

王丹妮 高昕炜
 86-755-82943250
 wangdn@cmschina.com.cn
 2009年12月28日

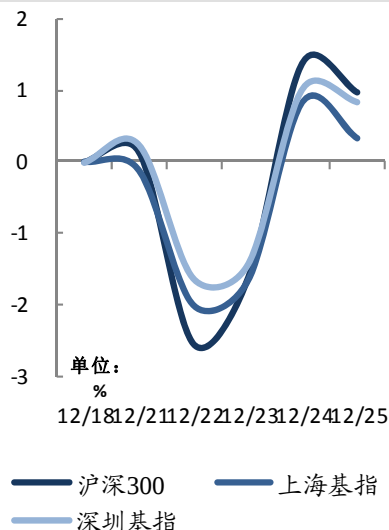
基金市场一周观察（1221-1225）

震荡慢牛市场 优选主动投资偏股型基金

主要市场数据

指数简称	上周收盘	周涨跌%
沪深300	3425	0.97
上证指数	3141	0.88
深证成指	13290	2.90
上海基金	4529	0.33
深圳基金	4505	0.84
上海国债	122.60	0.06
上海金债	133.38	0.17

主要指数收益比较



中国经济由复苏走向扩张是大概率事件，市场或将进入震荡慢牛态势。主动投资偏股型基金有望在震荡市场中表现超越指数型基金，建议基金投资者以主动偏股型基金配置为主，挑选看好未来市场，系统风险中等偏上，行业配置能力及选股能力较强的基金。

□ **基金指数震荡上行 折价率小幅上升** 上周沪深两市基金指数震荡上行，截至周五上海基金指数收于 4529 点，上涨 0.33%；深圳基金指数收于 4505 点，下跌 0.84%。包括创新型封闭式基金在内的整体折价率为 18.5%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 20.9%，3 年内到期的短期基金整体折价率 10.5%。

□ **偏股型基金净值上涨 且获超额收益** 在基础股票市场震荡上涨的带动下，偏股型基金整体净值均有不同程度上涨。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金上涨 2%；灵活配置股票型净值上涨 2.5%，稳定配置股票型基金上涨 2.6%；灵活配置混合型基金上涨 2.1%，稳定配置混合型基金上涨 2%。若以沪深 300 指数为基准，各类主动管理偏股型基金均取得超额收益。指数型基金和 ETFs 净值的涨幅分别为 0.88% 和 1.61%。债券型基金净值平均上涨 0.36%，保本型上涨 0.9%，绝对收益型基金上涨 1.7%。

□ **中期看好中国经济 市场将呈震荡慢牛态势** 我们认为经济周期逐步由复苏走向扩张是大概率事件；扩张期其实就是经济复苏确认、通胀周期上行，而加息周期初期的过渡阶段，历史经验显示：经济复苏确认之后至加息周期初期通常为慢牛或者是震荡牛市。

□ **主动投资偏股型基金业绩有望优于指数型** 由于未来市场将成震荡向上的走势，单纯买入并持有指数型基金虽可分享未来中国经济扩张成果，但未必能获得今年如此高的收益。相比之下，一些行业配置与个股选择能力较强的主动投资偏股型基金，未来表现将有机会优于指数型基金。建议基金投资者选择对一季度持乐观态度、系统风险中等偏上、而过去一段时间选股能力较强的基金进入组合。

□ **关注 ETF 不同标的指数的性质** 而对于不擅长或无条件进行主动投资研究的投资者，依然可以选择指数基金或 ETF 作为主要的投资工具，获得中期市场上涨的收益。此外，短线交易的市场参与者，依然可以使用 ETF 作为波段操作的有效工具。同时，建议投资者应多关注和了解 ETF 所跟踪的不同风格的指数，只有了解其标的指数后，方能在市场风格转变时更好的实施相应的投资策略。

相关报告

- 1、《基金市场 2010 年度投资策略—当前配置偏股型基金 中期适时调整组合》2009-12-08
- 2、《基金市场一周观察》2008-12-21

一、重要市场新闻

2009 年中国基金业十大新闻 证券时报《中国基金》周刊公布“2009 年中国基金业十大新闻”。该十大新闻为：监管风暴席卷基金业；专户一对多问世；指数基金大扩容；首次出现 10 元基金；新发基金数创纪录；《基金法》修改全面启动；创新基金产品大发展；规范基金评级；阳光私募大发展；可收短期惩罚性赎回费。

交易所指数基金今年以来获批达 10 只 统计显示，在 2009 年之前，沪深两市一共只有 7 只交易所指数基金。而截至目前，2009 年全年获批发行的交易所指数基金高达 10 只，包括博时上证超大盘 ETF 在内的多只 ETF 及 LOF 相继面世，一举超越此前几年发行数量总和。

09 年新基募集近 4000 亿份较 08 年同比翻番 2009 年股市大幅反弹使一度陷入困境的基金发行市场迅速转暖，全年新基金募集总规模近 4000 亿份，较 2008 年翻了一番，接近上一轮牛市时的水平。

在政府强有力经济刺激政策的推动下，2009 年中国经济实现了 V 型反转。同时，宽松货币政策使得流动性异常充沛。在这两大因素的刺激下，今年股市大幅反弹。股市的反弹使基金业绩明显提升，股票方向基金赚钱效应再度显现，投资者情绪被有效激发。

2009 年基金发行市场较 2008 年明显回暖，今年以来 117 只新基金募集总额达 3540.69 亿份，平均募集规模为 30.26 亿份，分别较 2008 年的 1799.5 亿份和 17.48 亿份翻了近一番。

值得注意的是，嘉实基本面 50 指数基金和博时超大盘 ETF 等 7 只新基金将于年底前结束发行，预计有望再带来 200 亿份左右的发行量，使得 2009 年的新基金募集总额接近 4000 亿份。而处于牛市的 2006 年和 2007 年，新基金募集额分别为 4026.26 亿份和 4073.04 亿份，今年的基金发行情况已接近上一轮牛市时的水平。

今年有 5 家基金公司获 QDII 额度 继 10 月份以来易方达、招商基金分别获得 10 亿和 5 亿美元外汇额度，11 月博时和汇添富基金分别获得 10 亿美元外汇额度后，国家外汇管理局在 12 月份再度增加审批额度。

长盛基金公司宣布，已获得国家外汇管理局批准 7 亿美元的 QDII（合格境内机构投资者）外汇额度。鹏华基金也获得了国家外汇管理局批准的 8 亿美元境外证券投资额度。

长盛基金 QDII 产品——全球行业大盘精选股票型基金此前已上报中国证监会，并进入审批的最后环节。长盛国际业务部总监吴达透露，其产品将由高盛资产管理公司担任海外投资顾问。

而鹏华基金则致力于进行境外指数产品的研发，其已于 2009 年下半年与全球指数提供商摩根士丹利资本国际公司签订了一系列的指数使用授权协议。

资料显示，长盛基金于 2007 年 9 月首批获得 QDII 资格，而鹏华基金于 2008 年 5 月获得 QDII 资格。当时鉴于对金融危机的担忧，两家公司都暂停了 QDII 基金发行工作。

二、封闭式基金市场

1、封闭式基金二级市场

上周基础 A 股市场震荡上行，截至周五沪深 300 指数收于 3425 点，上涨 0.97%；上证指数收于 3141 点，上涨 0.88%；深成指收于 13290 点，上涨 2.9%。

在基础股票市场影响下，沪深两市基金指数同样震荡上行：截至周五，上海基金指数收于 4529 点，上涨 0.33%；深圳基金指数收于 4505 点，上涨 0.84%。有交易的 34 只封闭式基金中，24 只价格微幅上涨，1 只持平，9 只下跌。（表 1）

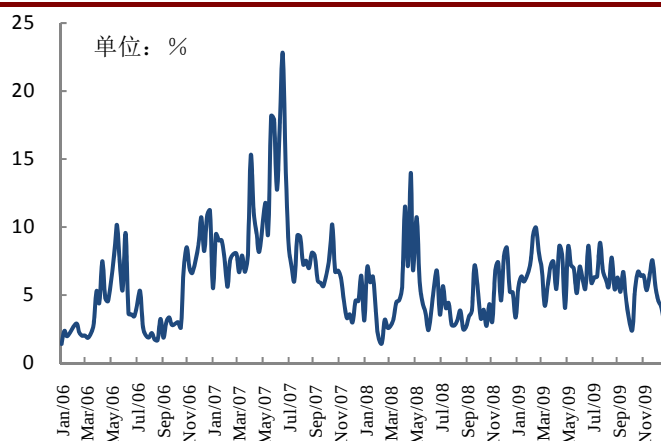
封闭式基金总成交量约 28.4 亿份，换手率 3%，交易活跃度较前周（周换手率 4.2%）继续下降。（图 1）

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	基金通乾	2016-08-28	3.33	2.87	-39.74
	基金汉兴	2014-12-30	2.90	2.42	28.81
	大成优选	2012-07-31	2.53	2.13	-34.00
	基金汉盛	2014-05-09	2.37	1.90	-15.76
	基金银丰	2017-08-14	2.33	2.15	-44.47
	基金景福	2014-12-30	2.28	2.95	-30.22
	基金开元	2013-03-27	2.10	1.83	-16.42
	瑞和远见	--	1.91	9.96	-36.51
	基金鸿阳	2016-12-09	1.66	3.88	-33.37
	长盛同庆 B	2012-05-12	1.30	7.51	-32.05
涨幅 后 10 名	长盛同庆 A	2012-05-12	0.00	0.53	-62.65
	基金普丰	2014-07-14	-0.09	2.07	-13.48
	基金科瑞	2017-03-12	-0.18	1.56	-39.61
	富国天丰	2011-10-24	-0.19	1.63	14.94
	瑞和小康	--	-0.22	3.80	-28.13
	建信优势	2013-03-18	-0.27	1.18	9.90
	基金兴华	2013-04-28	-0.34	2.18	-1.41
	基金同益	2014-04-08	-0.65	1.23	-49.05
	基金久嘉	2017-07-05	-1.28	2.39	20.44
	基金安信	2013-06-22	-1.36	1.42	45.36

数据来源：招商证券研发中心

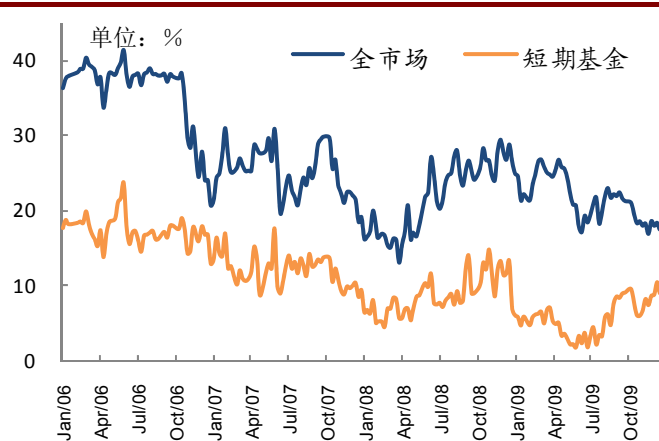
图 1: 封闭式基金市场换手率变化情况



数据来源：招商证券研发中心

敬请阅读末页的免责声明

图 2: 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，包括创新型封闭式基金在内的整体折价率为 18.5%，到期期限超过 3 年的长期基金整体折价率 20.9%，3 年内到期的短期基金整体折价率 10.5%。（图 2）封闭式基金折价率均小于 30%，其中折价率在 20%-30%之间的基金 20 只，折价率在 10%-20%之间的基金 10 只，折价率在 10%以下的基金 4 只，其中溢价交易的基金 2 只。折价率与前周相比小幅上升。

创新型基金方面，瑞福进取溢价率 16.16%，瑞和远见溢价 5.96%，瑞和小康折价 12.93%，同庆 A 折价 0.87%，同庆 B 折价 22.88%，富国天丰折价 0.39%，建信优势折价 18.15%，大成优选折价 19.54%。

三、基金净值变化情况

在基础股票市场震荡上涨的带动下，偏股型基金整体净值均有不同程度上涨。主动投资的偏股型基金中，封闭式基金上涨 2%；灵活配置股票型净值上涨 2.5%，稳定配置股票型基金上涨 2.6%；灵活配置混合型基金上涨 2.1%，稳定配置混合型基金上涨 2%。若以沪深 300 指数（上涨 1%）为基准，各类主动管理偏股型基金均取得超额收益。

指数型基金和 ETFs 净值的涨幅分别为 0.88%和 1.61%。债券型基金净值平均上涨 0.36%，保本型上涨 0.9%，绝对收益型基金上涨 1.7%。（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	-4.43	2.01	瑞福进取	长盛同庆 B	基金景福	基金银丰	基金科瑞	
灵活配置股票型	-5.19	2.46	景顺增长	增长贰号	银华领先	诺安成长	银华富裕	
稳定配置股票型	-4.81	2.57	招商股票	汇丰大盘	景顺股票	招商成长	长信银利	
灵活配置混合型基金	-4.70	2.08	合丰成长	融通行业	易方达科	东方精选	中海蓝筹	
稳定配置混合型基金	-3.69	1.99	巨田基础	宝康消费	金鹰小盘	中欧蓝筹	招商平衡	
债券型	-0.69	0.36	东方稳健	长信利丰	方达强债 A	方达强债 B	易基收益 B	
指数型	-4.78	0.88	融通 100	银华 8 8	富国天鼎	长城久泰	天同公用	
ETFs	-4.99	1.61	中 小 板	深 100ETF	红利 ETF	180ETF	5 0 ETF	
保本型	-1.55	0.90	南方恒元	南方避险	交银保本	国泰金鹿	金元保本	
绝对收益型	-3.43	1.71	长城回报	景顺平衡	海富回报	德盛成长	华夏回报	

数据来源：招商证券研发中心

表 3：上周表现较好主动投资偏股型基金净值增长率明细（单位：%）

封闭式	灵活股票型	稳定股票型	灵活混合型	稳定混合型
瑞福进取 5.30	景顺增长 6.25	招商股票 4.53	合丰成长 5.49	巨田基础 4.47
长盛同庆 B 4.32	增长贰号 6.12	汇丰大盘 3.51	融通行业 4.51	宝康消费 3.91
基金景福 3.74	银华领先 6.09	景顺股票 3.28	易方达科 4.49	金鹰小盘 3.82
基金银丰 3.33	诺安成长 5.36	招商成长 2.10	东方精选 4.09	中欧蓝筹 3.07
基金科瑞 3.27	银华富裕 5.33	长信银利 1.79	中海蓝筹 3.57	招商平衡 3.03

数据来源：招商证券研发中心

四、近期基金市场投资要点

上周基础股票市场指数先抑后扬。受短期内仍然存在的资金面紧张，以及遏制房地产泡沫政策等因素影响，指数在本周有较大幅度的调整，最低下探至 3040 点后，反弹收复失地。但临近年底，投资者依然保持较为谨慎的态度，参与意愿不强，成交量继续萎缩，上涨动力不足。我们维持未来一段时间内基础股票市场慢牛行情的研判。

我们认为经济周期逐步由复苏走向扩张是大概率事件：

规模以上工业增加值同比增长平稳，从趋势上看，未来一年工业产出增速明显高于潜在水平；CPI、PPI 环比大幅上扬，基本反映了经济扩张的影响；外币贷款明显增加、热钱流入，流通速度继续加快；工业企业盈利持续好转单月利润的大幅增长，虽有基数原因，但复苏背景下的生产加速是主因；收入规模的增长将继续降低单位产品费用率，从而使利润大幅增长；而利润增长后，民间资本开支增速回升又将是大概率事件。外需方面，美国失业率出现回落，收入和消费增长将变得更稳定，生产领域将进一步向正常水平恢复，经济复苏的基础有望得到夯实，并有助于拉动中国乃至全球的出口和贸易活动。

扩张期其实就是经济复苏确认、通胀周期上行，而加息周期初期的过渡阶段，历史经验显示：经济复苏确认之后至加息周期初期通常为慢牛或者是震荡牛市。这种慢牛的原因很可能在于经济复苏确认之后，市场对货币政策收缩预期下的流动性产生怀疑。而实际上，流动性也的确会随着物价水平和经济增长快速提升被实体经济消耗更多，导致估值水平上升空间受限。

我们基于对未来 A 股市场呈现震荡慢牛态势的判断，建议基金投资者中期配置仍以偏股型基金为主。

偏股型基金选择方面，由于未来市场将成震荡向上的走势，对于投资期超过 3 年的长期投资者而言，买入并持有指数型基金可分享未来中国经济扩张成果。此外，一些行业配置与个股选择能力较强的主动投资偏股型基金，未来表现也有机会优于指数型基金。建议基金投资者选择对一季度持乐观态度、系统风险中等偏上、而过去一段时间选股能力较强的基金进入组合。

此外，短线交易的市场参与者，依然可以使用 ETF 作为波段操作的有效工具。同时，建议投资者应多关注和了解 ETF 所跟踪的不同风格的指数，只有了解其标的指数后，方能在市场风格转变时更好的实施相应的投资策略。

对于封闭式基金和 LOF 而言，随着时间接近年底，市场对基金分红的预期将逐渐增强，而历史上也都有所谓的分红行情出现。从投资策略上，我们建议短期投资者可选择当前净值和折价率均相对较高的封闭式基金。而长期投资者也可适当参与封闭式基金的短期波段交易，逢高获利，待分红行情结束后再选择合适的时机进行回补。

附表 1: 全部基金不同时间段的净值变化情况 (计算截至日: 2009-12-25)

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	1.04	3.91	2.78	1.07	16.3	18.5	77.3	-6.9	102
260104	景顺增长	3.86	4.73	6.25	5.55	18.4	18.8	86.1	-16.1	76
162204	荷银精选	4.69	4.86	2.82	1.27	9.2	9.8	67.4	-14.0	88
160505	博时主题	2.05	3.63	2.86	4.38	13.1	14.0	66.0	-13.4	151
162703	广发小盘	2.11	3.42	2.15	0.87	13.8	15.3	80.3	-25.5	85
213002	宝盈增长	0.62	2.27	1.06	2.66	7.1	-9.9	28.5	-40.7	17
162605	景顺鼎益	1.11	3.21	1.66	1.84	10.0	8.9	52.4	-24.3	76
460001	友邦盛世	0.64	2.68	1.06	0.86	11.5	0.7	51.8	-27.2	71
160106	南方高增	1.58	2.89	2.65	2.34	11.5	10.2	51.2	-33.4	57
519005	海富股票	0.72	2.67	2.58	0.84	11.3	10.8	69.5	-29.8	38
481001	工银价值	0.47	3.88	2.10	2.70	10.1	11.4	55.3	-9.0	83
519001	银华优选	1.56	5.26	4.38	5.85	21.8	30.2	107.3	-1.2	119
519688	交银精选	1.18	3.18	0.96	0.89	9.2	10.0	71.5	-12.2	86
377010	上投 α	5.33	5.37	2.66	2.95	12.2	14.7	54.3	-17.7	98
310328	新动力	0.83	2.73	2.85	1.86	12.2	6.5	59.6	-33.4	43
240004	华宝动力	0.96	3.47	1.80	0.84	12.5	13.1	66.7	-13.6	97
288002	中信红利	2.57	3.97	1.68	1.46	11.6	13.7	72.7	-2.4	140
530001	建信价值	0.81	2.29	2.50	2.76	13.6	12.3	65.8	-16.2	67
320003	诺安股票	1.08	2.97	1.23	1.42	8.9	8.3	62.3	-23.7	88
270005	广发聚丰	0.79	4.41	1.36	1.74	11.8	11.6	69.1	-24.1	96
257020	德盛股票	0.97	2.80	2.21	0.83	10.9	6.1	75.7	-26.3	74
163503	天治核心	0.58	2.14	1.42	0.09	9.5	10.1	45.8	-37.5	42
162607	景顺资源	0.87	2.83	1.64	1.76	11.6	10.3	65.8	-25.2	53
163803	中银增长	0.97	2.90	1.91	3.24	14.9	7.2	55.9	-17.0	102
360005	光大红利	2.49	3.15	1.74	2.22	11.2	15.1	75.7	-26.2	103
200006	长城消费	0.95	2.39	0.00	1.24	8.8	9.1	79.2	-11.6	89
121003	国投核心	1.07	2.51	2.26	1.98	12.3	13.5	69.6	-18.7	71
519994	长信金利	0.76	2.25	1.10	1.41	9.7	5.1	56.1	-34.6	64
180010	银华优质	1.98	3.18	4.27	4.95	17.9	20.0	78.2	-14.5	93
110009	易基价值	1.46	2.57	2.06	0.88	13.0	11.7	59.1	-12.7	112
450002	国富弹性	1.47	2.63	3.28	1.69	14.3	17.3	58.7	-9.4	140
260108	景顺成长	0.99	2.34	1.33	0.71	8.6	-0.4	31.4	-31.8	41
160607	鹏华价值	0.90	2.79	1.57	1.57	11.5	13.6	74.2	-16.7	93
519018	汇添富均	0.89	2.51	2.49	2.89	13.9	11.7	50.2	-18.7	67
040005	华安宏利	2.55	3.17	0.81	0.15	9.2	11.9	69.3	-12.6	132
530003	建信成长	0.99	2.44	2.35	2.22	13.4	10.3	60.5	-28.2	70
360006	光大增长	1.30	2.58	1.86	2.55	14.0	17.3	81.2	-20.2	96
340006	兴业全球	3.44	3.44	2.60	3.42	12.6	15.3	70.1	-4.3	142
378010	上投先锋	1.72	2.40	2.30	1.68	8.3	11.8	47.5	-27.2	87
540002	汇丰龙腾	1.82	2.29	3.48	4.12	16.2	16.1	71.3	-19.6	84
590001	中邮优选	1.53	2.75	2.90	2.47	16.5	13.6	91.4	-24.1	121
260109	增长贰号	1.23	2.29	6.12	5.30	17.6	21.8	94.5	-12.2	89
519013	海富优势	1.10	2.05	3.30	2.60	14.2	13.1	82.8	-19.5	71
519692	交银成长	2.72	2.90	1.73	2.74	13.8	12.8	76.1	-2.7	119
240009	华宝成长	2.43	2.43	1.64	2.63	12.9	14.5	72.7	-15.1	103
519993	长信增利	0.88	2.12	2.83	2.44	6.1	1.5	39.9	-33.9	66
161609	融通动力	1.50	1.90	2.33	-0.47	9.8	2.9	46.5	-35.6	55
100026	富国天合	0.94	2.32	2.13	3.73	13.9	18.0	66.2	-11.8	90
121005	国投创新	1.12	2.52	1.12	-0.69	10.5	9.3	75.8	-14.8	96
180012	银华富裕	1.17	2.10	5.33	6.60	21.7	25.8	86.9	-6.9	96
202003	南方绩优	1.65	2.20	-0.12	-1.88	9.6	8.3	55.3	-22.9	92
320005	诺安价值	0.95	1.90	4.76	5.35	17.0	20.9	76.3	-23.4	65
000021	华夏优势	2.21	2.33	0.73	-0.09	11.0	5.5	51.9	-14.0	118
550002	信诚精萃	0.94	2.19	2.66	2.08	11.8	11.5	67.6	-12.8	96
481004	工银稳健	1.34	1.59	2.94	3.02	15.4	10.8	58.4	-17.7	61

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
290004	泰信优质	1.19	1.69	4.32	2.93	15.8	9.8	62.2	-26.9	53
580002	东吴动力	1.19	1.71	2.91	3.73	15.5	8.4	32.9	-25.6	64
519017	大成积极	1.01	2.06	2.96	2.33	13.0	8.1	58.6	-27.4	
213003	宝盈策略	1.09	1.49	1.61	2.21	7.3	10.8	59.3	-21.7	
257030	德盛优势	1.22	1.32	1.42	-1.54	7.6	6.6	51.2	-23.5	
166001	中欧趋势	1.05	1.25	1.71	1.21	7.6	4.8	54.0	-35.8	
162006	长城久富	1.66	3.57	2.69	3.23	15.2	15.0	69.9	-6.5	
610001	信达澳银	1.22	1.42	2.35	2.36	15.4	14.9	74.4	-23.6	
519068	汇添富成	1.25	1.40	2.53	1.54	13.9	12.9	59.9	-21.7	
410003	华富成长	0.72	1.01	2.82	2.60	12.2	6.5	50.7	-38.4	
450003	国富潜力	1.21	1.46	2.42	2.19	14.9	14.5	58.0	-15.0	
040007	华安成长	1.20	2.51	2.17	1.55	12.6	15.5	76.0	-24.4	
050008	博时三产	1.27	2.80	1.20	1.77	9.5	5.8	62.2	-15.7	
377020	上投动力	1.25	1.35	4.17	3.93	11.8	12.2	70.2	-10.5	
570001	诺德价值	0.99	0.99	1.75	2.38	11.8	8.8	56.2	-31.8	
160611	鹏华治理	1.15	1.16	1.22	-0.51	12.0	12.7	70.2	-19.9	
519035	富国天博	0.88	3.05	2.16	2.29	11.7	14.2	61.0	-21.8	
161610	融通领先	1.14	3.01	2.43	2.52	11.4	10.6	71.8	-22.9	
202005	南方成份	1.00	1.00	0.72	0.84	11.2	6.8	46.0	-30.5	
020010	国泰金牛	1.12	1.17	2.48	2.20	15.8	17.3	84.0	-14.5	
240010	华宝精选	1.06	1.06	1.60	1.34	12.2	12.2	72.6	-19.8	
260110	景顺蓝筹	0.96	0.96	1.15	0.84	11.8	7.6	56.5	-24.7	
050009	博时新兴	0.93	3.50	1.41	2.31	10.4	10.8	67.9	-16.6	
481006	工银红利	1.02	1.06	2.65	2.90	13.1	10.7	64.9	-13.2	
040008	华安优选	0.80	2.34	1.29	1.42	11.7	9.9	61.5	-23.5	
162209	荷银市值	0.77	0.77	3.15	3.22	11.9	10.2	70.2	-28.5	
200008	长城优选	0.88	0.88	-0.99	0.15	9.4	2.5	63.0	-25.4	
519694	交银蓝筹	0.90	0.92	2.97	3.78	13.1	11.4	66.7	-16.4	
590002	中邮成长	0.77	0.77	2.07	1.64	12.6	8.9	66.6	-32.1	
360007	光大配置	0.81	0.81	1.19	1.53	12.0	13.2	71.6	-23.2	
000031	华夏复兴	1.24	1.24	2.82	1.89	14.7	17.0	97.8	22.3	
519039	长盛同德	0.94	2.68	2.65	1.55	11.4	13.0	67.7	-14.0	
202007	南方隆元	0.70	0.70	1.60	1.75	10.3	14.1	51.5	-33.9	
160314	华夏行业	0.97	4.32	2.43	2.97	14.4	10.9	72.0	-4.1	
070099	嘉实优质	0.81	1.70	3.46	3.59	14.1	14.3	50.7	-21.5	
519019	大成领先	0.77	3.75	3.07	3.90	15.2	13.8	76.1	-21.4	
110029	易方达科	0.78	4.33	2.05	1.13	8.4	2.3	38.4	-19.1	
121008	国投成长	1.01	2.21	2.86	2.04	14.8	10.3	77.3		
519110	浦银价值	0.92	0.92	1.65	1.88	11.1	11.7	59.1		
213008	宝盈资源	1.23	1.34	1.51	2.72	12.5	15.0	70.9		
580003	东吴行业	1.03	1.03	4.44	1.75	10.2	11.6	41.0		
340007	兴业社会	1.40	1.59	3.64	1.94	16.5	25.1	101.6		
163805	中银动态	1.40	1.40	2.21	3.95	15.3	18.9	69.6		
350005	天治创新	1.22	1.22	2.69	1.87	11.2	2.7	33.2		
519668	银河成长	1.51	1.59	2.53	1.87	12.2	16.2	70.0		
070013	嘉实精选	1.54	1.75	2.27	0.39	12.9	18.3	70.3		
050010	博时特许	1.46	1.46	3.25	-1.35	7.7	4.4	67.4		
400007	东方策略	1.39	1.39	0.43	2.13	12.9	16.0	62.0		
550003	信诚盛世	1.70	1.70	3.41	3.92	15.9	14.0	67.9		
202011	南方价值	1.32	1.54	3.13	3.46	13.8	13.9	63.1		
110011	易方中小	1.65	1.69	3.92	2.34	17.9	24.7	71.5		
217010	招商大盘	1.57	1.57	2.61	4.18	12.6	8.1	64.4		
450004	国富价值	1.40	1.60	3.21	1.88	13.0	16.2	71.9		
310368	申万优势	1.55	1.65	3.04	2.57	12.3	10.9	65.9		
270008	广发核心	1.56	1.72	3.39	3.60	15.2	14.4	77.0		
460005	友邦价值	1.25	1.56	1.76	3.04	12.8	6.1	66.2		

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
540004	汇丰 2026	1.29	1.61	3.28	4.81	15.6	17.3	67.0		
519089	世纪成长	1.97	2.02	1.75	2.15	15.7	22.3	105.8		
660001	农银行业	1.25	1.65	3.31	2.99	14.2	10.2	64.1		
481008	工银蓝筹	1.40	1.60	1.31	3.64	13.3	16.0	66.5		
180013	银华领先	1.87	1.97	6.09	7.12	27.0	34.6	99.5		
630002	华商盛世	1.67	1.93	2.81	4.15	17.1	19.4	103.4		
240011	华宝大盘	1.86	1.86	2.07	2.75	19.2	18.9	83.9		
160613	鹏华创新	1.62	1.65	2.98	2.98	14.8	20.2	64.9		
040011	华安核心	1.62	1.62	2.70	1.04	14.4	17.4	61.0		
260111	景顺治理	1.46	1.46	2.39	3.63	15.5	7.7	44.7		
257040	德盛红利	1.30	1.50	2.19	0.54	10.5	13.5	53.7		
110013	方达科翔	1.44	5.41	2.49	2.78	15.4	17.1	65.8		
530006	建信核心	1.10	1.68	3.10	2.81	11.3	23.4	71.5		
090007	大成策略	1.04	1.69	2.88	2.17	12.7	15.5	85.4		
420003	天弘永定	1.09	1.28	3.49	2.25	15.3	14.2	28.3		
200010	长城双动	1.26	1.26	1.74	2.44	10.7	9.6			
379010	上投小盘	1.50	1.50	3.17	3.24	13.7	6.9			
519069	添富价值	1.59	1.59	2.91	2.77	18.3	19.6			
360010	光大精选	1.19	1.31	1.15	1.33	10.4	15.0			
320007	诺安成长	1.17	1.31	5.36	6.17	12.5	12.0			
070017	嘉实量化	1.26	1.26	0.80	-0.48	14.5	10.5			
450007	国富动力	1.20	1.20	2.57	2.27	13.7	11.4			
110015	易基行业	1.33	1.33	4.14	4.30	20.2	16.4			
519698	交银先锋	1.21	1.21	2.10	2.62	12.8	8.4			
161611	融通内需	1.05	1.15	2.75	1.90	9.7	3.4			
290006	泰信蓝筹	1.10	1.20	2.01	3.43	13.9	13.7			
519670	银河行业	1.20	1.20	2.56	2.13	14.8	14.7			
519025	海富通领先	1.23	1.23	3.01	1.82	12.3	10.4			
519185	万家精选	1.12	1.12	2.59	5.95	12.9	10.4			
020015	国泰区位优势	1.12	1.17	4.64	5.11	17.8	17.0			
310388	申万消费	1.13	1.15	2.90	2.07	18.5	14.3			
270021	广发聚瑞	1.05	1.05	3.64	4.77	15.3	5.1			
217012	招商行业	1.09	1.09	2.34	4.20	17.3	9.0			
398041	中海量化	1.02	1.02	2.31	1.39	12.7	1.9			
400011	东方核心	0.99	0.99	2.05	2.76	8.6	-0.7			
217001	招商股票	0.85	3.46	4.53	5.00	13.4	7.0	42.9	-20.7	61
260101	景顺股票	1.14	3.05	3.28	4.07	15.3	11.1	49.0	-27.6	39
360001	量化核心	0.97	2.91	1.07	1.95	12.2	10.6	78.5	-35.6	58
519996	长信银利	0.81	2.73	1.79	2.58	12.7	12.5	64.9	-24.5	62
161706	招商成长	1.39	3.30	2.10	1.09	12.7	10.7	68.5	-25.8	73
162208	荷银首选	1.58	1.63	1.75	1.98	11.5	16.2	73.5	-23.1	52
540006	汇丰大盘	1.10	1.13	3.51	5.57	16.4	13.3			
040001	华安创新	0.76	3.49	1.07	-0.13	10.2	7.5	39.5	-23.9	62
202001	南方稳健	1.12	2.91	1.29	-0.05	7.5	6.9	38.5	-33.7	48
000001	华夏成长	1.45	3.23	2.59	1.31	12.9	10.4	64.9	-8.3	112
206001	鹏华成长	1.02	3.85	2.50	1.25	13.1	17.2	53.2	-6.8	90
161601	新蓝筹	0.87	3.16	0.20	-1.40	8.1	3.8	45.0	-19.7	74
213001	宝盈鸿利	0.56	2.41	2.54	2.82	4.3	-10.6	6.2	-44.0	10
050001	博时价值	0.81	3.31	2.15	2.28	7.3	8.0	51.4	-22.2	68
070001	嘉实成长	0.93	3.12	2.50	2.94	12.4	13.7	44.9	-15.4	64
090001	大成价值	0.82	3.48	2.41	3.18	11.8	10.5	63.3	-17.5	84
180001	银华优势	1.13	2.75	2.89	4.10	12.2	12.6	47.0	-19.4	63
162201	合丰成长	1.17	2.88	5.49	4.47	14.2	20.3	51.9	2.0	112
162202	合丰周期	1.11	3.03	2.87	3.43	13.7	18.3	69.1	0.1	86
162203	合丰稳定	0.68	2.62	0.19	2.88	4.9	6.1	39.0	-24.7	33
210001	金鹰优选	0.80	2.46	2.71	3.68	15.4	13.8	58.8	-22.4	80

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
160603	鹏华收益	0.84	3.29	2.56	0.60	11.2	13.8	64.1	-20.3	76
240002	宝康配置	1.55	3.19	0.80	0.84	9.8	10.2	54.2	-14.2	68
255010	德盛稳健	1.78	2.55	1.25	-1.33	5.7	9.4	46.5	-18.4	48
161605	融通成长	1.29	2.54	1.72	1.64	8.4	6.2	47.8	-25.5	57
510080	长盛债券	1.23	1.94	0.53	0.30	2.7	2.9	7.2	4.8	49
200001	长城久恒	1.49	2.60	0.88	1.29	8.2	7.7	34.4	-12.4	55
270001	广发聚富	1.27	3.58	0.88	0.34	9.7	10.1	53.9	-21.6	68
020003	国泰精选	0.90	3.67	2.75	1.59	13.7	18.1	67.8	-15.7	102
110002	易基策略	4.17	4.98	3.12	3.24	15.0	12.9	58.5	-18.2	91
519003	海富收益	0.77	2.38	1.73	2.00	10.7	7.0	48.7	-28.6	49
150103	银河银泰	0.90	3.44	3.16	1.53	11.9	12.1	48.4	-19.4	75
070006	嘉实服务	3.77	4.09	3.31	2.47	15.5	14.6	73.1	-8.3	107
257010	德盛小盘	0.84	2.97	1.09	-0.48	6.1	2.6	43.6	-25.1	63
161606	融通行业	1.04	2.98	4.51	4.61	14.9	16.3	87.9	-23.4	89
121002	国投景气	0.93	2.90	0.77	0.19	9.0	16.4	52.2	-7.0	80
240005	华宝策略	0.74	4.32	2.11	1.16	12.8	15.4	62.3	1.1	139
160605	鹏华50	1.84	3.47	2.28	0.88	13.4	16.6	70.6	-13.0	98
510081	长盛精选	1.12	2.92	1.61	0.58	12.7	16.4	76.2	-25.3	62
217005	招商先锋	0.77	2.72	1.46	0.38	10.4	4.2	38.3	-26.7	55
090003	大成蓝筹	0.79	3.36	2.85	3.17	12.6	10.6	64.8	-30.9	57
100020	富国天益	0.93	3.94	2.24	3.39	9.9	13.9	44.4	-18.4	78
020005	国泰金马	0.88	3.66	0.91	-0.79	10.8	11.3	76.4	-17.3	76
050004	博时精选	1.59	3.02	1.04	2.01	10.8	9.7	55.3	-24.9	86
290002	泰信先行	0.71	2.61	1.99	0.91	9.2	4.3	41.1	-27.0	65
350001	天治财富	0.74	2.29	1.38	0.60	8.4	7.5	15.4	-25.9	29
000011	华夏大盘	9.67	10.05	1.93	2.46	19.8	31.4	106.0	36.4	345
040004	华安宝利	1.07	3.35	0.95	2.70	13.5	13.4	55.2	-4.0	98
110005	易基积极	1.30	4.34	3.19	3.25	16.3	14.8	59.2	-13.9	83
375010	中国优势	2.73	5.35	2.11	4.33	11.7	17.6	73.4	-25.4	87
398001	国联成长	0.79	2.86	1.35	-0.25	11.3	9.0	53.0	-15.5	94
160105	南方积配	1.23	2.59	2.51	1.56	10.6	11.8	48.3	-25.9	58
400001	东方龙	0.64	2.41	0.77	1.64	10.7	11.7	36.8	-41.1	21
090004	大成精选	1.09	2.99	2.41	2.97	15.0	14.4	69.4	-19.1	82
163801	中银中国	1.84	3.32	3.49	5.47	17.5	17.9	71.7	2.5	133
350002	天治品质	0.86	3.37	2.84	1.84	11.7	17.9	52.5	-22.9	70
580001	东吴嘉禾	0.76	2.48	2.60	2.12	10.7	4.3	36.0	-27.8	43
410001	华富优选	0.80	2.20	0.32	0.68	11.2	5.8	38.7	-35.8	43
100022	富国天瑞	0.94	3.41	2.69	3.38	16.5	21.3	90.1	-0.7	91
162205	荷银预算	1.52	2.43	0.48	0.98	5.5	6.6	34.8	14.8	95
450001	国富收益	0.81	2.13	2.34	2.95	13.8	14.3	50.5	-11.7	47
398011	国联分红	0.79	2.19	1.81	0.04	8.8	5.5	61.3	-24.9	47
002011	华夏红利	3.34	4.18	2.17	2.42	13.4	12.8	73.3	6.8	188
519008	汇添富优	2.94	4.50	3.08	1.39	9.5	7.9	49.4	-20.4	95
519087	世纪分红	0.84	2.55	1.50	3.19	16.3	23.9	91.9	-15.3	68
163302	巨田资源	1.94	3.18	3.15	1.85	18.1	16.3	71.4	-9.5	136
420001	天弘精选	0.61	1.78	3.04	1.65	11.1	1.8	34.0	-34.0	29
163402	兴业趋势	1.14	5.73	2.04	2.56	11.4	9.5	63.4	-2.4	148
161005	富国天惠	1.60	3.10	2.29	2.80	11.7	18.3	71.1	-10.0	81
400003	东方精选	1.05	3.44	4.09	5.34	16.6	23.1	96.1	-14.8	129
373010	双息平衡	0.95	2.38	2.04	2.36	6.9	7.3	36.8	-20.7	71
550001	信诚四季	0.97	2.13	3.14	2.96	15.1	12.5	57.4	-12.9	88
270006	广发优选	1.85	2.53	2.19	1.33	13.2	10.7	66.4	-21.6	91
540001	汇丰2016	2.03	2.13	1.17	2.01	6.5	4.8	20.6	-9.9	52
519690	交银稳健	2.16	2.99	1.40	2.03	12.0	9.0	76.1	1.3	109
240008	华宝收益	3.34	3.34	1.62	2.06	17.4	17.0	83.1	-14.6	129
070010	嘉实主题	1.21	2.72	3.51	1.26	8.5	19.7	79.1	-14.7	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
202002	南稳贰号	0.95	2.01	1.31	-0.10	7.5	7.0	35.5	-35.0	42
519029	华夏稳增	1.60	2.30	1.78	0.31	11.1	7.4	45.6	-28.8	85
112002	易策二号	1.54	3.07	3.08	3.08	15.0	12.3	57.7	-18.0	90
090006	大成2020	0.71	2.53	1.87	2.75	12.2	10.3	62.2	-29.5	66
050201	博价值贰	0.78	2.23	2.10	2.64	7.9	10.4	56.2	-21.5	60
020009	国泰金鹏	1.15	2.03	1.78	0.61	12.2	16.2	78.8	-14.5	77
163804	中银收益	0.92	2.10	2.13	2.42	13.7	10.2	49.4	-14.9	76
560002	益民红利	0.71	1.87	0.89	-0.49	11.9	6.6	44.7	-27.1	69
519181	万家和谐	0.67	1.45	1.93	1.68	9.9	5.3	44.1	-36.4	27
310358	新 经 济	0.75	2.08	2.54	0.86	13.9	8.6	59.3	-26.5	66
070011	嘉实策略	1.23	1.42	3.18	2.92	16.2	17.0	67.4	-18.8	42
160805	长盛同智	0.99	2.33	1.34	0.89	11.6	9.7	51.8	-25.8	
160610	鹏华动力	1.46	1.66	1.39	-1.89	10.7	7.7	72.2	-20.7	
530005	建信优化	0.92	1.47	0.44	0.21	10.6	10.1	66.8	-21.8	
398021	中海能源	0.93	1.24	2.48	2.22	12.1	14.7	57.3	-20.4	
217009	招商核心	1.17	1.17	1.88	2.08	12.1	8.9	48.4	-32.8	
110010	易基成长	1.47	1.53	2.33	2.31	16.7	20.4	93.9	-8.6	
540003	汇丰动态	1.22	1.22	3.48	5.15	16.9	19.0	58.2	-17.6	
519021	国泰金鼎	1.18	1.95	2.96	2.69	14.3	14.8	76.2	-17.5	
160311	华夏蓝筹	1.26	3.65	0.24	-0.87	10.3	3.5	55.4	-11.2	
630001	华商领先	1.05	1.15	1.77	0.09	10.8	8.1	81.7	-25.7	
460002	友邦成长	1.02	1.02	1.95	1.10	10.9	-3.4	36.3	-21.6	
160910	大成创新	0.91	2.13	1.90	2.47	12.1	11.1	62.3	-31.1	
270007	广发大盘	0.92	0.92	2.23	1.30	12.0	9.9	65.1	-24.5	
560003	益民创新	0.93	0.95	1.47	1.61	12.9	11.9	66.5	-26.8	
320006	诺安灵活	1.05	1.47	1.94	1.19	16.1	28.9	69.5		
100029	富国天成	1.30	1.32	2.25	2.97	12.8	15.4	64.7		
080002	长盛先锋	1.12	1.34	1.82	-0.79	8.8	11.3	55.4		
519991	长信双利	0.94	1.24	0.86	-2.39	6.9	5.3	40.3		
290005	泰信优势	1.21	1.34	2.50	1.24	10.4	1.9	37.7		
519183	万家灵活	1.03	1.52	2.59	1.70	6.2	6.7	46.5		
519066	添富蓝筹	1.52	1.55	2.91	4.46	13.7	11.7	52.8		
610002	澳银精华	1.29	1.49	2.29	2.70	11.6	10.6	50.0		
620002	比联成长	1.21	1.34	1.09	-0.41	6.1	0.5	30.9		
110012	易方达科	1.51	5.29	4.49	5.29	20.4	16.7	70.3		
002031	华夏策略	1.86	1.86	1.31	1.42	16.4	26.0	78.1		
571002	诺德主题	1.22	1.22	1.34	2.17	10.4	3.6	21.6		
398031	中海蓝筹	1.06	1.32	3.57	3.61	8.6	9.2	31.4		
210002	金鹰红利	1.17	1.46	2.68	2.35	12.7	-1.4	45.2		
410006	华富策略	1.18	1.18	0.93	1.29	10.6	10.2	18.2		
213006	宝盈核心	0.98	1.18	0.78	0.49	10.3	12.6			
340008	兴业有机	1.14	1.14	2.43	4.47	12.1	11.6			
690001	民生品牌	1.18	1.21	1.90	2.43	12.0	14.9			
163807	中银行业	1.18	1.21	2.83	4.58	12.3	14.7			
660003	农银平衡	1.16	1.16	2.93	3.36	13.0	8.2			
162211	泰达品质	1.16	1.26	1.58	1.14	7.9	17.4			
180018	银华和谐	1.13	1.21	2.44	2.91	11.5	13.1			
580005	东吴进取	1.05	1.05	2.84	1.47	11.4	4.9			
519113	浦银精致	1.02	1.02	2.01	0.59	7.4	1.3			
100016	富国天源	1.04	2.31	2.47	3.39	10.6	10.2	45.5	-17.7	34
110001	易基平稳	1.51	2.76	1.91	1.70	6.0	3.1	25.8	-20.4	53
080001	长盛成长	0.95	2.79	2.71	4.06	10.9	11.1	49.0	-19.0	59
202101	南方宝元	1.15	2.37	0.61	0.22	3.1	2.2	16.6	-2.5	47
121001	国投融华	1.36	2.41	0.59	0.37	7.0	8.2	40.4	7.6	68
217002	招商平衡	2.01	2.62	3.03	4.07	12.1	2.7	26.8	-7.9	57
070002	嘉实增长	4.24	4.78	2.57	1.90	13.9	13.7	56.5	-5.5	96

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
070003	嘉实稳健	0.94	2.67	1.62	1.08	8.2	7.8	37.2	-32.1	52
240001	宝康消费	1.56	4.56	3.91	4.64	17.5	20.0	78.3	4.9	106
240003	宝康债券	1.18	1.63	0.19	0.40	1.6	1.5	1.6	6.3	36
151001	银河稳健	0.98	3.16	1.54	1.63	11.7	14.1	57.2	-9.5	102
151002	银河收益	1.54	2.02	0.62	0.42	2.0	1.6	8.8	2.4	48
519011	海富精选	0.86	3.73	1.43	1.32	10.0	5.5	52.9	-18.1	61
288001	中信经典	1.01	3.15	1.94	2.58	9.3	8.3	55.7	-9.3	92
233001	巨田基础	0.57	2.12	4.47	5.10	13.6	8.1	35.8	-54.2	6
310308	盛利精选	0.98	2.56	2.80	1.60	10.5	10.8	59.7	-17.3	66
340001	兴业转基	1.25	2.83	1.13	1.67	8.0	8.9	33.9	7.8	129
320001	诺安平衡	0.80	3.06	1.38	0.77	11.1	9.0	46.3	-15.9	56
162102	金鹰小盘	1.48	2.39	3.82	2.45	14.7	12.6	73.9	14.9	77
270002	广发稳健	1.57	3.19	1.07	-1.27	9.6	7.6	63.8	-19.9	82
162207	荷银效率	0.78	1.87	2.38	1.20	6.7	6.7	42.5	-23.8	36
050007	博时平衡	1.38	2.44	0.80	1.69	4.3	6.6	47.6	9.1	115
483003	工银精选	0.74	1.96	1.81	1.57	10.9	9.3	44.6	-24.7	48
519015	海精选贰	0.69	1.01	2.07	1.47	8.8	4.7	42.0	-18.1	
373020	上投双核	1.26	1.26	2.55	2.92	8.6	9.0	39.9		
121006	国投稳健	1.36	1.40	1.27	2.88	8.7	17.2	49.8		
166002	中欧蓝筹	1.22	1.49	3.07	3.05	11.7	10.6	53.7		
001001	华夏债券	1.09	1.52	0.09	0.37	1.5	1.2	1.9	13.5	33
001003	华夏债券C	1.08	1.51	0.09	0.28	1.3	1.0	1.5	12.8	32
217003	招商债券	1.15	1.46	0.05	1.12	2.8	3.2	1.0	9.4	32
217203	招商债券B	1.13	1.44	0.04	1.08	2.7	3.0	0.6	8.4	30
090002	大成债券	1.04	1.44	0.48	0.49	2.5	2.9	2.2	13.5	23
092002	大成债券c	1.02	1.42	0.47	0.46	2.4	2.7	1.7	12.4	22
070005	嘉实债券	1.26	1.68	0.32	0.24	3.2	2.1	3.5	4.0	35
160608	鹏华债B	1.12	1.32	0.09	0.00	1.4	2.5	3.3	9.8	19
160602	鹏华债券	1.15	1.35	0.09	0.00	1.5	2.8	4.0	11.4	22
161603	融通债券	1.13	1.46	0.09	0.71	1.6	1.8	1.6	10.8	21
100018	富国天利	1.27	1.89	0.26	0.52	2.9	3.9	8.6	12.4	56
020012	国泰债券	1.05	1.38	0.19	0.29	5.2	3.6	1.5	10.3	10
020002	国泰债券	1.05	1.38	0.19	0.29	5.3	3.7	1.9	13.6	23
161902	万家债券	1.11	1.62	0.81	1.56	2.9	3.9	7.8	16.1	38
110018	方达强债B	1.10	1.16	1.10	1.57	6.7	6.7	6.3	16.8	17
50006	博时稳定B	1.10	1.20	0.18	0.00	0.6	-0.5	-1.2	9.3	18
050106	博时稳定A	1.11	1.21	0.18	0.09	0.6	-0.2	-0.8	10.0	17
110008	易基收益B	1.08	1.17	1.07	1.85	3.0	3.3	4.2	13.1	15
110007	易基收益A	1.07	1.17	1.06	1.83	2.9	3.2	3.9	12.4	15
202102	南方多利	1.05	1.18	0.49	0.99	4.4	1.9	3.0	6.4	17
460003	友邦债券B	1.10	1.18	0.15	1.47	1.4	1.0	5.5	14.8	15
519519	友邦短债	1.11	1.19	0.14	1.49	1.4	1.2	5.8	15.7	19
070009	嘉实短债	1.01	1.11	0.03	0.10	0.4	0.3	0.6	6.1	10
290003	泰信短债	1.03	1.17	0.72	1.04	4.4	1.7	4.2	11.5	16
217008	招商安本	1.21	1.31	0.76	1.87	5.2	5.9	5.6	5.2	26
320004	诺安中短	1.08	1.14	0.34	0.44	2.6	3.3	2.4	5.0	13
288102	中信双利	1.06	1.44	0.92	1.83	6.4	4.6	6.4	20.2	46
519667	银河银信	1.05	1.27	0.05	0.45	3.0	3.5	6.0	14.0	
519666	银河银信	1.04	1.26	0.04	0.41	2.9	3.2	5.5	11.9	
485105	工银强债A	1.08	1.27	0.20	0.05	3.3	2.8	3.3	13.5	
485005	工银强债B	1.06	1.26	0.19	0.01	3.2	2.6	2.9	12.6	
121009	国投增利	1.08	1.14	0.22	0.53	3.2	2.5	3.9		
519078	添富债券	1.06	1.11	0.09	-0.28	1.2	1.9	1.4		
001013	华夏希望C	1.10	1.19	0.19	0.55	2.0	0.9	7.5		
001011	华夏希望A	1.11	1.20	0.19	0.54	2.0	0.9	7.9		
110017	方达强债A	1.11	1.17	1.18	1.64	6.8	7.0	6.9		

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近1周净值 增长率	近1月净值 增长率	近1季净值 增长率	近半年净值 增长率	近1年净值 增长率	近2年净值 增长率	近3年净值 增长率
270009	广发强债	1.10	1.13	0.27	0.37	1.3	0.3	1.5		
395001	中海稳健	1.13	1.19	-0.27	0.63	4.5	6.1	6.7		
485107	工银添利	1.13	1.20	0.20	-0.01	2.2	2.6	7.6		
485007	工银添利	1.12	1.19	0.19	-0.04	2.1	2.4	7.1		
420102	天弘债券	1.01	1.08	0.44	0.88	3.0	0.8	0.8		
420002	天弘债券	1.01	1.08	0.42	0.84	2.8	0.6	0.4		
519680	交银增利 A	1.07	1.20	0.14	0.59	4.1	4.6	6.3		
519681	交银增利 B	1.07	1.20	0.14	0.59	4.1	4.6	6.3		
519682	交银增利 C	1.07	1.19	0.13	0.56	4.0	4.4	5.8		
040009	华安收益	1.10	1.13	0.10	0.93	4.3	3.5	3.3		
040010	华安收益	1.09	1.12	0.09	0.90	4.2	3.2	2.8		
213917	宝盈收益	1.16	1.17	0.50	0.67	4.6	6.1	8.5		
213007	宝盈收益	1.17	1.18	0.48	0.68	4.7	6.3	9.0		
560005	益民多利	1.04	1.08	0.66	0.65	0.3	0.1	-0.3		
410004	华富收益	1.11	1.20	0.53	0.65	4.2	3.5	11.5		
410005	华富收益	1.10	1.19	0.51	0.61	4.0	3.3	11.1		
160612	鹏华丰收	1.19	1.21	0.25	0.68	2.3	5.3	12.0		
530008	建信稳定	1.15	1.21	0.09	0.00	3.3	5.1	8.6		
091008	大成强债	1.06	1.16	0.11	0.32	2.4	3.4	9.6		
090008	大成强债	1.06	1.16	0.11	0.32	2.4	3.4	9.6		
200009	长城稳健	1.12	1.14	0.00	0.00	0.2	1.9	5.7		
070016	嘉实多元	1.10	1.14	0.64	0.73	3.9	4.5	9.1		
070015	嘉实多元	1.11	1.15	0.64	0.73	3.9	4.7	9.4		
162210	荷银集利	1.02	1.04	0.22	1.27	1.8	0.9	0.0		
162299	荷银集利	1.02	1.03	0.21	1.24	1.6	0.6	-0.4		
550005	信诚三得	1.05	1.06	0.58	0.48	2.0	1.9	1.2		
550004	信诚三得	1.05	1.07	0.57	0.57	2.0	2.1	1.8		
080003	长盛积极	1.10	1.10	0.53	1.10	4.1	5.0	6.8		
400009	东方稳健	0.98	0.98	1.24	1.24	0.5	-1.7	-2.6		
217011	招商安心	1.12	1.12	0.45	2.01	5.3	7.0	7.3		
450005	国富债券	1.04	1.05	0.78	1.05	2.3	0.8	1.6		
450006	国富债券	1.04	1.05	0.77	1.03	2.3	0.7	1.4		
519024	海富通稳健 A	1.07	1.07	0.09	0.47	3.3	4.6	3.7		
519023	海富债券	1.07	1.07	0.09	0.47	3.2	4.4	4.0		
360009	光大增利	1.03	1.03	0.29	0.19	2.1	2.4	1.1		
360008	光大增利	1.03	1.03	0.29	0.19	2.2	2.6	1.4		
582001	东吴优信	1.01	1.02	0.56	0.33	0.1	-0.1	-0.1		
582201	东吴稳健 C	1.01	1.02	0.54	0.28	0.0	-0.3	-0.1		
350006	天治稳健	1.02	1.02	0.32	0.70	1.4	0.1	0.4		
163806	中银增利	1.05	1.05	0.48	0.48	3.6	4.6	3.9		
180015	银华增强	1.19	1.19	0.51	1.02	5.3	11.8	17.6		
540005	汇丰平稳	0.99	0.99	-0.02	0.05	0.6	-0.4	-1.4		
310379	申万添益 B	1.02	1.02	0.40	0.30	1.9	2.2	1.0		
310378	申万添益 A	1.02	1.02	0.30	0.30	1.9	2.3	1.3		
660002	农银恒久	1.02	1.02	0.44	0.95	3.7	2.0	1.5		
519989	长信利丰	1.01	1.03	1.19	1.59	2.9	0.2	3.2		
519111	浦银优化	1.00	1.00	0.10	0.40	0.6	-0.8			
630103	华商债券	1.04	1.09	0.58	0.48	3.5	2.8			
630003	华商债券	1.04	1.09	0.48	0.48	3.6	3.0			
240012	华宝债券	1.05	1.05	0.96	0.69	2.4	4.4			
240013	华宝债券	1.05	1.05	0.95	0.65	2.3	4.2			
573003	诺德增强	1.03	1.03	0.49	0.99	2.7	1.0			
020019	国泰双利 A	1.08	1.09	0.84	0.65	5.3	6.2			
020020	国泰双利 C	1.08	1.09	0.75	0.65	5.2	6.0			
550007	信诚优债 B	1.02	1.02	0.20	0.30	1.2	0.9			
550006	信诚优债 A	1.02	1.02	0.10	0.29	1.4	1.3			

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
253021	德盛增利 B	1.06	1.06	0.00	0.38	4.0	5.5			
253020	德盛增利 A	1.06	1.06	0.00	0.47	4.1	5.7			
620003	金元丰利	1.00	1.01	0.20	0.00	0.9	-0.8			
610103	信达稳定 B	1.00	1.00	0.20	0.30	1.3	0.1			
610003	信达稳定 A	1.00	1.00	0.20	0.30	1.4	0.3			
040013	华安强化 B	1.03	1.04	0.39	1.18	3.9	3.6			
040012	华安强化 A	1.03	1.04	0.39	1.17	4.0	3.8			
166003	中欧稳健 A	1.01	1.04	0.15	0.77	1.7	3.7			
166004	中欧稳健 C	1.01	1.04	0.14	0.73	1.6	3.5			
320008	诺安增利	1.01	1.01	0.30	-0.40	1.2	0.8			
531009	建信增强 C	1.03	1.03	0.20	0.20	2.3	2.1			
530009	建信增强 A	1.03	1.03	0.20	0.20	2.3	2.3			
100035	富国增强 A	1.00	1.00	0.71	1.12	2.9	-0.4			
100036	富国增强 B	1.00	1.00	0.71	1.12	2.9	-0.4			
100037	富国增强 C	0.99	0.99	0.61	1.02	2.7	-0.7			
050111	博时信用 C	0.99	0.99	0.30	0.71	1.2	-0.7			
050011	博时信用 A	1.00	1.00	0.30	0.71	1.3	-0.5			
051011	博时信用 B	1.00	1.00	0.30	0.71	1.3	-0.5			
371120	上投纯债 B	1.01	1.01	0.00	0.20	0.6	0.8			
371020	上投纯债 A	1.01	1.01	0.00	0.20	0.7	1.0			
040002	华安中国	0.92	3.40	1.10	0.76	10.8	9.6	76.1	-33.0	70
519180	天同 180	0.76	3.10	0.08	0.33	8.8	4.6	72.3	-35.6	56
050002	博时裕富	0.92	2.90	0.88	1.21	11.2	8.0	78.0	-34.6	46
161604	融通 100	1.35	2.70	2.74	2.36	15.5	16.8	94.0	-22.1	95
110003	易基 50	0.89	2.74	-1.00	-0.50	7.2	1.4	65.3	-39.3	37
200002	长城久泰	1.32	4.18	1.20	1.24	11.3	9.7	81.8	-32.4	66
180003	银华 8 8	1.10	2.90	1.71	0.96	9.9	7.7	73.7	-18.8	78
161607	融通巨潮	1.06	2.57	0.29	1.34	9.3	5.4	73.5	-36.4	50
161903	天同公用	0.84	2.22	1.16	1.30	8.7	6.8	63.0	-18.9	76
160706	嘉实 3 0	0.87	2.74	0.93	1.04	11.2	9.1	80.9	-34.3	55
519300	大成 3 0	1.13	2.45	0.83	0.99	10.7	8.0	78.9	-35.7	49
519100	长盛 100	1.02	1.59	-0.05	0.78	8.7	5.1	71.4	-34.3	41
020012	国泰 300	0.68	0.98	0.89	1.04	11.1	8.6	78.8	-31.9	
100032	富国天鼎	1.62	1.82	1.57	1.82	16.8	15.5	62.0		
270010	广发 300	1.61	1.75	0.88	1.07	10.7	7.9			
481009	工银 300	1.24	1.37	0.82	1.23	11.5	9.1			
202015	南方 300	1.27	1.33	0.95	1.19	11.3	8.7			
160615	鹏华 300	1.20	1.26	0.92	1.26	11.2	8.8			
510050	5 0 ETF	2.41	3.00	-0.70	0.75	7.8	3.0	69.9	-39.6	42
159901	深 100ETF	4.09	4.21	3.00	2.71	16.8	18.3	100.7	-24.4	116
510180	180ETF	0.74	6.56	0.14	0.55	9.9	5.9	75.9	-36.4	57
159902	中 小 板	2.55	2.65	4.55	5.19	20.6	24.7	87.5	-10.7	122
510880	红利 ETF	2.72	2.76	1.08	2.61	15.6	15.9	82.3	-40.2	52
202202	南方避险	2.37	2.91	1.15	1.22	4.1	3.8	11.2	-11.5	59
180002	银华保本	1.20	1.39	0.25	0.38	3.3	10.3	21.2	14.3	45
020018	国泰金鹿	1.05	1.10	0.29	0.19	1.3	2.3	4.9	10.2	10
620001	金元保本	1.04	1.04	0.28	0.02	0.8	-2.1	1.2	-2.0	
202211	南方恒元	1.12	1.14	2.67	2.23	9.3	5.1	11.5		
519697	交银保本	1.07	1.07	0.76	1.04	3.4	3.1			
002001	华夏回报	1.36	3.38	1.34	2.25	9.8	7.5	32.8	0.5	123
260103	景顺平衡	0.78	3.07	1.64	1.65	8.8	9.6	37.1	-22.3	49
310318	盛利配置	1.06	1.81	1.19	1.19	6.5	2.5	10.8	0.8	59
253010	德盛成长	0.96	2.04	1.47	1.15	5.0	2.0	26.0	-7.7	61
519007	海富回报	0.70	2.19	1.60	2.20	8.4	4.7	43.4	-31.3	46
002021	华回报二	1.11	2.40	1.28	2.12	9.8	7.5	34.4	-7.7	97
200007	长城回报	0.69	1.86	3.45	3.64	13.3	16.8	57.4	-34.7	42

代码	招商简称	单位净值	累计单位净值	近 1 周净值 增长率	近 1 月净值 增长率	近 1 季净值 增长率	近半年净值 增长率	近 1 年净值 增长率	近 2 年净值 增长率	近 3 年净值 增长率
040006	华安国际	0.95	0.95	0.00	0.00	0.0	0.0	0.0	-5.1	-6
202801	南方全球	0.73	0.73	1.39	-2.92	5.5	13.9	40.8	-22.0	
000041	华夏全球	0.81	0.81	1.50	2.14	6.1	17.1	54.6	-8.3	
070012	嘉实海外	0.68	0.68	2.24	2.70	6.7	14.8	59.4	-21.3	
377016	上投亚太	0.60	0.60	1.71	2.76	3.1	17.4	59.9	-32.9	
486001	工银全球	0.91	0.91	2.60	2.84	8.2	22.3	66.2		
241001	华宝海外	1.12	1.12	1.92	3.33	8.8	17.1	55.6		
183001	银华全球	0.95	0.95	2.49	1.72	5.2	14.6	33.3		
519601	海富通海	1.46	1.73	1.53	2.60	8.2	18.7	87.0		
519696	交银环球	1.57	1.65	1.82	2.89	10.0	23.0	72.8		

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: 2009-12-25)

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	0.88	0.76	0.69	30	-16.16	2012-07-16
150009	瑞和远见	1.07	1.01	1.91	15	-5.96	--
161010	富国天丰	1.03	1.03	-0.19	20	0.39	2011-10-24
150006	长盛同庆 A	1.03	1.04	0.00	59	0.87	2012-05-12
184705	基金裕泽	1.11	1.25	1.00	5	11.09	2011-05-31
500009	基金安顺	1.65	1.89	0.98	30	12.44	2014-06-14
150008	瑞和小康	0.90	1.03	-0.22	15	12.93	--
500008	基金兴华	1.46	1.69	-0.34	20	13.54	2013-04-28
500006	基金裕阳	1.51	1.77	1.07	20	14.83	2013-07-25
500003	基金安信	1.37	1.64	-1.36	20	16.28	2013-06-22
150003	建信优势	0.74	0.91	-0.27	46	18.15	2013-03-18
500005	基金汉盛	1.47	1.81	2.37	20	18.84	2014-05-09
184689	基金普惠	1.44	1.79	0.49	20	19.47	2014-01-06
150002	大成优选	0.73	0.91	2.53	47	19.54	2012-07-31
184688	基金开元	0.88	1.10	2.10	20	20.21	2013-03-27
184690	基金同益	1.22	1.53	-0.65	20	20.34	2014-04-08
500001	基金金泰	1.04	1.31	0.29	20	20.66	2013-03-27
500038	基金通乾	1.33	1.68	3.33	20	20.66	2016-08-28
184698	基金天元	1.14	1.44	1.06	30	20.68	2014-08-25
184692	基金裕隆	1.17	1.48	0.52	30	21.01	2014-06-14
184691	基金景宏	1.29	1.64	1.26	20	21.68	2014-05-05
500015	基金汉兴	1.21	1.55	2.90	30	22.09	2014-12-30
500002	基金泰和	0.90	1.16	1.02	20	22.56	2014-04-07
150007	长盛同庆 B	0.86	1.11	1.30	88	22.88	2012-05-12
500018	基金兴和	1.09	1.41	0.37	30	23.13	2014-07-13
184693	基金普丰	1.11	1.45	-0.09	30	23.40	2014-07-14
184701	基金景福	1.21	1.58	2.28	30	23.53	2014-12-30
500056	基金科瑞	1.12	1.47	-0.18	30	23.62	2017-03-12
500058	基金银丰	0.92	1.21	2.33	30	23.86	2017-08-14
184722	基金久嘉	0.77	1.01	-1.28	20	23.97	2017-07-05
500011	基金金鑫	0.92	1.23	1.20	30	24.62	2014-10-20
184699	基金同盛	0.89	1.20	0.57	30	26.14	2014-11-05
184728	基金鸿阳	0.61	0.84	1.66	20	26.92	2016-12-09
184721	基金丰和	0.70	0.98	1.01	30	28.63	2017-03-22

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

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。