

基金投资

AFP
金融理财师 认证培训

课程大纲

AFP
金融理财师

- 基金概述
- 基金交易
- 基金投资实务
- 基金的风险
- 基金的业绩评价

2

学习目的

AFP
金融理财师

- 理解基金的概念与特征
- 掌握基金的分类及主要的基金产品
- 理解基金的投资风格
- 了解基金的费用与税收
- 掌握基金申购赎回费用的计算
- 理解基金的风险
- 了解如何对基金进行评价



3

1.基金概述

AFP
金融理财师

1.1 基金的概念与特征

1.2 基金的分类

1.3 基金的投资风格—根据投资目的划分

1.4 主要基金产品介绍

4

1.1 基金的概念与特征

AFP
金融理财师

1.1.1 基金的概念

1.1.2 基金的特征

1.1.3 基金的关系人

5

1.1.1 基金的概念

AFP
金融理财师

在我国，基金主要是指证券投资基金，是一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

即通过发行基金单位，集中投资者手中的资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金，以获得投资收益和资本增值的投资方式。

6

1.1.1 基金的概念（续）



证券投资基金在不同国家或地区称谓有所不同



美国称为
“共同基金”或“互惠基金”

英国和中国香港称为
“单位信托基金”

日本和中国台湾称为
“证券投资信托基金”

7

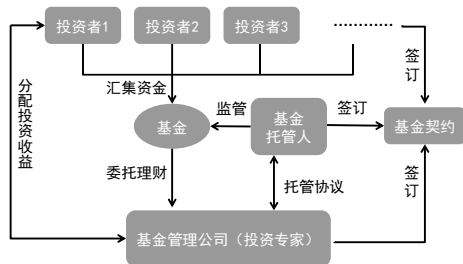
1.1.2 基金的特征



- | | |
|--------|-------------------------|
| • 品种多 | Variety of Mutual Funds |
| • 专业管理 | Professional Management |
| • 分散投资 | Diversification |
| • 流动性 | Liquidity |
| • 方便性 | Accessibility |
| • 门槛低 | Affordability |
| • 专业服务 | Shareholder Services |

8

1.1.3 基金的关系人



9

基金的关系人



基金关系人之间的关系由基金契约所确立。

基金投资者

是基金资产的所有者，是基金信托资产的委托人，又是基金信托资产的受益人。其利益始终是第一位的，别的当事人都是为了基金投资者的收益而服务的，各方当事人努力的目标就是使投资人的利益最大化。

基金管理人

处于日常经营管理活动的中心，负责基金的日常投资决策与管理。基金管理人不仅发起设立基金而且负责基金投资的决策，通过管理投资者的资金而获得报酬。

10

基金的关系人



基金托管人

与基金管理人之间是一种相互监督和分工协作的关系。二者之间的相互监督与相互制衡体现了保护投资者利益的内在要求。

基金承销人

承担代理人的角色，作为管理人的代理人与投资进行基金单位的买卖活动，方便基金的销售和赎回。

11

1.2 基金的分类



- | |
|--------------------|
| • 根据组织形式和法律地位分类 |
| • 根据基金运作方式分类 |
| • 根据投资对象分类 |
| • 根据投资理念分类 |
| • 根据资金募集方式分类 |
| • 根据资金来源和运用地域分类 |
| • 根据货币种类分类 |
| • 按照投资风险与收益目标的不同分类 |

12

1.2.1 根据组织形式和法律地位分类

	公司型基金	契约型基金	合伙型基金
法律主体资格	法人企业	无	非法人企业
法律依据	公司法	基金合同	合伙企业法
资金的性质	资金成为公司法人的股本	资金是信托资产	资金是合伙企业的资产
投资者的地位	公司股东	合同中规定的受益人	多数为合伙企业的有限合伙人
融资渠道	可以借贷	一般不借贷	协议约定
收益分配	先税后分，投资者再自行纳税	按基金合同文件约定分配收益，投资者自行纳税	先分后税，每个合伙人取得收益后分别纳税

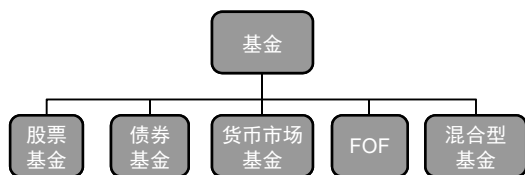
13

1.2.2 根据基金运作方式分类

	开放式基金	封闭式基金
基金规模	基金规模随时变化	封闭期内基金规模不变
是否上市	场外基金	上市交易，为了解决流动性问题
买卖价格	按净值申购与赎回	可能出现折溢价；有套利机会
买卖费用	申购费/认购费、赎回费、转换费、红利再投资费等	需要交纳一定比例的手续费及证券交易税
对基金经理的约束	至少预留5%的资产以现金形式持有以备赎回	可以都做长期投资

14

1.2.3 根据投资对象分类



15

1.2.3 根据投资对象分类

股票基金

以股票为投资对象，投资目标以追求资本成长为主，投资收益较高但风险也较大，风险主要来自所投资股票的价格波动的基金。

债券基金

以债券为投资对象的投资基金。这类基金能保证投资者获得稳定的投资收益，而且风险较小。一般情况下定期派息，回报率较稳定，适合长期投资。

16

1.2.3 根据投资对象分类

货币市场基金

投资于各类货币市场工具的基金，如大额定期存单，银行承兑汇票，商业票据，短期国债等。由于货币市场工具期限短风险低，收益相对较为稳定。

FOF

将80%以上的基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的基金份额的基金。

混合型基金

同时以股票、债券等为投资对象，以期通过在不同资产类别上的投资，实现收益与风险之间的平衡的基金。

17

1.2.4 根据投资理念分类

主动型基金

是一类力图取得超越基准组合表现的基金

被动型基金

并不主动寻求取得超越市场的表现，而是试图复制指数的表现。被动型基金一般选取特定的指数作为跟踪的对象。因此通常又被称为指数型基金

18

1.2.5 根据资金募集方式分类



公募基金

- 是指以公开方式向不确定的社会公众投资者募集资金而设立的基金。

私募基金

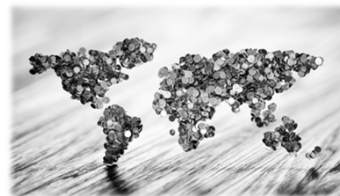
- 是指通过非公开方式向少数机构投资者和富有的个人投资者募集资金而设立的基金，它的销售和赎回都是基金管理人通过私下与投资者协商进行的，一般以投资意向书（非公开的招募说明书）等形式募集。
- 由于私募基金容易发生不规范行为，一些国家的法律法规明确规定私募基金的最高认购人数，超过最高认购人数必须采用公募发行。

19

1.2.6 根据资金来源和运用地域分类



- 国际基金
- 海外基金
- 国家基金
- 区域基金



20

1.2.7 根据货币种类分类



美元基金

日元基金

欧元基金

其他币种基金

21

1.2.8 按照投资风险与收益目标的不同分类

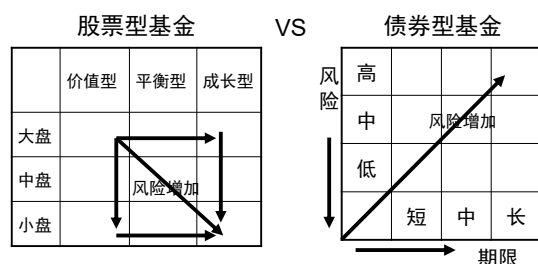
收入型基金

平衡型基金

成长型基金

22

1.3 基金的投资风格—根据投资目的划分



23

1.4 主要基金产品介绍



1.4.1 货币市场基金

1.4.2 股票基金

1.4.3 债券基金

1.4.4 ETF与LOF

1.4.5 MOM和FOF

1.4.6 其他基金

24

1.4.1 货币市场基金



货币市场基金是指投资于货币市场上短期有价证券的一种基金。主要特点有：均为开放式基金、投资成本低、资本安全性高、风险较小、流动性好。

货币市场基金收益：

7日年化收益率	作为短期指标，7日年化收益率仅是基金过去7天的盈利水平信息，并不意味着未来的收益水平。
每万份基金单位收益	反映的是投资人每天获得的真实收益。这个指标越高，投资人获得的真实收益就越高，而7日年化收益率与投资人的真正收益仍有一定的距离。

25

1.4.1 货币市场基金（续）



货币市场基金包括传统型货币市场基金（固定净值型货币市场基金）和浮动净值型货币市场基金。

	传统货币基金	浮动净值型货币基金
认申购起点	一般为1元	100万
投资者	机构投资者、个人投资者	机构投资者
估值方式	摊余成本法，净值固定为1元	市值法，初始净值100元，每日变化
收益表现	基金份额的变化	单位净值的变化
信息披露	公布每万份收益率和七日年化收益率	每日公布单位净值及累计净值
结转方式	每日结转，采取红利再投资方式	不结转，每月最多分红1次，红利再投资或现金分红均可，分红后净值不低于面值

26

资料：浮动净值型货币基金



2019年7月12日，汇添富、鹏华、嘉实、华安、中银、华宝6家基金公司旗下的浮动净值型货币基金获批。8-11月陆续上市，下表是截止2022年1月17日，6家公司的浮动净值型基金净值情况：

基金代码	基金名称	单位净值（元）	累计净值（元）
007805	华宝浮动净值货币	102.8659	104.8659
007858	鹏华浮动净值型发起式货币	103.6674	1.0417
007708	中银瑞福浮动净值型货币A	102.1348	105.0653
007709	中银瑞福浮动净值型货币C	102.2762	105.3952
007868	汇添富汇鑫货币A	105.6767	105.6767
007869	汇添富汇鑫货币B	106.0260	106.0260
007696	嘉实融享货币	106.3038	106.3038
007746	华安现金润利	104.6039	104.6039

资料来源：<http://fund.eastmoney.com/007858.html?spm=search>

27

1.4.2 股票基金



股票基金

- 以股票为主要投资对象的基金。
- 根据中国证监会对基金类别的分类标准，基金资产80%以上投资于股票的为股票基金。

28

股票基金的特点



- 风险较高、预期收益也较高
- 股票型基金与股票是抵御通货膨胀的投资工具
- 以长期资本增值为目标
- 投资期限较长，可供投资者用来满足教育支出、退休支出等远期支出的需要
- 费用较高。股票基金的管理相对复杂，相较于债券基金，要求较高的管理费用
- 根据持有股票的性质，可以把股票基金分为：价值型股票基金、成长型股票基金、平衡型股票基金

29

案例：某股票基金报告



投资目标	本基金在严格执行投资风险的前提下，主要投资于盈利增长稳定的红利股，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	本基金遵循积极主动的投资理念，以红利股为主要投资对象，通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具，通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%富时中国A股红利150指数+20%富时中国国债指数。
风险收益特征	本基金是股票型基金，遵循积极主动的投资理念，以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具，在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。

30

案例：期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产比例 (%)
1	权益投资	3,334,007,653.44	81.93
	其中：股票	3,334,007,653.44	81.93
2	固定收益投资	263,365,440.60	6.47
	其中：债券	263,365,440.60	6.47
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	363,899,931.42	8.94
6	其他各项资产	108,083,814.54	2.66
7	合计	4,069,356,840.00	100.00

31

案例：基金份额净值

阶段	份额净值增长率 ①	份额净值增长率标准差 ②	业绩比较基准收益率 ③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	5.07%	1.50%	4.63%	1.35%	0.44%	0.15%
过去六个月	16.78%	1.29%	21.39%	1.21%	-4.61%	0.08%
过去一年	-6.83%	1.29%	-3.02%	1.24%	-3.81%	0.05%
过去三年	-5.52%	1.65%	-15.47%	1.97%	9.95%	-0.32%
过去五年	457.64%	1.67%	261.50%	1.88%	196.14%	-0.21%
自基金合同生效起至今	460.54%	1.65%	282.43%	1.86%	178.11%	-0.21%

32

1.4.3 债券基金

债券基金

- 专门投资于债券的基金。
- 在国内，债券基金的投资对象主要是国债、金融债和企业债。

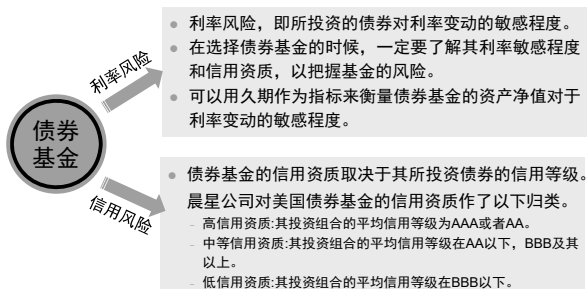
33

债券基金的特点

- 低风险，低收益。**由于债券收益稳定、风险也较小，相对于股票基金，债券基金风险低但回报率也不高。
- 费用较低。**由于债券投资管理不如股票投资管理复杂，因此债券基金的管理费也相对较低。
- 收益稳定。**投资于债券定期都有利息回报，到期还承诺还本付息，因此债券基金的收益较为稳定。
- 注重当期收益。**债券基金主要追求当期较为固定的收入，相对于股票基金而言缺乏增值的潜力，较适合于不愿过多冒险，谋求当期稳定收益的投资者。
- 流动性强。**投资者如果投资于非流通债券，只有到期才能兑现，而通过债券基金间接投资于债券，则可以获取很高的流动性，随时可将持有的债券基金转让或赎回。

34

影响债券基金业绩表现的两大因素



35

案例：某债券基金一业绩比较基准

本基金业绩评价基准设定为“53%中信标普银行间债券指数+46%中信标普国债指数+1%中信标普企业债指数”。下表为截至某年3月31日报告期末基金资产组合情况：

项目	金额（元）	占总资产比例
债券	1,596,711,164.03	87.59%
买入返售证券	130,000,000.00	7.13%
银行存款和清算备付金合计	53,388,251.45	2.93%
其他资产	42,924,046.94	2.35%
合计	1,823,023,462.42	100.00%

36

案例：某债券基金—投资组合报告

报告期末按券种分类的债券投资组合：

债券品种	市值（元）	占净值比例
国 债	438,974,591.90	27.46%
金 融 债	3,012,000.00	0.19%
央行票据	755,357,000.00	47.25%
企 业 债	108,327,734.39	6.78%
可 转 债	291,039,837.74	18.21%
合 计	1,596,711,164.03	99.88%

37

案例：某债券基金—费用概览

费用种类	费用详情
申购费	本基金现有A、B、C三类基金份额。A类基金份额在投资者申购时收取前端申购费用，B类基金份额在投资者赎回时收取后端申购费用，C类基金份额不收取前/后端申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。
销售服务费	本基金A/B类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为C类基金净值的0.3%。
基金管理费	基金管理人的基金管理费按基金资产净值的0.6%年费率计提。
基金托管费	基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.2%年费率计提。
赎回费用	本基金不收取赎回费用。

38

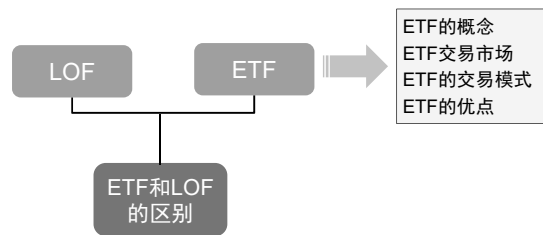
案例：某债券基金—基金净值

至该年7月19日，该基金的净值为：

	基金净值	累计净值
债券A/B类	1.034	1.164
债券C类	1.032	1.162

39

1.4.4 ETF与LOF



40

1.4.4.1 ETF

ETF的概念

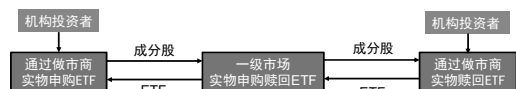
交易型开放式指数基金（Exchange Traded Fund, ETF），是指像股票一样在证券交易所交易的指数基金，其交易所交易价格、基金份额净值走势与所跟踪的指数基本一致。因此投资者买卖一只ETF，就等同于买卖了它所跟踪的指数包含的多只股票，可取得与该指数基本一致的收益。

41

ETF的一级市场

ETF的一级市场

是投资者以股票组合（而不是现金）通过ETF做市商申购赎回ETF份额的市场。因为申购赎回的最小基本单位（通常称创设单位）一般都比较大（例如上证50ETF为100万份ETF），因此一级市场的主要参与者是资金实力较强的机构投资者。一级市场的成交价格是ETF基金份额净值。



42

ETF的二级市场



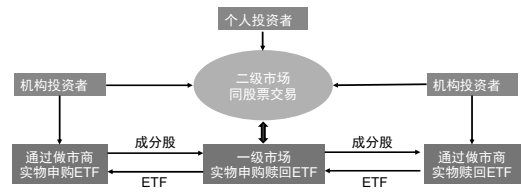
ETF的二级市场

ETF的二级市场是指ETF份额在证券交易所内买卖的市场。ETF的二级市场交易类似股票，投资者可以通过任何一个证券公司以现金方式买卖ETF份额。ETF二级市场交易的最小单位是一手（在我国即100份），资金门槛低，因此适合中小投资者介入。二级市场交易由交易所系统撮合成交，成交价格是不不断变化的。



43

ETF的交易模式图



当ETF的基金份额净值和交易所交易价格偏离比较大时，有实力的投资者可以通过一二级市场的低买高卖获得套利收益。投资者的套利行为使得ETF一二级市场价格趋于一致，从而避免了交易价格偏离基金份额净值较大的“折价”现象。

44

ETF的优点



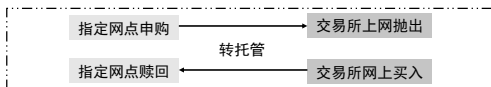
上市交易	ETF像股票一样在交易时间内持续交易，投资者可根据即时揭示的交易价格进行买卖，从而更好地把握成交价格。
费用低廉	通过复制指数和实物申赎机制，ETF大大节省了研究费用、交易费用等运作费用。ETF管理费和托管费不仅远低于积极管理的股票基金，而且低于跟踪同一指数的传统指数基金。
指数表现	实证研究表明主动投资很难跑赢大盘，多数主动管理型基金业绩落后于基准指数。
投资工具	ETF已经不再仅仅是一个投资产品，而是一种多用途的投资工具，在投资管理中有广泛应用。

45

1.4.4.2 LOF



LOF，也称为“上市型开放式基金”。LOF发行结束后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖该基金。



如果是在指定网点申购的基金份额，想要上网抛出，须办理一定的转托管手续。如果是在交易所网上买进的基金份额，想要在指定网点赎回，也要办理一定的转托管手续。

46

1.4.4.3 ETF与LOF的区别



	ETF	LOF
中文名称	交易型开放式指数基金	上市交易型开放式基金
英文名称	Exchange Traded Fund	Listed Open-end Fund
产品类型	一般为指数型股票基金	多样
管理费用	低，如国外指数型ETF产品费率多为0.1%-0.6%	高，如我国内地现有积极管理型股票基金费率一般为1.5%
投资组合透明度	高，每日公告投资组合	低，每季度公告持股前10名
申购赎回	组合证券换取基金份额	用现金申购赎回
申购赎回费用	低，不超过0.5%	高，如我国内地现有股票基金一般申购费为1.5%，赎回费为0.5%
两个交易渠道之间的连通	套利交易当日即可完成	转托管需要2个工作日

47

1.4.5 MOM与FOF



Manager of Managers (MOM)

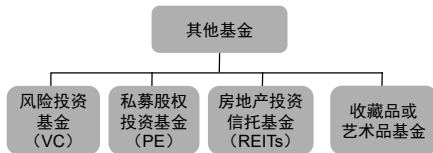
管理人的管理人基金，是指MOM组合管理人将资金委托给优秀子管理人进行间接投资。MOM组合管理人对子管理人进行持续跟踪考察，并结合各子管理人的风格特征与市场判断，在顶层对MOM组合进行配置管理。MOM更加侧重于对管理人的选择。

Fund of Fund (FOF)

基金中基金，也被称作组合基金，即绝大部分资产投资于其他的基金，侧重于对基金的选择。

48

1.4.6 其他基金



49

1.4.6 其他基金



风险投资基金 (VC)

风险投资基金又叫创业基金，通过吸收机构和个人的资金，投向于那些不具备上市资格的中小企业和新兴企业，尤其是高新技术企业。风险投资基金无需风险企业的资产抵押担保，手续相对简单。

私募股权投资基金 (PE)

通过私募基金对非上市公司进行的权益性投资。在交易实施过程中，PE会附带考虑将来的退出机制，即通过公司首次公开发行股票（IPO）、兼并与收购（M&A）或管理层回购（MBO）等方式退出获利。

50

1.4.6 其他基金



房地产投资信托基金 (REITs)

房地产投资信托基金以发行收益凭证的方式汇集特定多数投资者的资金，由专门的机构进行房地产投资经营管理，并将综合收益按比例分配给投资者的一种信托基金。

收藏品或艺术品基金

收藏品或艺术品基金由基金管理人负责募集资金，并通过多种艺术品类组合或单一艺术品类组合的投资方式，以达到最终实现较高收益的目的。

51

2. 基金交易



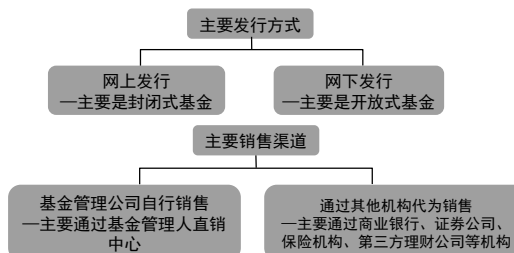
2.1 发行方式与销售渠道

2.2 基金申购赎回的有关计算

2.3 基金的费用与税收

52

2.1 发行方式与销售渠道



53

2.2 基金申购赎回的有关计算

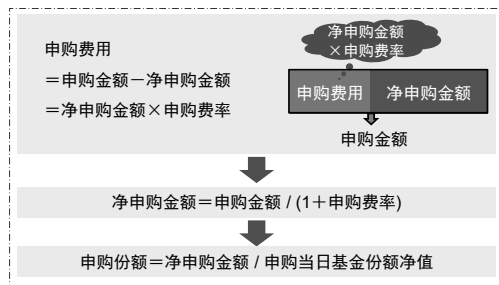


申购份额的计算—前端收费

赎回金额计算

54

2.2.1 申购份额的计算—前端收费



55

2.2.1 申购份额的计算—前端收费

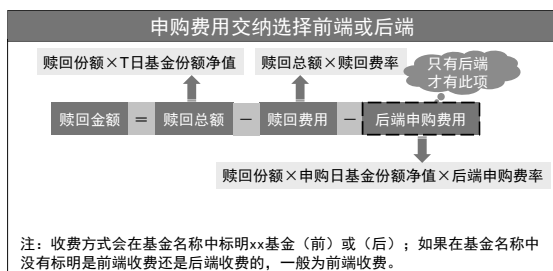


假设某投资者拟投资10万元申购某基金，申购费率为1.5%，基金单位净值1.00元。请计算该投资者所买到的份数。

$$\begin{aligned} \text{净申购金额} &= \text{申购金额} / (1 + \text{申购费率}) \\ &= 100,000 / (1 + 1.5\%) = 98,522.17 \text{元} \\ \text{申购费用} &= \text{申购金额} - \text{净申购金额} = 1,477.83 \text{元} \\ \text{申购份额} &= \text{净申购金额} / \text{申购当日基金份额净值} \\ &= 98,522.17 / 1.00 = 98,522.17 \text{份} \end{aligned}$$

56

2.2.2 赎回金额计算



57

2.3 基金的费用与税收

基金投资人买卖基金单位的费用：



封闭式基金

- 在发行时的认购费，可以从招募说明书中查阅
- 在交易所交易时的交易佣金，一般为成交金额的0.25%，不足5元的按5元收取

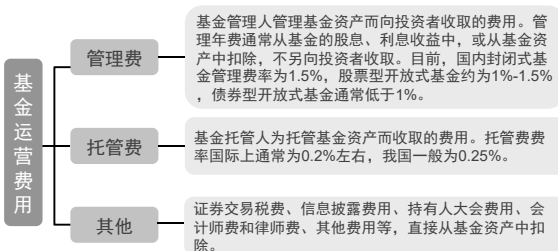


开放式基金

- 在发行时的认购费，可以从招募说明书中查阅
- 在日常申购时的申购费用，申购金额的1.5%左右
- 在日常赎回时的赎回费用，根据持有时间不同，赎回费率在0-1.5%之间
- 此外，还可能涉及到基金转换费等

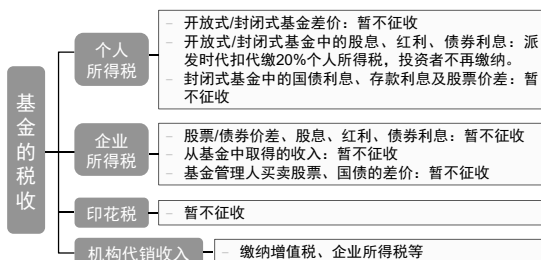
58

2.3 基金的费用与税收



59

2.3 基金的费用与税收（续）



60

3.基金投资实务



3.1 了解基金

3.2 基金投资的优缺点

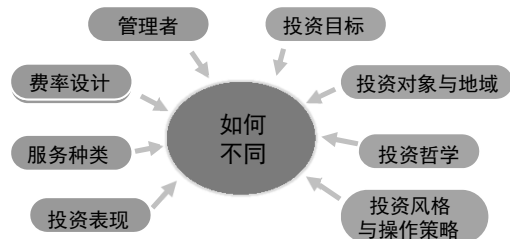
3.3 主要考虑因素

3.4 投资方法

3.5 基金投资管理

61

3.1 了解基金



62

3.2 基金投资的优缺点



优点

- 组合投资，分散风险
- 规模经济
- 专业管理
- 种类繁多，服务全面
- 业绩透明



缺点

- 投资的风险性
 - 证券投资基金并不保证本金安全，也不提供最低收益保障
- 代理投资风险
 - “委托—代理”关系
- 成本支出
- 投资控制权的丧失

63

3.3 基金投资的主要考虑因素



基金管理人公司和基金经理

过往业绩和风险

基金投资组合

费用和税收

64

3.4 投资方法



固定比例投资法

比例固定

按固定的投资比例分散买进几只不同种类的基金，定期进行调整。

低买高卖

当某类基金价格涨得较高时，卖出该基金，补进价格下跌的基金品种。

65

3.4 投资方法（续）



平均成本法（定额定期投资）

金额固定

每隔一段固定的时间（如一个月或半年）以固定的金额去购买某种基金。

摊平成本

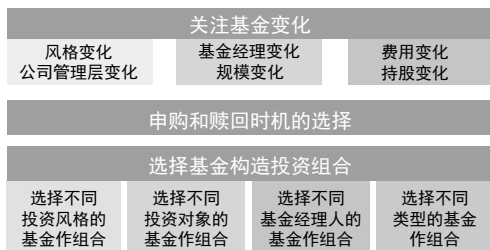
当价格较低时，可以买到较多的基金份额；而当价格较高时，只能买到较少的份额，长此以往可以降低所购买基金的单位平均成本。

持之以恒

要求：持之以恒并具有长期稳定的资金来源。

66

3.5 基金投资管理



67

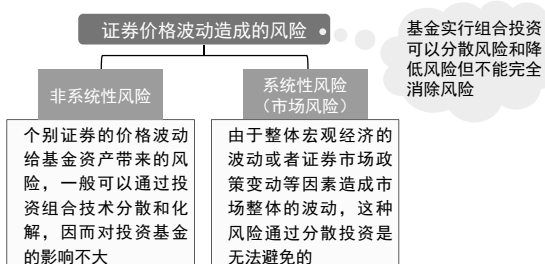
4. 基金投资的风险



- 4.1 市场风险
- 4.2 流动性风险
- 4.3 管理运作风险与道德风险

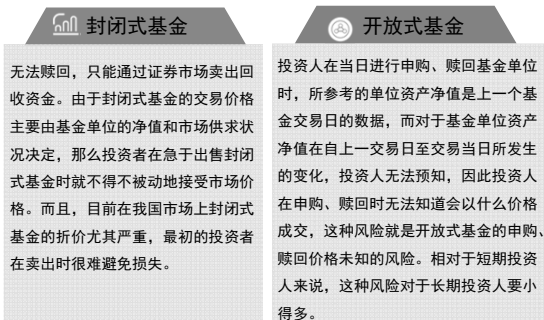
68

4.1 市场风险



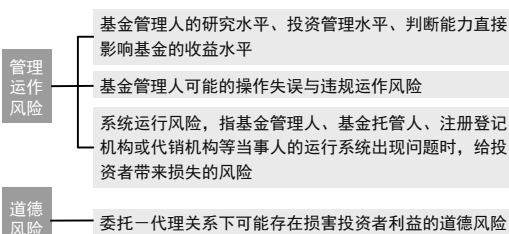
69

4.2 流动性风险



70

4.3 管理运作风险与道德风险



71

5. 基金的业绩评价



- 5.1 业绩评价指标
- 5.2 基金评级—评价机构

72

5.1 业绩评价指标



基金单位净值 (NAV)

- 基金单位净值 = 基金净资产 / 发行在外的基金单位数
- 基金的净资产 = 基金的总资产 - 各种费用和负债

基金的投资收益率

- $R = (NAV_1 - NAV_0 + C) / NAV_0$
- 其中C为基金派息或分红

经风险调整之后的基金业绩评价指标

- 特雷诺 (Trenor) 比率
- 夏普 (Sharpe) 比率

73

5.2 基金评级—评价机构



MORNINGSTAR 晨星公司

在2004年8月推出了其第一份中国基金评级结果

股票型基金
混合型基金
债券型基金
货币市场基金

封闭式基金
指数型基金
QDII

74

晨星排行实例



代码	基金名称	基金类别	晨星评级 (三星)	基金净值 (元)	净值日期	基金规模 (亿元)	基金净值 (元)	基金净值 (元)	基金净值 (元)
1	001704 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	4.5451	0.1291	-2.89		
2	000336 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	4.6407	-0.0250	-12.68		
3	001643 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.8171	0.0090	-11.67		
4	001644 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.7006	0.0087	-11.73		
5	002190 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.8200	-0.0131	-12.31		
6	001606 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	4.3887	-0.0241	-12.76		
7	000018 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	6.2640	0.0200	-7.77		
8	001300 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	2.4699	0.0090	-7.94		
9	001245 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	2.4580	0.0160	-12.31		
10	001301 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	2.3370	0.0090	-7.15		
11	002258 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.4720	0.0100	-8.44		
12	540008 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	4.1897	0.0591	-6.43		
13	000828 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.0290	0.0100	-11.61		
14	003834 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.6520	0.0320	-6.80		
15	001286 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.4330	0.0400	-16.37		
16	550009 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	4.7550	-0.0400	-16.72		
17	700003 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	5.7500	-0.0400	-11.97		
18	002132 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.0000	0.0450	-7.29		
19	004997 国联基金国联基金	股票型-大盘成长	★★★★★	2022-02-22	3.0683	0.0372	-7.99		

注：五星评级是业绩表现的前10%

75

知识产权声明

本教学资源全部知识产权（含已登记软件著作权）归属本机构，受中国法律保护，有专业法律团队维权；未经授权，不得以任何目的（包括但不限于学习、研究等非商业用途）修改、使用、复制、传播；侵权者将可能面临严重法律后果。

76



77