均上涨 5.97%。债券型基金净值上涨 0.43%，保本型和绝对收益型基金净值分别上涨 0.78%和 3.07%。（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	1.56	3.75	瑞福进取	基金久嘉	基金兴和	大成优选	基金兴华
灵活配置股票型	1.84	4.67	交银精选	德盛股票	友邦价值	交银成长	友邦盛世
稳定配置股票型	1.35	4.26	量化核心	招商成长	招商股票	荷银首选	鹏华成长
灵活配置混合型	1.71	4.02	交银稳健	添富蓝筹	泰信优势	长盛先锋	融通行业
稳定配置混合型	1.31	3.31	益民红利	国泰金马	广发稳健	盛利精选	诺安平衡
债券型	0.18	0.43	大成强债	大成强债	华夏希望 A	华夏希望 C	银华增强
指数型	1.86	5.97	长盛100	融通100	易基50	大成30	博时裕富
ETFs	1.24	5.97	深100ETF	红利ETF	50ETF	180ETF	中小板
保本型	0.12	0.78	银华保本	南方恒元	交银保本	国泰金鹿	
绝对收益型	1.28	3.07	德盛成长	景顺平衡	华回报二	华夏回报	

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 7.53	交银精选 8.79	量化核心 6.55	交银稳健 9.31	益民红利 5.43
基金久嘉 5.57	德盛股票 7.64	招商成长 6.04	添富蓝筹 6.27	国泰金马 5.01
基金兴和 5.19	友邦价值 7.59	招商股票 4.72	泰信优势 6.17	广发稳健 4.97
大成优选 5.19	交银成长 7.17	荷银首选 4.54	长盛先锋 6.15	盛利精选 4.82
基金兴华 5.16	友邦盛世 6.81	鹏华成长 4.13	融通行业 6.14	诺安平衡 4.50

数据来源：招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

市场经历短期震荡后，上周在蓝筹股带动下重拾升势并再创反弹新高。经济趋势扭转后进入了量的积累和趋势强化的过程，近期行情的推动因素将由质变性数据逐步转变为量变性数据。市场总体上仍然处于流动性推动和基本面好转共同支持的延续期，仍应该持偏乐观的态度。

短期内，甲型 H1N1 流感的扩散、资金流入减少、部分题材股的高估值形成压力因素。我们判断甲型 H1N1 流感对我国股票市场的负面影响较小，而经济正在复苏的数据则支撑市场中期向好：中国物流与采购联合会近期公布的采购经理人指数(PMI)显示，4 月份 PMI 升至 53.5，高于 3 月份，制造业活动继续增长。一季度上市公司环比利润大幅增长，同比降幅符合预期，08 年第四季度可能形成业绩环比增长的低点。我们判断 09 年上市公司盈利增速将实现正增长，增速在 5-10%之间。房地产、汽车等行业的销售数据仍然在好转，有助于经济内生式复苏；以银行为代表的蓝筹股估值仍然偏低。积极财政和适度的货币政策向上拉动经济的效果将会越来越明显，良好的经济数据将支持大盘中期走强。

分析当前的市场环境，由于短期市场振荡可能加剧，短期投资者仍应保持谨慎，尤其应回避那些主要以中小盘股票为投资目标，规模较小，而股票组合中高 beta 的股票比例较高的基金。

由于全球已出现经济复苏的迹象，更重要的是投资者的信心在逐步增强，市场中长期走势有一定支撑。中长期偏股型基金投资者可以逢低增持优质的偏股型基金。当前市场仍处于历史低位，中长期投资者可逢低逐步增持优质的偏股型基金。

在个别基金的选择方面，高折价的封闭式基金、指数基金，以及那些规模适中、操作灵活、历史业绩优秀的偏股型基金是较好的选择。而选择折价率较高、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。

此外，对最新偏股型基金动态 beta 值跟踪的结果显示，偏股型基金对市场的看法基本是偏乐观的，整体仓位保持在 70-80 之间，但部分基金持有较为鲜明的基金仓位。基金投资者在建仓或调整基金的时候要特别注意基金对后市的看法是否和自身的预期相一致。

上周值得关注的现象是具有结构化特征的长盛同庆可分离交易基金在发行首日即完成募集，金额逾 150 亿元。产品的结构化创新和投资者对股市向好的预期是该基金创下发行奇迹的重要因素。按照产品设计方案，基金合同生效之后，在三年的封闭期内，投资者认购的基金初始份额将会自动按照 4：6 的比例分离成预期收益与风险不同的 A、B 两类份额。

同庆 A 优先获得分配本金及年 5.6%的约定收益，同时如果基金净值超过 1.6 元，将获得超过 1.6 元部分的 10%，其特点是低风险且收益稳定，适合偏好稳定收益、风险承受能力较低的投资者。由于 5.6%的约定收益较同期定存及债券收益率具有明显优势，且到期亏损的概率极小，因此上市后溢价交易的可能性很大。

同庆 B 在优先分配给同庆 A 份额本金及约定收益后，享有整个基金资产的收益或损失。在让渡优先分配权之后，同庆 B 成为一只具有杠杆效应的上市基金，杠杆倍数约为 1.6 倍。借着杠杆效应，同庆 B 将放大股票市场的上涨和下跌幅度，因此波动幅度也相对较大，适合对于未来市场预期向好、对收益要求较高、且风险承受能力较高的投资者。随

随着市场震荡和投资者对未来预期的波动，该份额上市后的折溢价情况也将发生剧烈波动。

附表 1: 全部基金不同时间段的净值变化情况 (计算截至日: 2009-05-08)

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	0.46	0.68	7.53	10.39	30.95	90.42	-39.95		
184722	基金久嘉	0.88	3.61	5.57	8.29	20.34	44.70	-11.88	8.15	120.45
500018	基金兴和	1.16	3.31	5.19	6.90	17.64	42.84	-12.39	1.58	120.80
150002	大成优选	0.71	0.74	5.19	4.72	18.14	49.16	-15.07		
500008	基金兴华	1.30	4.96	5.16	7.95	17.52	43.10	1.45	32.31	164.03
184689	基金普惠	1.49	3.64	5.15	7.29	16.78	38.16	-18.27	-2.95	112.00
500006	基金裕阳	1.46	4.39	5.15	9.35	20.98	51.32	-8.15	7.48	167.63
184690	基金同益	1.22	4.13	4.79	6.03	17.59	48.01	-15.69	0.35	126.84
500002	基金泰和	0.90	4.33	4.55	3.11	14.39	45.33	-18.53	15.07	182.21
184691	基金景宏	1.37	3.67	4.54	6.77	17.32	45.15	-14.66	-0.43	134.65
150003	建信优势	0.75	0.75	4.46	5.49	16.82	47.64	-24.01		
184698	基金天元	1.33	4.05	4.45	4.96	14.60	40.91	-14.96	3.12	144.00
500001	基金金泰	1.08	3.79	4.43	7.07	17.50	40.63	-12.48	2.42	107.06
500011	基金金鑫	0.98	2.86	4.41	6.17	17.96	53.99	-9.57	2.44	87.91
184705	基金裕泽	1.06	3.63	3.93	4.97	16.03	40.81	-11.29	8.16	135.50
184693	基金普丰	1.21	2.99	3.89	4.83	14.34	35.44	-14.80	-6.18	104.15
184692	基金裕隆	1.24	4.11	3.81	5.38	17.29	49.12	-4.74	24.96	191.27
184699	基金同盛	0.97	3.03	3.81	6.10	16.44	44.51	-16.75	4.59	122.10
500056	基金科瑞	1.23	3.73	3.77	4.73	16.09	48.86	-10.15	7.13	125.71
500003	基金安信	1.37	4.78	3.50	4.56	16.04	39.29	-11.40	10.30	136.38
184703	基金金盛	1.38	3.99	3.49	5.40	17.80	50.73	-8.20	14.87	149.25
184701	基金景福	1.34	2.72	3.47	5.22	18.93	46.29	-9.93	-7.55	106.93
500009	基金安顺	1.53	4.46	3.42	6.41	18.54	53.92	-0.27	23.85	165.06
500058	基金银丰	1.07	3.23	3.38	6.05	18.89	45.98	-6.14	5.12	124.56
500038	基金通乾	1.35	3.10	2.76	3.92	15.01	55.16	-14.31	13.61	142.76
500005	基金汉盛	1.47	3.92	2.61	6.06	16.90	43.59	-18.47	20.02	147.05
184721	基金丰和	0.84	3.59	2.49	3.98	13.88	41.79	-8.74	4.28	162.85
184688	基金开元	0.93	4.56	2.05	1.97	6.84	39.66	-26.39	-18.64	110.04
184728	基金鸿阳	0.77	2.34	1.39	-1.02	13.66	38.85	-16.38	-17.05	51.69
500015	基金汉兴	1.19	2.35	0.79	2.75	8.59	28.65	-21.39	3.68	84.09
184706	基金天华	0.93	2.36	0.53	-0.61	11.64	30.92	-13.50	0.02	89.80
161010	富国天丰	1.05	1.08	0.19	0.48	3.80	6.89			
519688	交银精选	0.95	2.94	8.79	10.60	27.44	45.72	-14.05	5.64	148.87
257020	德盛股票	0.83	2.58	7.64	6.95	25.15	68.22	-20.78	-14.67	113.34
460005	友邦价值	1.33	1.33	7.59	8.63	21.74	45.63			
519692	交银成长	2.14	2.32	7.17	8.78	24.69	47.67	-8.51	21.05	
460001	友邦盛世	0.56	2.50	6.81	7.93	22.62	50.05	-22.04	-5.74	129.56
217010	招商大盘	1.26	1.26	6.67	6.31	14.91	30.85			
160611	鹏华治理	0.93	0.93	6.64	8.25	18.42	52.79	-16.34	-6.33	
160610	鹏华动力	1.20	1.40	6.56	8.00	23.54	59.21	-17.56	-0.15	
070013	嘉实精选	1.37	1.40	6.36	8.69	20.43	59.94			
260104	景顺增长	2.95	3.82	6.36	6.86	22.96	54.03	-14.69	-4.00	117.92
200008	长城优选	0.75	0.75	6.24	6.34	17.04	47.34	-21.46		
519694	交银蓝筹	0.73	0.75	6.23	8.63	21.98	44.44	-16.06		
260109	增长贰号	1.43	1.87	6.15	6.70	23.32	53.17	-14.36	1.22	
519039	长盛同德	0.79	2.27	6.14	8.42	22.91	61.94	-4.57		
200006	长城消费	0.74	2.18	6.13	7.73	22.83	52.74	-13.86	10.34	121.79
160607	鹏华价值	0.72	2.25	6.07	7.50	17.93	53.21	-17.68	0.92	
090007	大成策略	1.11	1.37	6.02	7.13	20.54				
000031	华夏复兴	0.92	0.92	5.88	9.42	25.75	67.82	6.00		
519089	世纪成长	1.47	1.52	5.84	9.66	30.92	55.86			
519017	大成积极	0.86	1.91	5.77	7.08	16.96	52.84	-18.68	-10.96	
310368	申万优势	1.33	1.38	5.75	9.82	24.68	41.96			
160314	华夏行业	0.78	3.62	5.71	6.00	18.09	50.29	-10.89		
160613	鹏华创新	1.26	1.29	5.51	8.23	19.36	29.48			

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
121008	国投成长	0.81	1.77	5.50	7.53	24.74	59.26	-8.80		
290004	泰信优质	1.05	1.55	5.50	3.31	22.80	64.43	-12.51	-13.52	
519001	银华优选	1.10	3.77	5.45	10.30	26.24	67.49	-10.08	9.94	140.55
161610	融通领先	0.93	2.48	5.42	7.36	26.77	61.42	-17.72	3.82	
630002	华商盛世	1.26	1.53	5.38	9.38	32.61	57.80			
360007	光大配置	0.66	0.66	5.36	7.79	21.01	53.09	-21.52		
162703	广发小盘	1.70	3.01	5.36	6.13	21.99	69.22	-24.55	-12.36	95.06
050009	博时新兴	0.76	2.83	5.30	4.86	19.27	46.89	-14.88		
590001	中邮优选	1.26	2.48	5.29	8.59	27.68	88.18	-17.93	-8.06	
377020	上投动力	1.02	1.12	5.28	7.17	24.00	64.37	-11.58	9.38	
630001	华商领先	0.84	0.95	5.26	5.98	25.06	63.64	-26.57		
121005	国投创新	1.14	2.13	5.25	8.08	27.49	62.31	-14.26	8.30	
519994	长信金利	0.65	1.97	5.24	6.16	15.04	46.41	-25.72	-18.31	94.15
310328	新动力	0.71	2.51	5.24	6.97	18.66	47.30	-27.32	-22.28	81.66
260110	景顺蓝筹	0.81	0.81	5.22	5.36	14.81	38.49	-21.52		
310358	新经济	0.64	1.98	5.22	5.84	18.01	46.41	-22.64	-8.38	
519005	海富股票	0.61	2.56	5.21	6.32	21.93	62.90	-21.30	-18.65	72.02
270008	广发核心	1.33	1.39	5.16	7.12	25.23	42.34			
519110	浦银价值	0.76	0.76	5.13	6.46	15.73	42.75	-27.81		
163803	中银增长	0.82	2.51	5.10	4.98	15.43	47.86	-18.82	6.75	133.36
162209	荷银市值	0.63	0.63	5.08	7.16	23.82	52.96	-21.52		
050010	博时特许	1.27	1.27	5.05	8.64	20.95	46.99			
162204	荷银精选	3.91	4.08	5.03	6.00	24.90	58.98	-10.71	14.40	152.08
180010	银华优质	1.52	2.72	5.00	7.47	20.83	49.18	-16.15	5.86	
519019	大成领先	0.61	3.59	4.96	4.42	21.10	55.05	-18.78		
288002	中信红利	2.04	3.44	4.95	7.63	24.24	57.28	-9.01	17.54	224.88
570001	诺德价值	0.83	0.83	4.95	5.33	16.83	42.42	-26.19	-18.65	
161609	融通动力	1.37	1.77	4.92	5.24	17.47	47.89	-19.18	-5.02	
162006	长城久富	1.34	3.23	4.88	6.86	20.48	53.54	-8.37	16.07	
020010	国泰金牛	0.86	0.91	4.87	7.48	20.73	72.06	-17.83		
320003	诺安股票	0.90	2.78	4.84	5.68	17.67	45.48	-16.70	3.21	138.90
070011	嘉实策略	0.98	1.17	4.82	7.24	18.98	51.86	-15.98	-8.23	
257030	德盛优势	1.05	1.15	4.79	6.92	15.75	45.77	-17.11	-10.70	
530003	建信成长	0.84	2.29	4.78	6.34	19.86	51.12	-23.21	-8.10	
481008	工银蓝筹	1.30	1.30	4.75	6.30	19.38	31.85			
121003	国投核心	0.85	2.29	4.72	6.55	19.30	47.79	-20.54	-8.83	108.63
519013	海富优势	1.05	1.80	4.71	7.07	28.22	72.44	-17.22	0.10	
162607	景顺资源	0.71	2.67	4.70	5.32	19.23	48.85	-20.25	-11.65	94.57
180012	银华富裕	0.86	1.79	4.70	6.67	20.47	54.20	-11.95	0.61	
377010	上投α	4.28	4.32	4.69	5.37	13.71	47.90	-21.67	7.98	160.63
000021	华夏优势	1.94	2.06	4.69	6.58	19.35	50.39	-10.05	26.42	
040007	华安成长	0.95	2.27	4.66	6.72	18.06	58.50	-23.08	-8.04	
020001	国泰金鹰	0.81	3.68	4.65	7.86	23.85	62.98	-10.60	16.03	130.43
162605	景顺鼎益	0.93	3.03	4.63	5.59	13.76	37.80	-19.97	-1.14	136.78
379010	上投小盘	1.27	1.27	4.61	7.81	23.54				
202005	南方成份	0.86	0.86	4.57	5.58	15.65	37.36	-23.51	-12.89	
202003	南方绩优	1.40	1.95	4.55	7.03	19.62	50.62	-15.92	8.76	
040008	华安优选	0.66	2.20	4.54	6.21	18.83	48.20	-19.69		
163503	天治核心	0.49	1.96	4.53	4.73	13.40	37.99	-28.31	-30.72	71.19
530006	建信核心	1.30	1.30	4.41	6.37	18.80				
270005	广发聚丰	0.64	3.72	4.38	5.68	20.25	53.25	-19.15	6.94	124.91
257040	德盛红利	1.28	1.28	4.34	4.42	17.95	27.12			
519018	汇添富均	0.72	2.06	4.33	5.32	15.73	35.44	-18.18	2.35	
240010	华宝精选	0.85	0.85	4.32	7.19	19.40	51.84	-20.94		
160505	博时主题	1.65	3.23	4.31	4.97	14.97	46.22	-10.98	18.18	205.65
340006	兴业全球	2.68	2.68	4.30	5.04	15.40	45.06	-15.93	10.71	

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
110013	方达科翔	1.13	5.00	4.23	3.38	15.79				
166001	中欧趋势	0.93	1.13	4.22	4.87	18.89	50.75	-26.23	-13.61	
240004	华宝动力	0.77	3.28	4.19	4.77	16.01	50.97	-17.74	9.92	154.79
519068	汇添富成	0.96	1.11	4.18	7.17	18.47	37.61	-20.95	-6.26	
040011	华安核心	1.32	1.32	4.17	5.34	20.45	31.43			
040005	华安宏利	2.35	2.74	4.14	6.41	19.96	61.52	-9.76	14.22	
360006	光大增长	1.03	2.31	4.13	5.90	18.63	64.44	-23.04	-2.47	
481004	工银稳健	1.38	1.38	4.05	6.47	19.52	45.41	-16.90	-2.91	
590002	中邮成长	0.66	0.66	4.00	5.20	20.81	63.25	-23.03		
610001	信达澳银	0.94	1.14	3.99	6.21	19.65	51.36	-22.84	-12.25	
519035	富国天博	0.70	2.56	3.97	6.86	19.67	45.23	-22.23	-4.58	
530001	建信价值	0.73	2.14	3.95	4.38	19.43	56.30	-12.79	-3.82	100.67
481006	工银红利	0.84	0.88	3.95	5.51	19.58	46.71	-15.54		
202011	南方价值	1.14	1.26	3.93	5.16	17.81	39.86			
550002	信诚精萃	0.79	1.87	3.89	6.00	20.97	60.17	-11.46	13.64	
360005	光大红利	2.01	2.67	3.88	6.04	20.87	62.52	-27.26	-7.56	153.48
110009	易基价值	1.26	2.31	3.88	4.91	15.29	46.93	-11.34	8.96	
320005	诺安价值	0.72	1.67	3.85	5.43	16.84	43.94	-23.03	-16.40	
260111	景顺治理	1.19	1.19	3.83	4.28	9.85	18.94			
110029	易方达科	0.73	4.14	3.73	6.75	15.69	34.16	-13.89		
660001	农银行业	1.37	1.37	3.73	6.70	23.64	40.12			
160106	南方高增	1.33	2.63	3.66	5.12	14.64	43.41	-27.97	-9.15	101.61
420003	天弘永定	1.06	1.06	3.66	2.47	3.85				
110011	易方中小	1.28	1.32	3.65	6.30	18.54	47.73			
240011	华宝大盘	1.42	1.42	3.61	6.99	23.07	42.17			
070099	嘉实优质	0.67	1.56	3.58	5.89	16.46	41.79	-21.86		
180013	银华领先	1.34	1.44	3.58	5.49	24.14	44.97			
350005	天治创新	1.13	1.13	3.55	4.48	12.10	42.83	12.51		
400007	东方策略	1.10	1.10	3.54	5.23	14.77	44.24			
163805	中银动态	1.08	1.08	3.54	4.34	16.23	43.08	5.51		
213002	宝盈增长	0.62	2.27	3.53	2.09	12.89	39.11	-25.53	-17.58	58.22
260108	景顺成长	0.91	2.26	3.53	4.12	10.04	35.22	-22.95	-10.52	
450003	国富潜力	1.12	1.22	3.50	6.54	15.20	41.82	-15.06	5.32	
540004	汇丰2026	1.31	1.31	3.48	5.31	19.87	33.44			
550003	信诚盛世	1.38	1.38	3.46	6.84	19.88	41.32			
213008	宝盈资源	0.99	1.07	3.32	3.24	17.75	61.10	-17.76		
410003	华富成长	0.63	0.92	3.29	6.04	16.48	44.95	-31.05	-24.97	
202007	南方隆元	0.57	0.57	3.27	3.27	7.98	39.90	-31.98		
240009	华宝成长	1.92	1.92	3.22	4.95	12.67	60.50	-23.56	-2.65	
481001	工银价值	0.83	3.40	3.22	6.78	16.56	44.79	-8.15	14.57	141.08
378010	上投先锋	2.02	2.02	3.21	5.18	14.55	45.47	-22.84	-0.13	
340007	兴业社会	1.17	1.17	3.18	4.66	24.79	64.28	16.57		
450004	国富价值	1.30	1.30	3.05	2.25	16.03	47.91			
213003	宝盈策略	1.08	1.28	3.02	4.06	15.76	46.91	-15.71	-1.26	
200010	长城双动	1.06	1.06	3.00	4.25	5.82				
540002	汇丰龙腾	1.48	1.95	2.94	6.26	19.80	60.48	-16.60	-0.44	
580002	东吴动力	1.04	1.56	2.81	2.85	8.80	19.56	-28.79	-8.70	
580003	东吴行业	0.91	0.91	2.74	3.24	12.72	43.56	-9.80		
519668	银河成长	1.27	1.27	2.66	6.12	17.63	53.42			
450002	国富弹性	1.16	2.32	2.43	2.63	12.81	41.38	-18.35	16.61	
360001	量化核心	0.78	2.72	6.55	6.90	21.12	55.90	-31.45	-16.04	93.21
161706	招商成长	1.10	3.02	6.04	4.70	18.37	47.81	-26.08	-8.57	131.61
217001	招商股票	0.73	3.34	4.72	2.84	10.12	32.44	-17.47	-4.46	102.05
162208	荷银首选	1.26	1.31	4.54	7.30	24.84	59.76	-22.65	-6.47	
206001	鹏华成长	0.81	3.08	4.13	5.60	13.54	34.49	-9.06	4.65	122.35
519996	长信银利	0.67	2.59	4.01	7.68	21.46	56.36	-18.46	-14.14	125.87

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近 1 周净值	近 1 月净值	近 1 季净值	近半年净值	近 1 年净值	近 2 年净值	近 3 年净值
				增长率	增长率	增长率	增长率	增长率	增长率	增长率
100026	富国天合	0.72	2.10	3.28	5.22	13.79	43.86	-18.34	4.66	
519993	长信增利	0.79	2.03	3.27	3.81	13.87	41.86	-28.17	-10.56	
400003	东方精选	0.76	2.66	3.13	4.03	19.11	74.34	-19.73	-6.08	165.50
260101	景顺股票	0.95	2.84	2.96	4.01	9.86	33.93	-24.80	-15.03	73.45
519690	交银稳健	1.74	2.57	9.31	11.67	24.35	58.42	-5.79	19.33	
519066	添富蓝筹	1.22	1.25	6.27	7.19	18.00	23.72			
290005	泰信优势	1.29	1.32	6.17	7.76	22.34	35.86			
080002	长盛先锋	1.18	1.18	6.15	9.28	19.75	36.98			
161606	融通行业	0.81	2.75	6.14	9.57	28.64	60.99	-19.66	-0.79	126.42
050008	博时三产	1.02	2.25	5.83	6.50	17.59	43.91	-15.05	-0.78	
070010	嘉实主题	1.01	2.52	5.77	5.77	29.36	73.37	-11.49	-0.49	
110010	易基成长	1.12	1.18	5.59	7.51	22.67	63.92	-16.79	4.57	
160311	华夏蓝筹	1.08	3.23	5.57	8.11	20.00	49.79	-10.82	7.89	
519021	国泰金鼎	0.94	1.58	5.51	7.44	20.85	59.69	-16.76	-7.40	
217009	招商核心	0.98	0.98	5.50	3.54	12.77	35.17	-26.59	-11.74	
090004	大成精选	0.89	2.79	5.43	7.02	22.19	53.03	-14.39	0.18	119.08
160605	鹏华 50	1.54	3.07	5.42	7.94	20.19	50.88	-12.13	0.79	162.08
519069	汇添富精选	1.18	1.18	5.37	7.78	17.10				
270007	广发大盘	0.75	0.75	5.30	6.96	20.97	48.85	-19.77		
050004	博时精选	1.33	2.75	5.23	5.10	17.82	42.70	-19.36	3.45	141.32
050201	博价值贰	0.64	2.09	5.13	6.19	14.41	32.02	-21.22	-6.16	
163402	兴业趋势	1.02	4.87	5.08	6.73	18.97	39.93	-7.23	22.20	276.52
270006	广发优选	1.50	2.18	5.08	7.62	21.89	47.38	-14.77	5.79	
530005	建信优化	0.75	1.30	5.07	6.53	17.56	51.28	-20.79	-10.12	
571002	诺德主题	1.11	1.11	4.90	8.33	10.66	10.94			
510081	长盛精选	0.98	2.68	4.84	6.81	21.64	59.34	-16.15	-12.52	99.23
090001	大成价值	0.68	3.34	4.81	5.46	19.14	49.26	-14.13	0.97	118.28
070006	嘉实服务	3.04	3.36	4.79	6.67	23.80	57.98	-8.44	6.35	199.79
020009	国泰金鹏	0.90	1.79	4.77	7.27	20.48	62.75	-16.59	1.02	
160805	长盛同智	0.85	2.19	4.77	6.96	18.04	42.62	-15.51	-6.60	
161605	融通成长	1.23	2.36	4.77	6.31	17.70	37.89	-12.21	-0.89	84.76
162102	金鹰小盘	1.44	2.20	4.72	6.79	29.58	91.69	14.17	14.09	95.26
000001	华夏成长	1.30	2.98	4.69	8.27	21.12	56.71	-9.24	17.44	160.20
217005	招商先锋	0.67	2.62	4.68	3.45	12.91	30.22	-20.02	-5.80	109.46
379010	上投中小盘	1.27	1.27	4.61	7.81	23.54				
560003	益民创新	0.78	0.80	4.58	6.15	18.46	54.96	-20.92		
002011	华夏红利	2.64	3.48	4.55	7.26	20.73	51.61	-2.76	35.38	221.07
398001	国联成长	0.69	2.61	4.49	7.16	21.28	43.37	-8.87	0.87	149.85
519008	汇添富优	2.40	3.96	4.47	5.74	18.14	33.58	-12.47	11.49	133.99
112002	易策二号	1.25	2.79	4.43	4.78	15.10	44.01	-13.73	-0.51	
110002	易基策略	3.42	4.17	4.36	4.87	15.21	44.49	-13.27	-0.32	137.42
398011	国联分红	0.69	2.09	4.36	7.31	25.34	54.07	-18.48	-13.02	88.93
420001	天弘精选	0.58	1.70	4.35	3.39	14.50	41.13	-19.34	-14.72	58.84
162202	合丰周期	0.88	2.80	4.33	3.66	22.82	51.73	-8.08	19.52	125.61
090006	大成 2020	0.59	2.41	4.28	5.98	18.66	45.52	-22.82	-8.37	
161601	新 蓝 筹	0.76	3.06	4.27	6.47	19.70	37.56	-6.44	0.51	123.21
519991	长信双利	1.08	1.12	4.26	6.44	14.62	38.62			
580001	东吴嘉禾	0.71	2.43	4.22	5.92	16.43	42.80	-10.36	-2.86	104.78
375010	中国优势	2.08	4.70	4.21	5.68	14.23	54.52	-29.25	-16.06	116.58
163801	中银中国	1.49	2.92	4.20	4.36	19.19	47.04	-3.76	20.73	154.72
290002	泰信先行	0.66	2.50	4.20	5.17	15.86	40.07	-15.31	-6.03	107.36
160603	鹏华收益	0.70	3.14	4.19	5.78	18.77	53.30	-13.54	-0.29	102.47
398021	中海能源	0.77	1.08	4.17	6.35	19.49	41.63	-17.08	-5.96	
162203	合丰稳定	0.58	2.52	4.14	1.69	8.97	29.30	-19.93	-12.24	89.01
206001	鹏华成长	0.81	3.08	4.13	5.60	13.54	34.49	-9.06	4.65	122.35
050001	博时价值	0.68	3.19	4.12	6.72	15.37	40.25	-16.40	-4.76	122.43

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
610002	澳银精华	1.17	1.27	4.09	5.88	14.76	28.00			
162205	荷银预算	1.49	2.24	4.08	4.53	13.55	22.12	8.45	36.21	111.29
483003	工银精选	0.74	1.77	4.08	4.67	13.34	37.71	-22.36	-5.50	
180001	银华优势	0.94	2.56	4.06	5.52	14.76	28.93	-15.36	-0.89	82.80
210001	金鹰优选	0.66	2.24	4.03	6.97	14.43	41.79	-22.87	-6.44	87.91
160910	大成创新	0.77	1.98	3.93	5.94	19.66	48.07	-18.14		
100022	富国天瑞	0.72	2.89	3.92	5.78	21.97	69.38	-11.12	2.86	124.20
270001	广发聚富	1.06	3.37	3.90	5.81	16.26	41.55	-20.42	-1.95	100.94
163302	巨田资源	1.53	2.76	3.89	5.12	19.25	42.12	-3.90	6.68	149.57
110005	易基积极	1.12	3.70	3.86	5.30	15.72	44.05	-14.27	4.06	125.97
240005	华宝策略	0.59	3.98	3.86	4.52	16.03	43.83	-14.12	25.26	186.46
020003	国泰精选	0.70	3.07	3.85	7.19	19.22	55.08	-16.88	5.71	136.82
620002	比联成长	1.25	1.28	3.84	4.45	14.06	29.94			
100029	富国天成	1.06	1.06	3.78	5.56	18.90	48.49			
090003	大成蓝筹	0.64	3.21	3.73	5.49	15.92	46.61	-23.29	-10.82	88.55
257010	德盛小盘	0.75	2.88	3.71	5.60	15.82	43.35	-18.75	-11.12	95.12
160105	南方积配	1.01	2.37	3.71	2.21	9.64	29.93	-24.09	-4.56	99.36
519087	世纪分红	0.61	2.18	3.70	5.68	22.07	61.83	-18.40	-19.37	85.61
519029	华夏稳增	1.39	2.10	3.65	4.19	13.08	37.41	-19.86	-0.71	
519183	万家灵活	1.33	1.35	3.64	5.64	18.31	36.02			
460002	友邦成长	1.00	1.00	3.63	6.25	15.05	44.14	-6.45		
070003	嘉实稳健	0.83	2.45	3.61	6.39	13.82	29.80	-29.25	-4.16	95.51
255010	德盛稳健	1.53	2.30	3.60	5.53	14.99	38.84	-12.42	-10.90	69.76
040004	华安宝利	0.89	3.17	3.60	5.56	15.82	45.92	-7.27	13.52	144.62
210002	金鹰红利	1.37	1.45	3.59	4.43	29.56				
519003	海富收益	0.67	2.29	3.54	6.16	18.94	41.77	-21.86	-14.59	83.20
519181	万家和谐	0.59	1.31	3.54	5.49	15.09	37.50	-23.37	-29.80	
519015	海精选贰	0.62	0.94	3.52	6.37	16.60	40.67	-11.41	-2.28	
000011	华夏大盘	6.84	7.22	3.51	4.83	20.28	72.95	10.21	45.06	409.97
320006	诺安灵活	1.11	1.11	3.45	6.63	14.57	28.51			
240008	华宝收益	2.61	2.61	3.45	6.36	21.16	65.59	-21.60	7.09	
410006	华富策略	1.04	1.04	3.43	1.45	1.57				
550001	信诚四季	0.82	1.98	3.40	7.58	17.90	44.47	-13.09	7.00	110.07
202002	南稳贰号	0.82	1.73	3.39	3.35	10.16	29.62	-27.93	-22.44	
040001	华安创新	0.68	3.13	3.37	4.33	13.83	35.81	-16.25	-1.75	114.18
150103	银河银泰	0.76	3.30	3.36	3.63	15.71	33.42	-14.29	-5.57	127.85
350002	天治品质	0.69	3.20	3.33	5.17	14.21	32.23	-24.82	-15.50	89.24
202001	南方稳健	0.96	2.76	3.32	3.77	11.30	31.35	-26.98	-17.14	83.67
163804	中银收益	0.79	1.97	3.28	2.67	16.72	42.87	-14.07	-4.49	
110012	易方达科	1.18	4.95	3.25	6.16	14.13	33.65			
070001	嘉实成长	0.78	2.87	3.23	4.60	15.98	32.91	-9.97	1.45	131.07
080001	长盛成长	0.81	2.65	3.20	4.40	14.14	38.42	-13.13	-3.40	81.17
002031	华夏策略	1.36	1.36	3.20	5.61	17.61	35.19			
200007	长城回报	0.54	1.53	3.03	3.41	12.34	37.84	-31.85	-19.16	
200010	长城双动力	1.06	1.06	3.00	4.25	5.82				
398031	中海蓝筹	1.15	1.15	2.98	4.09	12.54				
121002	国投景气	0.75	2.72	2.91	3.65	10.57	34.42	-11.79	6.30	118.52
161005	富国天惠	1.23	2.73	2.86	6.39	18.30	58.49	-15.11	16.43	110.98
373010	双息平衡	0.84	2.27	2.70	2.68	9.33	31.21	-15.83	4.08	107.42
450001	国富收益	0.67	1.90	2.67	4.44	14.37	33.53	-13.82	1.89	63.80
240002	宝康配置	1.28	2.92	2.55	3.69	9.17	44.41	-19.15	-5.62	115.16
519007	海富回报	0.62	2.11	2.49	4.93	15.11	44.50	-23.26	-20.62	
400001	东方龙	0.55	2.31	2.22	3.22	7.63	27.61	-35.66	-32.69	33.89
100020	富国天益	0.75	3.76	2.20	5.22	11.47	31.99	-20.77	5.76	128.39
540003	汇丰动态	0.98	0.98	2.19	5.21	16.06	32.44	-14.16	-5.32	
410001	华富优选	0.71	2.05	1.77	2.10	10.17	40.52	-29.22	-24.39	76.30

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
540001	汇丰 2016	1.88	1.98	1.53	3.09	7.77	15.39	-4.58	8.12	
162201	合丰成长	0.95	2.66	1.23	3.07	16.56	45.63	-6.49	19.75	127.23
350001	天治财富	0.66	2.21	1.09	2.05	3.39	3.78	-18.46	-20.62	55.80
213001	宝盈鸿利	0.60	2.46	-0.38	-1.69	6.08	20.01	-27.23	-19.34	77.14
560002	益民红利	0.62	1.70	5.43	8.12	15.55	39.51	-21.69	-17.86	
020005	国泰金马	0.73	3.06	5.01	6.69	23.57	78.59	-17.62	-8.39	121.77
270002	广发稳健	1.34	2.96	4.97	4.43	20.93	59.33	-14.11	9.53	117.10
310308	盛利精选	0.83	2.40	4.82	5.97	18.76	43.15	-16.79	1.83	117.41
320001	诺安平衡	0.68	2.94	4.50	5.23	13.72	33.71	-14.20	-5.99	100.72
162207	荷银效率	0.71	1.70	4.08	4.62	17.74	41.01	-14.31	-2.11	69.86
288001	中信经典	1.82	2.82	4.07	6.12	20.14	46.61	-6.33	7.42	134.41
050007	博时平衡	1.18	2.24	3.96	5.45	15.12	30.53	5.92	23.45	
100016	富国天源	0.89	2.15	3.70	3.92	13.09	32.25	-17.16	-11.82	51.84
217002	招商平衡	1.83	2.44	3.67	2.79	8.46	21.54	-5.00	8.30	93.01
519011	海富精选	0.76	3.42	3.58	6.38	19.62	53.65	-12.69	-3.27	119.13
240001	宝康消费	1.20	3.65	3.52	6.81	20.18	54.84	-9.74	22.85	141.98
200001	长城久恒	1.31	2.42	3.31	3.80	10.63	28.66	-12.72	2.50	100.22
070002	嘉实增长	3.48	4.02	3.26	4.72	16.14	47.52	-8.82	12.63	128.79
121001	国投融华	1.30	2.25	3.18	4.70	15.16	29.96	8.83	15.57	95.20
151001	银河稳健	0.81	2.92	2.94	4.39	18.09	44.00	-8.24	5.55	148.90
373020	上投双核	1.10	1.10	2.71	2.86	10.57	28.85			
166002	中欧蓝筹	1.19	1.29	2.32	3.23	18.74	40.54			
233001	巨田基础	0.53	2.07	2.31	3.69	8.07	40.11	-46.99	-43.52	24.74
340001	兴业转基	1.21	2.67	2.19	3.00	12.44	23.46	6.59	26.99	180.64
110001	易基平稳	1.43	2.66	2.06	4.52	9.05	21.63	-10.43	3.89	89.72
202101	南方宝元	1.08	2.30	1.55	1.75	5.70	11.53	-4.44	9.36	88.48
121006	国投稳健	1.11	1.11	1.46	2.30	7.55	21.69			
151002	银河收益	1.59	1.97	0.72	1.38	4.65	9.33	6.78	18.19	67.91
091008	大成强债	1.09	1.09	1.29	1.13	2.03	3.56			
090008	大成强债	1.09	1.09	1.29	1.13	2.03	3.56			
001011	华夏希望 A	1.12	1.15	1.27	2.10	4.20	6.22	13.92		
001013	华夏希望 C	1.11	1.14	1.18	2.11	4.12	6.05	13.52		
180015	银华增强	1.03	1.03	1.18	1.38	3.42				
070016	嘉实多元	1.05	1.08	1.16	1.75	3.34	5.55			
070015	嘉实多元	1.05	1.08	1.16	1.85	3.44	5.75			
630103	华商收益 A	1.05	1.05	1.16	2.64	4.90				
630003	华商收益 A	1.05	1.05	1.16	2.64	5.00				
410004	华富收益	1.11	1.15	1.00	1.09	5.84	10.55			
160612	鹏华丰收	1.11	1.13	1.00	1.37	4.23	6.51			
410005	华富收益	1.10	1.15	0.99	1.06	5.71	10.30			
519989	长信利丰	1.03	1.03	0.98	0.89	2.60				
519519	友邦短债	1.07	1.15	0.89	0.66	1.98	5.18	10.09	14.10	15.80
460003	友邦债券 B	1.07	1.15	0.89	0.63	1.92	5.02	9.77	11.40	11.40
510080	长盛债券	1.23	1.90	0.88	1.10	3.73	8.12	5.56	22.02	74.22
290003	泰信短债	1.03	1.14	0.88	1.17	2.46	5.83	7.35	12.39	
213007	宝盈收益	1.09	1.10	0.84	1.08	2.15	4.33			
213917	宝盈收益	1.09	1.10	0.82	1.05	2.05	4.12			
217008	招商安本	1.14	1.24	0.74	0.93	1.36	1.51	2.65	9.59	
519667	银河银信	1.08	1.23	0.64	1.00	2.73	5.85	9.73	9.73	
519666	银河银信	1.08	1.22	0.62	0.96	2.62	5.64	9.35	21.68	
161902	万家债券	1.06	1.57	0.59	0.98	3.88	5.83	11.95	17.08	41.49
040009	华安收益	1.06	1.09	0.51	0.96	1.10	2.09	8.53		
040010	华安收益	1.05	1.08	0.51	0.92	0.98	1.86	8.05		
070005	嘉实债券	1.22	1.65	0.49	0.66	1.57	3.27	2.75	14.41	58.31
110018	方达强债 B	1.03	1.09	0.49	0.88	1.43	2.58	8.60	9.14	9.14
270009	广发强债	1.09	1.12	0.46	0.74	2.32	3.17	12.01		

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
100018	富国天利	1.27	1.83	0.41	0.77	4.13	6.94	8.48	24.99	69.19
121009	国投增利	1.05	1.10	0.40	0.90	2.00	4.14	9.04		
400009	东方稳健	1.00	1.00	0.40	1.21	2.67	0.10			
519111	浦银优化	1.00	1.00	0.40	0.70	1.01				
110017	方达强债 A	1.04	1.10	0.39	0.88	1.43	2.76	8.99		
217011	招商安心	1.04	1.04	0.39	0.58	1.37	2.98			
080003	长盛积极	1.04	1.04	0.39	0.90	2.58	4.09			
200009	长城稳健	1.07	1.09	0.38	0.84	2.73	4.60			
530008	建信稳定	1.13	1.15	0.36	0.71	3.48	6.28			
519680	交银增利 A	1.06	1.13	0.34	0.46	1.78	3.11	12.96		
519681	交银增利 B	1.06	1.13	0.34	0.46	1.78	3.11	12.96		
519682	交银增利 C	1.06	1.13	0.33	0.44	1.66	2.86	12.44		
110008	易基收益 B	1.03	1.12	0.31	1.12	0.98	0.32	6.39	8.89	10.35
420102	天弘债券	1.01	1.08	0.31	0.43	0.51	3.92	7.65		
110007	易基收益 A	1.03	1.12	0.30	1.10	0.90	0.17	6.07	8.97	10.40
485105	工银强债 A	1.14	1.24	0.30	0.64	1.84	4.45	11.65	24.32	
020012	国泰债券	1.01	1.34	0.30	0.40	0.86	-0.89	6.17	6.17	6.17
020002	国泰债券	1.01	1.34	0.30	0.40	0.96	-0.70	7.10	14.49	23.58
420002	天弘债券	1.01	1.07	0.30	0.39	0.40	3.64	7.15		
485005	工银强债 B	1.13	1.23	0.28	0.60	1.72	4.22	11.17	23.28	
001003	华夏债券 C	1.12	1.49	0.27	0.45	1.24	2.85	10.22	21.12	36.22
001001	华夏债券	1.13	1.50	0.27	0.44	1.32	3.00	10.61	21.82	37.47
090002	大成债券	1.03	1.41	0.23	0.45	0.27	0.47	7.90	16.69	23.27
217003	招商债券	1.11	1.42	0.23	0.53	0.42	1.49	4.56	7.75	30.30
485107	工银添利	1.12	1.16	0.22	0.97	4.56	8.31	15.89		
560005	益民多利	1.03	1.07	0.22	0.37	1.20	2.66			
202102	南方多利	1.04	1.16	0.22	0.50	1.78	2.44	4.12	12.80	15.99
217203	招商债券 B	1.09	1.41	0.22	0.50	0.29	1.24	4.06	6.77	28.67
092002	大成债券 c	1.01	1.39	0.22	0.41	0.13	0.22	7.39	15.44	21.29
582001	东吴优信	1.02	1.02	0.22	0.44	1.26	2.13			
485007	工银添利	1.12	1.16	0.22	0.94	4.46	8.08	15.40		
550005	信诚三得	1.03	1.04	0.19	0.19	0.68	1.47			
550004	信诚三得	1.04	1.04	0.19	0.19	0.78	1.76			
160608	鹏华债 B	1.09	1.28	0.18	0.18	0.73	2.54	4.96	12.63	19.07
050006	博时稳定 B	1.10	1.21	0.18	0.55	0.92	3.11	9.27	17.37	19.70
050106	博时稳定 A	1.11	1.21	0.18	0.55	1.00	3.28	9.63	17.29	17.29
160602	鹏华债券	1.11	1.31	0.18	0.27	0.89	2.85	5.60	14.83	21.85
161603	融通债券	1.11	1.44	0.18	0.36	1.44	2.98	6.41	6.94	23.88
450005	国富债券	1.03	1.04	0.17	0.58	2.03	3.73			
450006	国富债券	1.03	1.04	0.16	0.56	1.97	1.15			
660002	农银恒久	1.00	1.00	0.15	0.27	0.40				
162210	荷银集利	1.01	1.03	0.14	0.69	0.82	1.33			
320004	诺安中短	1.04	1.10	0.13	0.71	0.49	0.93	1.09	8.38	
162299	荷银集利	1.01	1.02	0.13	0.65	0.71	1.14			
240013	华宝收益 A	1.00	1.00	0.12	0.14					
240012	华宝收益 A	1.00	1.00	0.12	0.17					
288102	中信双利	1.06	1.39	0.11	-0.05	1.64	5.11	15.67	26.79	
540005	汇丰平稳	1.00	1.00	0.11	0.24	0.42				
163806	中银增利	1.00	1.00	0.10	0.10	0.10				
360009	光大增利	1.01	1.01	0.10	0.10	0.30	0.60			
519078	添富债券	1.04	1.09	0.10	0.48	1.15	1.80	8.29		
350006	天治稳健	1.01	1.01	0.09	0.58	1.62	1.26			
240003	宝康债券	1.16	1.61	0.08	0.28	0.98	3.07	4.48	23.11	51.13
070009	嘉实短债	1.01	1.11	0.05	0.11	0.30	1.60	4.36	8.89	11.13
310379	申万添益 B	1.00	1.00	0.00	0.00	0.40				
519023	海富债券	1.03	1.03	0.00	0.20	0.10	1.69			

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
310378	申万添益 A	1.00	1.00	0.00	0.10	0.61				
360008	光大增利	1.01	1.01	0.00	0.00	0.30	0.70			
395001	中海稳健	1.05	1.11	0.00	0.67	1.14	2.76	10.52		
519100	长盛 100	0.85	1.42	6.60	7.70	20.90	51.14	-26.47	-19.19	
161604	融通 100	1.18	2.35	6.59	7.66	28.12	78.25	-21.59	-12.59	119.77
110003	易基 50	0.76	2.61	6.47	6.75	18.79	46.86	-29.68	-22.83	96.85
519300	大成 3 0	0.93	2.25	6.21	7.29	23.48	63.45	-27.43	-24.10	89.15
050002	博时裕富	0.76	2.74	6.14	7.33	22.94	61.91	-26.47	-23.90	94.15
160706	嘉实 3 0	0.71	2.58	6.12	7.24	23.44	64.20	-27.52	-26.00	97.73
270010	广发 300	1.42	1.46	6.11	7.56	23.92				
161607	融通巨潮	0.88	2.39	6.04	7.07	21.44	55.95	-27.32	-21.73	96.50
519180	天同 180	0.64	2.98	5.95	7.09	21.94	58.18	-26.38	-17.55	110.88
020012	国泰 300	0.56	0.80	5.85	6.86	23.03	62.61	-26.18		
180003	银华 8 8	0.89	2.69	5.81	5.64	21.07	52.84	-12.32	0.11	115.38
161903	天同公用	0.75	2.06	5.72	8.70	23.99	58.73	-10.34	-4.03	99.70
200002	长城久泰	1.07	3.93	5.64	6.92	23.92	65.76	-25.25	-22.18	116.34
100032	富国天鼎	1.30	1.46	5.20	5.71	20.80				
040002	华安中国	0.77	2.88	5.08	6.84	22.20	64.87	-25.51	-16.71	125.92
159901	深 100ETF	3.11	3.23	6.98	7.91	29.73	80.77	-23.79	-11.59	152.95
510880	红利 ETF	2.20	2.22	6.55	8.01	21.00	58.62	-32.22	-35.03	
510050	5 0 ETF	2.02	2.54	6.47	6.70	19.92	48.12	-29.01	-24.80	106.07
510180	180ETF	6.16	6.35	6.25	7.19	22.68	59.77	-26.44	-22.21	113.74
159902	中 小 板	2.03	2.03	3.58	5.85	26.15	85.70	-15.86	-1.79	
180002	银华保本	1.10	1.24	1.17	1.18	5.84	9.32	8.47	22.18	39.17
202211	南方恒元	1.03	1.03	0.88	0.49	1.48				
202202	南方避险	2.17	2.71	0.82	0.21	1.40	4.41	-4.97	9.49	121.89
620001	金元保本	1.05	1.05	0.70	0.82	2.03	4.57	7.59		
519697	交银保本	1.02	1.02	0.59	0.69	1.30				
020018	国泰金鹿	1.02	1.07	0.49	0.69	1.66	3.93	6.94	6.94	6.94
253010	德盛成长	0.88	1.89	4.50	4.01	11.50	16.05	-4.44	5.92	85.22
260103	景顺平衡	0.65	2.94	3.38	3.85	9.11	23.33	-22.85	-4.54	84.53
002021	华回报二	0.96	2.24	2.80	4.60	9.26	23.99	-5.81	22.08	
002001	华夏回报	1.17	3.19	2.71	4.54	8.60	22.42	-5.78	33.79	160.97
310318	盛利配置	1.04	1.77	1.94	3.08	6.65	8.93	2.58	20.69	77.00
519601	海富通海	1.31	1.33	10.96	16.19	38.97	51.65			
070012	嘉实海外	0.53	0.53	8.59	13.70	24.07	32.09	-26.76		
486001	工银全球	0.68	0.68	7.78	12.98	22.12	22.78	-33.24		
000041	华夏全球	0.64	0.64	7.53	12.61	26.08	30.43	-19.32		
377016	上投亚太	0.47	0.47	7.26	15.09	28.18	24.15	-34.94		
519696	交银环球	1.19	1.19	6.82	11.63	22.55	22.93			
241001	华宝海外	0.88	0.88	5.80	9.24	19.70	31.18	-12.50		
202801	南方全球	0.60	0.60	5.60	9.24	15.30	18.70	-27.96		
183001	银华全球	0.78	0.78	5.53	7.86	10.92	12.03			
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0.00	0.00	-3.54	-8.09	

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: 2009-05-08)

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
184722	瑞福进取	0.52	0.46	9.26	30	-13.57	2012-07-16
500038	富国天丰	1.05	1.05	0.29	20	-0.10	2011-10-24
184690	基金金盛	1.31	1.38	3.80	5	5.39	2009-11-30
150001	基金裕泽	0.93	1.06	3.79	5	11.99	2011-05-31
500001	基金泰和	0.76	0.90	8.57	20	15.71	2014-04-07
500002	建信优势	0.63	0.75	5.35	46	16.00	2013-03-18
500011	大成优选	0.59	0.71	7.27	47	16.90	2012-07-31
184689	基金开元	0.77	0.93	1.32	20	17.28	2013-03-27
184699	基金安信	1.09	1.37	7.21	20	20.76	2013-06-22
500005	基金兴华	1.01	1.30	5.46	20	22.59	2013-04-28
150002	基金金泰	0.83	1.08	8.67	20	23.51	2013-03-27
500003	基金安顺	1.14	1.53	6.44	30	25.26	2014-06-14
500018	基金裕阳	1.09	1.46	6.05	20	25.44	2013-07-25
184692	基金久嘉	0.66	0.88	12.14	20	25.52	2017-07-05
500009	基金同益	0.91	1.22	9.78	20	25.58	2014-04-08
184728	基金汉盛	1.09	1.47	7.72	20	25.87	2014-05-09
184701	基金鸿阳	0.57	0.77	6.38	20	26.17	2016-12-09
184693	基金通乾	0.99	1.35	10.65	20	26.69	2016-08-28
500006	基金丰和	0.61	0.84	5.15	30	27.12	2017-03-22
500058	基金银丰	0.78	1.07	5.99	30	27.20	2017-08-14
500015	基金科瑞	0.89	1.23	1.37	30	27.57	2017-03-12
500008	基金裕隆	0.89	1.24	6.56	30	27.88	2014-06-14
150003	基金同盛	0.70	0.97	8.23	30	28.20	2014-11-05
184698	基金金鑫	0.70	0.98	8.53	30	28.53	2014-10-20
184721	基金普惠	1.06	1.49	8.42	20	28.89	2014-01-06
184691	基金汉兴	0.84	1.19	5.50	30	29.27	2014-12-30
184703	基金天元	0.94	1.33	5.29	30	29.51	2014-08-25
184705	基金景宏	0.96	1.37	4.67	20	29.57	2014-05-05
500056	基金兴和	0.82	1.16	6.80	30	29.79	2014-07-13
184688	基金景福	0.93	1.34	6.38	30	30.26	2014-12-30
161010	基金普丰	0.84	1.21	6.23	30	31.05	2014-07-14
184706	基金天华	0.89	0.93	0.00	25	停牌	2009-07-11

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。

贾戎莉：概率论与数理统计理学硕士，4 年证券市场从业经验，拥有证券投资咨询执业资格，现为招商证券基金分析师。研究范围：基金评价、投资组合和资产管理研究。

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。