

基金组合分析报告

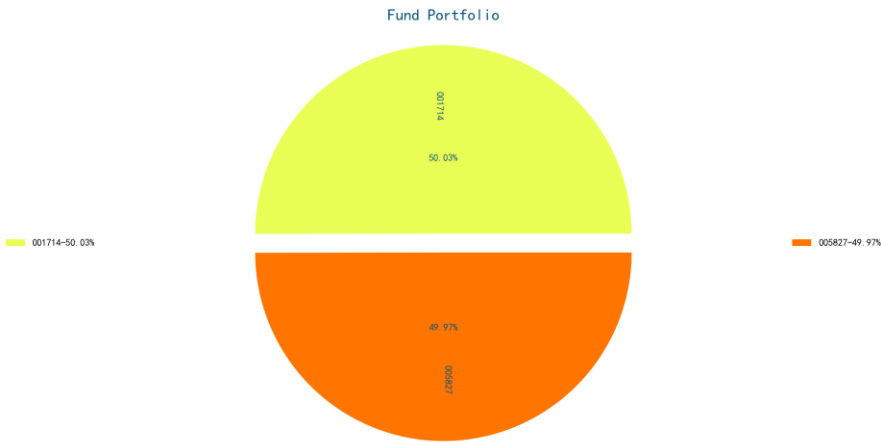
2020-10-16

根据《证券投资基金法》的指引，我司合规部门对公募基金复现及组合配置方案进行了合规审查，本分析报告中引用的数据均来源于公募基金公司信息披露，数据真实有效，符合公募基金信息披露管理办法的基本要求。

一、推荐高风险基金组合

组合类别：高风险公募基金组合

组合更新时间：2020 年 4 季度（组合明细如下图所示）



组合明细（以 100 万元计算）：

001714 工银文体产业股票——50 万

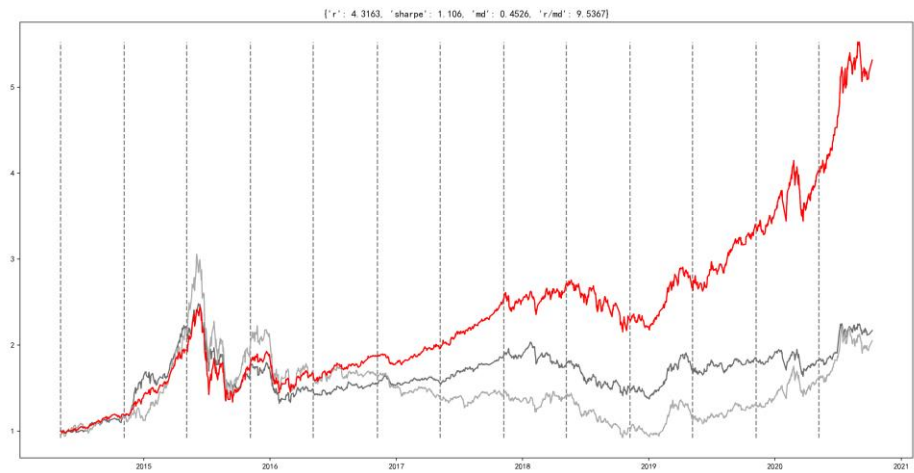
005827 易方达蓝筹精选混合——50 万

基金组合净值曲线

持仓组合类别：高风险组合

投资方法：每次申购均买入对应季度的高风险组合，买入后每持有 6 个月调整一次

复现周期：2014-05-01——2020-10-11



红线：推荐组合

深灰线：同时期 HS300

浅灰线：同时期创业板指

期间收益：431.63%（是 HS300 的 369.23%, 是创业板指的 411.43%）

期间最大回撤：45.26%（是 HS300 的 95.74%, 是创业板指的 64.29%）

期间风险收益比：9.54（即总收益/最大回撤）（是 HS300 的 380.08%, 是创业板指的 631.79%）

前一个交易日收盘后的净值：5.38

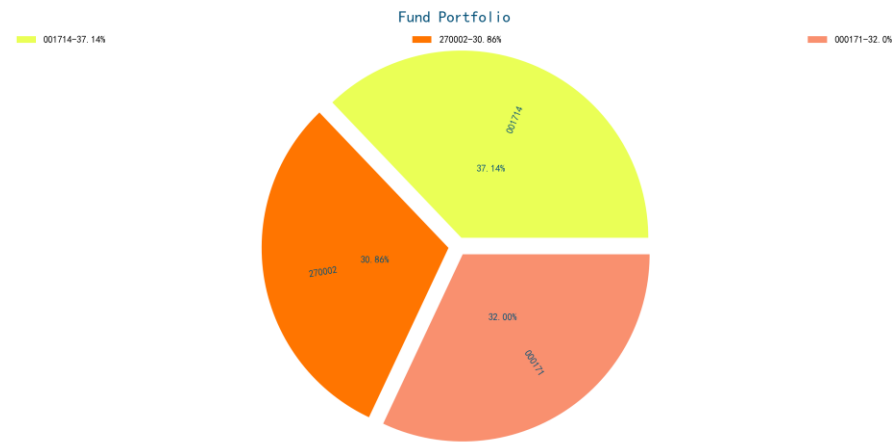
组合名称	今年收益	今年最大回撤	本月收益	本月最大回撤	上季度收益	上季度最大回撤	期间收益	期间最大回撤
沪深 300	14.93%	16.08%	1.95%	1.38%	8.0%	7.16%	117.07%	46.7%
创业板指	47.23%	20.12%	0.95%	3.1%	6.41%	14.07%	105.27%	69.74%
理财中位数	3.8%	/	0.16%	/	0.96%	/	24.52%	/

高风险组合	50.49%	17.02%	1.23%	1.73%	10.91%	8.31%	431.63%	45.26%
中风险组合	44.84%	13.73%	0.48%	2.19%	8.12%	7.67%	358.22%	34.11%
低风险组合	13.29%	5.94%	0.11%	0.92%	1.38%	2.69%	138.28%	12.15%

二、推荐中风险基金组合

组合类别：中风险公募基金组合

组合更新时间：2020 年 4 季度（组合明细如下图所示）



组合明细（以 100 万元计算）：

001714 工银文体产业股票——37 万

270002 广发稳健——31 万

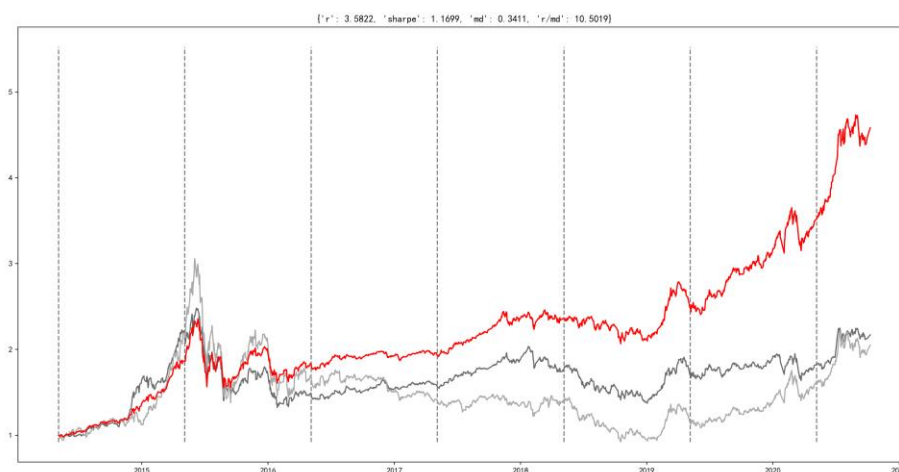
000171 易方达裕丰——32 万

基金组合净值曲线

持仓组合类别：中风险组合

投资方法：每次申购均买入对应季度的中风险组合，买入后每持有 12 个月调整一次

复现周期：2014-05-01——2020-10-11



红线：推荐组合

深灰线：同时期 HS300

浅灰线：同时期创业板指

期间收益：358.22%（是 HS300 的 305.98%，是创业板指的 340.95%）

期间最大回撤：34.11%（是 HS300 的 72.34%，是创业板指的 48.57%）

期间风险收益比：10.5（即总收益/最大回撤）（是 HS300 的 418.33%，是创业板指的 695.36%）

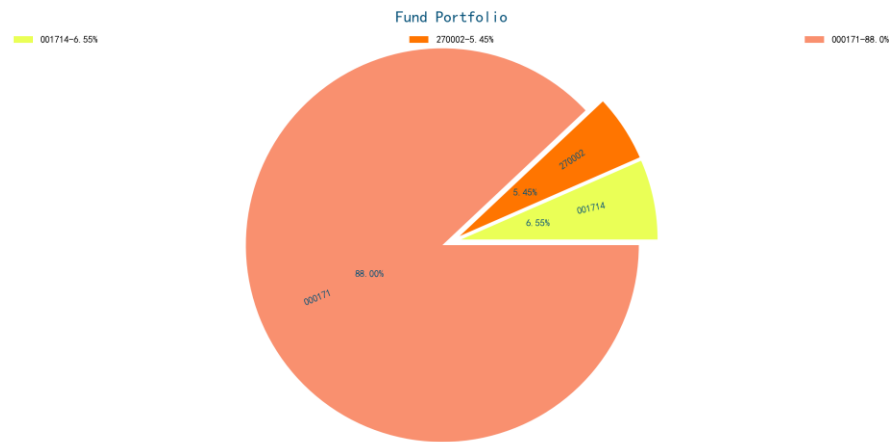
前一个交易日收盘后的净值：4.6

组合名称	今年收益	今年最大回撤	本月收益	本月最大回撤	上季度收益	上季度最大回撤	期间收益	期间最大回撤
沪深 300	14.93%	16.08%	1.95%	1.38%	8.0%	7.16%	117.07%	46.7%
创业板指	47.23%	20.12%	0.95%	3.1%	6.41%	14.07%	105.27%	69.74%
理财中位数	3.8%	/	0.16%	/	0.96%	/	24.52%	/
高风险组合	50.49%	17.02%	1.23%	1.73%	10.91%	8.31%	431.63%	45.26%
中风险组合	44.84%	13.73%	0.48%	2.19%	8.12%	7.67%	358.22%	34.11%
低风险组合	13.29%	5.94%	0.11%	0.92%	1.38%	2.69%	138.28%	12.15%

三、推荐低风险基金组合

组合类别：低风险公募基金组合

组合更新时间：2020 年 4 季度（组合明细如下图所示）



组合明细（以 100 万元计算）：

001714 工银文体产业股票——7 万

270002 广发稳健——5 万

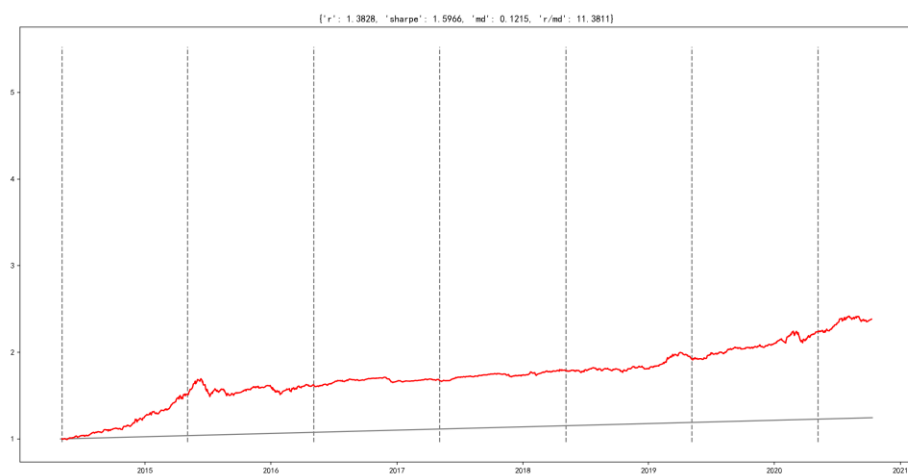
000171 易方达裕丰——88 万

基金组合净值曲线

持仓组合类别：低风险组合

投资方法：每次申购均买入对应季度的低风险组合，买入后每持有 12 个月调整一次

复现周期：2014-05-01——2020-10-11



红线：推荐组合

灰线：目前理财产品收益中位数 3.8%

期间收益：138.28%（是目前理财产品收益中位数的 564.0%）

期间最大回撤：12.15%

期间风险收益比：11.38（即总收益/最大回撤）

前一个交易日收盘后的净值：2.39

组合名称	今年收益	今年最大回撤	本月收益	本月最大回撤	上季度收益	上季度最大回撤	期间收益	期间最大回撤
沪深 300	14.93%	16.08%	1.95%	1.38%	8.0%	7.16%	117.07%	46.7%
创业板指	47.23%	20.12%	0.95%	3.1%	6.41%	14.07%	105.27%	69.74%
理财中位数	3.8%	/	0.16%	/	0.96%	/	24.52%	/
高风险组合	50.49%	17.02%	1.23%	1.73%	10.91%	8.31%	431.63%	45.26%
中风险组合	44.84%	13.73%	0.48%	2.19%	8.12%	7.67%	358.22%	34.11%
低风险组合	13.29%	5.94%	0.11%	0.92%	1.38%	2.69%	138.28%	12.15%