

主动基金排行榜-第七期

本文从基金业绩排行出发，筛选各种类中的优质基金，并做一个简单的排行。首先明确几个概念。

1. 波动率：波动率是金融资产价格的波动程度，是对资产收益率不确定性的衡量，用于反映金融资产的风险水平。波动率越高，金融资产价格的波动越剧烈，资产收益率的不确定性就越强；波动率越低，金融资产价格的波动越平缓，资产收益率的确定性就越强。

2. 夏普比率：夏普比率（Sharpe Ratio），又被称为夏普指数——基金绩效评价标准化指标。风险调整后的收益率就是一个可以同时收益与风险加以考虑的综合指标，长期能够排除风险因素对绩效评估的不利影响。夏普比率就是一个可以同时收益与风险加以综合考虑的三大经典指标之一。投资中有一个常规的特点，即投资标的的预期报酬越高，投资人所能忍受的波动风险越高；反之，预期报酬越低，波动风险也越低。

3. 最大回撤：指在选定周期内任一历史时点往后推，产品净值走到最低点时的收益率回撤幅度的最大值。最大回撤用来描述买入产品后可能出现的最糟糕的情况。最大回撤是一个重要的风险指标，对于对冲基金和数量化策略交易，该指标比波动率还重要。

本文中的波动率、夏普比率和最大回撤统一指近两年或近三年指标。

近三年中，沪深 300 夏普比例为 0.56，最大回撤为-17.22%，波动率为 21.74%。

股票型：选取近 1 月、近 3 月、近 6 月、近 1 年、近 2 年、今年以来业绩排行前 1/4，基金规模在 2 亿-300 亿以内，基金经理从业 3 年以上，夏普比率大于 1 的基金。如图所示：

基金简称（代码）	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年	今年以来	夏普比例	最大回撤	波动率
华夏能源革新股票（003834）	13.16%	42.29%	25.10%	130.51%	241.70%	240.64%	21.86%	1.46	-33.18%	33.46%
创金合信工业周期股票A（005968）	11.26%	28.43%	21.87%	127.18%	266.88%	280.71%	21.74%	1.91	-29.29%	28.54%
泰达转型机遇股票（000828）	19.04%	59.42%	28.27%	106.93%	245.47%	268.79%	28.32%	1.55	-29.70%	34.02%
中银智能制造股票A（001476）	10.75%	30.06%	17.07%	91.68%	209.29%	208.77%	15.84%	1.60	-24.92%	27.55%
工银新金融股票（001054）	3.85%	23.67%	22.71%	89.97%	186.67%	226.36%	19.09%	2.00	-17.14%	23.33%
嘉实新能源新材料股票A（003984）	11.09%	26.03%	14.41%	77.39%	206.32%	250.02%	11.90%	1.77	-24.58%	28.35%
嘉实逆向策略股票（000985）	9.68%	21.57%	15.21%	58.98%	118.30%	162.38%	15.97%	1.22	-26.70%	29.87%
中银战略新兴产业股票A（001677）	6.21%	24.40%	21.46%	55.74%	136.48%	146.52%	16.76%	1.43	-24.34%	23.46%
嘉实医药健康股票A（005303）	3.71%	26.57%	27.05%	43.72%	179.37%	161.20%	25.57%	1.41	-34.13%	25.72%
华夏创新前沿股票（002980）	6.97%	28.01%	15.60%	42.66%	171.12%	196.90%	11.34%	1.60	-22.47%	26.29%
华安智能装备主题股票（001072）	12.99%	29.57%	18.30%	42.62%	148.27%	151.97%	16.72%	1.31	-23.82%	26.44%

混合型：选取近 1 月、近 3 月、近 6 月、近 1 年、今年来业绩排行前 1/4，近 2 年、近 3 年来业绩排行前 1/10，2020 年业绩排行前 1/4、2019 年业绩

排行前 1/4，基金规模在 2 亿-300 亿以内，基金经理从业 3 年以上，夏普比率大于 1 的基金。 如图所示：

基金简称（代码）	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年	今年以来	夏普比例	最大回撤	波动率
农银新能源主题混合（002190）	17.81%	43.50%	20.33%	134.61%	305.62%	232.03%	19.63%	1.66	-27%	25.06%
金鹰改革红利混合（001951）	13.08%	41.87%	39.36%	123.27%	204.26%	199.51%	39.55%	1.33	-28.05%	31.99%
信诚新兴产业混合（000209）	12.49%	44.85%	30.31%	118.45%	238.67%	217.81%	30.18%	1.52	-28.15%	29.79%
农银工业4.0混合（001606）	13.50%	29.19%	12.56%	111.41%	242.93%	224.30%	11.19%	1.65	-26.49%	28.19%
农银研究精选混合（000336）	12.87%	26.62%	14.51%	105.10%	274.32%	283.28%	13.40%	1.86	-25.47%	29.46%
广发多因子混合（002943）	6.59%	25.40%	48.64%	103.91%	183.78%	210.09%	49.25%	1.81	-23.67%	24.42%
信诚周期轮动混合LOF（165516）	11.19%	32.60%	24.21%	99.12%	216.51%	239.81%	21.24%	1.92	-22.56%	25.40%
招商安润灵活配置混合（000126）	15.05%	40.99%	32.15%	89.39%	225.09%	243.96%	29.67%	2.11	-21.48%	23.35%
建信鑫利混合（001858）	8.43%	21.14%	14.74%	87.29%	180.42%	166.36%	11.13%	1.66	-17.90%	22.38%
融通新能源汽车主题精选A（005668）	11.39%	23.55%	13.33%	82.70%	213.62%	193.71%	10.17%	1.50	-23%	27.68%
易方达新收益混合A（001216）	5.81%	24.03%	19.93%	79.87%	168.39%	252.43%	17.92%	2.45	-21.54%	20.61%
泓德泓华混合（002846）	4.52%	22.04%	14.45%	76.84%	185.28%	215.82%	11.39%	1.87	-22.58%	24.12%
银华富裕主题混合（180012）	4.88%	37.91%	28.59%	73.54%	164.02%	192.55%	23.50%	1.53	-29.91%	27.13%
华安幸福生活混合（005136）	7.20%	18.05%	17.66%	72.15%	191.89%	212.48%	13.59%	1.96	-19.06%	22.78%
金鹰行业优势混合（210003）	18.63%	40.26%	27.67%	70.90%	161.98%	172.80%	27.04%	1.35	-22.97%	28.30%
中欧明睿新常态混合A（001811）	11.55%	31.85%	27.59%	70.27%	162.96%	203.91%	24.98%	1.66	-20.40%	26.05%
浦银安盛新经济结构混合（519126）	4.43%	20.13%	21.73%	66.96%	176.21%	172.45%	16.85%	1.53	-27.32%	24.86%
招商中小盘精选混合（217013）	7.68%	33.73%	24.59%	66.06%	194.73%	195.57%	19.51%	1.69	-25.61%	24.76%
鹏扬景升混合A（005642）	8.43%	26.88%	18.30%	65.06%	174.29%	193.32%	18.44%	1.79	-23.58%	23.26%
前海开源医疗健康混合A（005453）	7.90%	27.43%	20.15%	64.61%	197.87%	221.08%	16.66%	1.80	-25.62%	25.51%
华安研究精选混合（005630）	5.15%	26.72%	21.27%	58.78%	179.43%	219.95%	16.27%	1.72	-25.91%	26.64%
上投摩根核心优选混合（370024）	7.78%	29.32%	23.00%	58.58%	172.40%	163.88%	20.63%	1.37	-28.65%	26.70%
大摩健康产业混合（002708）	4.29%	30.10%	33.84%	57.08%	202.94%	198.90%	31.85%	1.49	-29.43%	28.58%
广发新经济混合A（270050）	4.19%	23.55%	22.59%	51.14%	200.54%	168.67%	16.49%	1.35	-27.11%	27.82%
银河服务混合（519655）	5.08%	29.85%	20.64%	50.73%	163.14%	165.67%	16.51%	1.52	-19.78%	24.30%
新华鑫益灵活配置混合（000584）	13.73%	26.84%	14.47%	47.88%	156.46%	164.05%	10.91%	1.78	-21.24%	20.87%
广发聚瑞混合A（270021）	12.65%	30.81%	18.29%	47.70%	151.84%	166.12%	14.83%	1.44	-27.90%	25.69%

债券型：选取近 1 月、近 3 月、近 6 月、今年以来业绩排行前 1/4，近 1 年、近 2 年以来业绩排行前 1/10，2020 年业绩排行前 1/2、2019 年业绩排行前 1/2，回撤在-5%以内，基金规模大于 2 亿以上，基金经理从业 3 年以上，夏普比率大于 1 的基金。 如图所示：

基金简称（代码）	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年	今年以来	夏普比例	最大回撤	波动率
易方达裕丰回报债券（000171）	1.55%	5.66%	5.15%	14.92%	25.01%	34.33%	4.84%	1.78	-4.44%	4.95%
易方达丰和债券（002969）	1.79%	6.23%	5.49%	14.48%	23.30%	29.20%	5.09%	1.39	-4.97%	5.34%
鹏华双债加利债券（000143）	0.83%	3.49%	5.02%	13.68%	26.74%	36.57%	4.36%	1.92	-3.36%	4.91%
天弘永利债券B（420102）	1.15%	3.17%	5.30%	13.43%	24.54%	36.31%	4.63%	2.11	-2.52%	4.43%
易方达岁丰添利债券LOF（161115）	0.34%	1.89%	3.67%	12.08%	23.00%	35.85%	3.07%	2.12	-4.32%	4.35%
华富强化回报债券LOF（164105）	0.31%	3.08%	3.81%	11.68%	18.44%	28.38%	3.01%	1.48	-3.87%	4.86%
鹏华双债保利债券（000338）	0.63%	3.14%	3.80%	10.77%	22.67%	28.72%	3.26%	1.55	-3.77%	4.69%
嘉实稳固收益债券C（070020）	0.32%	3.14%	3.61%	10.30%	21.73%	27.90%	2.37%	1.33	-4.54%	5.30%
易方达稳健收益债券B（110008）	0.38%	2.59%	5.02%	9.99%	18.34%	30.05%	4.23%	1.60	-4.10%	4.77%

目前的收集仅仅是一个初筛的过程，接下来我会按照其他的一些策略将这些基金压缩至 8-10 只以内作为一个基金池。

本文数据计划每月更新一次，仅供数据分析使用。