



融智评级  
研究中心出品

评级报告

## 中国私募证券投资基金评级报告（2017-02）

### 相关研究报告

### 融智评级研究人员

刘善居

电话：13691796705  
Email:liusj@simuwang.com

### 1. 一年期评级：

- 2017年2月，共4879只私募证券投资基金产品参与融智评级一年期星级评定。结果显示，五星基金498只、四星基金1101只、三星基金1704只、二星基金1124只、一星基金452只。

### 2. 两年期评级：

- 2017年2月，1584只私募基金产品被纳入融智评级两年期星级评定。其中五星基金163只、四星基金362只、三星基金552只、二星基金357只、一星基金150只。

### 3. 三年期评级：

- 2017年2月，756只私募证券投资基金产品参与融智评级三年期星级评定。其中，五星基金80只、四星基金165只、三星基金265只、二星基金173只、一星基金73只。

### 独立性声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。



---

## 内容目录

|              |    |
|--------------|----|
| 评级简介 .....   | 3  |
| 一、评级目的 ..... | 3  |
| 二、评级对象 ..... | 3  |
| 三、评级指标 ..... | 3  |
| 四、评级步骤 ..... | 3  |
| 五、更新频率 ..... | 3  |
| 六、评级使用 ..... | 3  |
| 一年期评级 .....  | 4  |
| 两年期评级 .....  | 28 |
| 三年期评级 .....  | 37 |
| 总结 .....     | 42 |
| 公司简介 .....   | 44 |
| 作者简介 .....   | 45 |
| 免责条款 .....   | 45 |



## 评级简介

### 一、评级目的

为了让投资者、投资顾问及其他相关机构更好的评估和比较私募基金的表现，并希望能够促使私募基金的调查研究过程更加透明，推动私募基金的规范健康发展，融智评级针对成立一年或者一年以上的非结构化私募证券投资基金产品（单账户、海外基金、穿透式 TOT 除外），基于历史业绩进行定量分析，建立了五星评价体系。评级结果只陈述过去，不预测未来。

### 二、评级对象

针对非结构化私募证券投资基金产品（单账户、海外基金、穿透式 TOT 除外），且至评价时点至少具备一年以上历史业绩。

### 三、评级指标

融智评级综合考虑绝对收益，最大回撤和风险调整收益指标，在关注盈利能力的同时，增加了对下行风险的考虑。

### 四、评级步骤

1、数据准备：基于融智数据团队于上月 5 日至本月 5 日对私募基金净值数据的收集整理，数据来源于相关第三方托管公司或私募机构。

2、指标计算：计算评级区间内指标值，进行排名并以此作为星级评价的依据。

3、星级规则：根据融智综合指标排名来评定星级，前 10%评价为五星，接下来的 22.5%为四星，中间的 35%为三星、随后的 22.5%为二星、最后的 10%为一星。

4、融智风格箱：旨在通过分析产品对市场的敏感度来定量的划分产品的风格，刻画产品的进攻能力和防御能力。风格箱中运用到的两个指标为上行捕获率和下行捕获率，通过两个指标值的分布区域定位基金风格。

### 五、更新频率

融智私募基金评级每月 10 日公布上月评级结果（只针对上月 5 日至本月 5 日公布净值的私募），以月频率滚动更新。

### 六、评级使用

融智评级是以产品过往业绩为基础的定量评价，产品具有较高的星级，并不等于该产品未来能够继续取得了良好的业绩，其未来表现仍然受到投资组合变动的影 响。产品具有高的星级，也不等于该投资组合适于每个投资人，因为投资人的投资目标、投资周期和风险承受能力因投资人而异。评级结果每月定期更新，其评价结果的变化，并不一定表示产品业绩表现的回落，也可能是其他同类基金表现转好所致。

投资人不应以星级下降作为赎回产品的指引。



## 一年期评级

### 1、星级分布

2017年2月，共4879只私募证券投资基金产品参与融智评级一年期星级评定。结果显示，五星基金498只、四星基金1101只、三星基金1704只、二星基金1124只、一星基金452只。

### 2、业绩表现

收益方面，截至2017年2月，所有参与一年期基金评级的产品平均收益为9.52%。在这些产品中，东华期货主动平衡1号（管理期货主观趋势策略，四星）以一年期收益率为260.12%，在2月份收益榜单中登顶。蓝金1号（复合策略，四星）则连续两个月继续守住第二的位置，收益率为180%，较上月略有下滑。招焱对冲1号以159.52%的一年期收益率进入榜单前三，但与紧随其后的产品差距并不大。值得一提的是，本月收益排名前五的产品中并未出现五星基金产品。

最大回撤方面，所有参与一年期基金评级产品的最大回撤平均水平为8.62%。在所有参与评级产品中，有41只产品近一年未出现回撤情况，占比不足1%，而最大回撤幅度超过10%的产品占比31.11%，相比上月略有下降。而五星基金的平均最大回撤仅为3.94%。

索提诺指标方面，一年期所有参与评级基金索提诺比率平均水平仅为3.53，而一年期五星基金平均水平为22.07。

表 1：一年期五星基金

| 基金简称   | 投资策略     | 成立日期       | 投资顾问 | 基金经理 | 近一年收益率% | 最大回撤% | 索提诺比率 |
|--------|----------|------------|------|------|---------|-------|-------|
| 百航进取1号 | 管理期货复合策略 | 2015/11/19 | 百航投资 | 李焕逸  | 139.32  | 10.73 | 8.85  |



|                   |            |            |              |              |       |       |        |
|-------------------|------------|------------|--------------|--------------|-------|-------|--------|
| 蓝海一号              | 股票多头       | 2015/12/23 | 蓝海韬略         | 苏思通          | 86.21 | 8.10  | 12.49  |
| 量金优利 CTA 二号       | 主观趋势       | 2015/12/30 | 量金资产         | 孟诚           | 84.08 | 11.40 | 7.53   |
| 水星基金-私募学院菁英 135 号 | 股票多头       | 2016/1/18  | 水星基金         |              | 74.90 | 9.14  | 26.11  |
| 宝银创赢 28 号         | 股票多/空      | 2014/9/30  | 宝银创赢<br>方圆天成 | 崔军           | 72.47 | 5.97  | 6.35   |
| 天成壹号              | 股票多头       | 2015/5/12  | 资产           | 郭飞武          | 67.20 | 3.79  | 7.31   |
| 宁聚满天星             | 股票多头       | 2014/7/29  | 宁波宁聚         | 谢叶强,<br>葛鹏,  | 66.51 | 7.60  | 17.95  |
| 兴业观云私银尊享 11 号     | 复合策略       | 2016/1/10  | 兴佳利业         | 李元           | 64.18 | 3.47  | 155.68 |
| 术源启航一号            | 复合策略       | 2016/3/4   | 术源资产         | 吴卫红,<br>孙怀根, | 62.75 | 6.51  | 15.81  |
| 因诺天跃              | 复合策略       | 2015/6/1   | 因诺资产         | 徐书楠          | 62.55 | 4.18  | 44.62  |
| 福建滚雪球 32 号        | 股票多头       | 2015/11/13 | 滚雪球投<br>资    |              | 62.54 | 7.36  | 7.00   |
| 福建滚雪球 31 号        | 股票多头       | 2015/11/6  | 滚雪球投<br>资    |              | 61.08 | 7.31  | 7.09   |
| 福建滚雪球 33 号        | 股票多头       | 2015/11/6  | 滚雪球投<br>资    |              | 60.80 | 7.05  | 6.66   |
| 恒泽小发资本            | 股票多头       | 2015/11/21 | 恒泽(深圳)<br>金融 | 田大发          | 60.56 | 4.64  | 7.42   |
| 静观万有 F 期          | 复合策略       | 2015/6/5   | 舍得之道         | 冯津           | 59.99 | 2.54  | 130.34 |
| 中南资本-私募学院菁英 88 号  | 股票复合策<br>略 | 2015/11/9  | 中南资本         | 何春哲          | 59.13 | 8.00  | 7.64   |
| 开源华山 2 号          | 复合策略       | 2013/9/5   | 开源证券         | 辛胜利          | 58.20 | 6.83  | 20.27  |
| 粤财信托-德汇成长 1 期     | 股票多头       | 2013/3/14  | 广东德汇<br>投资   | 帅武强          | 57.17 | 9.46  |        |
| 证大久盈旗舰 106 号      | 股票复合策<br>略 | 2015/10/30 | 证大投资         | 朱南松          | 54.63 | 1.88  | 18.05  |
| 创赢转债杠杆对冲基金 21 号   | 股票多/空      | 2014/5/28  | 宝银创赢         | 崔军           | 54.01 | 2.31  | 16.77  |
| 证大久盈旗舰 5 号        | 股票复合策<br>略 | 2015/4/30  | 证大投资         | 朱南松          | 53.66 | 5.35  | 9.47   |
| 知方石多因子 1 号        | 股票多头       | 2016/1/11  | 知方石投<br>资    |              | 53.49 | 7.30  | 16.18  |
| 陕国投-新价值           | 股票多头       | 2010/5/14  | 新价值          | 罗伟广,         | 51.39 | 7.21  | 8.80   |



| 12号                |        | 范波,        |            |              |       |      |       |  |
|--------------------|--------|------------|------------|--------------|-------|------|-------|--|
| 平安信托-黄金<br>优选二期十号  | 股票多头   | 2010/11/9  | 新价值        | 罗伟广          | 51.27 | 7.75 | 8.05  |  |
| 平安信托-黄金<br>优选二期二号  | 股票多头   | 2010/2/9   | 新价值        | 罗伟广          | 50.71 | 8.13 | 7.69  |  |
| 证大久盈旗舰<br>105号     | 股票复合策略 | 2015/10/30 | 证大投资       | 朱南松          | 50.15 | 1.53 | 10.06 |  |
| 盘古2号               | 复合策略   | 2015/8/4   | 宁波宁聚       | 谢叶强,<br>葛鹏,  | 49.67 | 5.53 | 18.71 |  |
| 盈阳十九号              | 股票多头   | 2015/11/18 | 盈阳资产       | 傅夷           | 48.65 | 6.73 | 8.00  |  |
| 汇创稳健1号             | 股票多头   | 2015/12/18 | 汇创投资       | 郑锡鑫,<br>李国勋, | 47.40 | 6.46 | 5.98  |  |
| 平安信托-黄金<br>优选二期十一号 | 股票多头   | 2011/1/21  | 新价值        | 罗伟广          | 47.38 | 7.26 | 8.00  |  |
| 证大久盈旗舰<br>103号     | 股票复合策略 | 2015/10/30 | 证大投资       | 朱南松          | 47.29 | 7.05 | 5.98  |  |
| 福建滚雪球同<br>驰2号      | 股票多头   | 2016/1/13  | 滚雪球投资      |              | 47.15 | 6.26 | 5.39  |  |
| 凤翔长盈               | 股票多头   | 2015/5/4   | 凤翔投资       | 梁进           | 46.82 | 3.10 | 10.09 |  |
| 丰奕1号               | 股票多头   | 2015/4/23  | 丰奕投资       | 黄婕           | 46.23 | 4.54 | 8.39  |  |
| 恒瑞-中国梦二期           | 股票多头   | 2015/9/29  | 厦门恒瑞投资     | 肖正根          | 46.05 | 6.54 | 9.96  |  |
| 景富和2016            | 股票多头   | 2016/1/12  | 景富投资       | 高寒歌          | 45.79 | 3.92 | 13.01 |  |
| 中融信托-金楠<br>聚富1期    | 股票多头   | 2015/2/12  | 金楠资产       | 曹焕年          | 45.51 | 8.29 | 17.39 |  |
| 恒昌致知一号             | 股票多头   | 2015/11/9  | 恒昌资本       | 王建军          | 44.30 | 6.17 | 4.52  |  |
| 中融信托-泊通<br>1号      | 宏观策略   | 2014/5/29  | 泊通投资       | 卢洋           | 44.14 | 3.71 | 9.51  |  |
| 鹰傲绝对价值             | 股票多头   | 2015/9/2   | 鹰傲投资       |              | 44.13 | 7.44 | 11.51 |  |
| 汇创三期               | 股票多头   | 2015/5/24  | 汇智股权       | 李国勋          | 43.59 | 6.59 | 5.92  |  |
| 凯丰宏观对冲9号           | 宏观策略   | 2015/7/29  | 深圳凯丰投资     | 吴星           | 43.57 | 5.76 | 14.64 |  |
| 中海信托-新价值<br>10期    | 股票多头   | 2010/3/12  | 新价值        | 罗伟广,<br>范波,  | 43.45 | 8.41 | 10.33 |  |
| 东方红先锋6号            | 股票多头   | 2011/3/2   | 上海东方<br>证券 | 姜荷泽          | 43.39 | 4.42 | 22.55 |  |



|                     |          |            |             |          |       |       |        |
|---------------------|----------|------------|-------------|----------|-------|-------|--------|
| 大愚二期                | 股票多头     | 2015/7/9   | 围炉投资        |          | 43.23 | 6.48  | 109.19 |
| 红枫资产管理 1 号          | 主观趋势     | 2014/10/22 | 新宇资产        |          | 43.12 | 10.24 | 3.74   |
| 凯丰鼎实宏观对冲 9 号一期      | 宏观策略     | 2015/8/5   | 深圳凯丰投资      |          | 42.82 | 5.19  | 13.92  |
| 鲲鹏兴唐一号基金            | 复合策略     | 2016/1/20  | 期期投资 (有限合伙) | 唐巍       | 42.30 | 5.57  | 11.26  |
| 东方红-先锋 6 号 II 期     | 股票多头     | 2011/6/8   | 上海东方证券      | 姜荷泽, 张锋, | 42.06 | 4.65  | 19.97  |
| 华润信托-林园             | 股票多头     | 2007/2/28  | 林园投资        | 林园       | 41.51 | 5.28  | 5.45   |
| 东方红-先锋 5 号          | 复合策略     | 2011/1/7   | 上海东方证券      | 钱思佳      | 41.28 | 5.55  | 13.79  |
| 静观万有 A 期专项资产        | 复合策略     | 2015/7/9   | 舍得之道        | 冯津       | 40.97 | 2.82  | 22.00  |
| 华润信托-明达             | 股票多头     | 2005/11/28 | 明达资产        | 刘明达      | 40.63 | 4.78  | 5.75   |
| 鑫融长弘投资-私募学院菁英 139 号 | 股票多头     | 2015/11/26 | 鑫融长弘        | 蔡加泽      | 40.32 | 0.94  | 26.97  |
| 阿超投资一号              | 主观趋势     | 2015/7/20  | 阿超投资        | 郑颖       | 40.27 | 5.30  | 5.03   |
| 平安信托-惠理价值一期         | 股票多头     | 2011/5/16  | 惠理基金        | 谢清海      | 40.13 | 6.41  | 4.89   |
| 悟源农产品一号             | 管理期货复合策略 | 2015/12/29 | 悟源资产        | 肖康       | 40.09 | 9.06  | 6.99   |
| 华润信托-景林丰收           | 股票多头     | 2007/3/30  | 景林资产        | 蒋彤       | 39.99 | 5.03  | 5.10   |
| 兴业信托-鼎润 1 期         | 股票多头     | 2011/1/12  | 鼎润投资        | 陈宇杰      | 39.96 | 5.83  | 5.77   |
| 福建滚雪球 9 号           | 股票多头     | 2015/4/14  | 滚雪球投资       |          | 39.89 | 5.72  | 4.36   |
| 北京信托-明达 4 期         | 股票多头     | 2010/11/5  | 明达资产        | 刘明达      | 39.83 | 6.11  | 4.91   |
| 东方红先锋 7 号           | 股票多头     | 2011/8/1   | 上海东方证券      |          | 39.38 | 7.01  | 5.44   |
| 外贸信托-奕金安一期          | 股票行业策略   | 2009/7/27  | 奕金安投资       | 靳奕       | 39.29 | 5.98  | 5.86   |
| 泊通新价值 1 号           | 宏观策略     | 2015/5/7   | 泊通投资        | 卢洋       | 39.10 | 4.71  | 7.54   |



|                       |        |            |        |           |       |      |       |
|-----------------------|--------|------------|--------|-----------|-------|------|-------|
| 宝银创赢摇钱树股指自动化策略基金 23 号 | 股票多/空  | 2014/4/27  | 宝银创赢   | 崔军        | 39.02 | 5.29 | 6.14  |
| 博弘数君凤凰                | 股票多头   | 2015/8/6   | 博弘数君   |           | 39.01 | 5.92 | 4.52  |
| 利檀 3 期                | 股票多头   | 2015/1/29  | 利檀投资   | 黄建平       | 38.98 | 6.11 | 22.51 |
| 中融信托-融裕 9 号奕金安 3 期    | 股票多头   | 2011/1/27  | 奕金安投资  | 靳奕        | 38.81 | 6.20 | 5.54  |
| 泊通泊岸 1 号              | 宏观策略   | 2015/5/18  | 泊通投资   | 卢洋        | 38.41 | 4.80 | 7.57  |
| 益盟财富 1 期              | 股票多头   | 2015/8/18  | 益菁汇资产  | 吴青芸       | 38.34 | 6.31 | 19.48 |
| 睿洪一号                  | 股票复合策略 | 2015/12/30 | 睿璞投资   | 蔡海洪       | 38.09 | 3.61 | 7.79  |
| 菁英 7 号                | 股票多头   | 2015/9/25  | 汉和资本   | 罗晓春       | 38.06 | 5.15 | 8.48  |
| 信水长流一期                | 股票多头   | 2015/8/4   | 北京知盈投资 | 缪缜        | 37.83 | 5.09 | 53.26 |
| 中信信托-新价值 1 期          | 股票多头   | 2010/5/14  | 新价值    | 罗伟广, 张旭,  | 37.79 | 5.18 | 9.05  |
| 东方红先锋 3 号             | 股票多头   | 2010/7/2   | 上海东方证券 | 姜荷泽, 林树财, | 37.09 | 6.88 | 5.57  |
| 中信信托-雪球 2 期           | 股票多头   | 2013/10/11 | 上海柯铭资产 | 黄可明       | 36.61 | 6.38 | 8.31  |
| 逸杉 2 期                | 股票多头   | 2015/12/9  | 逸杉资产   | 宋涛        | 36.33 | 4.04 | 17.21 |
| 高毅-晓峰 1 号             | 股票多头   | 2015/4/24  | 高毅资产   | 邓晓峰       | 36.01 | 6.21 | 6.72  |
| 睿远                    | 股票多头   | 2015/4/24  | 高毅资产   | 邓晓峰       | 36.01 | 6.21 | 6.72  |
| 兴业信托-新价值 20 期         | 股票多头   | 2011/1/12  | 新价值    | 罗伟广       | 35.97 | 7.03 | 8.34  |
| 中信信托-奕金安 2 期          | 股票多头   | 2010/4/16  | 奕金安投资  | 靳奕        | 35.91 | 6.08 | 5.68  |
| 平安信托-淡水泉成长四期          | 股票多头   | 2009/6/8   | 淡水泉    | 赵军        | 35.63 | 6.42 | 8.35  |
| 平安信托-淡水泉成长三期          | 股票多头   | 2009/5/27  | 淡水泉    | 赵军        | 35.56 | 6.52 | 7.97  |
| 昭图 5 期                | 股票多头   | 2016/1/11  | 昭图投资   | 朱合伟       | 35.53 | 2.89 | 8.84  |
| 招商汇智之凤翔 1 号           | 股票多头   | 2013/9/4   | 凤翔投资   | 梁进        | 35.50 | 5.31 | 7.34  |
| 东方红-先锋 4 号            | 复合策略   | 2010/12/2  | 上海东方证券 | 钱思佳       | 35.20 | 4.47 | 15.36 |





|                         |      |           |            |     |       |      |       |
|-------------------------|------|-----------|------------|-----|-------|------|-------|
| 华润信托-万利<br>富达德盛 1 期     | 股票多头 | 2015/3/20 | 万利富达<br>投资 |     | 34.80 | 3.10 | 7.88  |
| 中海信托-金海<br>9 号          | 股票多头 | 2014/11/5 |            |     | 34.73 | 4.28 | 8.12  |
| 平安信托-淡水<br>泉成长一期        | 股票多头 | 2007/9/6  | 淡水泉        | 赵军  | 34.34 | 6.12 | 8.70  |
| 外贸信托-淡水<br>泉精选 1 期      | 股票多头 | 2010/7/5  | 淡水泉        | 赵军  | 33.70 | 7.05 | 7.72  |
| 华润信托-万利<br>富达           | 股票多头 | 2007/3/20 | 万利富达<br>投资 | 胡伟涛 | 33.62 | 3.09 | 7.60  |
| 东方红明睿 3 号               | 复合策略 | 2014/4/21 | 上海东方<br>证券 |     | 33.60 | 4.08 | 13.51 |
| 中融信托-金楠<br>聚富 03 期      | 股票多头 | 2015/6/19 |            |     | 33.54 | 6.22 | 54.49 |
| 彬耕一期                    | 股票多头 | 2015/7/1  | 耕耘资产       |     | 33.47 | 6.38 | 4.98  |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 18 号 | 股票多头 | 2015/5/27 |            |     | 33.43 | 6.70 | 7.30  |
| 中融信托-青忻<br>1 号          | 股票多头 | 2015/3/19 |            |     | 33.42 | 5.09 | 11.19 |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 4 号  | 股票多头 | 2015/3/30 | 淡水泉        | 赵军  | 33.40 | 6.72 | 7.28  |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 14 号 | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉        | 赵军  | 33.38 | 6.68 | 7.30  |
| 四川信托-滚雪<br>球 2 号        | 股票多头 | 2015/5/6  | 滚雪球投<br>资  |     | 33.37 | 5.90 | 5.00  |
| 平安财富-黄金<br>优选 1 期 41 号  | 股票多头 | 2015/6/11 |            |     | 33.37 | 6.72 | 7.22  |
| 平安财富-黄金<br>优选 1 期 36 号  | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉        | 赵军  | 33.37 | 6.69 | 7.25  |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 6 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉        | 赵军  | 33.35 | 6.69 | 7.29  |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 16 号 | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉        | 赵军  | 33.33 | 6.69 | 7.28  |
| 平安财富-黄金<br>优选 27 期 13 号 | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉        | 赵军  | 33.33 | 6.71 | 7.28  |
| 平安财富-黄金<br>优选 1 期 35 号  | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉        |     | 33.33 | 6.72 | 7.21  |



|              |      |           |     |    |       |      |      |  |
|--------------|------|-----------|-----|----|-------|------|------|--|
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 38 号  | 股票多头 | 2015/5/27 |     |    | 33.33 | 6.71 | 7.21 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 37 号  | 股票多头 | 2015/5/27 |     |    | 33.33 | 6.71 | 7.23 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 8 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.32 | 6.70 | 7.28 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 10 号 | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.32 | 6.67 | 7.31 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 12 号 | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.31 | 6.72 | 7.25 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 25 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.30 | 6.69 | 7.24 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 40 号  | 股票多头 | 2015/5/27 |     |    | 33.30 | 6.70 | 7.24 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 5 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.29 | 6.69 | 7.29 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 42 号  | 股票多头 | 2015/6/26 | 淡水泉 | 赵军 | 33.29 | 6.71 | 7.21 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 33 号  | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.28 | 6.71 | 7.21 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 2 号  | 股票多头 | 2015/3/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.27 | 6.68 | 7.29 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 34 号  | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.27 | 6.69 | 7.23 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 26 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.26 | 6.68 | 7.24 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 39 号  | 股票多头 | 2015/5/27 |     |    | 33.26 | 6.71 | 7.21 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 31 号  | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.25 | 6.67 | 7.25 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 32 号  | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.25 | 6.68 | 7.23 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 9 号  | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.24 | 6.69 | 7.28 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 15 号 | 股票多头 | 2015/5/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.24 | 6.71 | 7.26 |  |
| 平安信托-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 1 期 30 号  | 股票多头 | 2015/4/27 | 淡水泉 | 赵军 | 33.23 | 6.71 | 7.21 |  |
| 平安财富-黄金      |      |           |     |    |       |      |      |  |
| 优选 27 期 7 号  | 股票多头 | 2015/4/13 | 淡水泉 | 赵军 | 33.23 | 6.69 | 7.27 |  |



|                     |      |            |        |     |       |      |      |
|---------------------|------|------------|--------|-----|-------|------|------|
| 平安信托-淡水泉成长五期        | 股票多头 | 2009/8/5   | 淡水泉    | 赵军  | 33.23 | 6.36 | 7.85 |
| 外贸信托-淡水泉专项 3 期      | 股票多头 | 2015/2/16  | 淡水泉    | 赵军  | 33.23 | 5.96 | 7.18 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 28 号  | 股票多头 | 2015/4/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.23 | 6.67 | 7.26 |
| 平安财富-黄金优选 27 期 3 号  | 股票多头 | 2015/3/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.23 | 6.67 | 7.29 |
| 平安信托-黄金优选 27 期 11 号 | 股票多头 | 2015/4/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.19 | 6.66 | 7.31 |
| 平安财富-黄金优选 1 期 23 号  | 股票多头 | 2015/3/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.18 | 6.69 | 7.21 |
| 平安财富-黄金优选 1 期 24 号  | 股票多头 | 2015/3/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.16 | 6.65 | 7.28 |
| 平安财富-黄金优选 1 期 27 号  | 股票多头 | 2015/4/13  | 淡水泉    | 赵军  | 33.15 | 6.68 | 7.21 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 29 号  | 股票多头 | 2015/4/27  | 淡水泉    | 赵军  | 33.10 | 6.66 | 7.22 |
| 紫霞一号                | 股票多头 | 2015/9/2   | 天戈投资   |     | 33.09 | 5.23 | 4.49 |
| 平安财富-黄金优选 1 期 21 号  | 股票多头 | 2015/2/25  | 淡水泉    | 赵军  | 33.03 | 6.62 | 7.27 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 12 号  | 股票多头 | 2012/2/28  | 淡水泉    | 赵军  | 33.01 | 6.67 | 7.19 |
| 平安财富-黄金优选 27 期 1 号  | 股票多头 | 2015/3/11  | 淡水泉    | 赵军  | 32.99 | 6.61 | 7.31 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 7 号   | 股票多头 | 2011/3/28  | 淡水泉    | 赵军  | 32.96 | 6.63 | 7.28 |
| 平安财富-黄金优选 1 期 22 号  | 股票多头 | 2015/3/11  | 淡水泉    | 赵军  | 32.96 | 6.64 | 7.23 |
| 东方港湾价值投资 2 号        | 股票多头 | 2015/6/29  | 东方港湾投资 | 但斌  | 32.83 | 3.88 | 8.35 |
| 子青 1 期              | 股票多头 | 2014/4/9   | 子青投资   | 刘洁  | 32.73 | 4.91 | 5.22 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 10 号  | 股票多头 | 2011/5/27  | 淡水泉    | 赵军  | 32.72 | 6.67 | 7.13 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 18 号  | 股票多头 | 2012/8/29  | 淡水泉    | 赵军  | 32.72 | 6.66 | 7.15 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 3 号   | 股票多头 | 2010/2/5   | 淡水泉    | 赵军  | 32.71 | 6.71 | 7.07 |
| 汉和恒聚                | 股票多头 | 2015/3/23  | 汉和资本   | 罗晓春 | 32.68 | 5.79 | 5.57 |
| 平安信托-黄金             | 股票多头 | 2009/12/10 | 淡水泉    | 赵军  | 32.62 | 6.74 | 7.02 |



优选 1 期 2 号

|                        |              |            |           |             |       |      |       |
|------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-------|------|-------|
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 8 号  | 股票多头         | 2011/5/27  | 淡水泉       | 赵军          | 32.61 | 6.66 | 7.12  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 6 号  | 股票多头         | 2010/6/30  | 淡水泉       | 赵军          | 32.60 | 6.67 | 7.10  |
| 析方港股系列                 | 股票多头         | 2015/7/28  | 析方投资      | 邓肇峰         | 32.60 | 5.49 | 5.95  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 11 号 | 股票多头         | 2011/6/28  | 淡水泉       | 赵军          | 32.56 | 6.63 | 7.14  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 16 号 | 股票多头         | 2012/8/29  | 淡水泉       | 赵军          | 32.53 | 6.65 | 7.12  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 1 号  | 股票多头         | 2009/12/9  | 淡水泉       | 赵军          | 32.49 | 6.71 | 7.03  |
| 平安信托-淡水<br>泉成长六期       | 股票多头         | 2009/7/29  | 淡水泉       | 赵军          | 32.48 | 6.74 | 6.88  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 5 号  | 股票多头         | 2010/4/12  | 淡水泉       | 赵军          | 32.48 | 6.70 | 7.04  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 15 号 | 股票多头         | 2012/5/29  | 淡水泉       | 赵军          | 32.42 | 6.63 | 7.12  |
| 平安信托-淡水<br>泉成长九期       | 股票多头         | 2009/11/3  | 淡水泉       | 赵军          | 32.41 | 5.84 | 8.88  |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 4 号  | 股票多头         | 2010/2/9   | 淡水泉       | 赵军          | 32.41 | 6.68 | 7.05  |
| 微观世界量化<br>对冲一号         | 相对价值复<br>合策略 | 2015/10/16 | 微观世界      | 江婉平         | 32.38 | 3.47 | 14.24 |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 9 号  | 股票多头         | 2011/5/27  | 淡水泉       | 赵军          | 32.33 | 6.63 | 7.10  |
| 平安信托-淡水<br>泉成长七期       | 股票多头         | 2009/7/31  | 淡水泉       | 赵军          | 32.30 | 6.40 | 7.52  |
| 外贸信托-淡水<br>泉专项 2 期     | 股票多头         | 2014/11/12 | 淡水泉       | 赵军          | 32.30 | 5.99 | 7.29  |
| 喜世润喜跃 1 号              | 复合策略         | 2015/4/28  | 喜世润投<br>资 | 关歆,周<br>洲密, | 32.01 | 2.45 | 26.17 |
| 平安信托-黄金<br>优选 1 期 17 号 | 股票多头         | 2012/11/14 | 淡水泉       | 赵军          | 31.98 | 6.55 | 7.11  |
| 金太阳高毅国<br>鹭 1 号崇远      | 股票多/空        | 2015/2/4   | 高毅资产      | 邱国鹭         | 31.96 | 3.29 | 10.93 |
| 龙全 2 号                 | 股票多头         | 2015/8/4   | 龙全投资      | 李龙全         | 31.93 | 6.27 | 7.70  |
| 外贸信托-淡水<br>泉专项 6 期泰九   | 股票多头         | 2015/5/7   | 淡水泉       |             | 31.77 | 5.98 | 6.80  |



1 期

|                  |       |            |        |               |       |      |        |
|------------------|-------|------------|--------|---------------|-------|------|--------|
| 外贸信托-淡水泉专项 6 期   | 股票多头  | 2015/5/7   | 淡水泉    |               | 31.76 | 5.98 | 6.80   |
| 广发资管巴克莱希勒美国指数    | 股票多头  | 2016/1/14  | 广发证券资产 | 李振,赵晨曦,       | 31.34 | 3.68 | 10.55  |
| 一村新机遇            | 复合策略  | 2016/1/26  | 毅扬投资   | 赵军            | 31.29 | 4.26 | 6.66   |
| 淡水泉-新方程基金 1 期    | 股票多头  | 2014/9/26  | 淡水泉    | 罗晓春           | 31.19 | 6.35 | 6.20   |
| 中融信托-汉和 1 期      | 股票多头  | 2013/9/10  | 汉和资本   | 唐洁,顾颀,徐志敏,张骏, | 31.15 | 5.69 | 6.86   |
| 外贸信托-锐进系列淡水泉精选二期 | 股票多头  | 2015/3/27  | 淡水泉    | 梁宏            | 30.99 | 6.00 | 7.23   |
| 希瓦小牛 5 号         | 股票多头  | 2015/10/22 | 希瓦资产   | 唐洁,顾颀,徐志敏,张骏, | 30.92 | 6.47 | 3.43   |
| 国泰君安君享富利         | 股票多头  | 2010/10/27 | 国泰君安资产 | 徐大成           | 30.90 | 6.02 | 7.37   |
| 淡水泉专项 3 期        | 股票多头  | 2015/6/1   | 淡水泉    | 段科然           | 30.83 | 6.21 | 6.75   |
| 华润信托-博颐稳健 1 期    | 股票多头  | 2009/9/30  | 博颐投资   | 徐大成           | 30.61 | 5.78 | 3.87   |
| 卓汇财富 3 号         | 股票多/空 | 2015/12/21 | 卓汇财富   | 段科然           | 30.56 | 4.64 | 3.80   |
| 外贸信托-淡水泉专项 5 期   | 股票多头  | 2015/3/31  | 淡水泉    |               | 30.44 | 6.29 | 6.70   |
| 平安信托-淡水泉 2008    | 股票多头  | 2008/2/5   | 淡水泉    | 赵军            | 30.42 | 6.22 | 6.10   |
| 淡水泉专项基金 2 期      | 股票多头  | 2014/10/14 | 淡水泉    | 赵军            | 29.99 | 5.99 | 7.29   |
| 华融信托-融鑫 5 号      | 股票多头  | 2015/10/10 |        |               | 29.94 | 5.23 | 5.14   |
| 成峰 1 号           | 股票多头  | 2016/1/8   | 合丰资产   | 曾汉标           | 29.93 | 5.37 | 6.77   |
| 凯纳 300           | 股票多头  | 2015/10/27 | 凯纳资本   | 陈曦            | 29.71 | 5.90 | 4.00   |
| 逸杉 1 期           | 股票多头  | 2015/6/18  | 逸杉资产   | 宋涛            | 29.65 | 4.85 | 10.95  |
| 英大安之衡 15 号       | 股票多头  | 2014/12/1  |        | 董雪            | 29.58 | 0.00 | 144.13 |
| 文多稳健一期           | 股票多头  | 2016/1/12  | 文多资产   | 范虎城           | 29.46 | 2.20 | 40.05  |
| 禹慧-融享二号          | 股票多头  | 2015/3/19  | 禹慧投资   | 管洪志           | 29.33 | 6.31 | 8.34   |
| 外贸信托-双赢 7 期(星石)  | 股票多头  | 2009/9/29  | 星石投资   | 江晖            | 29.07 | 4.74 | 7.27   |



|                     |            |            |           |     |       |      |       |
|---------------------|------------|------------|-----------|-----|-------|------|-------|
| 格雷一期                | 股票多头       | 2011/1/10  | 格雷资产      | 张可兴 | 28.90 | 5.47 | 4.43  |
| 华润信托-东源<br>1期       | 股票多头       | 2011/9/9   | 东源嘉盈      | 杨凡  | 28.57 | 4.33 | 4.53  |
| 时中1期                | 股票多头       | 2015/4/28  | 时中资产      | 肖才德 | 28.29 | 4.81 | 5.57  |
| 昭图2期                | 股票多头       | 2015/4/28  | 昭图投资      | 朱合伟 | 28.11 | 2.42 | 15.80 |
| 中融信托-执耳<br>医药       | 股票行业策<br>略 | 2010/9/28  | 执耳投资      | 朱爱国 | 28.06 | 6.15 | 4.38  |
| 泽然1号                | 复合策略       | 2014/11/7  | 三度星和      | 苏楠  | 28.00 | 2.40 | 20.99 |
| 华润信托-星石<br>9期       | 股票多头       | 2009/3/4   | 星石投资      | 江晖  | 27.87 | 3.63 | 6.91  |
| 子青2期                | 股票多头       | 2015/1/30  | 子青投资      | 刘洁  | 27.77 | 5.26 | 4.19  |
| 谊恒多品种进<br>取1号       | 股票多头       | 2015/12/28 | 谊恒股权      |     | 27.75 | 4.91 | 5.77  |
| 九霄稳健成长<br>二号        | 股票多头       | 2015/8/18  | 九霄投资      | 刘巧记 | 27.70 | 4.12 | 11.96 |
| 华侨丰盈尊享1<br>号        | 股票多头       | 2016/2/3   | 华侨基金      |     | 27.70 | 4.03 | 11.13 |
| 中信信托-开宝<br>2期       | 股票多头       | 2010/6/1   | 开宝资产      | 叶猷建 | 27.52 | 5.72 | 4.86  |
| 华润信托-博颐<br>精选2期     | 股票多头       | 2008/10/21 | 博颐投资      | 徐大成 | 27.48 | 5.80 | 3.51  |
| 万丰友方贯富<br>创赢1号B     | 股票多头       | 2014/11/28 | 万丰友方      | 陈益和 | 27.43 | 0.72 | 24.85 |
| 北京信托-星石<br>20期      | 股票多头       | 2010/8/18  | 星石投资      | 江晖  | 27.36 | 5.15 | 6.15  |
| 盛冠达股票量<br>化1号       | 股票多头       | 2015/12/4  | 盛冠达资<br>产 | 黄灿  | 27.35 | 6.29 | 5.46  |
| 平安财富-黄金<br>优选13期9号  | 股票多头       | 2015/6/11  |           |     | 27.35 | 4.99 | 6.33  |
| 昭图3期                | 股票多头       | 2015/10/29 | 昭图投资      | 朱合伟 | 27.35 | 2.78 | 17.05 |
| 平安财富-黄金<br>优选13期8号  | 股票多头       | 2015/5/27  |           |     | 27.33 | 4.98 | 6.32  |
| 平安财富-黄金<br>优选13期11号 | 股票多头       | 2015/6/26  | 神农投资      | 陈宇  | 27.32 | 4.98 | 6.32  |
| 平安财富-黄金<br>优选13期3号  | 股票多头       | 2015/4/28  |           |     | 27.32 | 4.98 | 6.33  |
| 平安财富-黄金<br>优选13期5号  | 股票多头       | 2015/5/13  |           |     | 27.32 | 4.97 | 6.34  |
| 平安财富-黄金<br>优选13期6号  | 股票多头       | 2015/5/13  |           |     | 27.31 | 4.99 | 6.33  |



|                         |      |            |            |     |       |      |      |
|-------------------------|------|------------|------------|-----|-------|------|------|
| 平安财富-黄金<br>优选 13 期 7 号  | 股票多头 | 2015/5/27  |            |     | 27.25 | 4.98 | 6.33 |
| 平安财富-黄金<br>优选 13 期 10 号 | 股票多头 | 2015/6/26  | 神农投资       | 陈宇  | 27.24 | 4.97 | 6.37 |
| 平安财富-黄金<br>优选 13 期 2 号  | 股票多头 | 2015/4/28  |            |     | 27.24 | 4.97 | 6.35 |
| 平安财富-黄金<br>优选 13 期 1 号  | 股票多头 | 2015/4/13  |            |     | 27.22 | 4.97 | 6.33 |
| 平安信托-黄金<br>优选 13 期 4 号  | 股票多头 | 2015/4/28  | 神农投资       | 陈宇  | 27.17 | 4.96 | 6.33 |
| 外贸信托-鼎诺<br>目标分红 1 期     | 股票多头 | 2013/5/31  | 鼎诺投资       | 黄弢  | 27.10 | 5.59 | 7.00 |
| 富尊中证 800 指<br>数         | 股票多头 | 2016/1/26  | 光大富尊<br>投资 |     | 26.96 | 6.01 | 3.74 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 J 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 K 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 H 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 O 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 L 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 N 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 G 期       | 股票多头 | 2015/1/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 5.98 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 AZ 期      | 股票多头 | 2015/6/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.91 | 5.26 | 6.39 |
| 外贸信托-星石<br>尊享 AW 期      | 股票多头 | 2015/6/30  | 星石投资       | 江晖  | 26.89 | 5.26 | 6.38 |
| 淡水泉-新方程<br>基金 2 期       | 股票多头 | 2015/3/30  | 淡水泉        |     | 26.87 | 5.91 | 5.90 |
| 格雷二期                    | 股票多头 | 2011/5/20  | 格雷资产       | 张可兴 | 26.63 | 5.48 | 4.07 |
| 海之源价值 1 期               | 股票多头 | 2016/1/21  | 海之源投<br>资  |     | 26.54 | 6.47 | 5.39 |
| 华润信托-昀沣<br>4 号          | 股票多头 | 2016/1/15  | 昀沣资产       | 曹杰  | 26.34 | 4.99 | 3.21 |
| 圆信永丰双利 A<br>类           | 股票多头 | 2014/11/19 | 圆信永丰<br>基金 | 洪流  | 26.01 | 5.53 | 8.32 |



|               |        |            |        |          |       |      |       |
|---------------|--------|------------|--------|----------|-------|------|-------|
| 中海信托-海洋之星 1 号 | 股票多头   | 2007/9/30  | 东方证券   | 周博胜      | 25.93 | 5.51 | 3.69  |
| 龙隐 1 号        | 股票多头   | 2015/12/16 | 龙隐投资   | 肖大强      | 25.72 | 4.92 | 3.53  |
|               | 股票市场中性 |            |        |          |       |      |       |
| 雪杉春茗 1 号      | 性      | 2015/8/24  | 雪杉基金   |          | 25.71 | 3.49 | 5.18  |
| 外贸信托-星石 21 期  | 股票多头   | 2011/6/20  | 星石投资   | 江晖       | 25.66 | 4.97 | 7.07  |
| 因诺启航 1 号      | 复合策略   | 2015/3/4   | 因诺资产   | 徐书楠      | 25.40 | 1.57 | 21.63 |
| 格雷成长 3 号      | 股票多头   | 2016/1/5   | 格雷资产   | 张可兴      | 25.25 | 0.91 | 20.04 |
| 泓澄投资          | 股票多头   | 2015/7/29  | 泓澄投资   | 张弢       | 25.18 | 3.71 | 7.75  |
| 财富广誉远安宫清心     | 股票行业策略 | 2015/3/19  | 财富证券   | 肖彬       | 25.14 | 6.83 | 7.33  |
| 华润信托-重阳 6 期   | 股票多头   | 2010/1/6   | 重阳投资   | 裘国根, 陈心, | 24.94 | 3.56 | 6.72  |
|               |        |            | 排排网投资  |          |       |      |       |
| 融智 FOF5 期     | FOF    | 2015/2/10  | 资      | 李春瑜      | 24.80 | 3.25 | 11.92 |
| 陕国投-新思哲 1 期   | 股票多头   | 2010/4/21  | 新思哲投资  | 韩广斌      | 24.77 | 4.85 | 7.57  |
| 圆信永丰双利 C 类    | 股票多头   | 2014/11/19 | 圆信永丰基金 | 洪流       | 24.75 | 5.56 | 7.51  |
| 康曼德-甘主动管理型    | 股票多头   | 2014/12/16 | 康曼德资本  |          | 24.59 | 3.30 | 4.67  |
| 中信信托-星石 19 期  | 股票多头   | 2009/9/28  | 星石投资   | 江晖       | 24.57 | 5.05 | 6.24  |
|               | 股票行业策略 |            |        |          |       |      |       |
| 晟泰 1 号        | 略      | 2016/2/26  | 晟泰投资   | 薛冰岩      | 24.55 | 8.96 | 7.83  |
| 安信安发宝         | 复合策略   | 2013/5/29  | 安信证券   |          | 24.53 | 4.19 | 15.25 |
| 华润信托-重阳 1 期   | 股票多头   | 2008/9/5   | 重阳投资   | 裘国根      | 24.32 | 3.56 | 6.11  |
| 私募工场自由之路母基金   | 复合策略   | 2016/3/2   | 斯诺波投资  |          | 24.30 | 2.62 | 16.28 |
| 万霖一号          | 股票多/空  | 2015/6/12  | 万霖资产   | 牛春宝      | 24.29 | 3.56 | 11.49 |
| 乾立亨趋势策略 1 号   | 股票多头   | 2015/11/13 | 乾立亨    | 李永佳      | 24.14 | 5.46 |       |
| 幻方永途 01 号     | 复合策略   | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲       | 23.95 | 0.15 |       |
| 中信信托-星石 15 期  | 股票多头   | 2009/6/10  | 星石投资   | 江晖       | 23.94 | 4.94 | 6.08  |
| 明河优质企业        | 股票多头   | 2014/9/23  | 明河投资   | 张翎       | 23.89 | 4.80 | 4.01  |
| 中信信托-星石 17 期  | 股票多头   | 2009/12/3  | 星石投资   | 江晖       | 23.81 | 5.08 | 5.95  |





|                           |              |            |            |                      |       |      |        |
|---------------------------|--------------|------------|------------|----------------------|-------|------|--------|
| 中信信托-星石<br>18期            | 股票多头         | 2009/9/16  | 星石投资       | 江晖                   | 23.74 | 5.03 | 5.90   |
| 融智孵化-筑金<br>慧升壹号           | 复合策略         | 2014/9/2   | 上海筑金<br>投资 |                      | 23.73 | 1.02 | 285.70 |
| 中信信托-星石<br>12期            | 股票多头         | 2009/3/23  | 星石投资       | 江晖                   | 23.67 | 5.02 | 5.83   |
| 天信万霖1期                    | 股票多/空        | 2015/12/23 | 万霖资产       | 陈民                   | 23.63 | 4.01 | 11.27  |
| 幻方印月01号                   | 系统化趋势        | 2015/10/16 | 幻方量化       | 陈哲                   | 23.63 | 0.57 |        |
| 中信信托-星石<br>14期            | 股票多头         | 2009/5/25  | 星石投资       | 江晖                   | 23.55 | 5.02 | 5.83   |
| 泓澄投资1号                    | 股票多头         | 2015/7/29  | 泓澄投资       | 张弢                   | 23.41 | 3.88 | 6.76   |
| 展弘稳进1号                    | 复合策略         | 2016/1/20  | 展弘投资       | 陈方府                  | 23.38 | 3.70 | 8.70   |
| 宝银创赢转债<br>杠杆22号           | 股票多/空        | 2014/6/30  | 宝银创赢       | 崔军                   | 23.29 | 4.52 | 4.21   |
| 幻方涌泉01号                   | 系统化趋势        | 2015/10/16 | 幻方量化       | 陈哲                   | 23.26 | 0.44 | 68.53  |
| 果实长期成长1<br>号              | 股票多头         | 2015/7/10  | 鹏山资产       |                      | 23.19 | 4.20 | 4.62   |
| 龙全进取1期                    | 股票多头         | 2015/12/20 | 龙全投资       |                      | 23.14 | 4.72 | 5.94   |
| 中融信托-融新<br>74号(富恩德1<br>期) | 股票多头         | 2010/11/15 | 富恩德资<br>产  | 孟力,吴<br>金宫,          | 22.78 | 4.28 | 5.73   |
| 伯洋三期                      | 股票多头         | 2015/10/8  | 伯洋同舟       | 雷泽华                  | 22.75 | 2.48 | 12.68  |
| 四川信托-云程<br>泰精选1号          | 股票多头         | 2015/4/3   |            |                      | 22.50 | 5.12 | 4.91   |
| 招商智远群英<br>荟MOM            | MOM          | 2014/11/10 | 招商证券       |                      | 22.43 | 5.21 | 4.40   |
| 展弘稳进1号1<br>期              | 复合策略         | 2016/1/18  | 展弘投资       | 陈方府                  | 22.40 | 3.80 | 7.76   |
| 冠军侯2号                     | 相对价值复<br>合策略 | 2015/6/16  | 杭州塞帕<br>思  | 王潇航,<br>梁黄炫,<br>唐路明, | 22.20 | 5.90 | 12.04  |
| 圆融方德-新蓝<br>筹2号            | 股票多头         | 2015/4/1   | 圆融方德       | 冉兰                   | 22.15 | 5.39 | 2.85   |
| 因诺启航2号                    | 复合策略         | 2015/4/6   | 因诺资产       | 徐书楠                  | 21.99 | 1.34 | 18.56  |
| 中信信托-重阳<br>8期             | 股票多头         | 2011/7/1   | 重阳投资       | 裘国根,<br>陈心,          | 21.99 | 3.87 | 6.31   |
| 幻方钱海01号                   | 系统化趋势        | 2015/10/16 | 幻方量化       | 陈哲                   | 21.89 | 1.99 | 133.50 |
| 益沣成钜瑞对<br>冲1号             | 相对价值复<br>合策略 | 2015/12/25 | 益沣成资<br>产  | 马忠军,<br>张大辉,<br>张爱军, | 21.89 | 4.46 | 6.03   |



|                    |       |            |            |              |       |      |       |
|--------------------|-------|------------|------------|--------------|-------|------|-------|
| 山东信托-同威<br>3期      | 股票多头  | 2009/7/30  | 同威资产       | 李驰           | 21.64 | 4.96 | 5.23  |
| 宁聚稳进               | 复合策略  | 2015/10/15 | 宁波宁聚       | 谢叶强,<br>葛鹏,  | 21.53 | 3.68 | 9.45  |
| 华润信托-朱雀<br>10期     | 股票多头  | 2009/11/12 | 朱雀投资       | 李华轮          | 21.48 | 1.27 | 10.53 |
| 集信盈智取1号            | FOF   | 2015/10/27 | 第二基金       | 刘东明          | 21.22 | 2.34 | 9.75  |
| 七鼎世家青竹<br>桥一号      | 股票多/空 | 2015/8/19  | 七鼎世家       |              | 21.20 | 6.14 | 33.25 |
| 平安信托-黄金<br>优选4期11号 | 股票多头  | 2011/3/10  | 朱雀投资       | 李华轮          | 21.18 | 6.34 | 10.04 |
| 蓝色天际-宽宏<br>1号      | 系统化趋势 | 2015/2/13  | 蓝色天际<br>投资 | 陆敏杰          | 21.14 | 2.61 | 9.12  |
| 平安财富-黄金<br>优选10期5号 | 股票多头  | 2015/2/25  | 重阳投资       | 裘国根,<br>陈子木, | 21.00 | 1.74 | 11.82 |
| 双诚配置8号             | 复合策略  | 2015/8/21  | 双诚资本       | 余少华          | 20.98 | 2.02 | 9.72  |
| 量化宝利1号             | 复合策略  | 2016/2/4   | 方正证券       |              | 20.98 | 2.70 | 11.86 |
| 中海信托-彤源<br>6号      | 股票多头  | 2013/7/24  | 彤源投资       | 庄琰           | 20.87 | 4.21 | 8.60  |
| 汇艾-稳健1号            | 主观套利  | 2015/8/6   | 汇艾资产       | 杨晓荣          | 20.81 | 2.04 | 9.32  |
| 橡谷成长一号             | 股票多头  | 2015/11/23 | 橡谷资产       | 唐璞           | 20.77 | 3.28 | 8.11  |
| 鹏山长期回报1<br>号       | 股票多头  | 2015/7/23  | 鹏山资产       |              | 20.69 | 3.88 | 3.41  |
| 华润信托-重阳<br>2期      | 股票多头  | 2008/12/12 | 重阳投资       | 裘国根          | 20.66 | 3.56 | 4.78  |
| 元葵复利3号             | 宏观策略  | 2014/9/15  | 元葵资产       | 施振星          | 20.62 | 3.49 | 13.58 |
| 兴证玉麒麟10<br>号大国战略   | 复合策略  | 2015/6/24  | 兴证证券       |              | 20.45 | 4.04 | 7.40  |
| 辰月价值精选2<br>号       | 股票多头  | 2015/10/29 | 辰月投资       | 陈振明          | 20.34 | 4.42 | 3.11  |
| 明得浩伦CTA<br>一号      | 主观趋势  | 2016/2/23  | 明得浩伦<br>投资 |              | 20.33 | 6.37 | 4.98  |
| 海燕全天候回<br>报3期基金    | 股票多/空 | 2015/7/21  | 海燕投资       | 张锦灿,<br>苏来兴, | 20.21 | 4.54 | 6.07  |
| 海燕四季收益1<br>期       | 股票多/空 | 2015/5/4   | 海燕投资       | 张锦灿,<br>苏来兴, | 20.15 | 4.33 | 6.30  |
| 万丰友方贯富<br>创赢1号A    | 股票多头  | 2016/2/29  | 万丰友方       | 陈益和          | 20.02 | 0.84 | 15.81 |
| 兴业玉麒麟2号            | 股票多头  | 2011/6/3   | 兴证证券       | 杨定光          | 19.72 | 4.03 | 14.77 |
| 陕国投-朱雀13           | 股票多头  | 2009/12/10 | 朱雀投资       | 张延鹏          | 19.67 | 6.57 | 22.33 |



| 期             |          |            |        |          |       |      |       |
|---------------|----------|------------|--------|----------|-------|------|-------|
| 平安信托-黄金       |          |            |        |          |       |      |       |
| 优选 4 期 6 号    | 股票多头     | 2010/8/25  | 朱雀投资   | 李华轮      | 19.49 | 6.09 | 9.58  |
| 红筹 1 号        | 股票多头     | 2014/8/6   | 红筹投资   |          | 19.45 | 3.40 | 9.72  |
| 平安信托-黄金       |          |            |        | 裘国根,     |       |      |       |
| 优选 10 期 3 号   | 股票多头     | 2011/11/21 | 重阳投资   | 陈子木,     | 19.44 | 1.64 | 11.32 |
| 平安信托-黄金       |          |            |        |          |       |      |       |
| 优选 4 期 3 号    | 股票多头     | 2010/4/26  | 朱雀投资   | 李华轮      | 19.31 | 6.09 | 9.31  |
| 平安信托-黄金       |          |            |        |          |       |      |       |
| 优选 4 期 2 号    | 股票多头     | 2010/3/26  | 朱雀投资   | 李华轮      | 19.26 | 6.10 | 9.34  |
| 新湖资管稳健 1 号    | 管理期货复合策略 | 2014/12/24 |        |          | 19.25 | 2.73 | 7.89  |
| 新宇资产管理 4 号    | 管理期货复合策略 | 2015/7/27  | 新宇资产   |          | 19.19 | 1.95 | 14.95 |
| 幻方鼎立 01 号     | 复合策略     | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲       | 19.08 | 0.30 |       |
| 凯顺星成长         | 股票多头     | 2015/12/11 | 咏威凯顺投资 |          | 18.93 | 4.17 | 2.83  |
| 汇贝 1 号        | 复合策略     | 2015/10/28 | 汇贝投资   | 莫伟       | 18.93 | 1.64 | 14.68 |
| 数博内鑫          | 管理期货复合策略 | 2015/11/9  | 数博投资   | 何渠       | 18.88 | 1.75 | 22.34 |
| 富邦金马 1 期      | 股票多头     | 2015/11/2  | 富邦金马   | 黄昌林      | 18.73 | 3.13 | 5.93  |
| 齐鲁星空 1 号      | 股票多头     | 2014/9/16  | 齐鲁资管   | 叶展       | 18.63 | 5.55 | 7.98  |
| 相聚芒格一期        | 股票多头     | 2015/11/4  | 相聚资本   | 梁辉,王建东,  | 18.59 | 2.65 | 5.97  |
| 万霖三号          | 股票多/空    | 2016/1/26  | 万霖资产   | 牛春宝      | 18.48 | 4.27 | 7.76  |
| 玄武 1 号        | 复合策略     | 2015/10/16 | 杭州玄武   |          | 18.28 | 1.41 | 14.35 |
| 雅林一号          | 股票市场中性   | 2015/12/2  | 勾陈资产   |          | 18.13 | 3.36 | 11.63 |
| 海燕全天候回报 2 期基金 | 股票多/空    | 2015/6/18  | 海燕投资   | 张锦灿,苏来兴, | 18.09 | 4.68 | 5.9   |
| 仙湖一号          | 股票复合策略   | 2015/8/12  | 仙湖投资   |          | 17.99 | 2.63 | 10.46 |
| 中融信托-纵贯成长 1 号 | 股票多头     | 2015/6/11  | 纵贯资本   | 毛智才      | 17.96 | 4.11 | 5.95  |
| 凯纳智尊          | 股票多头     | 2015/6/2   | 凯纳璞淳资产 |          | 17.93 | 4.31 | 9.19  |
| 弗睿得 1 号       | 股票多/空    | 2015/6/8   | 弗睿得投资  | 王官宁      | 17.9  | 5    | 6.97  |
| 海神一号          | 股票多头     | 2015/4/27  | 允文资产   | 文瑶,朱超尘,  | 17.8  | 3.21 | 7.7   |



|                |        |            |        |                |       |      |       |
|----------------|--------|------------|--------|----------------|-------|------|-------|
| 君茂跨市场 1 号      | 股票复合策略 | 2015/9/24  | 君茂资本   | 潘亚军, 李守强, 王晓华, | 17.6  | 3.07 | 6.13  |
| 中信信托-泓澄尊享 D 期  | 股票多头   | 2016/1/26  |        |                | 17.43 | 4.37 | 4.05  |
| 中信信托-泓澄尊享 E 期  | 股票多头   | 2016/1/26  |        |                | 17.43 | 4.37 | 4.04  |
| 幻方恒光 01 号      | 复合策略   | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲             | 17.38 | 0.55 | 66.28 |
| 幻方之江 01 号      | 复合策略   | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲             | 17.36 | 0.16 |       |
| 迈隆 1 号         | 股票多头   | 2015/4/2   | 迈隆基金   | 刘锡标            | 17.35 | 2.74 | 4.94  |
| 天风稳胜 2 号       | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.28 | 0.86 | 25.6  |
| 天风证券稳胜 1 号     | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.28 | 0.86 | 25.72 |
| 天风领军趋势 1 号     | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.27 | 0.86 | 25.63 |
| 天风稳胜 5 号       | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.26 | 0.86 | 25.2  |
| 致远三号           | 股票市场中性 | 2015/12/7  | 致诚卓远   | 史帆             | 17.25 | 1.8  | 8.95  |
| 天风领军趋势 2 号     | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.24 | 0.86 | 25.5  |
| 大朴策略 2 号       | 股票多/空  | 2015/5/12  | 上海大朴资产 | 颜克益            | 17.21 | 2.88 | 11.49 |
| 领军趋势 3 号       | 复合策略   | 2015/12/3  |        |                | 17.14 | 0.86 | 25.35 |
| 天风稳胜 4 号       | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.13 | 0.86 | 25.47 |
| 天风稳胜 3 号       | 股票量化   | 2015/12/3  | 天风证券   |                | 17.07 | 0.86 | 25.23 |
| 久富 4 期         | 股票多头   | 2014/12/4  | 久富投资   | 姜任飞            | 17.03 | 2.07 | 3.98  |
| 泽然 2 号         | 复合策略   | 2014/11/7  | 三度星和   | 苏楠             | 17.03 | 3.1  | 6.05  |
| 千禾汇智创新 2 号     | 股票多头   | 2015/11/26 | 千禾私募   |                | 17.01 | 2.35 | 33.69 |
| 幻方欣荣 01 号      | 复合策略   | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲             | 17    | 0.32 |       |
| 外贸信托-锐进 40 期兆天 | 股票多头   | 2015/6/30  | 兆天投资   |                | 16.99 | 4.2  | 5.34  |
| 大概率资管 3 号      | 股票多头   | 2015/12/8  | 大概率资产  | 杨济源            | 16.97 | 3.37 | 3.81  |
| 泓成富友 1 号       | 股票多头   | 2015/5/27  | 泓成投资   |                | 16.78 | 2.11 | 8.15  |
| 大朴策略 3 号       | 股票多/空  | 2015/5/12  | 上海大朴资产 | 颜克益            | 16.74 | 2.83 | 13.03 |
| 华侨壹期 6 号       | 股票多/空  | 2015/7/31  | 华侨基金   |                | 16.66 | 3.59 | 5.71  |
| 同犇财通 5 期       | 股票多头   | 2015/5/7   | 同犇投资   |                | 16.63 | 4.51 | 5.13  |



|                  |        |            |        |           |       |      |         |
|------------------|--------|------------|--------|-----------|-------|------|---------|
| 润桂投资中润一期         | 股票多头   | 2015/1/19  | 润桂投资   | 金勇        | 16.59 | 1.64 | 5.22    |
| 幻方志远 01 号        | 系统化趋势  | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲        | 16.54 | 0.4  |         |
| 大朴策略 1 号         | 股票多/空  | 2015/5/12  | 上海大朴资产 | 颜克益       | 16.49 | 2.99 | 14.16   |
| 因诺天机             | 复合策略   | 2016/1/18  | 因诺资产   | 徐书楠       | 16.46 | 3.23 | 9.92    |
| 中信信托-金瀛 2 期      | 股票多头   | 2011/1/31  | 金瀛投资   |           | 16.43 | 3.88 | 6.39    |
| 兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号 | 股票多头   | 2015/11/17 |        |           | 16.4  | 4.5  | 6.96    |
| 兴业信托-清水源优势       | 股票多头   | 2014/8/29  | 清水源    | 张小川       | 16.32 | 3.23 | 4.76    |
| 大概率资管 2 号        | 股票多头   | 2015/9/22  | 大概率资产  | 杨济源       | 16.2  | 1.42 | 6.11    |
| 翔云粤大金融一号         | 股票市场中性 | 2015/11/4  | 翔云资产   | 邱茂川, 许振琰, | 16.11 | 2.27 | 5.74    |
| 厦门信托-恒德中略 2 号    | 股票多头   | 2014/4/3   | 恒德投资   | 王瑜        | 16.08 | 1.76 | 17.28   |
| 兴业金麒麟核心优势        | 股票多头   | 2012/9/4   | 兴业证券   |           | 16.07 | 3.15 | 12.1    |
| 大有期货-成长二号        | 系统化套利  | 2015/12/21 |        |           | 16.07 | 2.89 |         |
| 华润信托-博道精选 5 期    | 股票多头   | 2014/1/28  | 博道投资   | 张建胜       | 15.96 | 0.41 | 20.01   |
| 同犇尊享 1 号         | 股票复合策略 | 2016/1/19  | 同犇投资   |           | 15.86 | 2.83 | 6.06    |
| 同犇 6 期           | 股票多头   | 2015/4/29  | 同犇投资   |           | 15.85 | 3.14 | 4.79    |
| 黑森九号             | 股票多/空  | 2014/8/23  | 黑森投资   | 周涛        | 15.8  | 2.36 | 4.31    |
| 正则基金 1 期         | 复合策略   | 2016/2/16  | 领望投资   |           | 15.73 | 0.3  |         |
| 恒添新青年一号          | 股票多/空  | 2015/1/5   | 恒添投资   | 魏威        | 15.72 | 2.31 | 4.58    |
| 鼎实 FOF 母基金       | FOF    | 2015/9/30  | 好投投资   | 江卓轩       | 15.7  | 1.83 | 8.54    |
| 泛融金-东方红 2 号      | FOF    | 2015/12/14 | 泛融金资产  | 崔树霖       | 15.68 | 0.41 | 2578.53 |
| 中融信托-恒德 1 期      | 股票多头   | 2010/7/21  | 恒德投资   | 王瑜        | 15.68 | 2.07 | 12.3    |
| 扬帆智盈多策略量化套利 1 号  | 复合策略   | 2015/11/16 | 扬帆智盈投资 | 潘智        | 15.63 | 2.33 | 6.53    |



|                  |          |            |        |           |       |      |       |
|------------------|----------|------------|--------|-----------|-------|------|-------|
| 幻方慧鑫 01 号        | 系统化趋势    | 2015/10/16 | 幻方量化   | 陈哲        | 15.6  | 2.78 |       |
| 上海国信-紫晶石(T-0204) | 股票多头     | 2009/12/11 |        |           | 15.58 | 4.11 | 4.77  |
| 长流资本长运一号         | 债券策略     | 2015/6/30  | 长流资本   | 刘义清       | 15.57 | 0.45 |       |
| 京华优选九号           | 股票多头     | 2016/1/26  |        |           | 15.53 | 2.15 | 3.74  |
| 中投星火量化进取 2 号     | 复合策略     | 2016/1/20  | 中投星火   | 徐剑        | 15.51 | 1.52 |       |
| 建信信托-宏盛隆景系列(2 号) | 股票多头     | 2015/7/23  | 星石投资   | 江晖        | 15.35 | 2.55 | 7.42  |
| 同享爱弗 FOF 一期      | FOF      | 2016/1/19  | 同享投资   | 庄成锴       | 15.33 | 2.44 | 10.65 |
| 天风源泽添 2 号        | 股票量化     | 2015/12/10 | 天风证券   |           | 15.29 | 0.8  | 31.98 |
| 天风源泽添 4 号        | 股票量化     | 2015/12/10 | 天风证券   |           | 15.28 | 0.8  | 31.96 |
| 新方程源实尊享 A        | 股票多头     | 2015/6/19  | 源实资产   |           | 15.27 | 1.62 | 16.77 |
| 陆宝恒信 1 号         | 复合策略     | 2016/1/22  | 陆宝投资   |           | 15.26 | 2.56 | 5.18  |
| 银叶阶跃宏观配置 1 号     | 宏观策略     | 2015/11/30 | 银叶阶跃资产 |           | 15.25 | 1.68 | 8.67  |
| 天风证赢 1 号         | 股票量化     | 2015/12/10 | 天风证券   |           | 15.24 | 0.81 | 32.4  |
| 大概率资管 1 号        | 股票多头     | 2015/8/8   | 大概率资产  | 杨济源       | 15.23 | 1.5  | 5.1   |
| 同犇 3 期           | 股票多头     | 2015/6/17  | 同犇投资   |           | 15.21 | 2.91 | 5.72  |
| 天风源泽添 3 号        | 股票量化     | 2015/12/10 | 天风证券   |           | 15.19 | 0.81 | 32.17 |
| 天风源泽添 5 号        | 股票量化     | 2015/12/10 | 天风证券   |           | 15.17 | 0.8  | 32.2  |
| 伯洋八期             | 股票多头     | 2016/1/27  | 伯洋同舟   | 雷泽华       | 15.08 | 3.81 | 4.97  |
| 中信信托-大朴进取 1 期    | 股票多头     | 2012/6/8   | 上海大朴资产 | 颜克益       | 15.04 | 3.1  | 14.58 |
| 雷根混合型            | 相对价值复合策略 | 2015/9/18  | 雷根投资   | 李金龙       | 14.84 | 0.63 | 36.87 |
| 凡宇证券 A 股一号       | 股票多头     | 2016/1/12  | 凡宇投资   |           | 14.82 | 3.62 | 2.35  |
| 伯洋五期             | 股票多头     | 2015/12/18 | 伯洋同舟   | 雷泽华       | 14.79 | 3.29 | 13.8  |
| 厚恩恒山             | 股票多头     | 2015/3/18  | 厚恩投资   | 张延昆       | 14.4  | 4.14 | 5.77  |
| 正幂宏弈 3 号         | 股票复合策略   | 2015/6/8   | 正幂投资   |           | 14.34 | 0.39 | 43.46 |
| 国都证券-阜外 1 号      | 复合策略     | 2014/3/19  | 国都证券   | 姚小军, 苏昌景, | 14.07 | 1.16 | 23.55 |
| 国都证券-阜外 1 号      | 复合策略     | 2014/3/19  | 国都证券   | 姚小军, 苏昌景, | 14.07 | 1.16 | 23.55 |



|            |       |            |      |      |       |      |       |
|------------|-------|------------|------|------|-------|------|-------|
| 玉麒麟 11 号   | 股票多头  | 2016/2/3   |      |      | 13.96 | 2.63 | 5.85  |
| 外贸信托-普邦    |       |            |      |      |       |      |       |
| 恒升(华金 1 期) | 股票多头  | 2010/12/31 | 普邦恒升 | 陈文涛  | 13.9  | 1.38 | 14.13 |
| 雷根混合型 A    | 复合策略  | 2015/9/7   | 雷根投资 | 李金龙  | 13.85 | 0.63 | 49.99 |
| 平安财富-投资    |       |            |      |      |       |      |       |
| 精英之博道      | 股票多头  | 2015/12/23 |      |      | 13.81 | 2.17 | 16.61 |
| 平安财富-投资    |       |            |      |      |       |      |       |
| 精英之博道 A    | 股票多头  | 2015/12/23 |      |      | 13.71 | 2.34 | 20.29 |
| 平安财富-投资    |       |            |      |      |       |      |       |
| 精英之博道 C    | 股票多头  | 2015/12/23 |      |      | 13.71 | 2.34 | 20.29 |
| 黑森六号       | 股票多/空 | 2016/1/27  | 黑森投资 |      | 13.4  | 2.61 | 3.5   |
| 平安信托-投资    |       |            |      |      |       |      |       |
| 精英之博道      | 股票多头  | 2015/12/23 | 博道投资 | 张建胜  | 13.38 | 2.34 | 16.72 |
| 大麓投资 1 期   | 股票多/空 | 2015/10/27 | 大麓资产 | 陆维皓  | 13.33 | 3.1  | 5.34  |
| 金太阳-果实资    |       |            | 深圳果实 | 朱爱林, |       |      |       |
| 本精英汇 2 号   | 股票多头  | 2015/7/13  | 资本   | 刘畅,  | 13.06 | 3.42 | 2.46  |
| 鼎实 FOF 三期  | FOF   | 2015/12/21 | 好投投资 | 江卓轩  | 12.92 | 2.2  | 5.87  |
| 东莞信托-汇信-   |       |            | 鑫富越资 |      |       |      |       |
| 鑫富越 2 号    | 股票多头  | 2014/8/8   | 产    | 王国卫  | 12.87 | 4.82 | 11.15 |
| 天风鑫利天 2 号  | 股票量化  | 2016/1/21  | 天风证券 |      | 12.84 | 1.7  | 29.93 |
| 九坤量化混合     | 股票市场  |            |      |      |       |      |       |
| 私募 2 号     | 性     | 2015/11/6  | 九坤投资 | 姚齐聪  | 12.72 | 1.85 | 7.86  |
| 兴业信托-大朴    |       |            | 上海大朴 |      |       |      |       |
| 多维度 5 号    | 股票多头  | 2015/8/5   | 资产   |      | 12.57 | 2.95 | 7.08  |
| 资舟磐石       | FOF   | 2016/1/22  | 上海资舟 |      |       |      |       |
| 清水源价值 2 号  | 股票多头  | 2015/6/30  | 资产   |      | 12.46 | 1.88 | 8.06  |
| 天使 1 号     | FOF   | 2015/6/25  | 泛融金资 | 崔树霖  | 12.23 | 0.76 | 10.79 |
| 易同精选三期     | 股票多头  | 2015/7/8   | 深圳易同 | 党开宇, | 12.14 | 2.95 | 4.47  |
| 雷根 5 号     | 股票多头  | 2014/2/10  | 投资   | 朱龙洋, | 12.01 | 0.77 | 11.7  |
| 泛融金-太极 2   |       |            | 雷根资产 | 李金龙  |       |      |       |
| 号          | FOF   | 2015/10/27 | 泛融金资 | 栢璐   | 11.96 | 0.4  |       |
| 沁源进取       | 股票多/空 | 2016/2/26  | 产    |      | 11.14 | 0.02 | 23.65 |
| 盈阳涌鑫三号     | 股票多/空 | 2015/12/30 | 沁源投资 | 苏志响  | 11.01 | 3.46 | 3.12  |
| 大有期货-成长    |       |            | 盈阳资产 | 孔煜菲  |       |      |       |
| 一号         | 系统化套利 | 2015/12/21 |      |      | 10.98 | 0.3  |       |
| 新方程特别机     |       |            |      |      |       |      |       |
| 遇 A1 号     | 复合策略  | 2015/4/9   | 新方程  |      | 10.93 | 2.68 | 8.53  |



|               |          |            |          |         |       |      |       |
|---------------|----------|------------|----------|---------|-------|------|-------|
| 国泰君安君享盈信 2 期  | 股票多/空    | 2014/3/11  | 盈信瑞峰     | 董温婧     | 10.93 | 0.77 | 12.29 |
| 绿苗磐固债券型 2 号   | 债券策略     | 2015/6/9   | 绿苗磐固     | 黄毅      | 10.61 | 0.68 |       |
| 正前方东汇量化对冲 1 号 | 股票市场中性   | 2015/11/27 | 正前方金服    | 禹荣刚     | 10.61 | 1.98 | 4.17  |
| 天使 2 号        | FOF      | 2015/6/19  | 泛融金资产    | 崔树霖     | 10.55 | 0    |       |
| 资舟观复          | FOF      | 2015/4/23  | 深圳资舟资产   | 李佩泽     | 10.33 | 0.75 |       |
| 合众 1 号        | FOF      | 2015/11/13 | 中资宏德     | 孔士文     | 10.25 | 1.42 | 5.55  |
| 东海跃龙 10 号     | FOF      | 2014/10/30 | 东海证券     |         | 10.22 | 0    |       |
| 东海跃龙 11 号     | 债券策略     | 2015/1/15  | 东海证券     |         | 10.21 | 0    |       |
| 交银国信-平安罗素 MOM | MOM      | 2012/8/6   | 平安罗素     | 殷觅智     | 10.21 | 3.78 | 2.02  |
| 财通资管通鼎 6 号    | 债券策略     | 2015/7/16  | 财通证券资管   | 张斌彬     | 10.16 | 0    |       |
| 东海跃龙 9 号      | 债券策略     | 2014/10/17 | 东海证券     |         | 10.13 | 0    |       |
| 淘利策略指数轮动 1 号  | 股票多头     | 2015/5/25  | 淘利资产     |         | 9.98  | 1.7  | 3.95  |
| 毅木动态精选资产      | 股票多/空    | 2015/4/22  |          |         | 9.73  | 2.27 | 3.47  |
| 方田 2 号        | 可转换套利    | 2015/12/24 | 牟合(北京)资产 | 李一铮     | 9.68  | 0.47 | 22.94 |
| 华安理财安赢套利 1 号  | 相对价值复合策略 | 2013/5/16  | 华安证券     | 张雷,李庆科, | 9.59  | 1.7  | 19.22 |
| 长城国瑞固利 2 号    | FOF      | 2015/11/20 | 长城国瑞证券   |         | 9.53  | 0    |       |
| 牟合资产方田 1 号    | 管理期货复合策略 | 2015/11/20 | 牟合(北京)资产 |         | 9.46  | 0.65 | 12.84 |
| 巨杉海外视野 1A 号   | 股票多头     | 2015/12/21 | 巨杉资产     |         | 9.3   | 1.39 | 7.61  |
| 盛泉恒元量化 1 号    | 股票市场中性   | 2015/7/10  | 盛泉恒元     | 陈霄      | 9.11  | 0.6  | 21.63 |
| 齐鲁北极星         | 股票市场中性   | 2014/12/24 | 中泰证券     | 汪建      | 9.09  | 3    | 2.25  |
| 海通玄武杉树 2 期    | 股票市场中性   | 2015/3/23  | 杉树资本     | 刘世伟     | 9.06  | 3.09 | 3.99  |
| 海通玄武杉树 5 期    | 股票市场中性   | 2015/2/13  | 杉树资本     | 刘世伟     | 9.04  | 1.36 | 5     |





|                           |              |            |            |              |      |      |       |
|---------------------------|--------------|------------|------------|--------------|------|------|-------|
| 泮杨优选                      | 股票多/空        | 2015/1/29  | 泮杨资产       | 吴亮           | 8.75 | 3.03 | 4.42  |
| 长城国瑞证券<br>瑞丰 1 号          | FOF          | 2015/12/18 | 长城国瑞<br>证券 |              | 8.68 | 0    |       |
| 长城国瑞证券<br>瑞丰 2 号          | FOF          | 2015/11/26 | 长城国瑞<br>证券 |              | 8.64 | 0    |       |
| 长城国瑞证券<br>固利 1 号          | FOF          | 2015/11/26 | 长城国瑞<br>证券 |              | 8.63 | 0    |       |
| 诚盛 2 期                    | 股票多/空        | 2015/12/11 | 诚盛投资       | 完永东          | 8.38 | 1.54 | 6.05  |
| 朱雀品清                      | 股票多头         | 2015/11/13 | 品清资本       |              | 8.33 | 1.67 | 51.1  |
| 海燕全天候回<br>报 1 期基金         | 股票多/空        | 2015/5/27  | 海燕投资       | 张锦灿,<br>苏来兴, | 8.3  | 1.81 | 8.06  |
| 盛泉恒元量化 2<br>号             | 股票市场<br>中性   | 2015/9/11  | 盛泉恒元       | 包发           | 8.26 | 1.25 | 7.06  |
| 金得一号                      | 股票市场<br>中性   | 2012/5/25  | 金得资产       | 任思泓          | 8.25 | 3.01 | 11.71 |
| 国金慧泉进取<br>对冲 1 号          | 股票市场<br>中性   | 2014/10/28 | 涌峰投资       | 李莉芳          | 8.21 | 1.96 | 2.53  |
| 东吴汇信 35 号                 | 债券策略         | 2015/12/11 | 东吴证券       |              | 8.11 | 0    |       |
| 年年红 2 期                   | 债券策略         | 2014/10/29 | 宁波宁聚       | 谢叶强,<br>葛鹏,  | 8.03 | 0    |       |
| 广发 CTA 大宗<br>商品 1 号       | 管理期货复<br>合策略 | 2016/2/2   | 广发证券<br>资产 |              | 8.01 | 0.59 |       |
| 盛泉恒元量化 3<br>号             | 股票市场<br>中性   | 2015/10/16 | 盛泉恒元       | 包发           | 7.9  | 1.75 | 4.99  |
| 金得 1 期                    | 股票市场<br>中性   | 2015/11/9  | 金得资产       |              | 7.87 | 1.49 | 7.84  |
| 东北固定收益<br>融通宝 5 号         | 债券策略         | 2014/7/22  | 东北证券       |              | 7.8  | 0    |       |
| 英大安之衡 17<br>号             | 股票多头         | 2014/12/16 |            |              | 7.72 | 0    | 46.66 |
| 淘利多策略量<br>化套利 8 号         | 股票市场<br>中性   | 2015/8/25  | 淘利资产       |              | 7.71 | 2.34 | 2.97  |
| 华宝信托-宝晟<br>类固定收益(第<br>二号) | 债券策略         | 2014/7/30  |            |              | 7.51 | 0    |       |
| 恒泰创富 19 号                 | 债券策略         | 2013/5/22  | 恒泰证券       |              | 7.49 | 0.27 |       |
| 千象红包 2 号                  | 可转换套利        | 2015/11/9  | 千象资产       | 陈斌           | 7.3  | 0    |       |
| 双隆-聚盈 4 号                 | 复合策略         | 2015/10/21 | 双隆投资       | 李隽           | 7.28 | 0.88 | 5.62  |
| 东证资管-环球<br>1 号            | 债券策略         | 2014/12/30 | 上海东方<br>证券 | 刚登峰,<br>高义,  | 7.27 | 0.24 |       |



|                |        |            |         |          |      |      |         |
|----------------|--------|------------|---------|----------|------|------|---------|
| 天风证券天溢 1 号     | 复合策略   | 2013/5/30  |         |          | 7.26 | 0.34 | 22.61   |
| 叁津第二基金         | 复合策略   | 2016/1/25  | 叁津投资    | 徐英捷      | 7.2  | 0.76 | 14.49   |
| 中经贸融汇 1 号      | 债券策略   | 2014/12/15 | 中经贸资产   | 陈一丁      | 7.14 | 0.22 |         |
| 中信信益财富 30 号    | 债券策略   | 2015/8/7   | 中信证券    |          | 6.98 | 0    |         |
| 国联国富 1 号       | FOF    | 2016/2/23  | 国联证券    | 郭琰       | 6.9  | 0    |         |
| 方正晋商 1 号       | 债券策略   | 2014/7/25  | 方正证券    | 程敏,林庆云,  | 6.87 | 0.07 |         |
| 雷根期权无风险套利      | 可转换套利  | 2015/2/13  | 雷根资产    | 李金龙      | 6.79 | 0.08 | 24.06   |
| 中信信泽财富 110 号   | 债券策略   | 2015/9/18  | 中信证券    |          | 6.52 | 0    |         |
| 中信信泽财富 109 号   | 债券策略   | 2015/9/18  | 中信证券    |          | 6.52 | 0    |         |
| 千象红包 1 号       | 可转换套利  | 2015/8/10  | 千象资产    | 陈斌       | 6.5  | 0.09 | 1836.68 |
| 国联金匮建设 7 号     | 债券策略   | 2016/1/13  | 国联证券    | 郭琰       | 6.45 | 0    |         |
| 国联金匮建设 6 号     | 债券策略   | 2016/1/13  | 国联证券    | 郭琰       | 6.43 | 0    |         |
| 系数对冲 5 号       | 复合策略   | 2015/8/24  | 系数股权投资  |          | 6.42 | 0.84 | 14.2    |
| 东北固定收益融通宝 2 号  | 债券策略   | 2013/9/11  | 东北证券    | 尹琛,张景煜,  | 6.28 | 0    |         |
| 国泰君安君享对冲二号     | 股票多/空  | 2012/10/11 | 国泰君安资产  |          | 6.27 | 0.84 | 6.36    |
| 中金对冲 1 号       | 股票多/空  | 2013/9/27  | 中金公司    | 殷志浩,朱宝臣, | 6.27 | 1.81 | 3.66    |
| 中信信泽财富 80 号    | 债券策略   | 2015/3/20  | 中信证券    |          | 6.22 | 0    |         |
| 浦信日添月益         | 债券策略   | 2015/12/10 | 恒基浦业    | 顾晓明      | 5.74 | 0    |         |
| 正前方机器虎量化对冲 1 号 | 股票市场中性 | 2015/11/25 | 正前方金融服务 | 禹荣刚      | 5.61 | 2.36 | 4.46    |
| 中信机构间市场引导基金    | 复合策略   | 2015/12/10 | 中信证券    |          | 5.12 | 0    |         |
| 国金慧泉专享 3 号     | 股票市场中性 | 2015/2/4   | 国金证券    | 刘平       | 5.07 | 0.73 | 7       |
| 厚品资产复利一号       | 股票多头   | 2015/11/24 | 厚品投资    | 严平,杨慧,   | 4.49 | 0.39 | 14.42   |



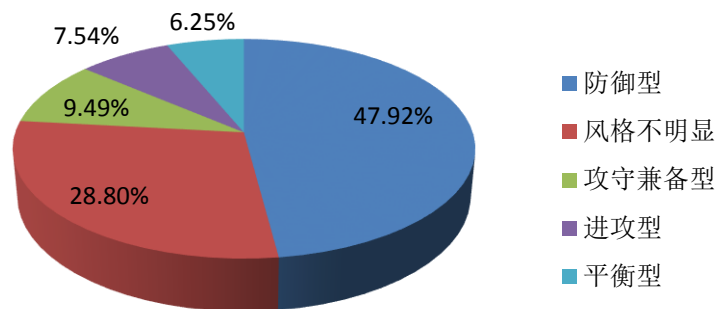
|                |          |            |      |     |      |      |      |
|----------------|----------|------------|------|-----|------|------|------|
| 雷根 6 号         | 股票市场中性   | 2014/2/7   | 雷根资产 | 李金龙 | 4.13 | 0.63 | 5.68 |
| 申毅多策略量化套利 7 号  | 股票市场中性   | 2015/7/6   | 申毅投资 | 申毅  | 4.12 | 1.13 | 1.89 |
| 金得 15 号        | 股票市场中性   | 2016/1/8   | 金得资产 | 任思泓 | 3.7  | 1.3  | 1.16 |
| 中金对冲 7 号       | 股票市场中性   | 2014/9/16  | 中金公司 |     | 3.58 | 1.71 | 1.44 |
| 东航金融-小牛-固收 2 号 | 复合策略     | 2014/12/19 | 东航金控 |     | 2.95 | 0.08 | 21.3 |
| 华宝信托-申毅对冲 1 号  | 相对价值复合策略 | 2012/6/15  | 申毅投资 | 申毅  | 2.41 | 0.29 | 1.68 |

数据来源：私募排排网数据中心

### 3、融智风格分布

根据一年期上行和下行捕获率得出融智风格显示，截至 2017 年 2 月，在所有被纳入评级的基金中，7.54%属于进攻型（368 只）、47.92%属于防御型（2338 只）、6.25%属于平衡型（305 只）、9.49%属于攻守兼备型（463 只）以及 28.80%的风格不明显（1405 只）。

图 1:2017 年 2 月一年期融智风格分布



数据来源：私募排排网数据中心



## 两年期评级

### 1、星级分布

2017年2月，1584只私募基金产品被纳入融智评级两年期星级评定。其中五星基金163只、四星基金362只、三星基金552只、二星基金357只、一星基金150只。

### 2、业绩表现

绝对收益方面，截至2017年2月，两年期参与评级私募证券基金平均收益为20.34%。收益排名前三的产品分别为中信中硕基金(复合策略，649.19%)、富利步步为盈1号(管理期货复合策略，533.28%)、元葵产业对冲(管理期货复合策略，476.55%)，而本期这三只产品均为四星基金产品。两年期五星基金产品平均收益为63.37%，其中收益最高的产品是外贸信托-稳健增长，收益率达268.07%。

最大回撤方面，两年期被纳入评级的基金该指标平均水平为30.99%，五星基金的最大回撤平均为13.07%。两年期有8只产品未出现过回撤，占比仅为0.51%。此外，受多次股灾影响，参与评级的产品在过去两年间最大回撤幅度超过20%产品占比高达71.34%。

索提诺比率方面，两年期所有参与评级基金索提诺比率平均为1.77，五星基金为9.3。

表2：两年期五星基金

| 基金简称      | 投资策略 | 成立日期       | 投资顾问 | 基金经理 | 近两年收   |       | 索提诺比率 |
|-----------|------|------------|------|------|--------|-------|-------|
|           |      |            |      |      | 益率%    | 最大回撤% |       |
| 外贸信托-稳健增长 | 股票多头 | 2013/9/16  | 尊嘉资产 | 宋炳山  | 268.07 | 19.62 | 11.41 |
| 尊嘉新盈冲     | 宏观策略 | 2014/10/23 | 尊嘉资产 | 宋炳山  | 227.54 | 11.61 | 7.36  |



|                   |        |            |        |         |        |       |       |
|-------------------|--------|------------|--------|---------|--------|-------|-------|
| 弘金华银量化            | 股票量化   | 2015/2/27  | 华银精治   |         | 226.06 | 10.90 | 18.34 |
| 中信信托-泽泉景渤财富       | 股票多头   | 2013/12/2  | 泽泉投资   | 辛宇      | 211.42 | 16.31 | 10.75 |
| 华宝信托-证大稳健         | 股票多头   | 2008/6/6   | 证大投资   | 刘兵      | 204.68 | 35.14 | 2.30  |
| 外贸信托-稳增3期         | 股票多头   | 2014/10/11 | 宁聚投资   | 谢叶强,葛鹏, | 189.73 | 13.03 | 15.72 |
| 宁聚满天星             | 股票多头   | 2014/7/29  | 宁波宁聚   | 谢叶强,葛鹏, | 185.50 | 16.79 | 7.34  |
| 乐正鼎盛              | 复合策略   | 2014/7/31  | 乐正资本   | 王江平     | 184.80 | 12.79 | 7.41  |
| 明沅稳健增长1期          | 股票复合策略 | 2015/2/3   | 明沅投资   | 裘慧明     | 167.10 | 27.29 | 2.77  |
| 红枫资产管理1号          | 主观趋势   | 2014/10/22 | 新宇资产   |         | 147.42 | 17.20 | 4.10  |
| 外贸信托-弘尚资产灵活配置     | 股票行业策略 | 2014/7/30  | 弘尚资产   | 于龙      | 137.78 | 19.98 | 4.58  |
| 旭诺成长择时对冲一号        | 股票多/空  | 2014/11/11 | 旭诺资产   | 李旭东     | 129.94 | 12.57 | 5.15  |
| 陕国投-新思哲1期         | 股票多头   | 2010/4/21  | 新思哲投资  | 韩广斌     | 118.67 | 25.03 | 3.36  |
| 中融信托-景富趋势成长一期     | 股票多头   | 2010/12/1  | 景富投资   | 祝巍      | 118.61 | 13.21 | 4.71  |
| 外贸信托-仙童1期(海南成长二期) | 股票多头   | 2010/5/5   | 仙童投资   | 张晓君     | 114.57 | 18.66 | 3.63  |
| 浙商金惠转型成长量化对冲1号    | 股票多/空  | 2014/8/5   | 浙商证券资产 | 伍舟宏     | 114.52 | 6.92  | 18.29 |
| 中融信托-泽泉涨停板1号      | 股票多头   | 2012/5/7   | 泽泉投资   | 辛宇      | 106.14 | 14.48 | 4.83  |
| 菩提成长8号            | 股票多头   | 2014/11/7  | 菩提投资   | 陈海标     | 100.05 | 3.19  | 16.29 |
| 巨杉周期1号            | 股票多头   | 2015/1/6   | 巨杉资产   | 黄金香     | 99.52  | 16.46 | 3.16  |
| 因诺启航1号            | 复合策略   | 2015/3/4   | 因诺资产   | 徐书楠     | 98.48  | 2.12  | 29.08 |
| 中信信托-上善神州牧1号      | 股票多头   | 2015/2/3   | 泽泉投资   | 辛宇      | 93.86  | 11.29 | 8.58  |
| 国民信托-东方鼎泰1期       | 股票多头   | 2015/2/6   | 深圳东方鼎泰 |         | 90.94  | 17.56 | 5.53  |



|             |          |            |         |          |       |       |       |
|-------------|----------|------------|---------|----------|-------|-------|-------|
| 粤财信托-泽泉盛辉   | 股票多头     | 2014/3/27  | 泽泉投资    | 辛宇       | 90.18 | 15.85 | 4.18  |
| 银河期货-千象1期   | 管理期货复合策略 | 2014/12/3  | 千象资产    | 陈斌       | 88.78 | 6.24  | 10.49 |
| 北京信托-京福1号   | 股票多头     | 2008/9/26  | 京福资产    | 陈山       | 88.54 | 31.14 | 1.76  |
| 粤财信托-神州牧1号  | 股票多头     | 2014/12/17 | 北京神州牧基金 | 辛宇       | 86.33 | 16.24 | 5.59  |
| 中海信托-明河价值一期 | 股票多头     | 2010/6/25  | 明河投资    | 张翎       | 86.01 | 11.71 | 3.72  |
| 华润信托-博道精选5期 | 股票多头     | 2014/1/28  | 博道投资    | 张建胜      | 81.55 | 22.02 | 1.90  |
| 思源赛富1号      | 股票多头     | 2014/10/22 | 浅湖投资    | 李帆       | 81.26 | 25.25 | 1.85  |
| 齐鲁星汉1号      | 股票多头     | 2014/9/16  | 齐鲁资管    | 叶展       | 81.10 | 16.96 | 2.56  |
| 中信信托-神州牧1号  | 股票多头     | 2015/2/9   | 北京神州牧基金 | 辛宇       | 81.04 | 10.49 | 5.00  |
| 黑森九号        | 股票多/空    | 2014/8/23  | 黑森投资    | 周涛       | 81.03 | 11.61 | 5.08  |
| 鑫安6期2号      | 股票多头     | 2015/2/12  | 易鑫安资管   | 栾鑫       | 78.54 | 12.25 | 7.85  |
| 鑫安6期1号      | 股票多头     | 2015/2/12  | 易鑫安资管   | 栾鑫       | 78.30 | 12.25 | 7.66  |
| 犇牛1期        | 股票多头     | 2014/12/22 | 众犇鑫投资   | 王炳楠,牛宏宇, | 76.31 | 7.13  | 28.86 |
| 中海信托-枫景     | 股票多头     | 2013/1/18  |         |          | 76.12 | 11.52 | 4.26  |
| 知钱神州1号      | 股票多头     | 2015/1/27  | 知钱理财    | 向贵成      | 75.87 | 18.12 | 3.85  |
| 中信信托-银帆8期   | 股票多头     | 2013/10/21 | 银帆投资    |          | 74.96 | 8.18  | 9.17  |
| 东北融升一号      | 宏观策略     | 2013/6/17  | 东北证券    | 杨旭东      | 74.80 | 13.16 | 2.55  |
| 和聚信享平台      | 股票多头     | 2015/2/5   | 和聚投资    | 李泽刚      | 73.62 | 13.11 | 3.54  |
| 中信信托-鑫安3期   | 股票多头     | 2012/6/21  | 易鑫安资管   | 栾鑫       | 73.22 | 14.55 | 4.43  |
| 圆融进取1号      | 系统化趋势    | 2014/12/30 | 圆融投资    | 宋易朋      | 72.74 | 6.70  | 5.04  |
| 中山宝睿精选      | 股票多头     | 2013/5/8   | 中山证券    |          | 72.15 | 29.65 | 1.94  |
| 华宝信托-明河成长   | 股票多头     | 2011/4/25  | 明河投资    | 张翎       | 72.05 | 16.34 | 2.59  |
| 齐鲁星空1号      | 股票多头     | 2014/9/16  | 齐鲁资管    | 叶展       | 71.66 | 17.35 | 2.26  |



|                     |      |            |        |     |       |       |      |
|---------------------|------|------------|--------|-----|-------|-------|------|
| 管理期货复<br>光环一号       | 合策略  | 2014/8/29  | 北京光环投资 | 王辅中 | 71.40 | 7.31  | 4.37 |
| 融智新锐 10 期<br>(泽泉投资) | 股票多头 | 2014/12/8  | 泽泉投资   |     | 70.48 | 16.52 | 5.63 |
| 和聚信享平台-A            | 股票多头 | 2015/2/9   | 和聚投资   | 李泽刚 | 70.34 | 15.49 | 3.28 |
| 云南信托-华安神<br>州牧      | 股票多头 | 2015/1/27  | 泽泉投资   | 辛宇  | 70.31 | 20.39 | 3.68 |
| 华夏未来泽时进<br>取 1 号    | 复合策略 | 2015/1/6   | 华夏未来   | 巩怀志 | 69.92 | 13.78 | 2.65 |
| 粤财信托-航长常<br>春藤      | 股票多头 | 2014/12/11 | 航长投资   |     | 69.70 | 13.70 | 5.40 |
| 中信信托-鑫安 1<br>期      | 股票多头 | 2011/10/26 | 易鑫安资管  | 栾鑫  | 68.39 | 15.58 | 3.72 |
| 信复创值 2 号            | 股票多头 | 2014/8/25  | 信复创值   | 耿立勋 | 66.81 | 13.69 | 6.69 |
| 明河优质企业              | 股票多头 | 2014/9/23  | 明河投资   | 张翎  | 66.74 | 11.41 | 2.89 |
| 中信信托-鑫安 2<br>期      | 股票多头 | 2012/5/15  | 易鑫安资管  | 栾鑫  | 66.70 | 15.22 | 3.80 |
| 易同精选                | 股票多头 | 2015/1/23  | 深圳易同投资 | 党开宇 | 66.43 | 31.43 | 1.80 |
| 华润信托-银帆 5<br>期      | 股票多头 | 2013/8/15  | 银帆投资   |     | 65.90 | 4.66  | 6.52 |
| 粤财信托-航长常<br>春藤 2 号  | 股票多头 | 2014/12/30 | 航长投资   |     | 65.61 | 13.15 | 5.10 |
| 和聚兴享 1 期            | 股票多头 | 2014/10/21 | 和聚投资   | 李泽刚 | 64.82 | 12.02 | 3.51 |
| 中融信托-华尔进<br>取 1 号   | 股票多头 | 2014/11/3  | 华尔资本   | 杨光玉 | 64.72 | 18.97 | 2.76 |
| 中信信托-泽泉信<br>德       | 股票多头 | 2014/3/12  | 泽泉投资   | 辛宇  | 64.10 | 12.16 | 3.63 |
| 平安信托-金蕴 56<br>期     | 股票多头 | 2013/10/10 | 恒复投资   | 刘强  | 64.09 | 29.50 | 1.40 |
| 云南信托-信复创<br>值 1 号   | 股票多头 | 2013/9/27  | 信复创值   | 刘宇晨 | 62.21 | 16.29 | 2.48 |
| 信复创值 3 号            | 股票多头 | 2014/10/24 | 信复创值   | 刘宇晨 | 61.37 | 11.72 | 6.21 |
| 华润信托-银帆 7<br>期      | 股票多头 | 2013/9/13  | 银帆投资   |     | 60.57 | 3.92  | 6.90 |
| 中信信托-映雪霜<br>雪 1 期   | 股票多头 | 2012/12/3  | 映雪资本   | 郑宇  | 60.21 | 29.11 | 1.18 |



|                  |        |            |        |               |       |       |       |
|------------------|--------|------------|--------|---------------|-------|-------|-------|
| 中融信托-银帆一期(铂金1号)  | 股票多头   | 2011/6/30  | 银帆投资   |               | 58.83 | 13.21 | 3.80  |
| 和聚视远专享-A基金       | 股票多头   | 2014/12/12 | 和聚投资   | 李泽刚           | 58.50 | 26.46 | 1.55  |
| 中睿合银策略优选1号       | 股票多/空  | 2014/9/17  | 西藏中睿合银 | 刘睿            | 58.19 | 12.78 | 3.85  |
| 中信证券量化对冲1号       | 复合策略   | 2013/5/15  |        |               | 57.86 | 4.40  | 7.33  |
| 菩提成长1号           | 股票多头   | 2013/11/1  | 菩提投资   | 陈海标           | 57.43 | 3.25  | 13.29 |
| 平安信托-金蕴21期(泓璞1号) | 股票多头   | 2012/12/25 | 泓璞资产   | 杨飞穹           | 57.14 | 25.96 | 1.41  |
| 和聚恒享A            | 股票多头   | 2014/12/3  | 和聚投资   | 李泽刚           | 56.82 | 26.54 | 1.51  |
| 少数派8号            | 股票多头   | 2015/2/3   | 少数派投资  | 周良            | 56.81 | 12.44 | 4.01  |
| 励石2号             | 股票多/空  | 2014/11/14 | 励石投资   | 肖世明           | 55.94 | 6.64  | 9.25  |
| 和聚嘉享1号           | 股票多头   | 2015/2/12  | 和聚投资   | 李泽刚           | 55.90 | 26.32 | 1.50  |
| 和聚格上专享-A基金       | 股票多头   | 2014/12/26 | 和聚投资   | 李泽刚           | 55.81 | 26.45 | 1.49  |
| 和聚诺亚专享1号         | 股票多头   | 2015/1/14  | 和聚投资   | 李泽刚           | 55.66 | 22.06 | 1.97  |
| 和聚稳赢1号           | 股票多头   | 2014/12/26 | 和聚投资   | 李泽刚           | 55.62 | 26.47 | 1.48  |
| 粤财信托-泽泉彩虹财富      | 股票多头   | 2014/6/13  | 泽泉投资   | 辛宇            | 55.44 | 14.83 | 3.32  |
| 中信信托-和聚鼎宝1期      | 股票多头   | 2011/9/29  | 和聚投资   | 于军            | 55.18 | 22.62 | 2.05  |
| 兴业玉麒麟2号          | 股票多头   | 2011/6/3   | 兴证证券   | 杨定光           | 54.09 | 19.50 | 1.73  |
| 蓝色天际-宽宏1号        | 系统化趋势  | 2015/2/13  | 蓝色天际投资 | 陆敏杰           | 53.15 | 4.46  | 9.28  |
| 锔金一号             | 股票市场中性 | 2012/5/25  | 金锔资产   | 任思泓           | 53.09 | 3.70  | 13.87 |
| 山东信托-智博方略2期(续)   | 股票多头   | 2013/8/13  | 智博方略   | 王军良           | 53.05 | 17.70 | 2.07  |
| 国泰君安君享富利         | 股票多头   | 2010/10/27 | 国泰君安资产 | 唐洁,顾颀,徐志敏,张骏, | 52.24 | 21.80 | 1.70  |
| 山西信托-恒复趋势1号      | 股票多头   | 2009/1/20  | 恒复投资   | 刘强            | 52.11 | 28.37 | 1.09  |





|                         |       |            |        |          |       |       |      |
|-------------------------|-------|------------|--------|----------|-------|-------|------|
| 中信信托-和聚鼎宝 2 期           | 股票多头  | 2013/8/14  | 和聚投资   | 于军       | 51.42 | 24.35 | 1.86 |
| 外贸信托-朱雀中欧教育             | 股票多头  | 2013/12/10 | 朱雀股权   |          | 50.82 | 32.68 | 1.23 |
| 兴业信托-鼎润 1 期             | 股票多头  | 2011/1/12  | 鼎润投资   | 陈宇杰      | 50.53 | 18.80 | 1.52 |
| 外贸信托-华夏未来领时对冲 1 号尊享 D 期 | 股票多头  | 2014/10/15 | 华夏未来   | 巩怀志,陈兵,  | 49.65 | 18.72 | 1.72 |
| 外贸信托-华夏未来领时对冲 1 号尊享 B 期 | 股票多头  | 2014/7/15  | 华夏未来   | 巩怀志,陈兵,  | 49.64 | 18.73 | 1.72 |
| 外贸信托-华夏未来领时对冲 1 号尊享 C 期 | 股票多头  | 2014/9/15  | 华夏未来   | 巩怀志,陈兵,  | 49.64 | 18.72 | 1.72 |
| 外贸信托-华夏未来领时对冲 1 号尊享 E 期 | 股票多头  | 2014/11/17 | 华夏未来   | 巩怀志,陈兵,  | 49.62 | 18.72 | 1.72 |
| 粤财信托-华骏海石 1 号           | 股票多头  | 2014/2/10  | 华骏投资   | 刘明峰,王鲁松, | 49.55 | 23.05 | 3.01 |
| 雷根 5 号                  | 股票多头  | 2014/2/10  | 雷根资产   | 李金龙      | 49.48 | 3.87  | 9.24 |
| 格雷一期                    | 股票多头  | 2011/1/10  | 格雷资产   | 张可兴      | 49.37 | 13.93 | 1.63 |
| 西藏信托-中卓成长 1 期           | 股票多头  | 2014/4/11  | 中卓投资   | 覃程程      | 48.41 | 26.15 | 1.24 |
| 华融信托-金牡丹道谊稳健            | 股票多头  | 2012/9/1   | 道谊资产   | 潘剑,卢柏良,  | 47.67 | 8.10  | 6.59 |
| 华夏未来泽时进取 1 号-鑫享 A       | 股票多/空 | 2015/1/16  | 华夏未来   | 巩怀志      | 46.46 | 14.49 | 1.78 |
| 粤财信托-贝富盛一期              | 股票多头  | 2015/3/5   | 贝富盛资产  | 刘继东      | 45.86 | 14.21 | 1.79 |
| 国泰君安君享弘利二号              | 股票多头  | 2014/11/13 | 国泰君安资产 |          | 45.68 | 25.70 | 1.31 |
| 华润信托-银帆 6 期             | 股票多头  | 2013/8/15  | 银帆投资   |          | 45.49 | 3.33  | 8.44 |
| 中江信托-金狮 151 号           | 股票多头  | 2012/8/22  |        |          | 45.45 | 18.94 | 2.40 |
| 格雷二期                    | 股票多头  | 2011/5/20  | 格雷资产   | 张可兴      | 45.39 | 13.82 | 1.51 |
| 巴克夏月月利 1 号              | 股票多头  | 2014/8/1   | 巴克夏投资  |          | 44.65 | 26.93 | 1.02 |



|                   |        |            |       |         |       |       |        |
|-------------------|--------|------------|-------|---------|-------|-------|--------|
| 外贸信托-奕金安一期        | 股票行业策略 | 2009/7/27  | 奕金安投资 | 靳奕      | 44.55 | 23.90 | 1.00   |
| 外贸信托-星动力          | FOF    | 2014/5/28  | 新方程   | 乐嘉庆     | 44.09 | 21.84 | 1.55   |
| 粤财信托-信合东方1期       | 股票市场中性 | 2013/10/10 | 倚天阁资产 | 黄如洪     | 43.90 | 3.68  | 5.13   |
| 外贸信托-铭深1号         | 股票多头   | 2014/1/27  | 铭深资产  | 张志浩,张敏, | 43.53 | 22.19 | 1.06   |
| 汇创稳健一号            | 股票多头   | 2014/10/23 | 宁波汇创  | 陈孜      | 43.27 | 14.16 | 2.07   |
| 粤财信托-信合东方2期       | 股票市场中性 | 2013/10/10 | 倚天阁资产 | 黄如洪     | 42.76 | 3.62  | 5.28   |
| 金泉动量对冲基金          | 股票多/空  | 2013/8/5   | 哲灵投资  | 林广铭     | 42.32 | 4.81  | 4.26   |
| 英大安之衡15号          | 股票多头   | 2014/12/1  |       | 董雪      | 42.12 | 0     | 132.65 |
| 雷根6号              | 股票市场中性 | 2014/2/7   | 雷根资产  | 李金龙     | 41.97 | 1.75  | 14.42  |
| 中信信托-睿策诺亚对冲       | 股票多头   | 2014/12/12 | 睿策投资  |         | 41.21 | 14.36 | 2.36   |
| 外贸信托-乾元TOT        | FOF    | 2015/2/25  |       |         | 41.03 | 3.55  | 8      |
| 千石资本-量道对冲         | 复合策略   | 2014/11/3  | 量道投资  | 余晓锋,程余, | 40.94 | 2.37  | 8.84   |
| 华润信托-朱雀10期        | 股票多头   | 2009/11/12 | 朱雀投资  | 李华轮     | 40.76 | 25.21 | 1      |
| 中信信托-睿策3期之睿策专享3期  | 股票多头   | 2014/12/19 | 睿策投资  | 黄明      | 40.68 | 8.16  | 2.47   |
| 中信信托-睿策3期之睿策专享5期  | 股票多头   | 2015/1/19  | 睿策投资  | 黄明      | 40.68 | 8.15  | 2.47   |
| 中信信托-睿策3期之睿策专享4期  | 股票多头   | 2014/12/19 | 睿策投资  | 黄明      | 40.67 | 8.14  | 2.47   |
| 外贸信托-尊嘉ALPHA      | 股票市场中性 | 2011/4/21  | 尊嘉资产  | 宋炳山     | 40.26 | 3.11  | 8.11   |
| 外贸信托-尊嘉ALPHA尊享AW期 | 股票市场中性 | 2014/12/12 | 尊嘉资产  | 宋炳山     | 40.25 | 3.11  | 8.42   |
| 中信信托-睿策3期         | 股票多头   | 2014/10/24 | 睿策投资  | 黄明      | 38.9  | 13.95 | 2.45   |



|                  |          |            |          |         |       |       |       |
|------------------|----------|------------|----------|---------|-------|-------|-------|
| 海通创新投资 1号        | 宏观策略     | 2015/2/16  | 泓湖投资     |         | 37.01 | 8.12  | 2.56  |
| 海通喜岳华山 1号        | 股票多头     | 2015/1/23  |          |         | 34.79 | 12.63 | 1.79  |
| 华润信托-博颐稳健 1期     | 股票多头     | 2009/9/30  | 博颐投资     | 徐大成     | 34.29 | 23.66 | 0.83  |
| 外贸信托-或然赋利 1期     | 股票多头     | 2014/5/27  | 或然投资     |         | 34.14 | 3.72  | 7.8   |
| 云南信托-盈沅睿信 1期     | 股票多头     | 2015/2/13  | 盈帆资产     | 王小葵     | 33.57 | 18.13 | 1.52  |
| 华润信托-博颐精选 2期     | 股票多头     | 2008/10/21 | 博颐投资     | 徐大成     | 32.92 | 23.59 | 0.79  |
| 华安理财安赢套利 1号      | 相对价值复合策略 | 2013/5/16  | 华安证券     | 张雷,李庆科, | 32.83 | 3.88  | 5.3   |
| 中信信托-重阳 8期       | 股票多头     | 2011/7/1   | 重阳投资     | 裘国根,陈心, | 32.81 | 15.09 | 1.34  |
| 外贸信托-金锺 5号       | 股票市场中性   | 2014/1/13  | 金锺资产     | 任思泓     | 32.27 | 2.31  | 11.69 |
| 兴业信托-宽远价值成长      | 股票多头     | 2014/11/13 | 宽远资产     | 徐京德     | 31.96 | 13.53 | 1.12  |
| 雷根期权无风险套利        | 可转换套利    | 2015/2/13  | 雷根资产     | 李金龙     | 30.37 | 0.3   | 83.13 |
| 美港基金             | 股票多头     | 2014/3/31  | 美港投资     | 陈龙      | 29.83 | 13.32 | 1.36  |
| 中信信托-牟合资产量化 1期   | 股票量化     | 2015/1/14  | 牟合(北京)资产 | 李一铮     | 29.59 | 3.65  | 4.19  |
| 外贸信托-双赢 6期(涌金)   | 股票多头     | 2009/9/29  | 外贸信托     |         | 29.33 | 5.34  | 2.51  |
| 稳健精选 1号          | FOF      | 2014/6/20  | 新方程      |         | 28.3  | 2.29  | 9.9   |
| 兴业信托-泛涵正元        | 股票多头     | 2014/12/12 | 泛涵投资     |         | 27.83 | 1.12  | 10.45 |
| 中信信托-兆信 1期       | 股票多头     | 2010/5/21  | 兆信资产     | 马骏      | 26.44 | 16.68 | 1.57  |
| 上海国信-紫晶石(T-0204) | 股票多头     | 2009/12/11 |          |         | 24.11 | 18.74 | 0.81  |
| 东方红-量化 2号        | 股票量化     | 2012/12/31 | 上海东方证券   | 龙川,徐习佳, | 22.23 | 2.24  | 16.58 |
| 东海跃龙 10号         | FOF      | 2014/10/30 | 东海证券     |         | 21.34 | 8.42  |       |
| 东海跃龙 11号         | 债券策略     | 2015/1/15  | 东海证券     |         | 21.31 | 0     |       |



|                     |        |            |        |          |       |      |        |
|---------------------|--------|------------|--------|----------|-------|------|--------|
| 东海跃龙 9 号            | 债券策略   | 2014/10/17 | 东海证券   |          | 21.21 | 0    |        |
| 国泰君安君享对冲二号          | 股票多/空  | 2012/10/11 | 国泰君安资产 |          | 20.84 | 2.03 | 6.96   |
| 君享对冲一号              | 股票多/空  | 2012/10/11 | 国泰君安资产 |          | 20.3  | 1.2  | 7.11   |
| 国金慧泉专享 3 号          | 股票市场中性 | 2015/2/4   | 国金证券   | 刘平       | 20.28 | 0.99 | 17.01  |
| 上海国信-红宝石(上信-E-1306) | 股票多头   | 2014/9/1   |        |          | 19.4  | 4.69 | 2.54   |
| 年年红 2 期             | 债券策略   | 2014/10/29 | 宁波宁聚   | 谢叶强,葛鹏,  | 19.35 | 0.51 |        |
| 英大安之衡 17 号          | 股票多头   | 2014/12/16 |        |          | 18.13 | 0    | 73.96  |
| 宁聚大额宝               | 债券策略   | 2014/5/20  | 宁波宁聚   | 谢叶强,葛鹏,  | 17.78 | 0.37 |        |
| 北京信托-合德丰泰           | 股票多头   | 2008/3/15  | 合德丰泰   | 王宇       | 17.65 | 8.04 | 1.39   |
| 东证资管-环球 1 号         | 债券策略   | 2014/12/30 | 上海东方证券 | 刚登峰,高义,  | 15.57 | 0.24 |        |
| 招商质押宝               | 债券策略   | 2014/3/12  | 招商证券   |          | 15.4  | 0.06 |        |
| 中经贸融汇 1 号           | 债券策略   | 2014/12/15 | 中经贸资产  | 陈一丁      | 15.07 | 0.22 | 362.96 |
| 方正晋商 1 号            | 债券策略   | 2014/7/25  | 方正证券   | 程敏,林庆云,  | 14.8  | 0.07 |        |
| 君享汇创一号              | 债券策略   | 2012/11/29 | 国泰君安资产 | 黄文卿,商园波, | 12.4  | 0.09 |        |
| 中信证券信泽财富 71 号       | 复合策略   | 2015/2/12  |        |          | 11.47 | 0.64 | 16.96  |
| 中信证券信泽财富 72 号       | 复合策略   | 2015/2/12  |        |          | 11.36 | 0.68 | 16.46  |
| 东航金融-小金牛-固收 2 号     | 复合策略   | 2014/12/19 | 东航金控   |          | 10.82 | 2.03 | 4.48   |

数据来源：私募排排网数据中心

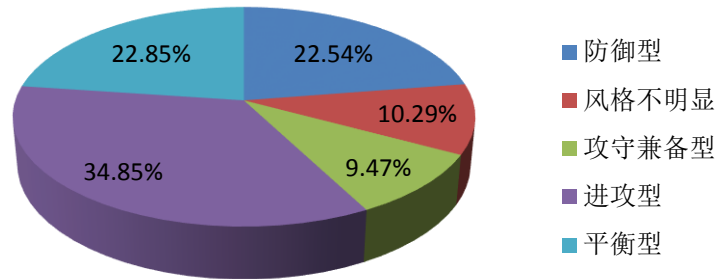
### 3、融智风格分布

根据融智风格划分标准综合显示，截至 2017 年 2 月，两年期所有参与评级的基金中，34.85%属于进攻型（552 只）、22.54%属于防御型（357 只）、22.85%属于平衡型（362 只）、9.47%属于攻守兼备型（150 只）以及 10.29%



的风格不明显（163 只）。

图 2:2017 年 2 月两年期融智风格分布



数据来源：私募排排网数据中心

## 三年期评级

### 1、星级分布

2017 年 2 月,756 只私募证券投资基金产品参与融智评级三年期星级评定。其中,五星基金 80 只、四星基金 165 只、三星基金 265 只、二星基金 173 只、一星基金 73 只。

### 2、业绩表现

绝对收益方面,截至 2017 年 2 月,三年期所有参与评级的基金平均收益为 60.8%,而三年期五星基金平均收益为 134.57%。三年期收益排名前三位的产品均为五星基金,且全部都来自于股票多头策略。华宝信托-证大稳健、外贸信托-稳健增长、中山宝睿精选分别以 565.69%、444.06%、380.53% 的业绩表现排名一、二、三位。

最大回撤方面,三年期所有参与评级的基金平均水平为 35.14%。在所



有产品中，82.41%的参与评级产品三年期最大回撤幅度超过20%，而且其中18.25%的产品甚至超过了50%。值得注意的是，参与三年期评级的产品中，只有交银国信-现金管理1号从未出现过回撤，其隶属于债券策略。

索提诺比率方面，三年期参与评级的私募基金平均水平为1.39，而五星基金平均为4.42。

表 3：三年期五星基金

| 基金简称            | 投资策略  | 成立日期       | 投资顾问  | 基金经理 | 近三年<br>收益率% | 最大回<br>撤% | 索提诺<br>比率 |
|-----------------|-------|------------|-------|------|-------------|-----------|-----------|
| 华宝信托-证大稳健       | 股票多头  | 2008/6/6   | 证大投资  | 刘兵   | 565.69      | 35.14     | 3.04      |
| 外贸信托-稳健增长       | 股票多头  | 2013/9/16  | 尊嘉资产  | 宋炳山  | 444.06      | 19.62     | 11.08     |
| 中山宝睿精选          | 股票多头  | 2013/5/8   | 中山证券  |      | 380.53      | 29.65     | 3.39      |
| 菩提成长1号          | 股票多头  | 2013/11/1  | 菩提投资  | 陈海标  | 369.82      | 3.25      | 36.68     |
| 中信信托-泽泉景渤财富     | 股票多头  | 2013/12/2  | 泽泉投资  | 辛宇   | 263.02      | 16.31     | 5.33      |
| 中信信托-和聚鼎宝2期     | 股票多头  | 2013/8/14  | 和聚投资  | 于军   | 250.96      | 24.35     | 4.88      |
| 中信信托-鑫安3期       | 股票多头  | 2012/6/21  | 易鑫安资管 | 栾鑫   | 230.79      | 14.55     | 8.08      |
| 中信信托-诚盛1期       | 股票多/空 | 2012/8/24  | 诚盛投资  | 完永东  | 198.26      | 11.11     | 5.45      |
| 中信信托-鑫安2期       | 股票多头  | 2012/5/15  | 易鑫安资管 | 栾鑫   | 197.63      | 15.22     | 6.79      |
| 陕国投-新思哲1期       | 股票多头  | 2010/4/21  | 新思哲投资 | 韩广斌  | 196.56      | 25.03     | 3.46      |
| 中信信托-鑫安1期       | 股票多头  | 2011/10/26 | 易鑫安资管 | 栾鑫   | 194.60      | 15.58     | 6.41      |
| 华润信托-东源1期       | 股票多头  | 2011/9/9   | 东源嘉盈  | 杨凡   | 190.56      | 26.32     | 3.16      |
| 中海信托-明河价值一期     | 股票多头  | 2010/6/25  | 明河投资  | 张翎   | 185.27      | 11.71     | 4.18      |
| 北京信托-京福1号       | 股票多头  | 2008/9/26  | 京福资产  | 陈山   | 182.77      | 31.14     | 2.22      |
| 华宝信托-明河成长       | 股票多头  | 2011/4/25  | 明河投资  | 张翎   | 170.98      | 16.34     | 3.78      |
| 中融信托-银帆一期(铂金1号) | 股票多头  | 2011/6/30  | 银帆投资  |      | 168.55      | 13.21     | 4.71      |
| 中融信托-景富趋势成长一期   | 股票多头  | 2010/12/1  | 景富投资  | 祝巍   | 153.74      | 13.21     | 4.26      |



|                       |      |            |        |         |        |       |       |
|-----------------------|------|------------|--------|---------|--------|-------|-------|
| 中信信托-银帆 8 期           | 股票多头 | 2013/10/21 | 银帆投资   |         | 152.24 | 8.18  | 10.05 |
| 中融信托-世诚扬子二号           | 股票多头 | 2008/4/18  | 世诚投资   | 陈家琳     | 149.55 | 23.33 | 2.32  |
| 中信信托-和聚鼎宝 1 期         | 股票多头 | 2011/9/29  | 和聚投资   | 于军      | 149.17 | 22.62 | 3.45  |
| 外贸信托-双赢 10 期(淡水泉)     | 股票多头 | 2011/4/28  | 淡水泉    | 赵军      | 143.01 | 25.72 | 2.34  |
| 雷根 5 号                | 股票多头 | 2014/2/10  | 雷根资产   | 李金龙     | 143.01 | 3.87  | 12.17 |
| 兴业玉麒麟 2 号             | 股票多头 | 2011/6/3   | 兴证证券   | 杨定光     | 139.87 | 19.50 | 2.82  |
| 平安信托-金蕴 21 期(泓璞 1 号)  | 股票多头 | 2012/12/25 | 泓璞资产   | 杨飞穹     | 138.80 | 25.96 | 2.09  |
| 华润信托-银帆 7 期           | 股票多头 | 2013/9/13  | 银帆投资   |         | 135.61 | 3.92  | 9.37  |
| 中江信托-金狮 151 号         | 股票多头 | 2012/8/22  |        |         | 134.93 | 18.94 | 4.42  |
| 粤财信托-德汇成长 1 期         | 股票多头 | 2013/3/14  | 广东德汇投资 | 帅武强     | 133.60 | 35.67 | 1.82  |
| 中信信托-映雪霜雪 1 期         | 股票多头 | 2012/12/3  | 映雪资本   | 郑宇      | 133.00 | 29.11 | 1.64  |
| 中融信托-融新 74 号(富恩德 1 期) | 股票多头 | 2010/11/15 | 富恩德资产  | 孟力,吴金宫, | 131.66 | 28.31 | 2.47  |
| 兴业信托-鼎润 1 期           | 股票多头 | 2011/1/12  | 鼎润投资   | 陈宇杰     | 131.66 | 18.80 | 2.61  |
| 华润信托-博道精选 5 期         | 股票多头 | 2014/1/28  | 博道投资   | 张建胜     | 131.09 | 22.02 | 2.06  |
| 外贸信托-淡水泉精选 1 期        | 股票多头 | 2010/7/5   | 淡水泉    | 赵军      | 130.01 | 30.94 | 1.91  |
| 华润信托-银帆 5 期           | 股票多头 | 2013/8/15  | 银帆投资   |         | 125.91 | 4.66  | 7.47  |
| 中海信托-枫景               | 股票多头 | 2013/1/18  |        |         | 123.71 | 11.52 | 4.47  |
| 平安信托-信璞硬资产            | 股票多头 | 2012/5/28  | 信璞投资   |         | 122.96 | 21.84 | 2.14  |
| 平安信托-平安证大一期           | 股票多头 | 2007/2/5   | 证大投资   | 朱南松     | 122.64 | 22.58 | 3.17  |
| 平安信托-淡水泉成长一期          | 股票多头 | 2007/9/6   | 淡水泉    | 赵军      | 122.54 | 31.41 | 1.80  |
| 国泰君安君享弘利              | 股票多头 | 2013/12/27 | 国泰君安资产 |         | 120.43 | 25.18 | 2.03  |
| 华润信托-银帆 6 期           | 股票多头 | 2013/8/15  | 银帆投资   |         | 115.93 | 3.33  | 13.05 |
| 平安信托-黄金优选 1 期 3 号     | 股票多头 | 2010/2/5   | 淡水泉    | 赵军      | 115.64 | 30.47 | 1.78  |



|                       |       |            |            |                   |        |       |      |
|-----------------------|-------|------------|------------|-------------------|--------|-------|------|
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>11 号 | 股票多头  | 2011/6/28  | 淡水泉        | 赵军                | 115.50 | 30.29 | 1.78 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>16 号 | 股票多头  | 2012/8/29  | 淡水泉        | 赵军                | 114.85 | 30.33 | 1.78 |
| 第一创业大岩资本量化<br>1 期     | 股票多/空 | 2013/10/31 | 大岩资本       | 汪义平               | 114.69 | 18.36 | 2.56 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>18 号 | 股票多头  | 2012/8/29  | 淡水泉        | 赵军                | 114.65 | 30.37 | 1.77 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>2 号  | 股票多头  | 2009/12/10 | 淡水泉        | 赵军                | 114.59 | 30.55 | 1.76 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>10 号 | 股票多头  | 2011/5/27  | 淡水泉        | 赵军                | 114.32 | 30.40 | 1.76 |
| 国泰君安君享富利              | 股票多头  | 2010/10/27 | 国泰君安资<br>产 | 唐洁,顾颀,徐志<br>敏,张骏, | 114.23 | 21.80 | 2.51 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>8 号  | 股票多头  | 2011/5/27  | 淡水泉        | 赵军                | 114.04 | 30.32 | 1.77 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>5 号  | 股票多头  | 2010/4/12  | 淡水泉        | 赵军                | 114.02 | 30.50 | 1.76 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>17 号 | 股票多头  | 2012/11/14 | 淡水泉        | 赵军                | 113.87 | 30.02 | 1.78 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>15 号 | 股票多头  | 2012/5/29  | 淡水泉        | 赵军                | 112.39 | 30.22 | 1.75 |
| 平安信托-黄金优选 1 期<br>9 号  | 股票多头  | 2011/5/27  | 淡水泉        | 赵军                | 112.11 | 30.27 | 1.75 |
| 外贸信托-朱雀中欧教育           | 股票多头  | 2013/12/10 | 朱雀股权       |                   | 112.10 | 32.68 | 1.70 |
| 华润信托-景林稳健             | 股票多头  | 2006/10/31 | 景林资产       | 蒋锦志               | 110.71 | 19.36 | 2.04 |
| 中海信托-勤远 1 号           | 股票多头  | 2014/2/27  | 勤远投资       | 傅真卿               | 109.66 | 25.54 | 1.84 |
| 厦门信托-炜博领航             | 股票多头  | 2013/12/31 | 炜博投资       | 邱樟木               | 106.94 | 15.20 | 4.73 |
| 平安信托-金蕴 56 期          | 股票多头  | 2013/10/10 | 恒复投资       | 刘强                | 106.26 | 29.50 | 1.57 |
| 中融信托-世诚扬子 3 号         | 股票多头  | 2010/12/30 | 世诚投资       | 陈家琳               | 103.16 | 26.36 | 2.10 |
| 华润信托-朱雀 10 期          | 股票多头  | 2009/11/12 | 朱雀投资       | 李华轮               | 90.86  | 25.21 | 1.41 |
| 山西信托-恒复趋势 1 号         | 股票多头  | 2009/1/20  | 恒复投资       | 刘强                | 89.97  | 28.37 | 1.23 |
| 外贸信托-双赢 6 期(涌<br>金)   | 股票多头  | 2009/9/29  | 外贸信托       |                   | 89.47  | 5.34  | 4.98 |
| 华润信托-长江稳健             | 股票多头  | 2006/4/18  | 天井投资       |                   | 89.00  | 8.15  | 3.05 |





|                   |        |            |        |              |       |       |       |
|-------------------|--------|------------|--------|--------------|-------|-------|-------|
| 外贸信托-奕金安一期        | 股票行业策略 | 2009/7/27  | 奕金安投资  | 靳奕           | 87.23 | 23.90 | 1.39  |
| 云南信托-中国龙精选(二)     | 股票多头   | 2008/8/8   | 涌峰投资   | 杨雄           | 83.57 | 22.43 | 1.98  |
| 粤财信托-华骏海石 1 号     | 股票多头   | 2014/2/10  | 华骏投资   | 刘明峰,王鲁松,     | 82.59 | 23.05 | 3.26  |
| 中信证券量化对冲 1 号      | 复合策略   | 2013/5/15  |        |              | 82.03 | 4.40  | 7.06  |
| 金泉动量对冲基金          | 股票多/空  | 2013/8/5   | 哲灵投资   | 林广铭          | 80.77 | 4.81  | 4.66  |
| 长安信托-泓璞 2 号       | 股票多头   | 2013/6/6   | 泓璞资产   | 费革胜          | 72.48 | 24.98 | 1.21  |
| 雷根 6 号            | 股票市场中性 | 2014/2/7   | 雷根资产   | 李金龙          | 71.57 | 3.97  | 11.06 |
| 外贸信托-华夏未来领时对冲 1 号 | 复合策略   | 2013/10/31 | 华夏未来   | 巩怀志,陈兵,      | 71.14 | 18.60 | 1.73  |
| 中信信托-重阳 8 期       | 股票多头   | 2011/7/1   | 重阳投资   | 裘国根,陈心,      | 64.26 | 15.09 | 1.80  |
| 镔金一号              | 股票市场中性 | 2012/5/25  | 金镔资产   | 任思泓          | 56.08 | 11.47 | 2.19  |
| 平安信托-金鹏 1 期       | FOF    | 2011/4/12  |        |              | 53.55 | 24.45 | 1.46  |
| 盈峰量化              | 股票市场中性 | 2013/9/9   | 盈峰资本   | 张志峰          | 47.67 | 4.9   | 2.62  |
| 东方红-量化 2 号        | 股票量化   | 2012/12/31 | 上海东方证券 | 龙川,徐习佳,      | 34.07 | 4.3   | 4.86  |
| 君享对冲一号            | 股票多/空  | 2012/10/11 | 国泰君安资产 |              | 26.04 | 5.58  | 2.48  |
| 中信信托-盈融达量化对冲 1 期  | 股票市场中性 | 2012/12/20 | 盈融达    | 曹湘军          | 25.68 | 5.56  | 2.65  |
| 东莞旗峰财富 2 号        | 债券策略   | 2013/1/25  | 东莞证券   | 周祖栋,莫景成,赖海英, | 25.04 | 2.08  | 5.49  |
| 君享汇创一号            | 债券策略   | 2012/11/29 | 国泰君安资产 | 黄文卿,商园波,     | 21.23 | 0.27  | 31.42 |
| 交银国信-现金管理 1 号     | 债券策略   | 2013/1/31  | 交银国信   |              | 12.73 | 0     |       |

数据来源：私募排排网数据中心

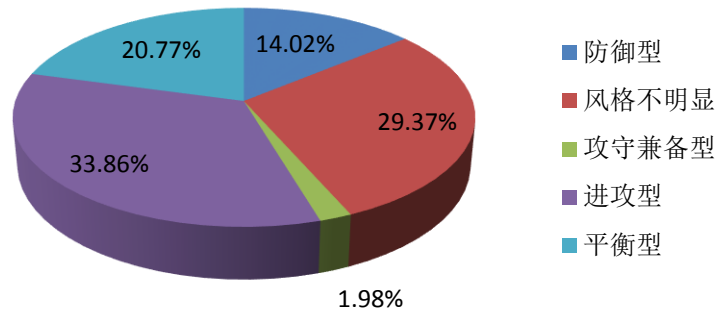
### 3、融智风格分布

根据融智风格划分标准，截至 2017 年 2 月，三年期参与评级基金中 33.86%属于进攻型（256 只）、14.02%属于防御型（106 只）、20.77%属于平



衡型（157 只）、1.98%属于攻守兼备型（15 只）以及 29.37%风格不明显（222 只）。

图 3:2017 年 2 月三年期融智风格分布



数据来源：私募排排网数据中心

三年期共有 15 只私募产品攻守兼备，这些产品能在相对较长的时间内在进攻端（盈利能力）和防御端（风险控制能力）保持较高的水平（如表 4 所示）。

表 4：三年期攻守兼备基金各项指标：

| 产品简称              | 星<br>级 | 收益率<br>[%] | 最大回<br>撤[%] | 索提诺<br>比率 | 投资策略 | 成立日期       | 投资顾问       | 基金经理 |
|-------------------|--------|------------|-------------|-----------|------|------------|------------|------|
| 外贸信托-稳健增长         | 5      | 444.06     | 19.62       | 11.08     | 股票多头 | 2013/9/16  | 尊嘉资产       | 宋炳山  |
| 中山宝睿精选            | 5      | 380.53     | 29.65       | 3.39      | 股票多头 | 2013/5/8   | 中山证券       |      |
| 菩提成长 1 号          | 5      | 369.82     | 3.25        | 36.68     | 股票多头 | 2013/11/1  | 菩提投资       | 陈海标  |
| 中信信托-和聚鼎宝<br>2 期  | 5      | 250.96     | 24.35       | 4.88      | 股票多头 | 2013/8/14  | 和聚投资       | 于军   |
| 中信信托-鑫安 3 期       | 5      | 230.79     | 14.55       | 8.08      | 股票多头 | 2012/6/21  | 易鑫安资管      | 栾鑫   |
| 中信信托-鑫安 2 期       | 5      | 197.63     | 15.22       | 6.79      | 股票多头 | 2012/5/15  | 易鑫安资管      | 栾鑫   |
| 陕国投-新思哲 1 期       | 5      | 196.56     | 25.03       | 3.46      | 股票多头 | 2010/4/21  | 新思哲投资      | 韩广斌  |
| 中信信托-鑫安 1 期       | 5      | 194.6      | 15.58       | 6.41      | 股票多头 | 2011/10/26 | 易鑫安资管      | 栾鑫   |
| 中信信托-大朴进取<br>1 期  | 4      | 172.07     | 17.65       | 3.03      | 股票多头 | 2012/6/8   | 上海大朴资<br>产 | 颜克益  |
| 东莞信托-汇信-惠正<br>1 号 | 4      | 149.95     | 25.86       | 3.04      | 股票多头 | 2013/2/5   | 惠正投资       |      |



|                 |   |       |      |      |      |            |      |     |
|-----------------|---|-------|------|------|------|------------|------|-----|
| 长安信托-乐瑞强债<br>1号 | 4 | 52.5  | 5.02 | 7.04 | 债券策略 | 2012/6/14  | 乐瑞资产 | 王笑冬 |
| 乐瑞强债2号          | 3 | 42.03 | 4.53 | 4.97 | 债券策略 | 2013/12/20 | 乐瑞资产 | 张煜  |
| 东方红量化2号         | 3 | 35.22 | 6.73 | 2.79 | 债券策略 | 2012/12/31 |      |     |
| 茂典1号            | 4 | 26.23 | 2.33 | 5.68 | 债券策略 | 2013/12/16 | 茂典资产 | 梅东亚 |
| 金麒麟定享纯利         | 4 | 24.64 | 1.41 | 5.75 | 债券策略 | 2012/12/5  | 兴业证券 |     |

数据来源：私募排排网数据中心

## 总结

从绝对收益指标、风险指标（最大回撤）、风险收益指标（索提诺比率）来看，五星基金在与被评级所有基金对比优势依然明显（如表5）：

表5：各项指标平均对比

| 评级指标    | 绝对收益平均% | 最大回撤率平均% | 索提诺比率平均 |
|---------|---------|----------|---------|
| 一年期五星基金 | 25.63   | 3.94     | 22.07   |
| 一年期评级私募 | 9.52    | 8.62     | 3.53    |
| 两年期五星基金 | 63.37   | 13.07    | 9.30    |
| 两年期评级私募 | 20.34   | 30.99    | 1.77    |
| 三年期五星基金 | 134.57  | 19.36    | 4.42    |
| 三年期评级私募 | 60.80   | 35.14    | 1.39    |

数据来源：融智评级研究中心

需要注意的是，星级评定是基于基金在过去一段时间内的净值增长能力和风险控制能力，并不代表未来的表现，仅可作为投资参考，五星基金亦是如此。由于基金产品本身的属性以及基金管理公司投资策略及风格各异，每只基金的未来表现皆不同程度取决于此。因此，投资者在选择产品的时候应结合自身投资偏好、投资目标、风险承受能力等因素考虑，切勿盲目选择。



## 公司简介

深圳市排排网投资管理股份有限公司（其前身为深圳市融智投资股份有限公司），成立于 2004 年，注册资金 2400 万元，是一家专注于提供私募基金信息、私募基金评级的第三方机构及私募基金销售服务商。公司作为独立的第三方私募评级机构，专注于私募特别是阳光私募产品的研究，收集了全国最齐全的私募产品，以客观、科学、专业的态度进行评级，保证评级结果的真实性、客观性、权威性。

公司通过十年多来对全国发行的阳光私募产品进行评级，从中不断精心挑选优秀的私募产品，为投资人建立最优的私募基金投资组合，同时对私募进行持续监督，保证其诚信经营，维护投资者的利益。

公司依托自身的评级、研究优势和强大的私募界人脉资源，在全国率先发行“融智私募基金组合宝集合资金信托计划”（TOT，信托中的信托）。TOT 针对不同风格投资人的需求，建立相应的私募基金组合，具有组合投资、分散风险、双重优选、绝对收益的特点。

公司建立了一套成熟高效的风险控制、研究支持、运作保障、市场拓展和客户服务体系，为公司投资管理运作提供了强大的支持。

公司旗下的私募排排网（[www.simuwang.com](http://www.simuwang.com)）是私募基金大型的门户网站，是目前国内做得最好、业界最认可的私募基金评级网站，网站收录全球最新的私募专业资讯、行业动态-是国内最顶尖、最诚信私募基金管理人展示投资智慧的平台。



## 作者简介

刘善居，澳大利亚悉尼大学商科硕士，金融与国际商务专业；多年基金评级研究分析经验。曾任职于晨星（中国）资讯有限公司，主要负责全球基金业绩数据分析以及晨星基金评级维护，对国内外基金评级方法有深入的理解和认识。现任深圳市排排网投资管理股份有限公司私募基金研究员，致力于中国阳光私募基金的评级研究和私募基金行业研究。

## 免责条款

本评级系统使用的数据均来自各大投资管理公司网站及其发布产品的信托平台，融智评级不保证所引用数据的准确性和完整性，对由于数据的错误所造成的分析偏差不负责任。

本评级系统以私募基金以往业绩为测算基础，不作为对产品未来业绩的预测。评级结果并不构成买卖基金或其他相关业务的依据，对读者由于本产品或工具所附观点而进行买卖基金或其他从事相关业务的盈亏后果不负任何责任。



---

## 融智评级研究中心

地址：深圳市福田区福强路4001号深圳文化创意园C馆5楼  
邮编：518048