

# 金融工程

证券研究报告

2018 年 09 月 24 日

## 基金发行周报-2018-09-24

### 基金市场概况

截至 2018-09-21, 共有 5010 只基金。根据投资范畴分类, 全部基金中, 混合型基金数量最多, 达到 2316 只, 货币市场型基金资产净值最高, 为 84415.39 亿元。根据投资风格分类, 主动投资型基金共计 4376 只, 资产净值占比 96.04%, 被动投资型基金共计 634 只, 资产净值占比 3.96%。

量化基金共计 312 只, 其中主动型量化产品数量最多, 达到 228 只, 对冲型产品共计 23 只, 增强指数型量化基金共计 61 只, 其中 32 只跟踪沪深 300 指数, 5 只跟踪中证 1000 指数, 18 只跟踪中证 500 指数。量化基金较去年 9 月增加了 116 只, 同比增长 59.18%。

### 基金发审情况

截至 2018-09-21, 本月新成立基金 62 只, 包括 7 只股票型基金, 26 只混合型基金, 27 只债券型基金, 2 只 QDII 基金。从募集规模上看, 本月新成立的 62 只基金平均发行 5.11 亿份, 其中债券型基金平均发行份额最高, 为 6.49 亿份; 股票型基金平均发行份额为 2.14 亿份。

简易程序审核基金中, 2017 年以来递交申请材料的基金共 2157 只, 其中 64 只在 10 月被决定受理, 131 只在 11 月被决定受理, 143 只在 12 月被决定受理, 且有 2094 只基金已经收到第一次反馈意见。根据简易程序审核期限为 20 个工作日, 其余基金均会在本月收到第一次反馈意见。

普通程序审核基金中, 2017 年以来递交申请材料的基金共 150 只, 139 只为 FOF (基金中基金), 其中 1 只在 10 月被决定受理, 8 只在 11 月被决定受理, 4 只在 12 月被决定受理, 普通程序审核期限为 6 个月。

截至 2018-09-21, 目前正在发行的基金共计 53 只, 其中 9 只计划下周截至募集。其中: 中长期纯债型基金占比为 32.08%, 其次是灵活配置型基金和被动指数型基金占比均在 13% 以上, 另外包括 6 只偏股混合型基金。

### 基金创新看点

#### ➤ 红利优享基金

目前, 工银瑞信基金正在发行一只与红利优享相关的基金, 为工银瑞信红利优享 A (005833.OF)。该基金在合理配置股票与债券等资产的基础上, 采取积极有效的风险防控措施控制组合风险并保持良好流动性, 通过优选内地与香港股票市场交易互联互通机制下的港股投资标的和沪深两市优质上市公司, 力争获取超越业绩比较基准的最大化收益。

#### ➤ 消费升级基金

目前, 汇添富基金正在发行一只与消费升级相关的基金, 为汇添富消费升级 (006408.OF)。该基金采用自下而上的投资方法, 以基本面分析为立足点, 深入挖掘消费升级板块的投资机会, 在科学严格管理风险的前提下, 精选消费升级过程中具有持续增长潜力的优质公司, 谋求基金资产的中长期稳健增值。

#### ➤ 欧洲策略基金

目前, 上投摩根基金正在发行一只与欧洲策略相关的基金, 为上投摩根欧洲动力策略 (006282.OF)。该基金主要投资于欧洲股票, 在严格控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的回报。

**风险提示:** 本报告为基金发行统计, 不构成投资建议。

### 作者

吴先兴 分析师  
SAC 执业证书编号: S1110516120001  
wuxianxing@tfzq.com  
18616029821

### 相关报告

- 1 《金融工程: 金融工程-因子监控及指数增强组合跟踪 2018-09-22》  
2018-09-22
- 2 《金融工程: 金融工程-基本面量化视角下的电子行业选股研究》  
2018-09-20
- 3 《金融工程: 金融工程-市场情绪一览 2018-09-20》 2018-09-20

## 内容目录

1. 基金市场概况 .....	3
1.1. 市场概况 .....	3
1.2. 基金市场规模变化 .....	4
2. 基金发审情况 .....	4
2.1. 发行阶段统计 .....	4
2.2. 行政审批进度 .....	5
2.3. 正在发行的基金 .....	12
2.4. 等待发行的基金 .....	12
3. 基金创新看点 .....	13
3.1. 红利优享基金 .....	13
3.2. 消费升级基金 .....	13
3.3. 欧洲策略基金 .....	13
风险提示 .....	14

## 图表目录

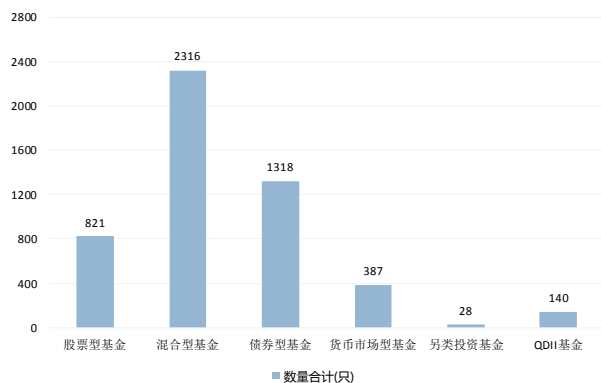
图 1: 基金数量-投资范畴分类 .....	3
图 2: 基金资产净值-投资范畴分类 .....	3
图 3: 基金数量-投资风格分类 .....	3
图 4: 基金资产净值-投资风格分类 .....	3
图 5: 量化基金数量 .....	3
图 6: 增强指数型量化基金跟踪指数 .....	3
图 7: 过去一年基金数量变化 1 (单位: 只) .....	4
图 8: 过去一年基金数量变化 2 (单位: 只) .....	4
图 9: 过去一年量化基金数量变化 (单位: 只) .....	4
图 10: 过去一年每月新成立基金数量 (单位: 只) .....	5
图 11: 每月新成立基金各类型发行份额占比 .....	5
图 12: 本月新成立基金平均发行份额 .....	5
图 13: 正在发行的基金 (单位: 只) .....	12
图 14: 等待发行的基金 (单位: 只) .....	13
表 1: 近两个月简易程序审核基金 .....	5
表 2: 2017 年以来普通程序审核基金 .....	8

## 1. 基金市场概况

### 1.1. 市场概况

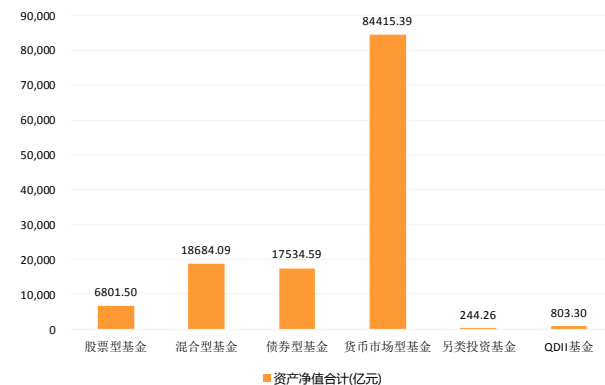
截至 2018-09-21, 共有 5010 只基金。根据投资范畴分类, 全部基金中, 混合型基金数量最多, 达到 2316 只, 货币市场型基金资产净值最高, 为 84415.39 亿元。

图 1: 基金数量-投资范畴分类



资料来源: wind, 天风证券研究所

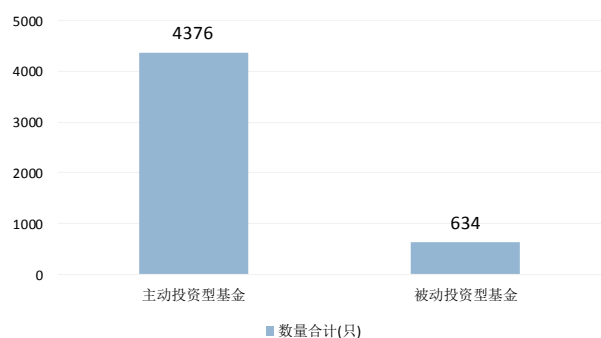
图 2: 基金资产净值-投资范畴分类



资料来源: wind, 天风证券研究所

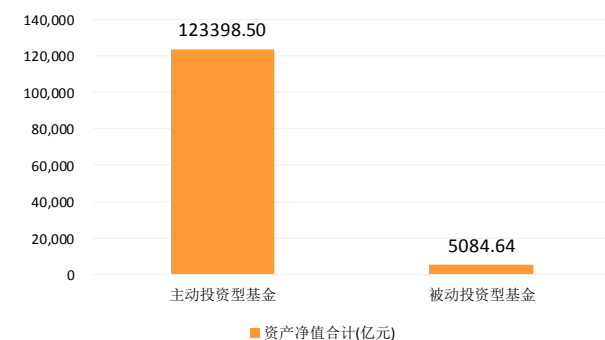
根据投资风格分类, 主动投资型基金共计 4376 只, 资产净值占比 96.04%, 被动投资型基金共计 634 只, 资产净值占比 3.96%。

图 3: 基金数量-投资风格分类



资料来源: wind, 天风证券研究所

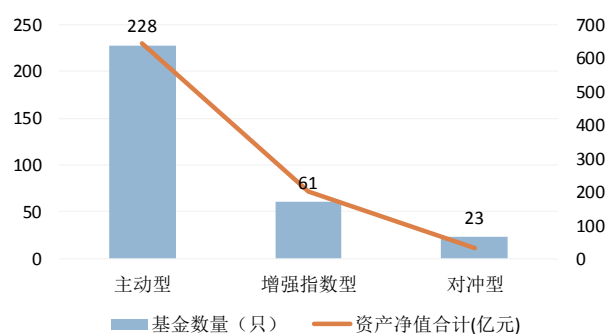
图 4: 基金资产净值-投资风格分类



资料来源: wind, 天风证券研究所

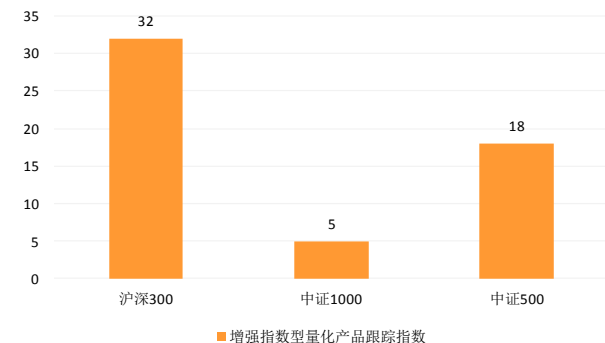
量化基金共计 312 只, 其中主动型量化产品数量最多, 达到 228 只, 对冲型产品共计 23 只, 增强指数型量化基金共计 61 只, 其中 32 只跟踪沪深 300 指数, 5 只跟踪中证 1000 指数, 18 只跟踪中证 500 指数。

图 5: 量化基金数量



资料来源: wind, 天风证券研究所

图 6: 增强指数型量化基金跟踪指数



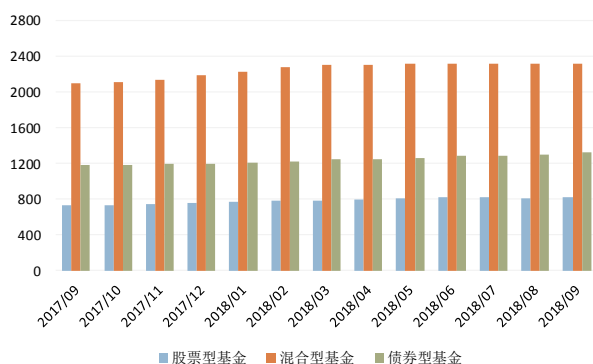
资料来源: wind, 天风证券研究所

独家收集 百万报告 实时更新 更多千篇

## 1.2. 基金市场规模变化

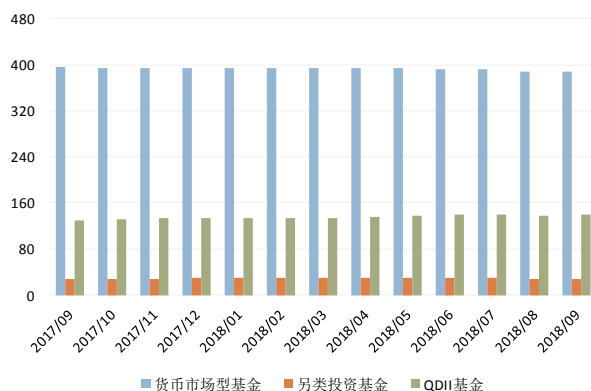
截至 2018-09-21，统计过去一年不同投资范畴基金的数量变化：

图 7：过去一年基金数量变化 1（单位：只）



资料来源：wind，天风证券研究所

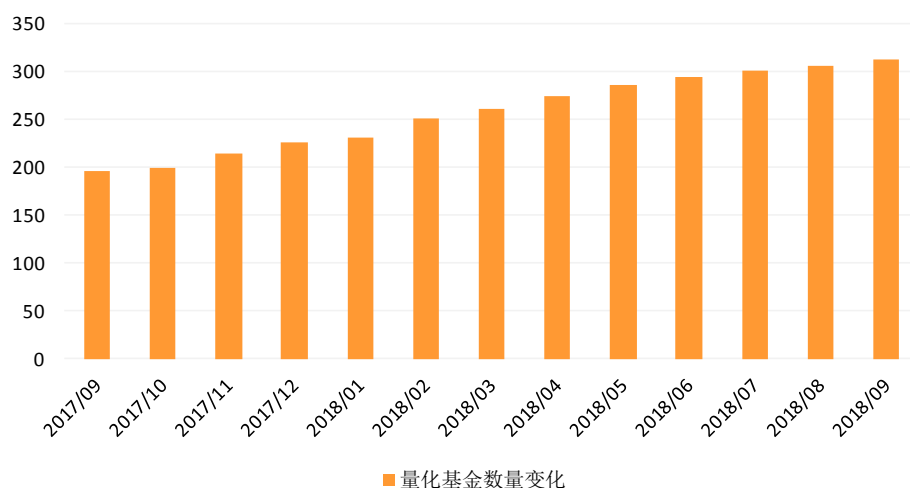
图 8：过去一年基金数量变化 2（单位：只）



资料来源：wind，天风证券研究所

股票型基金数量较去年 9 月增加 86 只，同比增幅最高，为 11.70%。

图 9：过去一年量化基金数量变化（单位：只）



资料来源：wind，天风证券研究所

截至 2018-09-21，统计过去一年量化基金的数量变化，如图 9 所示，量化基金较去年 9 月增加了 116 只，同比增长 59.18%。

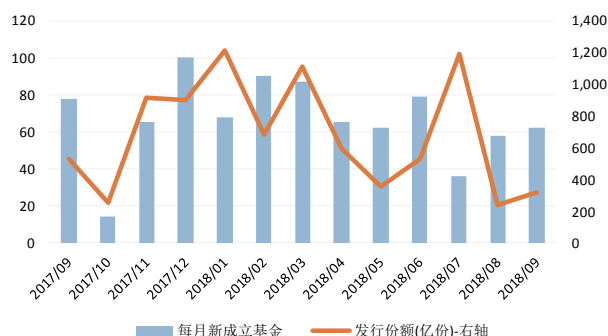
## 2. 基金发审情况

### 2.1. 发行阶段统计

截至 2018-09-21，本月新成立基金 62 只，包括 7 只股票型基金，26 只混合型基金，27 只债券型基金，2 只 QDII 基金。

以基金成立日为基准，统计过去一年每月新成立基金：

图 10：过去一年每月新成立基金数量（单位：只）



资料来源：wind，天风证券研究所

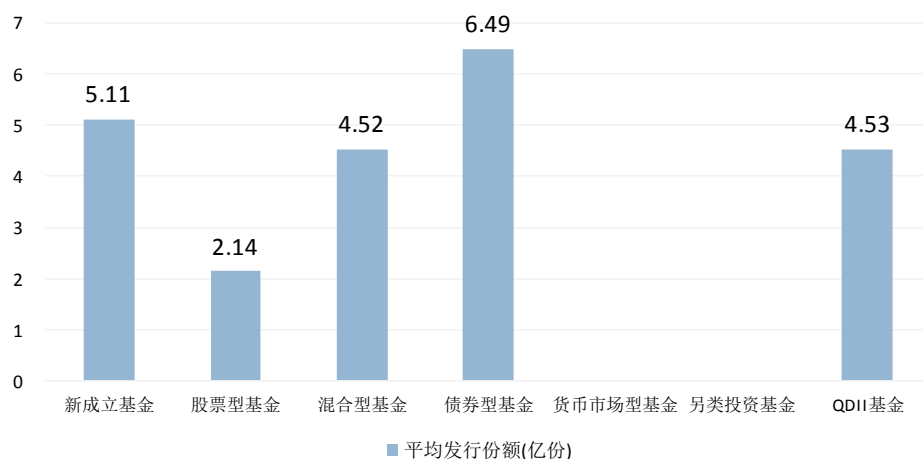
图 11：每月新成立基金各类型发行份额占比



资料来源：wind，天风证券研究所

2016 年年末 2 个月的成立高峰以来，2017 年 2 月新成立基金 68 只，较 1 月的 93 只继续下降，3 月份新成立基金 178 只，4 月份新成立基金 58 只，基金成立热潮有所回落，截至 2018 年 9 月 21 日，本月已成立 62 只基金。

图 12：本月新成立基金平均发行份额



资料来源：wind，天风证券研究所

从募集规模上看，本月新成立的 62 只基金平均发行 5.11 亿份，其中债券型基金平均发行份额最高，为 6.49 亿份；股票型基金平均发行份额为 2.14 亿份。

## 2.2. 行政审批进度

简易程序审核基金中，2017 年以来递交申请材料的基金共 2157 只，其中 64 只在 10 月被决定受理，131 只在 11 月被决定受理，143 只在 12 月被决定受理，且有 2094 只基金已经收到第一次反馈意见。根据简易程序审核期限为 20 个工作日，其余基金均会在本月收到第一次反馈意见。

表 1：近两个月简易程序审核基金

基金管理人	基金名称	基金托管人	申请材料接收日	受理决定日	第一次反馈意见日
金鹰基金管理有限公司	添益定期开放债券型	交通银行	2018/5/30	2018/8/17	2018/8/23
中银基金管理有限公司	康享定期开放债券型发起式	平安银行	2018/7/9	2018/8/10	2018/8/21
华泰证券(上海)资产管理有限公司	紫金智鑫定期开放债券型发起式	江苏银行	2018/7/13	2018/8/1	2018/8/10
长城基金管理有限公司	港股通价值精选多策略混合型	北京银行	2018/7/13	2018/8/3	2018/8/14
富荣基金管理有限公司	富金专项金融债纯债债券型	江苏银行	2018/7/17	2018/8/13	2018/8/24
中信保诚基金管理有限公司	消费主题量化股票型	中国工商银行	2018/7/23	2018/8/29	
富国基金管理有限公司	新天绿能混合型(LOF)	中国工商银行	2018/8/25	2018/8/29	2018/8/31

招商基金管理有限公司	鑫元中短债债券型	中国民生银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/14
银华基金管理股份有限公司	高收益债定期开放债券型发起式	中国建设银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/7
博时基金管理有限公司	富汇纯债 3 个月定期开放债券型发起式	中国光大银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/14
富国基金管理有限公司	蓝筹精选股票型(QDII)	招商银行	2018/7/26	2018/8/31	
万家基金管理有限公司	中证 1000 指数增强型发起式	招商银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/10
财通证券资产管理有限公司	鸿利中短债债券型	南京银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/14
富国基金管理有限公司	政策性金融债债券型	交通银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/10
建信基金管理有限责任公司	润利增强债券型	交通银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/10
南方基金管理股份有限公司	恒庆一年定期开放债券型	交通银行	2018/7/26	2018/8/1	2018/8/10
农银汇理基金管理有限公司	金瑞债券型	招商银行	2018/7/27	2018/8/2	2018/8/10
浦银安盛基金管理有限公司	盛诺定期开放债券型发起式	中信银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/10
招商基金管理有限公司	中债 1-5 进出口行债券指数基金	中国民生银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/16
南方基金管理股份有限公司	恒新百日定期开放债券型	中国工商银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/16
圆信永丰基金管理有限公司	精选回报混合型	兴业银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/17
国泰基金管理有限公司	嘉睿纯债债券型	交通银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/16
兴银基金管理有限责任公司	中短债债券型	交通银行	2018/7/30	2018/8/3	2018/8/14
南方基金管理股份有限公司	恒业 6 个月定期开放债券型	中国银行	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/17
金鹰基金管理有限公司	智能制造股票型	中国工商银行	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/16
鹏华基金管理有限公司	中短债 3 个月定期开放债券型	中国工商银行	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/17
金鹰基金管理有限公司	添和定期开放债券型发起式	兴业银行	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/16
金鹰基金管理有限公司	添荣定期开放债券型发起式	平安银行	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/20
弘毅远方基金管理有限公司	消费升级混合型发起式	广发证券	2018/7/31	2018/8/7	2018/8/21
博时基金管理有限公司	中债 1-3 年政策性金融债指数基金	浦发银行	2018/8/1	2018/8/21	2018/8/31
易方达基金管理有限公司	科融混合型	交通银行	2018/8/1	2018/8/8	2018/8/17
工银瑞信基金管理有限公司	瑞泽定期开放债券型	江苏银行	2018/8/1	2018/8/8	2018/8/17
汇安基金管理有限责任公司	行业龙头灵活配置混合型	招商银行	2018/8/2	2018/8/29	2018/9/7
国融基金管理有限公司	融信灵活配置混合型	上海银行	2018/8/2	2018/8/9	2018/8/20
中国人保资产管理有限公司	人保行业轮动混合型	中国银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/22
南方基金管理股份有限公司	卓利定期开放债券型发起式	中国光大银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/21
博时基金管理有限公司	中债 7-10 年农发行债券指数基金	中国工商银行	2018/8/3	2018/8/21	2018/8/31
南方基金管理股份有限公司	恒裕 6 个月定期开放债券型	邮储银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/21
广发基金管理有限公司	中债 1-3 年国开行债券指数基金	浦发银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/17
汇安基金管理有限责任公司	中证 500 指数增强型	浦发银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/21
国泰基金管理有限公司	融昌浮动净值型发起式货币市场基金	江苏银行	2018/8/3	2018/8/10	2018/8/21
华夏基金管理有限公司	翔阳两年定期开放灵活配置混合型	中国银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/24
嘉实基金管理有限公司	新添淳定期开放混合型	中国民生银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/21
华泰柏瑞基金管理有限公司	中证红利低波动交易型开放式指数基金	中国建设银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/17
南方基金管理股份有限公司	吉元短债债券型	中国工商银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/24
中欧基金管理有限公司	短债债券型基金	中国工商银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/21
平安大华基金管理有限公司	合庆定期开放债券型发起式	上海银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/21
嘉实基金管理有限公司	致安定期开放债券型发起式	平安银行	2018/8/6	2018/8/17	2018/8/29
国金基金管理有限公司	惠盈纯债债券型	宁波银行	2018/8/6	2018/8/13	2018/8/21
工银瑞信基金管理有限公司	瑞安定期开放纯债债券型发起式	中信银行	2018/8/7	2018/8/14	2018/8/28
平安大华基金管理有限公司	高等级债券型	中国银行	2018/8/7	2018/8/14	2018/8/24
银华基金管理股份有限公司	安盈短债债券型	中国银行	2018/8/7	2018/8/14	2018/8/22
广发基金管理有限公司	安泽短债债券型	平安银行	2018/8/7	2018/8/14	2018/8/21
嘉实基金管理有限公司	致禄定期开放纯债债券型发起式	江苏银行	2018/8/7	2018/8/23	2018/9/3

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

国投瑞银基金管理有限公司	恒泽中短债债券型	中国银行	2018/8/8	2018/8/15	2018/8/23
招商基金管理有限公司	瑞利灵活配置混合型	中国建设银行	2018/8/8	2018/8/15	
广发基金管理有限公司	景润纯债债券型	江苏银行	2018/8/8	2018/8/15	2018/8/23
中国人保资产管理有限公司	人保鑫盛纯债债券型	中国银行	2018/8/9	2018/8/16	2018/8/31
鹏华基金管理有限公司	尊信 3 个月定期开放债券型发起式	中国光大银行	2018/8/9	2018/8/16	2018/8/28
东吴基金管理有限公司	中证可转债债券指数基金	平安银行	2018/8/9	2018/8/16	
中国人保资产管理有限公司	人保中证 500 指数型	交通银行	2018/8/9	2018/8/16	2018/8/28
长信基金管理有限责任公司	研究精选混合型	国泰君安	2018/8/9	2018/8/16	2018/8/23
博时基金管理有限公司	中债 3-5 年进出口行债券指数	中国建设银行	2018/8/10	2018/8/23	2018/8/31
农银汇理基金管理有限公司	永安混合型	中国工商银行	2018/8/10	2018/8/17	2018/8/28
国泰基金管理有限公司	中证 500 指数增强型	宁波银行	2018/8/10	2018/8/17	2018/8/29
永赢基金管理有限公司	欣益纯债定期开放债券型 发起式	杭州银行	2018/8/10	2018/8/17	2018/8/29
长信基金管理有限责任公司	聚宝浮动净值型货币市场基金	中国民生银行	2018/8/13	2018/8/20	2018/8/31
兴全基金管理有限公司	合润混合型(LOF)	招商银行	2018/8/13	2018/8/20	
浙江浙商证券资产管理有限公司	汇金短债债券型	中国银行	2018/8/14	2018/8/21	2018/8/31
国泰基金管理有限公司	创业板指数增强型	中国建设银行	2018/8/14	2018/8/21	2018/8/31
工银瑞信基金管理有限公司	永明三年定期开放债券型发起式	浦发银行	2018/8/14	2018/8/21	2018/8/31
博时基金管理有限公司	MSCI 中国 A 股指数增强型基金	中国银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/9/3
国泰基金管理有限公司	惠享定期开放债券型发起式	中国民生银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/8/31
上投摩根基金管理有限公司	领航世纪混合型	中国建设银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/8/31
国联安基金管理有限公司	行业领先混合型	招商银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/8/31
长城基金管理有限公司	双季红定期开放债券型	交通银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/9/3
永赢基金管理有限公司	通益债券型	江苏银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/9/3
永赢基金管理有限公司	祥益债券型	徽商银行	2018/8/15	2018/8/22	2018/9/3
南华基金管理有限公司	瑞扬纯债债券型	中国银行	2018/8/16	2018/8/23	2018/9/3
永赢基金管理有限公司	诚益债券型	浙商银行	2018/8/16	2018/8/23	2018/8/31
广发基金管理有限公司	中债 1-3 年农发行债券指数基金	宁波银行	2018/8/16	2018/8/23	2018/9/5
中银基金管理有限公司	汇享债券型	宁波银行	2018/8/16	2018/8/23	2018/9/3
凯石基金管理有限公司	湛新经济混合型	广发证券	2018/8/16	2018/8/23	2018/9/3
国泰基金管理有限公司	中证生物医药交易型开放式指数基金联接基金	中国银行	2018/8/17	2018/8/24	2018/9/5
国泰基金管理有限公司	中证生物医药交易型开放式指数基金	中国银行	2018/8/17	2018/8/24	2018/9/5
广发基金管理有限公司	稳健策略混合型	中国农业银行	2018/8/17	2018/8/24	2018/9/3
广发基金管理有限公司	景明中短债债券型	中国工商银行	2018/8/17	2018/8/24	2018/9/5
博道基金管理有限公司	中证 500 指数增强型	招商银行	2018/8/20	2018/8/27	2018/9/6
富荣基金管理有限公司	沪深 300 指数增强型	招商银行	2018/8/20	2018/8/27	2018/9/5
富荣基金管理有限公司	中证 500 指数增强型	招商银行	2018/8/20	2018/8/27	2018/9/6
汇添富基金管理股份有限公司	盛安定期开放债券型	兴业银行	2018/8/20	2018/8/27	2018/9/3
国泰基金管理有限公司	聚禾纯债债券型	江苏银行	2018/8/20	2018/8/27	2018/9/7
招商基金管理有限公司	添韵 3 个月定期开放债券型发起式基金	中国民生银行	2018/8/21	2018/8/28	2018/9/6
中金基金管理有限公司	新元一年定期开放债券型	浙商银行	2018/8/21	2018/8/28	2018/9/7
鑫元基金管理有限公司	享利增强型	浦发银行	2018/8/21	2018/9/7	
南方基金管理股份有限公司	远利定期开放债券型发起式	宁波银行	2018/8/21	2018/8/28	2018/9/5
平安大华基金管理有限公司	可转债债券型	中国银行	2018/8/22	2018/8/29	2018/9/7
中庚基金管理有限公司	价值领航混合型	华泰证券	2018/8/22	2018/8/29	2018/9/7
融通基金管理有限公司	通慧混合型	中国建设银行	2018/8/23	2018/8/30	2018/9/7
广发基金管理有限公司	景秀纯债债券型	中国光大银行	2018/8/23	2018/8/30	
农银汇理基金管理有限公司	可转债债券型	中国工商银行	2018/8/23	2018/8/30	2018/9/7

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 實時更新 日更千篇



博时基金管理有限公司	富盛纯债 6 个月定期开放债券型发起式	平安银行	2018/8/23	2018/8/30	
平安大华基金管理有限公司	乐享三个月定期开放债券型	交通银行	2018/8/23	2018/8/30	2018/9/6
招商基金管理有限公司	融悦浮动净值型发起式货币市场基金	江苏银行	2018/8/23	2018/8/30	
创金合信基金管理有限公司	鑫日享短债债券型	中国民生银行	2018/8/24	2018/8/31	
汇添富基金管理股份有限公司	中证医药卫生交易型开放式指数基金联接基金	中国工商银行	2018/8/24	2018/8/31	
南方基金管理股份有限公司	纯元债券型	招商银行	2018/8/24	2018/8/31	
上银基金管理有限公司	聚永益定期开放债券型发起式	兴业银行	2018/8/24	2018/8/31	2018/9/7
兴银基金管理有限责任公司	现金聚利浮动净值型货币市场基金	浦发银行	2018/8/24	2018/8/31	
创金合信基金管理有限公司	浮动净值型货币市场基金	交通银行	2018/8/24	2018/8/31	
南方基金管理股份有限公司	创利定期开放债券型发起式	中信银行	2018/8/27	2018/9/3	
平安大华基金管理有限公司	高端制造混合型	中国银行	2018/8/27	2018/9/3	
弘德基金管理有限公司	裕丰中短债债券型	中国工商银行	2018/8/27	2018/9/3	
国泰基金管理有限公司	利享中短债债券型	招商银行	2018/8/27	2018/9/3	
国海富兰克林基金管理有限公司	恒嘉短债债券型	中国银行	2018/8/28	2018/9/4	
华夏基金管理有限公司	科技成长股票型	中国银行	2018/8/28	2018/9/4	
广发基金管理有限公司	民丰 3 个月定期开放债券型发起式	中国民生银行	2018/8/28	2018/9/4	
工银瑞信基金管理有限公司	尊利中短债债券型	邮储银行	2018/8/28	2018/9/4	
嘉实基金管理有限公司	融享浮动净值型发起式货币市场基金	江苏银行	2018/8/28	2018/9/4	
永赢基金管理有限公司	宏益债券型	中国银行	2018/8/29	2018/9/5	
中信建投基金管理有限公司	行业轮换混合型	招商银行	2018/8/29	2018/9/5	
国融基金管理有限公司	融盛龙头严选混合型	广发证券	2018/8/29	2018/9/5	
广发基金管理有限公司	深证 100 指数基金(LOF)	中国建设银行	2018/8/30	2018/9/5	
南方基金管理股份有限公司	升利定期开放债券型发起式	南京银行	2018/8/30	2018/9/5	
华夏基金管理有限公司	中证 1000 指数增强型发起式	中国银行	2018/8/31	2018/9/6	
富国基金管理有限公司	睿泽回报混合型	中国建设银行	2018/8/31	2018/9/6	
工银瑞信基金管理有限公司	添慧债券型	中国建设银行	2018/8/31	2018/9/6	
南方基金管理股份有限公司	招利 3 个月定期开放债券型发起式	招商银行	2018/8/31	2018/9/6	
财通证券资产管理有限公司	鸿达纯债债券型	宁波银行	2018/8/31	2018/9/6	
国泰基金管理有限公司	惠鑫定期开放债券型发起式	南京银行	2018/8/31	2018/9/6	
中加基金管理有限公司	丰盈纯债定期开放债券型发起式	杭州银行	2018/8/31	2018/9/6	
南方基金管理股份有限公司	鼎利定期开放债券型发起式	招商银行	2018/9/3	2018/9/7	
鹏扬基金管理有限公司	现金增利浮动净值型货币市场基金	招商银行	2018/9/3	2018/9/7	
汇添富基金管理股份有限公司	短债债券型	兴业银行	2018/9/3	2018/9/7	
南方基金管理股份有限公司	尊利 3 个月定期开放债券型发起式	浦发银行	2018/9/3	2018/9/7	
嘉实基金管理有限公司	新添益定期开放混合型	交通银行	2018/9/3	2018/9/7	

资料来源: Wind,天风证券研究所

普通程序审核基金中, 2017 年以来递交申请材料的基金共 150 只, 139 只为 FOF (基金中基金), 其中 1 只在 10 月被决定受理, 8 只在 11 月被决定受理, 4 只在 12 月被决定受理, 普通程序审核期限为 6 个月。

表 2: 2017 年以来普通程序审核基金

基金管理人	基金名称	基金托管人	申请材料接收日	受理决定日
建信基金管理有限责任公司	黄金期货基金(LOF)	交通银行	2017/1/3	2017/5/10
博时基金管理有限公司	金福全稳健策略基金中基金	中国农业银行	2017/1/5	2017/1/12
中融基金管理有限公司	全天候回报基金中基金	交通银行	2017/1/9	2017/1/16
招商基金管理有限公司	www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 每日更新	交通银行	2017/1/13	2017/1/20



招商基金管理有限公司	智多金动态配置基金优选基金(FOF)	中国银行	2017/1/13	2017/1/20
富国基金管理有限公司	鑫睿量化优选多策略基金(FOF)	招商银行	2017/1/13	2017/1/20
融通基金管理有限公司	量化定投基金中基金	中国建设银行	2017/1/16	2017/1/22
建信基金管理有限责任公司	福顺养老平衡基金中基金	兴业银行	2017/1/17	2017/1/23
嘉实基金管理有限公司	工业金属期货交易型开放式指数基金	中国银行	2017/1/19	2017/2/20
新华基金管理股份有限公司	中证金牛成长 20 量化基金中基金	中国农业银行	2017/1/24	2017/2/6
中金基金管理有限公司	积极配置基金中基金	中国建设银行	2017/1/24	2017/4/18
中金基金管理有限公司	稳健配置基金中基金	中国建设银行	2017/1/24	2017/4/18
德邦基金管理有限公司	智立方稳健配置基金(FOF)	中国银行	2017/2/8	2017/2/16
国泰基金管理有限公司	汇利优选基金(FOF)	中国民生银行	2017/2/15	2017/2/23
国泰基金管理有限公司	汇鑫优选基金(FOF)	中国民生银行	2017/2/15	2017/2/23
华夏基金管理有限公司	汇萃进取基金(FOF)	中国建设银行	2017/2/17	2017/2/24
博时基金管理有限公司	智多宝积极策略基金中基金	招商银行	2017/2/22	2017/3/2
长安基金管理有限公司	安颐稳健臻选发起式基金中基金	浦发银行	2017/2/27	2017/3/6
嘉实基金管理有限公司	领瑞量化稳进基金(FOF)	中国工商银行	2017/3/9	2017/3/16
中欧基金管理有限公司	全明星均衡基金中基金	中国工商银行	2017/3/9	2017/3/16
浦银安盛基金管理有限公司	稳福低波动率基金中基金(FOF)	兴业银行	2017/3/13	2017/3/21
嘉合基金管理有限公司	永泰量化优选基金(FOF)	中国工商银行	2017/3/20	2017/3/29
博时基金管理有限公司	有色金属期货交易型开放式指数基金	中国建设银行	2017/3/23	2017/3/29
万家基金管理有限公司	稳健如意基金中基金	华夏银行	2017/3/23	2017/3/29
富国基金管理有限公司	有色金属期货指数(LOF)	中国建设银行	2017/3/27	2017/4/21
华夏基金管理有限公司	白糖期货交易型开放式证券投资资金联接基金	中国农业银行	2017/3/29	2017/4/6
华夏基金管理有限公司	白糖期货交易型开放式基金	中国农业银行	2017/3/29	2017/4/6
农银汇理基金管理有限公司	济安基金中基金(FOF)	浦发银行	2017/3/30	2017/4/7
民生加银基金管理有限公司	卓越配置基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/4/6	2017/4/13
金信基金管理有限公司	民富组合优选基金(FOF)	中信建投	2017/4/12	2017/4/19
国寿安保基金管理有限公司	策略优选精选基金中基金	中国建设银行	2017/4/20	2017/5/15
嘉实基金管理有限公司	农产品期货指数基金(LOF)	中国建设银行	2017/5/5	2017/5/12
中加基金管理有限公司	智选稳健混合型基金中基金(FOF)	兴业银行	2017/6/2	2017/6/9
平安大华基金管理有限公司	盈丰基金配置混合型发起式基金中基金(FOF)	中国工商银行	2017/6/14	2017/6/21
鹏华基金管理有限公司	目标日期 2035 混合型基金中基金	中国建设银行	2017/6/15	2017/6/26
工银瑞信基金管理有限公司	安心稳健配置混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/6/16	2017/6/26
工银瑞信基金管理有限公司	安盈多元配置混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/6/16	2017/6/23
汇安基金管理有限责任公司	货基优选货币型基金中基金	中国工商银行	2017/6/19	2017/6/23
格林基金管理有限公司	和盈目标风险混合型基金中基金	中国工商银行	2017/6/21	2017/6/28
汇添富基金管理股份有限公司	价值基金优选配置混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/6/27	2017/7/3
北信瑞丰基金管理有限公司	精选配置混合型基金中基金(FOF)	华夏银行	2017/6/27	2017/7/4
浦银安盛基金管理有限公司	稳禄混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/6/28	2017/7/19
华安基金管理有限公司	慧萃组合精选混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/7/5	2017/7/12
汇安基金管理有限责任公司	货币宝货币型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/7/11	2017/7/17
景顺长城基金管理有限公司	量化多元资产定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2017/7/20	2017/7/27
交银施罗德基金管理有限公司	锐进优选混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/8/1	2017/8/21
中邮创业基金管理股份有限公司	动态均衡配置混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/8/10	2017/9/19
易方达基金管理有限公司	稳健多策略混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/8/14	2017/8/21
中银基金管理有限公司	智汇增值定期开放混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2017/8/22	2017/8/29
交银施罗德基金管理有限公司	大商所农产品期货指数型基金(LOF)	中国建设银行	2017/9/12	2017/9/19

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

九泰基金管理有限公司	生活方式稳健配置混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2017/9/25	2017/9/30
兴业基金管理有限公司	安愉 70 后生命周期混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2017/9/27	2017/10/10
农银汇理基金管理有限公司	永福混合型基金中基金(FOF)	兴业银行	2017/10/27	2017/11/2
鹏华基金管理有限公司	债基优选债券型基金中基金(FOF)	中国银行	2017/11/1	2017/11/8
平安大华基金管理有限公司	稳健精选混合型基金中基金(FOF)	兴业银行	2017/11/7	2017/11/14
平安大华基金管理有限公司	2035 退休宝混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2017/11/8	2017/11/14
长城基金管理有限公司	多资产均衡优选混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2017/11/13	2017/11/20
浙江浙商证券资产管理有限公司	卓越配置优选混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/11/15	2017/11/22
兴业基金管理有限公司	安愉 80 后生命周期混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/11/21	2017/11/28
兴全基金管理有限公司	优选进取混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2017/11/22	2017/11/29
新华基金管理股份有限公司	配置优选混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/12/1	2017/12/7
交银施罗德基金管理有限公司	全球风险评价混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2017/12/5	2017/12/12
华安基金管理有限公司	慧安组合混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2017/12/20	2017/12/26
银华基金管理股份有限公司	聚利货币型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/12/22	2017/12/29
华夏基金管理有限公司	乐赢人生灵活配置混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2017/12/25	2018/1/2
华商基金管理有限公司	灵活进取混合型发起式基金中基金(FOF)	中国建设银行	2017/12/27	2018/1/3
国投瑞银基金管理有限公司	元泰混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2017/12/28	2018/1/5
中国人保资产管理有限公司	人保稳进配置混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/1/25	2018/1/31
嘉实基金管理有限公司	领惠稳进量化配置混合型基金中基金(FOF)	邮储银行	2018/2/12	2018/2/22
南方基金管理股份有限公司	瑞和合三年定期开放混合型发起式基金(LOF)	中国建设银行	2018/3/9	2018/4/4
南方基金管理股份有限公司	瑞合三年定期开放混合型发起式基金(LOF)	中国建设银行	2018/3/9	2018/4/4
华泰证券(上海)资产管理有限公司	紫金丰泰 1 号纯债债券型发起式基金	招商银行	2018/3/14	2018/9/3
国泰基金管理有限公司	民安养老目标日期 2040 混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
国泰基金管理有限公司	平衡型养老目标风险定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
嘉实基金管理有限公司	养老目标日期 2040 混合型发起式基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
嘉实基金管理有限公司	养老目标日期 2050 混合型发起式基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
嘉实基金管理有限公司	养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
易方达基金管理有限公司	汇智稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/17
招商基金管理有限公司	和悦稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/11	2018/4/26
博时基金管理有限公司	颐慈养老目标风险稳健策略定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
华夏基金管理有限公司	养老目标日期 2045 三年滚动开放混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
汇添富基金管理股份有限公司	添富养老目标日期 2040 混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
建信基金管理有限责任公司	优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
建信基金管理有限责任公司	优享稳健养老目标混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
南方基金管理股份有限公司	富元收益养老目标风险定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
泰达宏利基金管理有限公司	泰和 50/50 平衡配置养老目标混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
泰达宏利基金管理有限公司	泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
万家基金管理有限公司	保守目标风险策略养老目标混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/11	2018/4/17
富国基金管理有限公司	鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
富国基金管理有限公司	鑫旺稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
国泰基金管理有限公司	民泽平衡型养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
华安基金管理有限公司	养老目标日期 2030 混合型发起式基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
华安基金管理有限公司	稳健养老目标风险混合型发起式基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
华夏基金管理有限公司	金建养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
华夏基金管理有限公司	养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

汇添富基金管理股份有限公司	添富养老目标日期 2030 混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
民生加银基金管理有限公司	康宁稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
南方基金管理股份有限公司	富吉配置养老目标风险定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
鹏华基金管理有限公司	养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
鹏华基金管理有限公司	养老目标日期 2035 混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
万家基金管理有限公司	稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
万家基金管理有限公司	稳健目标风险策略养老目标混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
易方达基金管理有限公司	汇诚养老目标日期 2043 混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
易方达基金管理有限公司	汇诚养老目标日期 2043 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
银华基金管理股份有限公司	尊和养老目标 2035 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
银华基金管理股份有限公司	尊和养老目标 2035 混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/11	2018/4/17
博时基金管理有限公司	颐泽稳健养老目标 12 个月定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
博时基金管理有限公司	颐泽养老目标风险稳健策略定期开放混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
富国基金管理有限公司	鑫汇成长养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
广发基金管理有限公司	稳健优选目标风险混合养老目标基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
广发基金管理有限公司	稳健养老目标一年持有期混合养老目标基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
汇添富基金管理股份有限公司	添富养老目标成长收益混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
汇添富基金管理股份有限公司	添富养老目标日期 2050 混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
南方基金管理股份有限公司	2035 养老目标日期混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
南方基金管理股份有限公司	养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
泰达宏利基金管理有限公司	2040 养老目标混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
易方达基金管理有限公司	汇通养老目标日期 2033 混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
招商基金管理有限公司	增利稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/26
中欧基金管理有限公司	无忧 2050 养老目标日期混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/11	2018/4/17
华夏基金管理有限公司	金葵养老目标日期 2045 三年滚动开放混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
兴全基金管理有限公司	安泰平衡目标风险养老目标混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
中欧基金管理有限公司	预见养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
中欧基金管理有限公司	无忧 2035 养老目标日期混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
中银基金管理有限公司	安康稳健养老目标一年定期开放混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
中银基金管理有限公司	安盛积极养老目标风险定期开放混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
中银基金管理有限公司	安康稳健养老目标风险定期开放混合型基金中基金(FOF)	招商银行	2018/4/11	2018/4/17
易方达基金管理有限公司	汇嘉养老目标日期 2038 混合型基金中基金(FOF)	邮储银行	2018/4/11	2018/4/17
工银瑞信基金管理有限公司	养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2018/4/11	2018/4/17
工银瑞信基金管理有限公司	养老目标日期 2035 混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2018/4/11	2018/4/17
银华基金管理股份有限公司	尊泓养老目标 2025 混合型基金中基金(FOF)	中国银行	2018/4/19	2018/4/26
国投瑞银基金管理有限公司	养老目标稳健配置 20 混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/4/23	2018/4/28
国联安基金管理有限公司	安享稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/27	2018/5/7
国联安基金管理有限公司	颐享 2040 养老目标日期混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/4/27	2018/5/7
东海基金管理有限责任公司	积极配置混合型基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/27	2018/5/7
广发基金管理有限公司	目标日期 2035 混合型养老目标基金中基金(FOF)	中国工商银行	2018/4/28	2018/5/8
兴银基金管理有限责任公司	信淳混合型发起式基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/5/8	2018/5/14
海富通基金管理有限公司	二八稳健养老目标风险混合型发起式基金中基金(FOF)	中国银行	2018/5/14	2018/5/21
上投摩根基金管理有限公司	锦程养老目标风险积极策略混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/5/16	2018/5/23
上投摩根基金管理有限公司	锦程养老目标风险均衡策略混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/5/16	2018/5/23
上投摩根基金管理有限公司	锦程养老目标风险稳健策略混合型基金中基金(FOF)	中国建设银行	2018/5/16	2018/5/23
长信基金管理有限责任公司	核心卫星策略养老目标风险平衡混合型基金中基金(FOF)	中国民生银行	2018/5/18	2018/5/25
泰康资产管理有限责任公司	睿福优选配置混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/5/21	2018/5/28

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

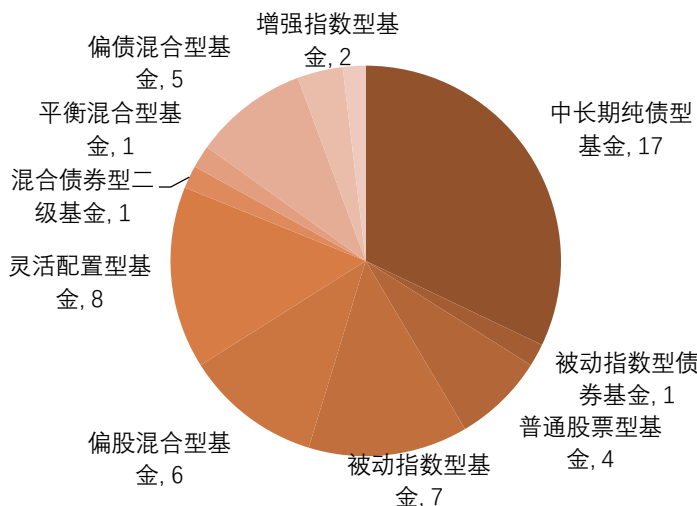
银华基金管理股份有限公司	尊泰养老目标 2030 混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2018/5/24	2018/5/31
银华基金管理股份有限公司	尊尚养老目标保守混合型基金中基金(FOF)	浦发银行	2018/6/6	2018/6/13
兴业基金管理有限公司	养老目标日期 2035 三年滚动开放混合型基金中基金(FOF)	平安银行	2018/6/25	2018/7/2
交银施罗德基金管理有限公司	安享稳健养老目标风险混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/6/26	2018/7/3
华夏基金管理有限公司	金点养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)	招商银行	2018/6/28	2018/7/5
中加基金管理有限公司	智选进取混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2018/6/29	2018/7/6
南方基金管理股份有限公司	2030 养老目标日期混合型基金中基金(FOF)	交通银行	2018/7/13	2018/7/20
长盛基金管理有限公司	养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)	中国农业银行	2018/8/28	2018/9/4

资料来源: Wind, 天风证券研究所

## 2.3. 正在发行的基金

截至 2018-09-21, 目前正在发行的基金共计 53 只, 其中 9 只计划下周截至募集。其中: 中长期纯债型基金占比为 32.08%, 其次是灵活配置型基金和被动指数型基金占比均在 13% 以上, 另外包括 6 只偏股混合型基金。

图 13: 正在发行的基金 (单位: 只)



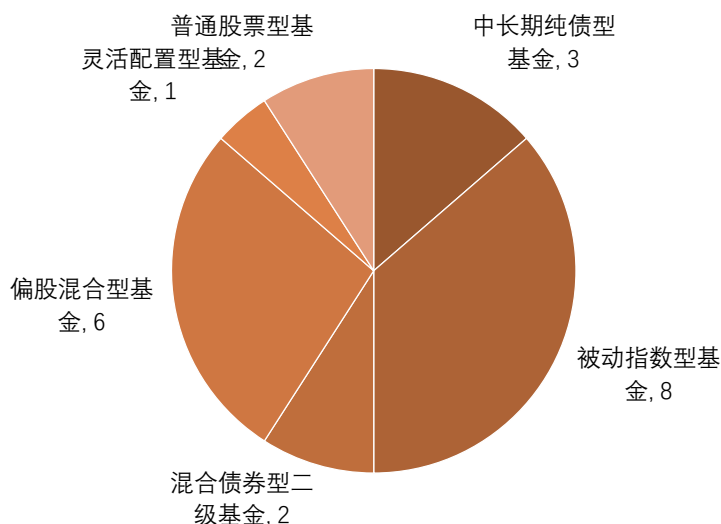
资料来源: wind, 天风证券研究所

## 2.4. 等待发行的基金

目前等待发行的基金共计 22 只, 有 14 只下周开始募集。



图 14：等待发行的基金（单位：只）



资料来源：wind，天风证券研究所

### 3. 基金创新看点

#### 3.1. 红利优享基金

目前，工银瑞信基金正在发行一只与红利优享相关的基金，为工银瑞信红利优享 A (005833.OF)。该基金在合理配置股票与债券等资产的基础上，采取积极有效的风险防控措施控制组合风险并保持良好流动性，通过优选内地与香港股票市场交易互联互通机制下的港股投资标的和沪深两市优质上市公司，力争获取超越业绩比较基准的最大化收益。

基金的投资组合比例为：股票占基金资产的比例为 0% - 95%(投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的比例为 0%-50%)，其中投资于红利股的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

#### 3.2. 消费升级基金

目前，汇添富基金正在发行一只与消费升级相关的基金，为汇添富消费升级 (006408.OF)。该基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，深入挖掘消费升级板块的投资机会，在科学严格管理风险的前提下，精选消费升级过程中具有持续增长潜力的优质公司，谋求基金资产的中长期稳健增值。

基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%~95%(其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%)；基金以消费升级主题行业上市公司股票为主要投资对象，投资于消费升级主题行业上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

#### 3.3. 欧洲策略基金

目前，上投摩根基金正在发行一只与欧洲策略相关的基金，为上投摩根欧洲动力策略 (006408.OF)。该基金主要投资于欧洲股票，在严格控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的收益。

基準的回報。

基金投資組合中股票資產占基金資產的 80%-95%，其中投資於歐洲上市公司股票的比例不低於非現金基金資產的 80%，投資於現金或者到期日在一年以內的政府債券不低於基金資產淨值的 5%。

## 风险提示

本報告為基金發行統計，不構成投資建議。



## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

## 天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼 邮编：201204 电话：(8621)-68815388 传真：(8621)-68812910 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇