

AI赋能基金投顾的路径和方法

20个专业Skill全景梳理

2026年6月

AI走到哪了？ AI+财富管理已经从0到1

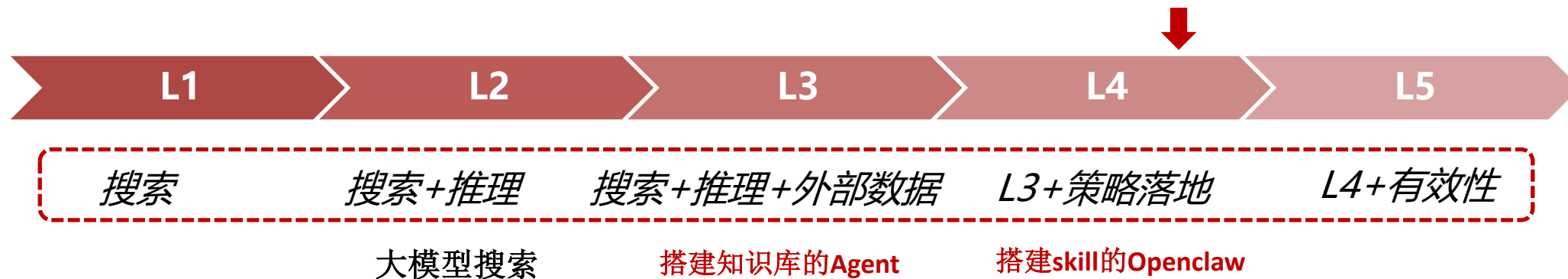
智能驾驶



AI



AI+财富管理



ChatGPT、DeepSeek、OpenClaw 的区别



2023年



ChatGPT

2025年



Deepseek

2026年



R9 Kimi Claw

本质

闭源大模型

开源/闭源大模型

AI Agent 框架/平台

定位

对话式AI助手

代码/推理型AI助手

AI 自动化基础设施

可控性

低 (黑盒)

中 (API可调)

高 (完全开源自托管)

扩展性

有限 (插件生态)

有限

极强 (Skill系统+MCP+自定义工具)

记忆能力

会话级 (有限)

会话级

三层持久化记忆系统

多通道

官方客户端

官方客户端

任意通道 (微信/钉钉/飞书/邮件等)

适合场景

通用对话、内容生成

代码生成、数学推理

业务流程自动化、投研投顾、陪伴服务

如何理解LLM、prompt、skill、Code、Agent概念?



LLM：大模型，天才员工

他最大的问题从来不是智商，是不熟你家规矩。

怎么让这个天才员工，真正变成你公司的人？

Prompt(你教它)

LLM



ChatGPT

是的，短债基金也会出现波动，尽管波动通常比股票型基金或高风险债券型基金小得多。短债基金的波动主要受到以下几个因素的影响：

波动原因

- 市场利率变动**：短债基金主要投资于期限较短的债券和货币市场工具，如短期国债、银行存款、商业票据等。当市场利率发生变动时，这些债券的价格会相应波动，从而影响到短债基金的净值。
- 信用风险**：虽然短债基金通常投资于信用评级较高的债券，但仍然可能面临某些债券发行人违约或信用状况下降的风险。一旦基金持有的债券出现信用问题，可能导致基金净值波动。
- 流动性风险**：一些短期债券可能存在流动性较差的情况，即在市场需求不足或情况紧张时，可能无法快速卖出债券，导致基金净值波动。
- 宏观经济环境**：宏观经济环境的变化，如通货膨胀率、经济增长率等因素，也可能对短债基金的投资组合产生影响，进而影响到基金净值的波动。

对于投资者来说，应该了解短债基金可能面临的这些波动因素，并做好应对策略：

应对策略

- 分散投资**：将资金分散投资到多只短债基金产品中，或者结合其他类型的基金进行资产配置，有助于降低单一基金波动对投资组合的影响。
- 关注基金质量**：选择信用评级较高、流动性较好的债券作为投资标的，有助于降低信用和流动性风险，稳定基金净值。
- 定期评估和调整**：定期评估基金投资组合的质量和风险水平，根据市场情况和个人投资目标适时调整投资策略和配置比例。
- 理性看待波动**：短期波动是正常的市场现象，投资者应该保持冷静，不要因为短期波动而做出过度反应或盲目调整投资组合。

总体来说，短债基金虽然波动较小，但仍然需要投资者做好充分的风险管理和资产配置工作，以应对可能的波动和市场变化，实现稳健的投资收益。

不知道你的流程

不知道你的风格

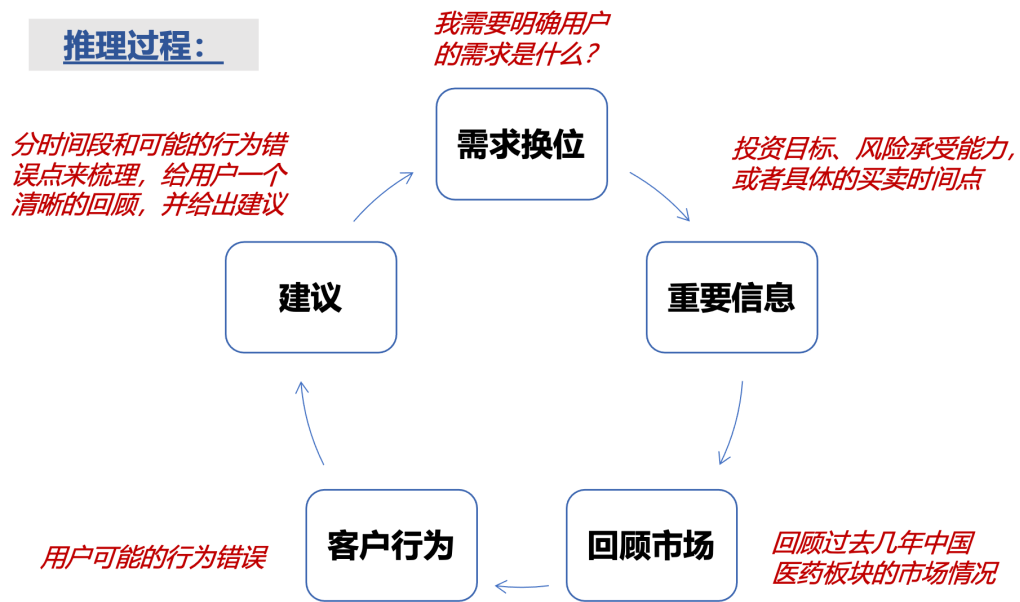
不知道你的逻辑

.....

Prompt: 你当面给它的口头交代



推理过程:



Notion

万能Prompt公式 (五步结构化)



Prompt 就是你说过的话——有用, 但说完就没了



Agent: “天才员工” 自己干活的状态

Agent 模式的威力就一句话：你给目标，它给结果。

没有你的“干活标准”

Skill(一套SOP)

自己拆解任务

自己规划步骤

自己调用工具

自己检查结果

自己迭代优化

分析一下恒生科技目前的投资价值，自己做判断。 ▾

分析一下恒生科技目前的投资价值，自己做判断。

获取恒生科技指数数据并分析投资判断

我来帮你分析恒生科技指数的投资价值。首先让我获取相关的金融数据。

- 查找相关数据库 | ifind
 - 获取恒生科技指数历史价格和成分股
- 获取数据失败
- yahoo_fin获取港股指数
- 查找相关数据库 | yahoo_finance
 - Yahoo 获取恒生科技指数
- 获取数据 | yahoo_finance
- 获取数据 | yahoo_finance

```
Kimi's Computer
● 执行任务中...

运行 Python 代码

iPython

Request

import pandas as pd

# 读取恒生科技指数价格数据
price_df = pd.read_csv('/mnt/okcomputer/output/hstech_price.csv')
print("=== 恒生科技指数价格数据 ===")
print(price_df.tail(20))
print(f"数据范围: {price_df['Date'].min()} 至 {price_df['Date'].max()}")
print(f"总交易日数: {len(price_df)}")

Response

Error:
-----
EmptyDataError                                Traceback (most recent call last)
Cell In[3], line 4
      1 import pandas as pd
      3 # 读取恒生科技指数价格数据
----> 4 price_df = pd.read_csv('/mnt/okcomputer/output/hstech_price.csv')
      5 print("=== 恒生科技指数价格数据 ===")
      6 print(price_df.tail(20))
```

投资者类型	建议策略
长期投资者	● 可逐步建仓/定投，当前估值具有吸引力
中期投资者	● 等待企稳信号，关注RSI是否跌破30超卖区间
短期交易者	● 谨慎观望，趋势未明朗前不宜重仓

操作建议:

- 若看好中国科技产业长期发展，当前是较好的布局窗口期
- 建议采用定投方式分批建仓，平滑波动
- 关注美联储政策、中美关系、AI产业进展等催化剂
- 仓位控制在风险承受范围内，避免杠杆操作

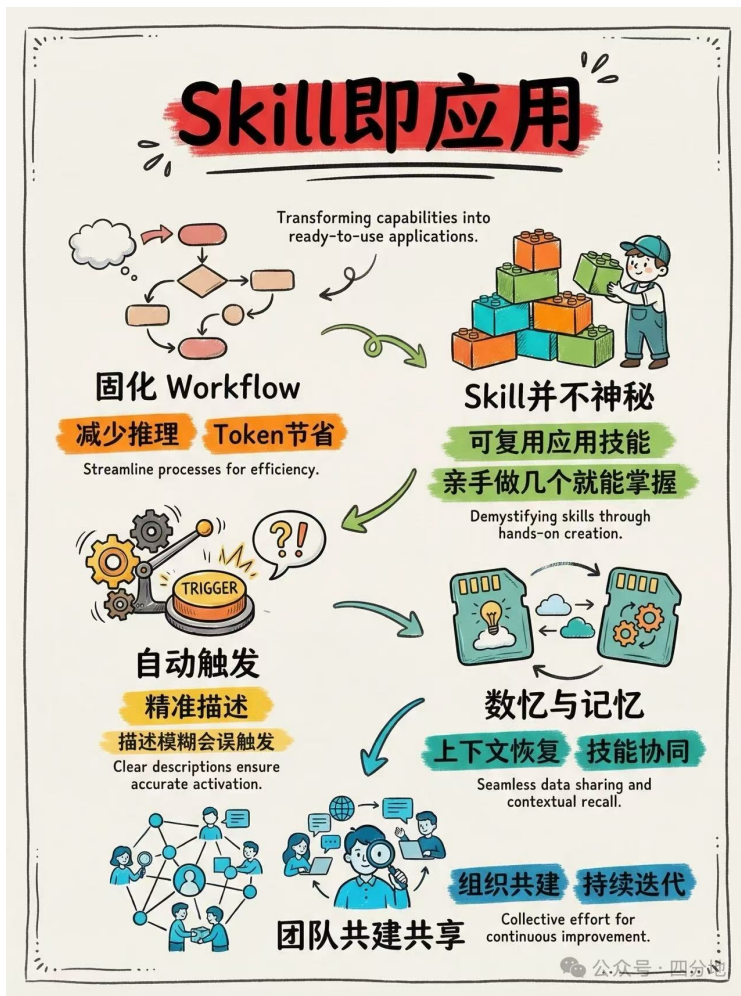
Skill: 你给它的一本SOP手册

Skill 的价值, 在于复用, 更在于他自己会翻。

他有能力干活, 但他进不了门



MCP(数据的门禁卡)



```
skills/  
├── fund-active-research/           # 主动管理型基金投资报告  
│   ├── SKILL.md  
│   ├── fund_eastmoney.py         # 东方财富数据抓取  
│   ├── report_template.docx  
│   └── generate_report.py  
├── fund-gushou-plus/             # 固收+基金分析  
│   ├── SKILL.md  
│   └── ...  
├── fund-manager-workflow/        # 理财经理陪伴流程  
│   ├── SKILL.md  
│   ├── client_visit_checklist.md  
│   └── follow_up_templates/  
├── fund-phone-visit/             # 电访流程  
│   ├── SKILL.md  
│   └── call_script_generator.py  
├── fund-diagnosis/               # 基金诊断评价  
│   ├── SKILL.md  
│   └── holding_analyzer.py  
├── asset-allocation-report/       # 资产配置报告  
│   ├── SKILL.md  
│   └── ...  
├── market-morning-brief/         # 财经晨报  
│   ├── SKILL.md  
│   └── ...  
└── fund-trading-signals/         # 发车和网格交易
```

基金投顾skill建立

我已经看到了你的基金投顾 skill 规划蓝图, 非常系统! 目前你已经有:

- fund-advisor-strategy - 策略与组合管理
- fund-diagnosis-3.10 - 季报深度分析

你规划的新 skills 包括:

Skill	用途
fund-active-research	主动管理型基金投资报告
fund-gushou-plus	固收+基金分析
fund-manager-workflow	理财经理陪伴流程
fund-phone-visit	电访流程
fund-diagnosis	基金诊断评价
asset-allocation-report	资产配置报告
market-morning-brief	财经晨报
fund-trading-signals	发车和网格交易

Skill的结构

目录结构

```
fund-active-research/  
├── SKILL.md                       # Skill 说明文档  
├── scripts/  
│   ├── fund_eastmoney.py         # 东方财富数据抓取模块 (20KB)  
│   └── generate_report.py        # 报告生成主脚本 (29KB)  
├── assets/  
│   └── report_template.docx      # Word报告模板  
├── references/  
│   ├── data_fields.md           # 数据字段说明  
│   └── scoring_criteria.md       # 评分标准详解
```

MCP: 你给它办的门禁卡

什么是MCP?

MCP (模型上下文协议)
一个标准协议
用于连接AI模型与外部数据/工具



数据访问 工具调用 上下文注入

查历史数据

刷开数据库的门

看客户信息

刷开 CRM 的门

拉取最新代码

刷开代码仓库的门

查实时信息

刷开搜索引擎的门

MCP、Skill

两者缺一不可!

Skill 教你怎么干活, MCP 让你能进门干活。一个管能力, 一个管权限。

Skill 是你教他"分析该怎么做"的方法论。

MCP 是你给他的系统权限, 让他能拿到做分析需要的数据。

没有 Skill, 他有数据也不知道怎么分析

没有 MCP, 他有方法也拿不到数据。

用 Skills, 当你想要

- ☑ 提升专业度
- ☑ 固化工作流
- ☑ 注入规范和最佳实践
- ☑ 快速实验, 不想搭服务

用 MCP, 当你想要

- ☑ 读实时数据
- ☑ 做真实操作
- ☑ 接第三方 API
- ☑ 持久化、审计、追踪

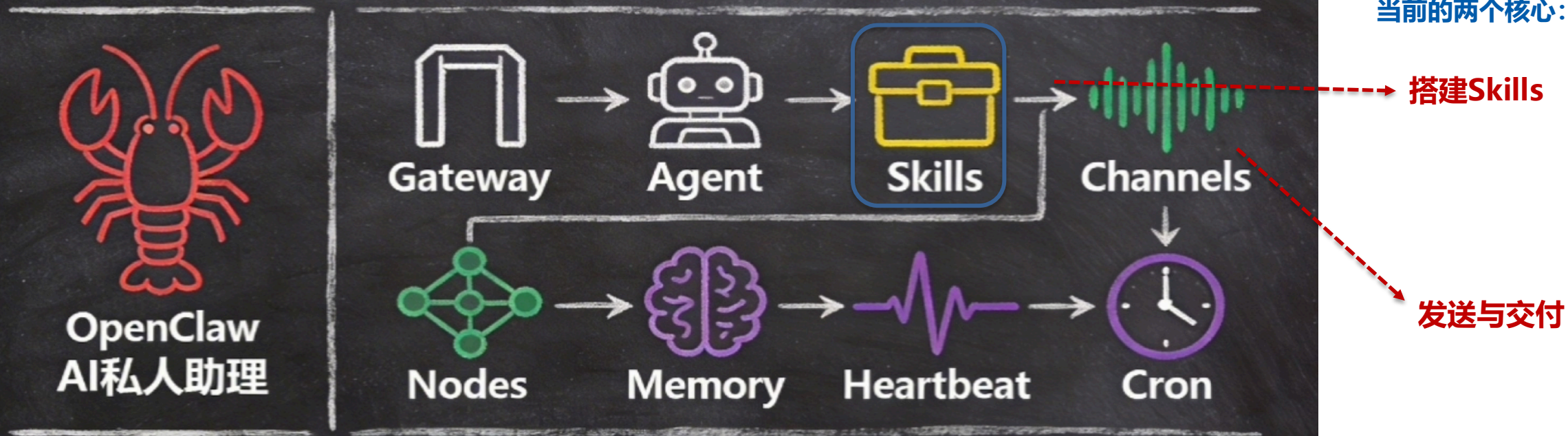
且慢数据MCP

<https://stargate.yingmi.com/mcp/sse?apiKey=> (这里填上你的API KEY)

东方财富/天天基金 (爬虫) <https://fund.eastmoney.com/>

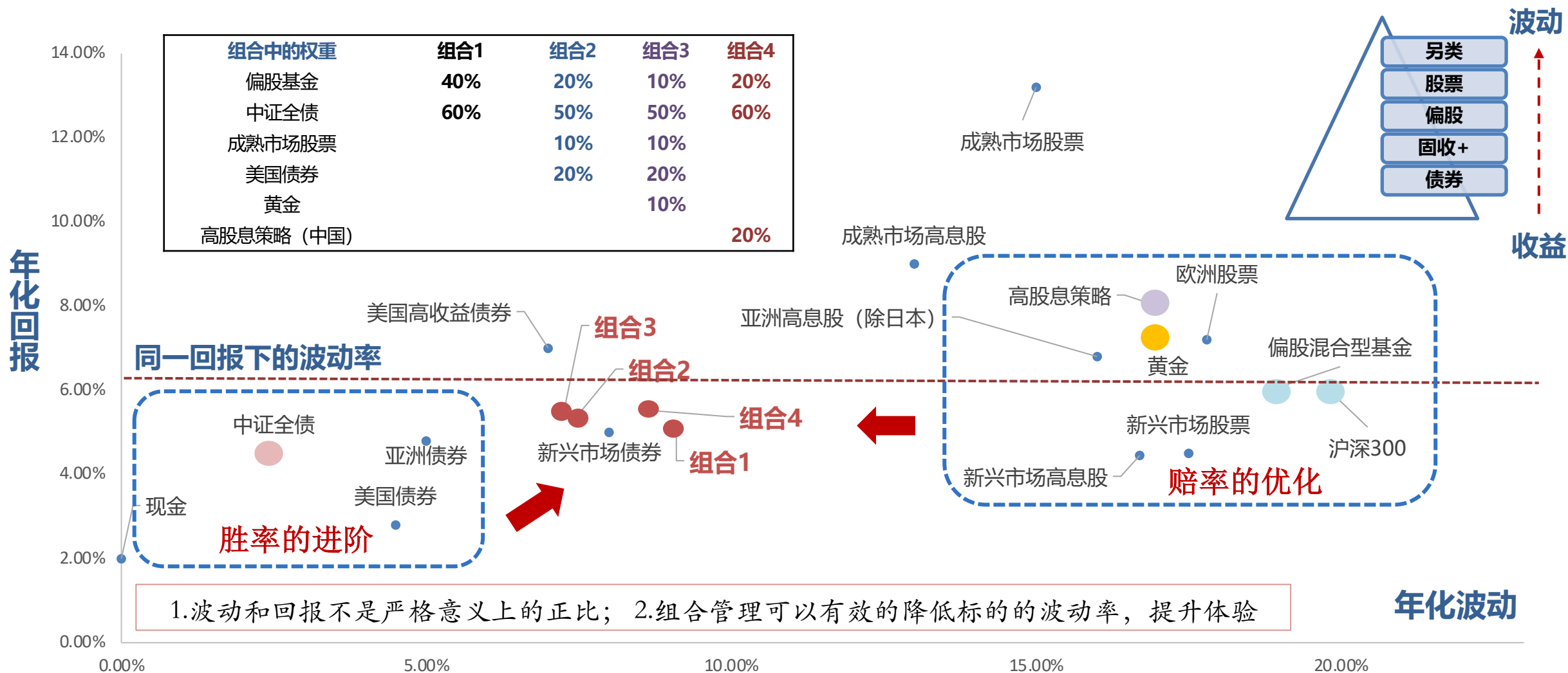
OpenClaw 是怎么自动干活的?

一次看懂 OpenClaw 是怎么自动干活的



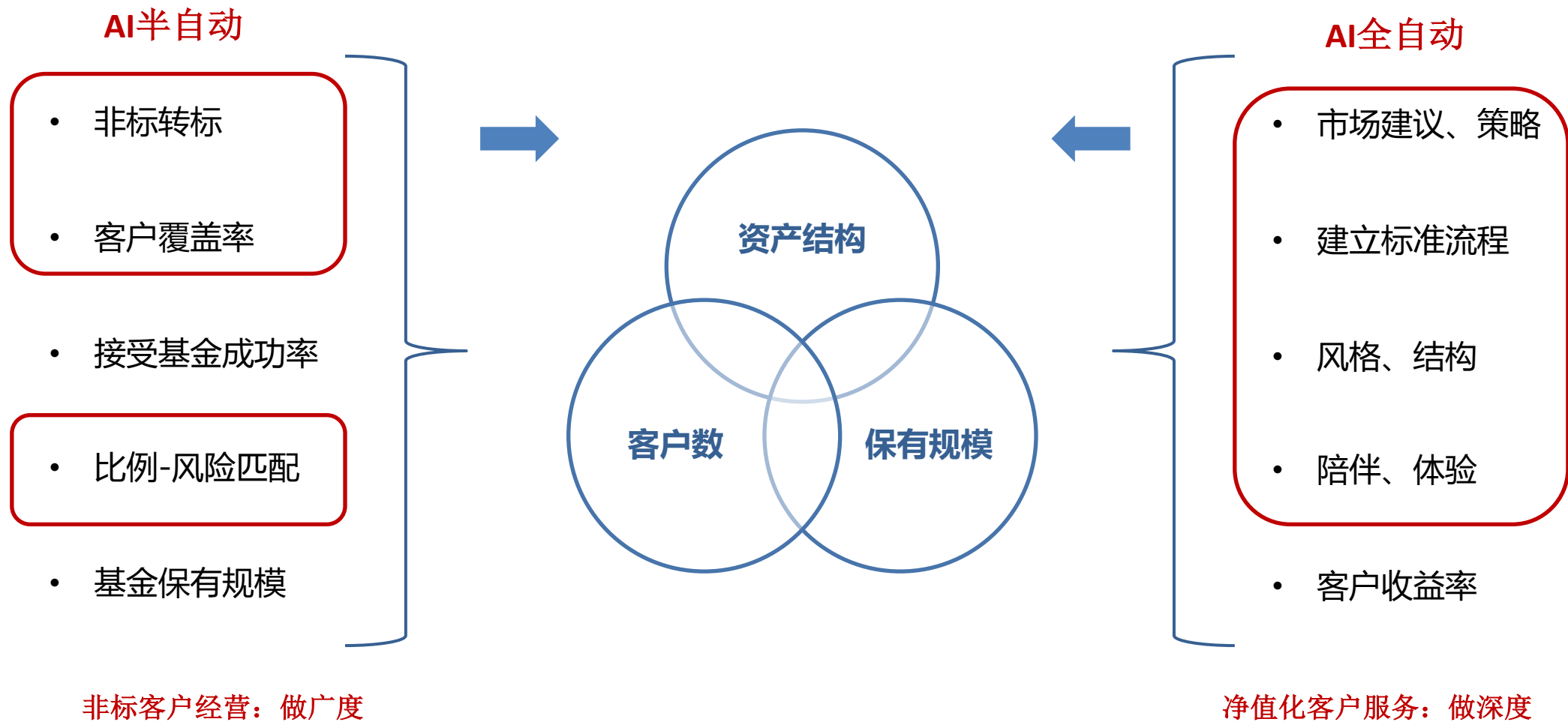
主动执行任务原理：多模块协同响应

AI在基金投顾：组合上的平权

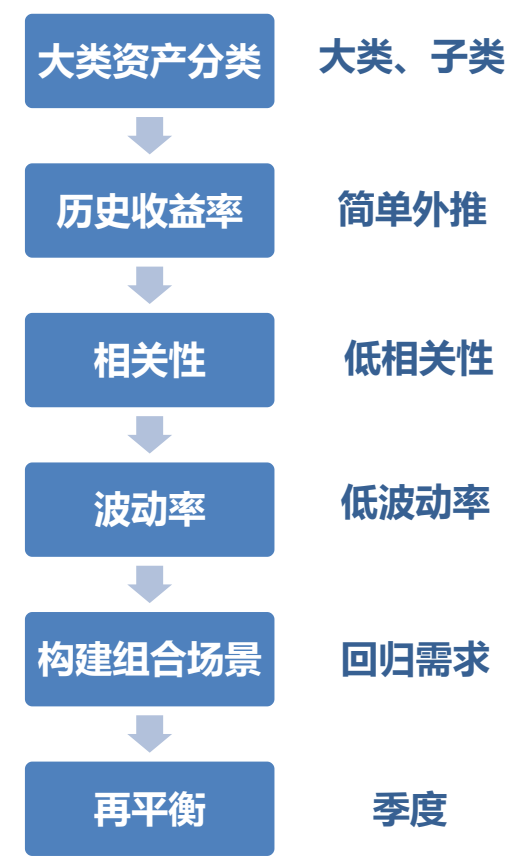
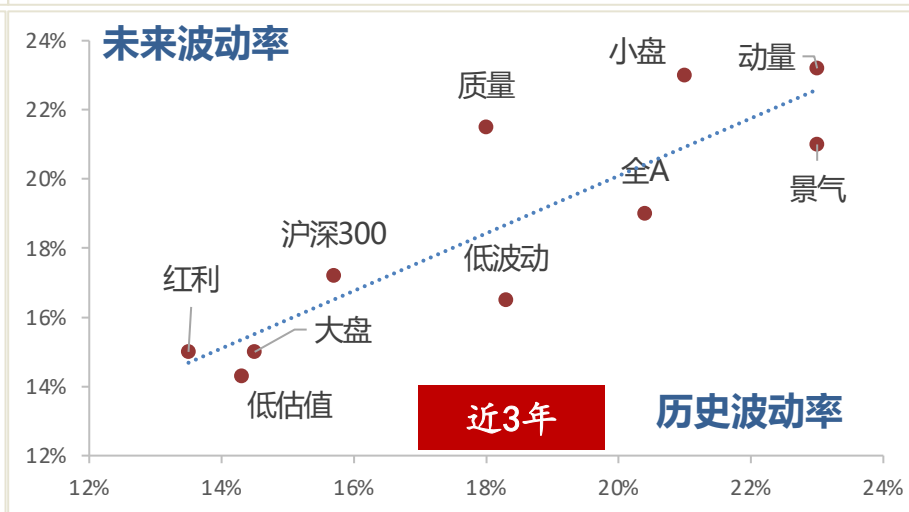
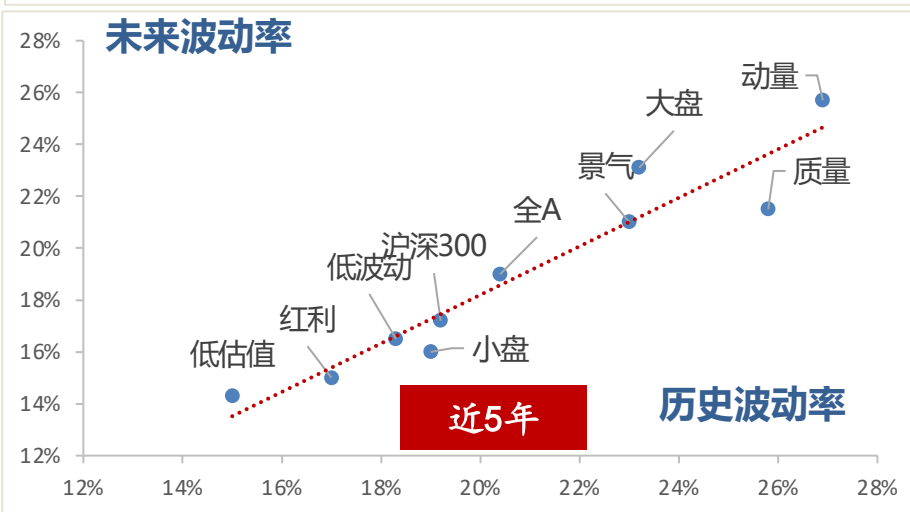
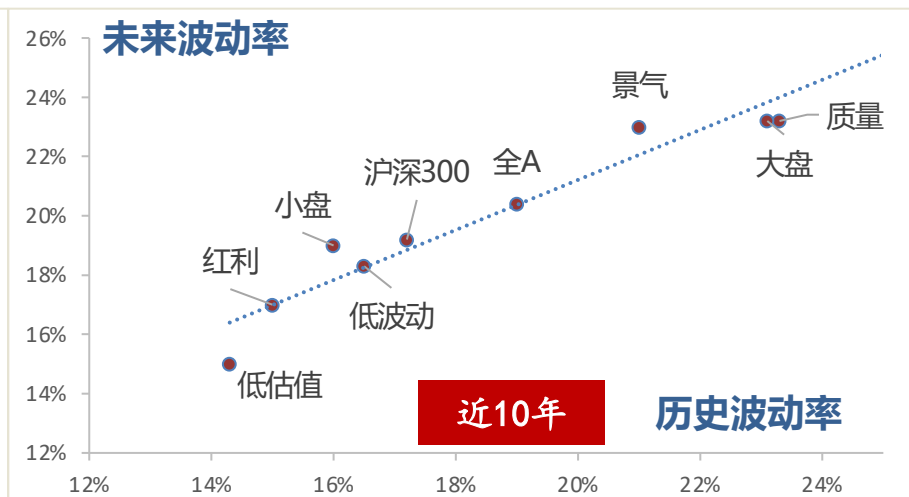
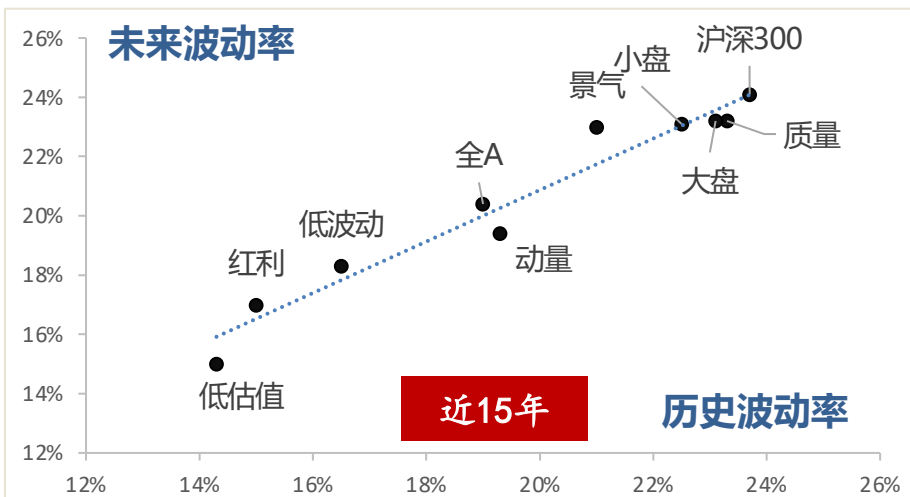


数据来源：wind，R9制图；截至2024.9.30；沪深300、偏股混合型基金指数、中证全债标的波动率采用250周波动率值，其余标的采用2009.1.1-2024.9.30波动率和年化回报

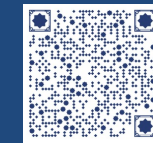
AI在基金投顾：推动（顾）上的平权



通过各标的波动率和相关性进行组合构建



数据来源: wind, R9制图; 历史波动率, 过去6个月的波动率, 未来波动率, 未来3个月的波动率



资产配置研习社

R9 Skills 投前·投中·投后分类解读手册

20个专业Skill全景梳理·投研工作台使用指南

R9 (资产配置研习社) 投研工作台 · 2026年6月

自研：五大板块总览

投前研究与准入
+ 营销获客

(11个Skill)

投中组合管理
+ 持续跟踪

(5个Skill)

投后客户陪伴
+ 波动应对

(3个Skill)

内容创作与传播

(3个Skill)

统一入口
r9-workbench

(1个Skill)

投前：解决“选什么、值不值得买、怎么卖给客户”

投中：解决“怎么配、什么时候调、市场变了怎么办”

投后：解决“客户亏了怎么办、怎么让客户长期拿住”

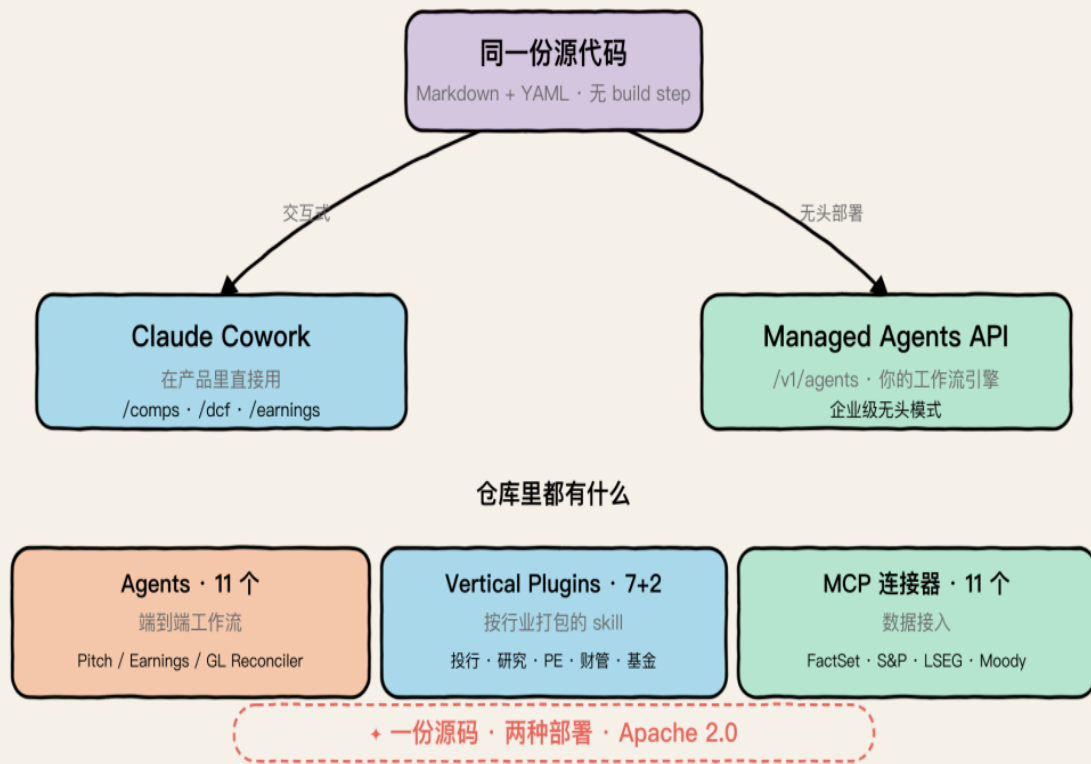
内容创作：投研内容的生产与传播

统一入口：18个Skill智能路由，说人话即可

金融行业最敏感的就是责任，能跑活但不背锅

仓库地址：github.com/anthropics/financial-services

Claude 金融 Skills · 仓库一览



11 个 Agent · 华尔街一天的活



一、投前：研究与准入 + 营销获客

选什么 · 值不值得买 · 怎么卖给客户

投前：板块概览

基金产品研究

(5个Skill)

人物/经理研究

(2个Skill)

行业/用户研究

(2个Skill)

销售获客

(2个Skill)

产品研究：量化评价、深度研报、季报诊断、固收+专属

人物研究：基金经理画像、通用纵横分析

行业研究：产业链跟踪、社区VOC画像

销售获客：新手全流程、电话营销话术

1.1 基金产品研究类（上）

fund-r9alpha-evaluation

R9Alpha 11维度评价框架

输入：基金代码+本地数据

输出：Excel底稿+Markdown报告

关键：Wind可补全量化指标

fund-active-research

自动生成Word研究报告

11章结构化（概览到前瞻）

含综合评分1-100分

数据来源：东方财富网

案例：基金评价维度

基础表格

AI 补充

超额指标	超额	超额收益	基金收益-基准收益			近1年超额收益+20.58% (基金34.37% vs 基准13.79%)；任职以来超额+217.93%	
		超额波动				待补充 (超额收益标准差)	
		超额回撤				近三年超额回撤待补充；基金最大回撤-20.13%	
		超额夏普				超额夏普待补充 (需超额收益/超额波动率)	
		Brinson模型分析			投资组合的实际收益与市场基准的收益进行	个股选择贡献为主 (润丰股份连续8季度第一重仓贡献稳定超额)；2025Q3行业配置从电力 (防御) 切换至建材/地产链 (进攻)，配置时点与9月底政策转向基本吻合	
跟踪偏差	跟踪偏差	跟踪偏离度	超额收益			跟踪偏离度=基金收益-基准收益，近三年待补充精确值	
		跟踪误差率	超额收标准差			跟踪误差率 (超额收益标准差) 待补充	
		信息比例IR	超额收益/超额标准差			信息比率IR待补充 (=超额收益/超额标准差)	
持有人体验指标	风险	最大回撤		负面情绪来源		最大回撤-20.13% (近三年)，负面情绪主要来源：2025Q4重仓地产链后的政策不及预期风险	
		波动				波动中等，股票仓位60%-95%灵活调整；近三年年化波动率14.46%，显著低于同类平均22.16%	
		下行风险				下行风险偏高；地产链仓位12.37%+润丰股份8.78%，若政策/个股出现不利变化，净值波动会放大	
	修复	最大回撤恢复天数				最大回撤恢复天数：202天 (近三年)，显著优于同类平均263天	
		回撤恢复				回撤修复能力较好，2022年、2018年熊市跌幅均小于同类平均，修复速度快于同类	
	胜率	日频				日频胜率：近一年区间日度正收益概率60.48% (同类平均55.14%)	
		月频				月频胜率：近三年月度正收益率54.29% (同类平均48.42%)	
	赔率	盈利百分比	上涨月份/总月份			盈利百分比 (月频) =54.29%，即约6.5个月上涨/12个月总观察期	
		上涨月平均收益				上涨月平均收益待补充	
下跌月平均亏损					下跌月平均亏损待补充		
价值观、道德指标		发行时点				2010年12月成立，非市场高点发行；无恶择时嫌疑	
		公司管理规模、只均、人均				交银施罗德为银行系老牌公募，管理规模行业前列，治理规范	
		发行只均规模	分阶段 (近三年)	2020-2021-2022		待补充 (分阶段2020-2021-2022)	
		单只发行规模≥100亿	年度			待补充	
		份额变化率1	一年			待补充 (一年份额变化率)	
		份额变化率2	最新季报			待补充 (最新季报份额变化率)	
		基民损益	加权利润增长率-份额净值增长率				加权利润增长率-份额净值增长率：待补充
		分额度限额占比	100万、10万、≤1万				当前限额100万元 (暂停大额申购)；历史限额：曾限10万、1万、1000元
		公司深度亏损占比	单边下跌市场 (0.8以下)				待补充 (单边下跌市场0.8以下产品占比)
		限额≤100万占比变化率					从历史10万/1万/1000元提升至当前100万，限额有所放松，但仍保护投资者
限额时点					2022年7月起开启限购 (10万→1万→1000元)，在高位保护投资者；2025年限额放宽至100万		

案例：ETF每日轮动看板



备注：不用于投资建议，只做演示使用

1.1 基金产品研究类（下）

r9-fund-deep-research

叙事型万字深度研报

纵横分析法内核

1-3万字，像非虚构特稿

竞品对比+价值观验证

bond-plus-evaluation + diagnosis-3.10

固收+专属9模块评价

重点：最大回撤恢复天数

季报诊断：8季度重仓追踪

调仓有效性1-5星评级

1.2 人物/经理研究类

fund-manager-deep-research

基金经理纵横深度画像

纵向：职业起源→风格演化

横向：同赛道3-5人对比

专项：选股验证+访谈交叉

输出：1.2-2.5万字+PDF

hv-analysis

通用纵横分析法

适用：产品/公司/概念/人物

纵向6k-15k字+横向3k-10k字

自带md_to_pdf.py脚本

强调决策逻辑还原

案例：基金经理调仓有效性分析

调仓方向	标的	基本面支撑度	判断
✅ 加仓	润丰股份	★★★★★	业绩爆发，登记证壁垒，全球化龙头
✅ 加仓	东方雨虹	★★	困境反转预期强，但基本面极弱，纯博弈
⚠️ 加仓	英科医疗	★★★	Q1业绩暴雷，Q2涨价窗口验证中
✅ 新进	安井食品	★★★★★	消费龙头，现金流优秀，估值合理
⚠️ 新进	中材国际	★★★★★	出海逻辑清晰，但现金流恶化
✅ 减仓	三棵树	★★★	业绩改善但负债率极高，风控减仓合理
✅ 减仓	兔宝宝	★★	行业需求萎缩，基本面差
✅ 减仓	九号公司	★★★★★	基本面最优，减仓可能是获利了结或集中度控制

数据提取



数据分析

汇总判断



特点提取

Q2 调仓判断汇总

判断	标的	逻辑
最可能加仓	安井食品	Q1新进即第4，消费复苏左侧布局，打法类似当年润丰
次可能加仓	东方雨虹	地产链中复苏确定性最高，已从4.36%加至5.21%
最可能减仓	三棵树	已从2.62%减至1.54%，涂料行业格局最差
次可能减仓	兔宝宝	装饰板材与竣工绑定最深，竣工端复苏最弱

二、重仓股的六大共同特点

1. 行业龙头或细分赛道冠军

- 不投二三线公司，只投竞争力最强的龙头
- 案例：润丰股份（农药制剂出口龙头）、东方雨虹（防水龙头）、海大集团（饲料龙头）

2. 具有难以复制的竞争壁垒

- 壁垒类型多样：登记证壁垒、成本优势、渠道控制力、品牌溢价
- 润丰股份：海内外农药登记证5700+项，海外登记证资源竞争对手难以复制
- 东方雨虹/兔宝宝：渠道下沉+成本控制+品牌认知

3. 处于“行业底部+格局优化”的拐点期

- 重仓时行业往往正处于或即将走出最黑暗阶段

- 中小企业大面积亏损甚至退出，龙头开始份额扩张
- 2025年重仓地产链建材的逻辑：三年产能出清完毕，龙头盈利韧性显现

4. 估值处于历史中枢下限，市场关注度低

- 逆向投资，避开拥挤交易
- “各行各业的龙头白马因为资金对基本面的悲观预期，大部分处于历史估值中枢的下限附近”
- 2021年初避开核心资产、布局化工/有色；2025年避开热门成长股、布局地产链

5. “向下有底、向上有弹性”的赔率结构

- 这是他最擅长的战场
- 最差假设已经price in，股价有支撑
- 一旦行业复苏或政策转向，弹性巨大

6. 全球化/出口导向或轻资产高周转

- 润丰股份：出口收入占比超98%，受益于全球粮食安全需求和人民币贬值
- 英科医疗：海外库存周期反转
- 润丰：轻架构运营，资产周转率和存货周转率行业领先

案例：纵横分析-基金经理

三、公开访谈交叉验证

访谈交叉验证

3.1 访谈原文摘录与行为验证

访谈一：2019年「绝对收益」宣言

"我做基金的出发点就是从绝对收益为目标。我不会去做配置，去跟随市场。我买的每一个股票，做的每一笔投资都是以绝对收益为导向。这是我投资中最底层的东西。"

- **验证：**2019年及之前的持仓行为与此高度一致——分散持股、频繁调研、及时止盈。
- **偏离：**2024年银行股押注更像是「宏观配置」而非「个股精选」，与宣言不符。

访谈二：2019年「长坡厚雪」阐释

"'长坡'是指生意的持续性强，'厚雪'则指公司拥有较强的竞争力和较深的护城河。"

- **验证：**贵州茅台、药明康德等持仓符合此标准。
- **偏离：**致远互联、泛微网络、浪潮信息等标的的「护城河」并不深厚，更像是阶段性机会。

访谈三：2025年年报自述

"由于对安全边际的追求和相对保守的性格，我们对于科技趋势的确认可能会慢市场一拍。"

- **验证：**2025年Q1建仓光模块确实比市场晚，Q4减持科技也比市场早。
- **解读：**这种「慢一拍」不是偶然失误，而是性格决定的系统性特征。

访谈四：2025年年报反思

"第二次调整（Q4）并不成功，组合在四季度和2026年初表现较为一般。其实上述两次调整在风格上是一致的，主要原因是我们风险偏好较低。"

- **验证：**坦诚承认错误，体现了职业操守。
- **深层含义：**他意识到「低风险偏好」是把双刃剑，但似乎还没有找到破解之道。

时间节点	第一大行业	占比	第二大行业	占比	第三大行业	占比	核心特征
2024Q4	银行	~25%	医药生物	~15%	食品饮料	~12%	银行重仓巅峰
2025Q1	通信	~20%	电子	~18%	医药生物	~14%	科技转向
2025Q2	通信	~23%	电子	~21%	医药生物	~13%	科技持仓峰值
2025Q3	通信	~23%	电子	~23%	食品饮料	~13%	科技+消费
2025Q4	通信	~23%	电子	~23%	食品饮料	~13%	减仓科技，加仓消费

1. "自下而上寻找能够持续增长的好公司"
2. "以合适的价格买入"
3. "长坡厚雪"
4. "绝对收益导向"

但近一年的持仓行为显示：

- **言行一致性评分：60/100**
- 他说「自下而上」，但2024年的银行加仓和2025年的科技转向，明显带有自上而下的行业配置色彩。
- 他说「长坡厚雪」，但致远互联、泛微网络、浪潮信息等持仓更像是趋势博弈，而非长期持有。
- 他说「绝对收益」，但近三年的负收益证明，这个框架在特定市场环境中会失效。

1.3 行业/用户研究类

optical-module-tracker

光模块产业链全景跟踪

上中下游+技术路线+投资框架

内置成本结构速查

国产替代进度表

community-voc-analysis

社区用户VOC画像

9模块：情绪→场景→需求→痛点→选题→产品→品牌

覆盖且慢/雪球/天天/蚂蚁

输出10类内容选题建议

案例：社区VOC画像梳理

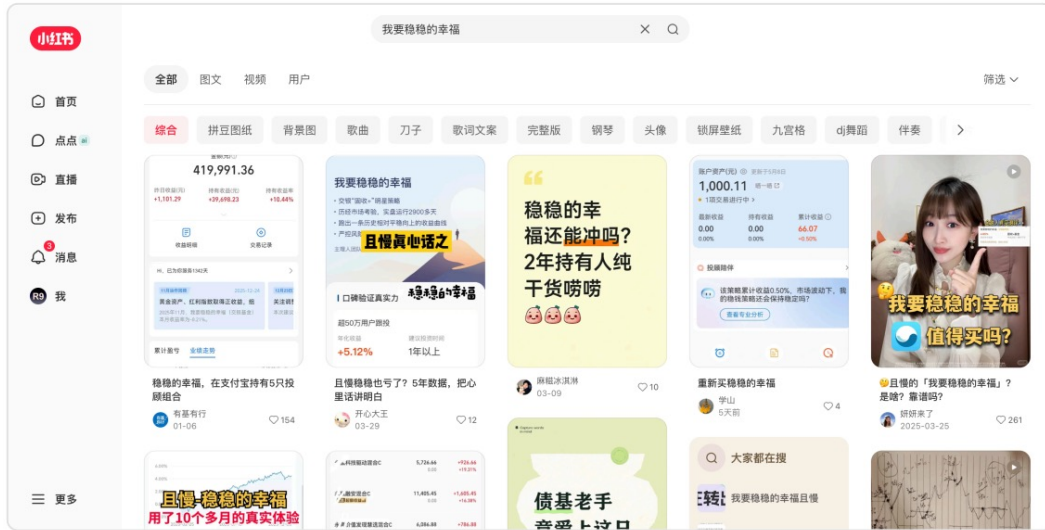


图1：搜索结果页顶部 — 可见“有基有行”(154赞)、“妍妍来了”(261赞)等高赞帖子

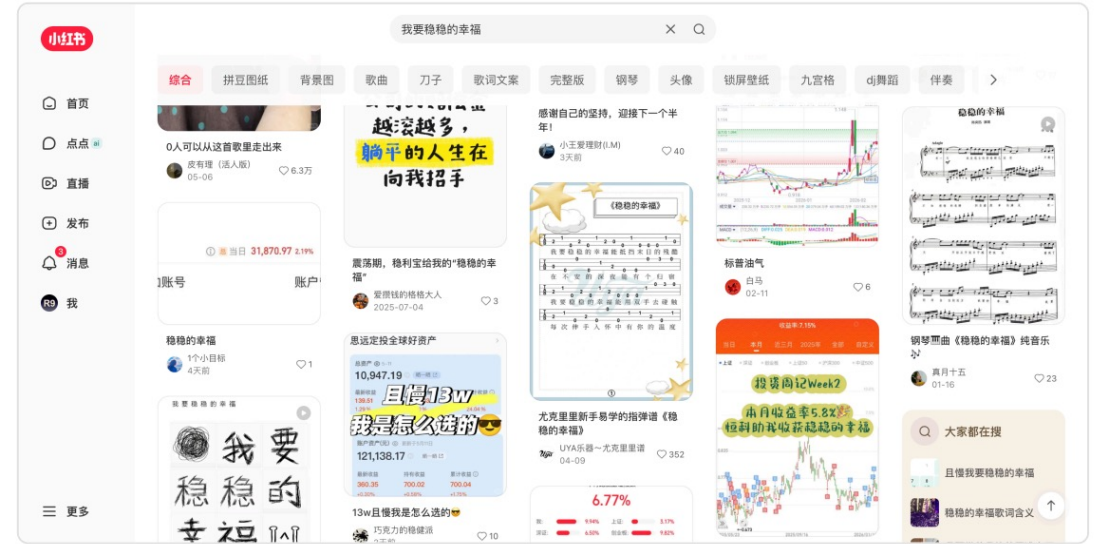


图4：搜索结果页下部 — 可见“准备放弃且慢慢赢了”(208赞)等高互动帖子

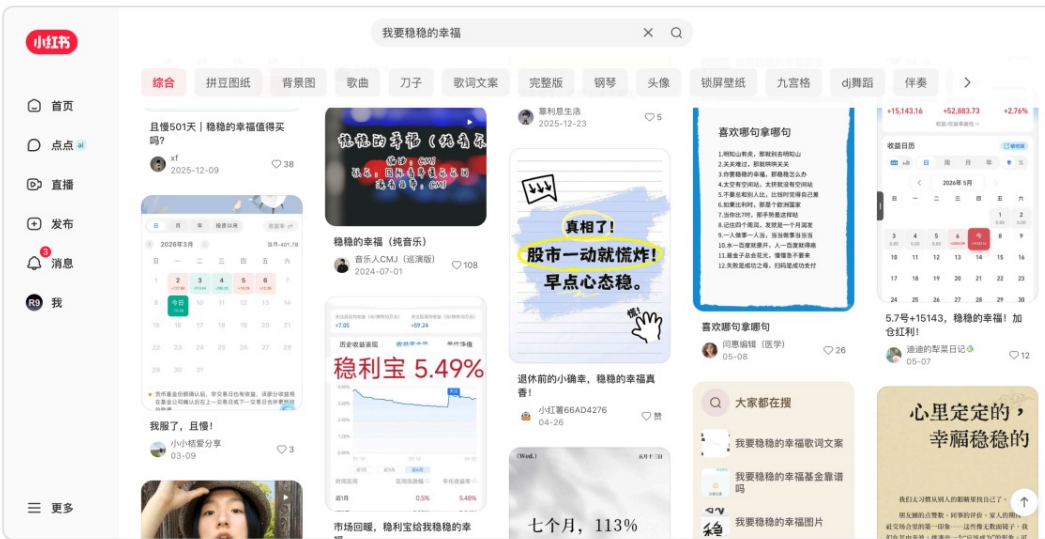


图2：搜索结果页中部 — 可见“且慢501天”(38赞)、“退休前的小确幸”等帖子

备注：不用于投资建议，只做演示使用

1.4 销售获客类

fund-sales-rookie

新手销售六步全流程

破冰→需求→产品→异议→促成→跟进

LAER异议处理法则

6大避坑指南+每日清单

fund-phone-sales

电话营销话术生成

标准六步法+顾问式进阶

四类客户差异化策略

限时稀缺/小额试水/对比引导

二、投中：组合管理与持续跟踪

怎么配 · 什么时候调 · 市场变了怎么办

投中核心Skill (上)

fund-advisor-strategy

投顾策略与组合管理

SAA/TAA资产配置

基金筛选+组合诊断

定投策略+再平衡机制

内置且慢API+MCP接入

fund-portfolio-rebalancing-launch

组合调仓发车内容

4维度：资产配置/行业轮动/标的/仓位

3种风格：专业/通俗/幽默

3种格式：文案/图文/海报

投中核心Skill (下)

bond-plus-tracker

固收+日常盯盘跟踪

净值/回撤/持仓异动监控

市场环境关联分析

输出：周报/月报/异动提醒

三级异动：重大/关注/提示

daily-market-hotspot

每日市场热点解读

R9风格口语化网感

R9纵横分析内核

强制数据校验+安全审查

老登/小登/登王代称体系

案例：固收+的日历更新

<https://anxinshouyi-dashboard.pages.dev/#market>

交银安心收益债券A 519753

数据来源：天天基金 · 更新时间：2026-06-07 10:00

净值走势

近一年单位净值变化 (2024-11-11 ~ 2026-06-05)



近一年最大回撤

-1.66%

2026-02-27 峰值 1.1284 →
2026-03-23 谷值 1.1097

最大回撤恢复天数

17天

状态：已恢复

是否新高

否

当前 1.0497, 距前高 1.1460
还差 0.67%

近一年创新高交易日占比

34.00%

85 / 250 个交易日创新高

盈利月份占比

64.29%

9 / 14 个月份上涨

产品概览

最新净值及关键指标 · 基金经理：魏玉敏

最新单位净值 2026-06-05 T+1更新

1.1383

累计净值 1.3573
天天基金每日18:00后更新前一交易日净值

最新日涨跌幅 2026-06-05 T+1更新

-0.25%

基于前一交易日收盘净值计算

基金规模 (A份额)

36.72亿

总份额: 112.97亿份
季报披露数据 · 2026Q1

业绩比较基准

中债综合全价指数

成立日期: 2018-06-02

开放申购

业绩回报

各阶段年化回报率及同类排名

近1周

-0.13%

同类排名 716|1708
四分位: 良好

近1月

0.21%

同类排名 529|1685
四分位: 良好

近3月

1.39%

同类排名 333|1586
四分位: 优秀

近6月

3.76%

同类排名 368|1486
四分位: 优秀

近1年

8.76%

同类排名 377|1319
四分位: 良好

今年以来

3.26%

同类排名 327|1534
四分位: 优秀

阶段回报率基于历史净值计算, 每日18:00后随净值更新

近一年月度表现

每月净值涨跌幅 vs 沪深300 vs 国债ETF · 红涨绿跌

2025.07

+0.85%

沪深300: +3.37%
国债ETF: -

2025.08

+2.05%

沪深300: +10.90%
国债ETF: -

2025.09

+0.74%

沪深300: +2.59%
国债ETF: -

2025.10

-0.07%

沪深300: -1.46%
国债ETF: -

2025.11

-0.39%

沪深300: -2.72%
国债ETF: -

2025.12

+0.46%

沪深300: +1.17%
国债ETF: +0.33%

2026.01

+1.36%

沪深300: -0.24%
国债ETF: +0.33%

2026.02

+1.1%

沪深300: +2.27%
国债ETF: +0.19%

2026.03

-1.16%

沪深300: -5.89%
国债ETF: -0.22%

2026.04

+1.52%

沪深300: +6.21%
国债ETF: +0.35%

2026.05

+0.11%

沪深300: +0.31%
国债ETF: +0.49%

2026.06

-0.03%

沪深300: -0.56%
国债ETF: -0.00%

国债ETF(511010)代表债市方向, 数据自2026年起完整覆盖

备注：不用于投资建议，只做演示使用

cmb-fyf-companion-service (投中部分)

FOF客户陪伴服务体系 (投中触发式陪伴)

收益触发分析: 市场环境 → 估值 → 股债性价比 → 股息率 → 归因 → 操作建议

回撤触发分析: 当日响应, 深度归因

定期报告: 周报 / 月报 / 季报

案例：每日热点新闻陪伴内容

市场综述

昨天A股被外围市场拖入深渊。沪指直接失守4000点，收跌1.70%，深成指和创业板指双双跌超3%。更离谱的是，全市场超4500只个股下跌，几乎是一场无差别攻击。成交额2.82万亿，虽然还是天量，但较前一日已经缩量，说明有一部分资金选择了装死。

小登（科技成长）是本轮杀跌的重灾区。半导体、AI硬件、光模块、CPO这些前期的香饽饽，昨天集体挨打。光模块双雄新易盛、中际旭创均遭重挫，带动科创50深度回调。反观老登那边，银行、电力、鸡产业逆势撑盘，典型的“燃烧自己、照亮指数”——不过也没照亮多少，沪指照样破位。

说白了，这是一场由外到内的情绪踩踏。

核心矛盾

小登这次为什么扛不住了？三件事撞在一起，形成了完美风暴。

第一件事，大洋彼岸的非农数据的余震。 上周五美国5月非农就业新增17.2万人，远超市场预期的8.5万人。这数字一出来，美债收益率狂飙，美股科技股当场跳水。由于周五A股已经收盘，这波冲击延迟到周一集中释放，A股小登直接补跌。

更具杀伤力的是，市场开始定价“美联储年内可能再加息一次”。10年期美债收益率冲上4.52%，美元指数走强，全球权益资产的估值空间被瞬间压缩。小登们对流动性最敏感，首当其冲。

第二件事，监管层的当头棒喝。 6月6日，证监会主席吴清在基金业协会会员大会上直接点名批评公募基金“赌押赛道、风格漂移”，称要坚决遏制各类顽疾。这话一出，很多挂着“消费”名头却重仓光模块的基金直接显形了。

从持仓数据看，公募基金重仓前三除了宁德时代，剩下两只是光模块龙头新易盛和中际旭创。风格漂移的资金一旦被要求回归本位，科技股的被动抛压可想而知。

第三件事，地缘风险的突然升温。 6月7日晚，伊朗向以色列发射多轮导弹，打破了4月8日停火以来的平静。虽然伊朗在6月8日宣布停止军事行动，特朗普也跳出来喊话“未来两周内取得全面胜利”，但全球市场已经先跌为敬。日韩股市昨日惨遭血洗——韩国综指跌逾8%，KOSPI 200期货直接熔断；日经225跌近4%。

不过话说回来，局势缓和的信号也在同步出现。特朗普称美伊“非常接近”达成协议，伊朗表态愿意接受美方提出的关键条件。隔夜美股芯片股暴力反弹，市场情绪有所修复。今日早盘日韩股市高开，韩国综指一度涨近4%——又是熔断，不过是向上熔。

这种大开大合的波动，说明全球资金对科技股的持仓已经高度拥挤，风吹草动都要重视。

收集素材



确定主线与标题



撰写文章



数据校验



内容安全审查



检查与交付

三、投后：客户陪伴与服务

客户亏了怎么办·怎么安抚·怎么让客户拿住

投后核心Skill

fund-market-volatility-script

市场波动客户维护话术

基金基本信息+重仓股分析

8类客户差异化话术

主动/被动 × 正收益/负收益 × 超配/非超配

8种颜色区分, Word+PDF输出

cmb-fyf-companion-service (投后)

FOF深度陪伴服务

回撤偏离处理 (偏离 $\geq 30\%$)

赎回决策框架 (4不建议 vs 4建议)

风格漂移识别

长期持有陪伴路径

bond-plus-tracker (投后监控)

固收+持续跟踪监控

持续监控回撤修复进度

季报持仓异动后评估

定期回顾报告

自动触发深度重评的信号：基金经理变更 / 策略重大调整 / 连续两季度落后同类 / 最大回撤突破历史新高 /

规模剧烈变动 (暴增/暴减 > 50%)

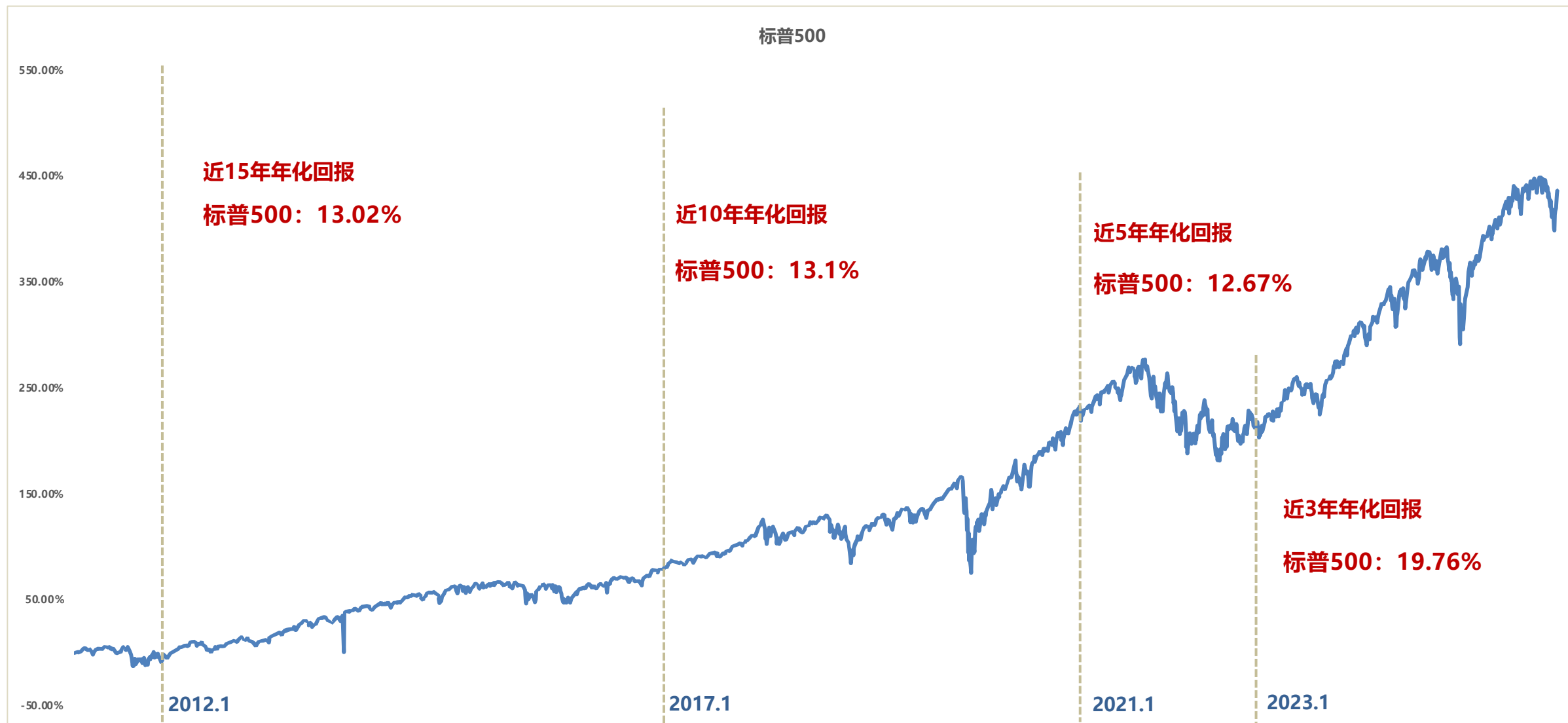
案例生成数据图片： 沪深300： 近3年、5年、10年、15年年化回报



创业板指：近3年、5年、10年、15年年化回报



标普500：近3年、5年、10年、15年年化回报



纳斯达克：近3年、5年、10年、15年年化回报



黄金：近3年、5年、10年、15年年化回报



原油：近3年、5年、10年、15年年化回报



二级债基：近3年、5年、10年、15年年化回报



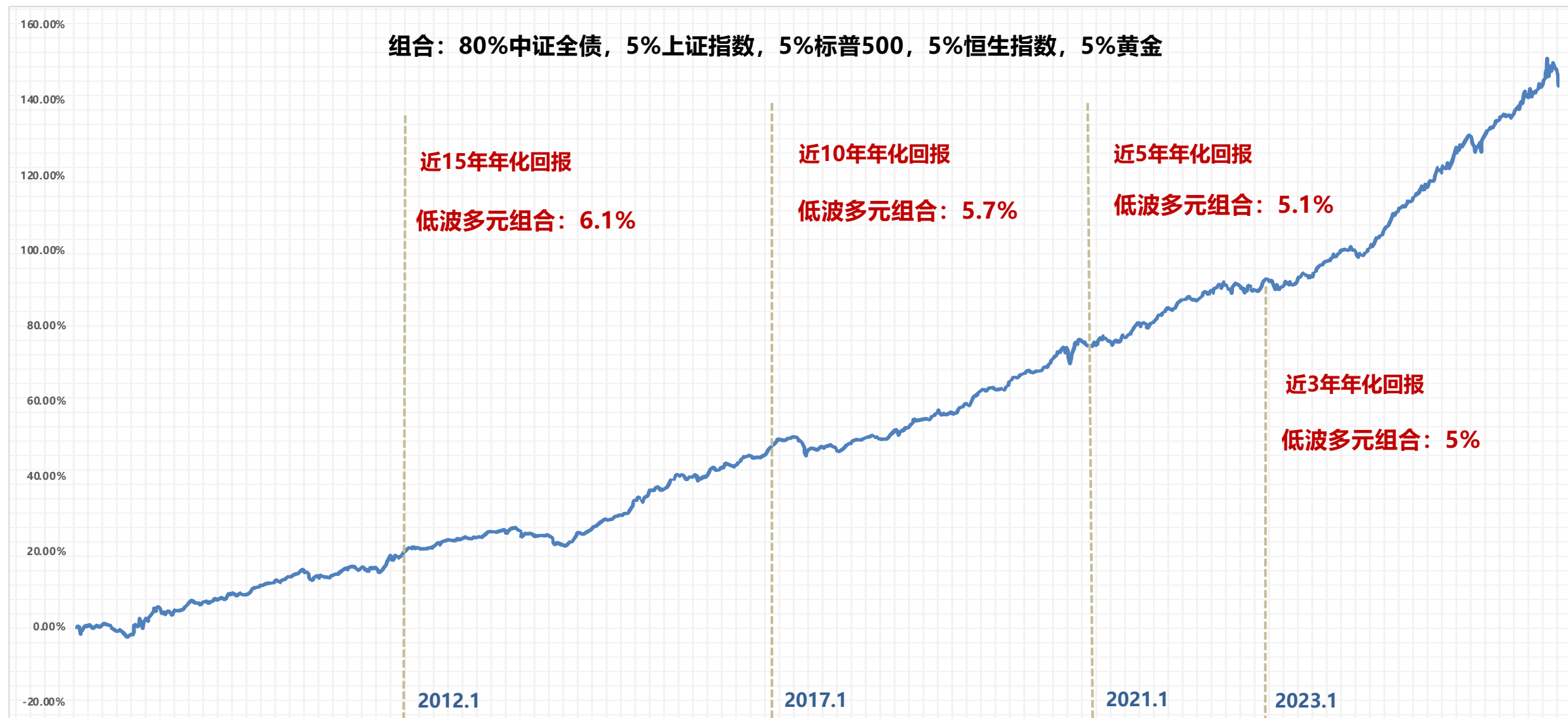
偏股基金：近3年、5年、10年、15年年化回报



中证红利：近3年、5年、10年、15年年化回报



低波多元组合：近3年、5年、10年、15年年化回报



四、内容创作与传播

投研内容的生产与传播

三大内容创作Skill

khazix-writer
公众号长文写作

R9风格
节奏感、口语化
叙事驱动、四层自检

daily-market-hotspot
每日市场点评

R9风格
网感短句
老登/小登代称

weibo-finance-daily
微博财经热点图

淡黄色背景
卡片式PNG
可视化传播

khazix-writer: 用途——投研观点公众号输出

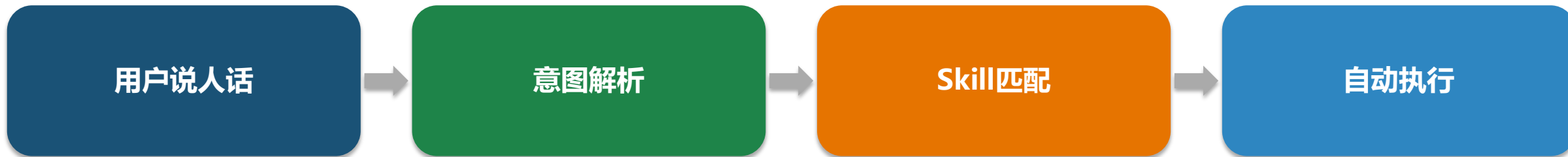
daily-market-hotspot: 用途——每日市场跟踪内容

weibo-finance-daily: 用途——财经热点可视化传播

五、统一入口

r9-workbench: 18 Skill 智能路由

r9-workbench 核心机制



核心信条: "不要让用户记住18个skill的名字——用户只需要说人话, 你来决定用什么工具"

模式① 单Skill直调: 需求明确时, 自动读取对应SKILL.md并执行

模式② 多Skill流水线 (4条预设): 基金投研完整服务链 / 内容创作链 / 固收+投前投后链 / 基金经理IP打造链

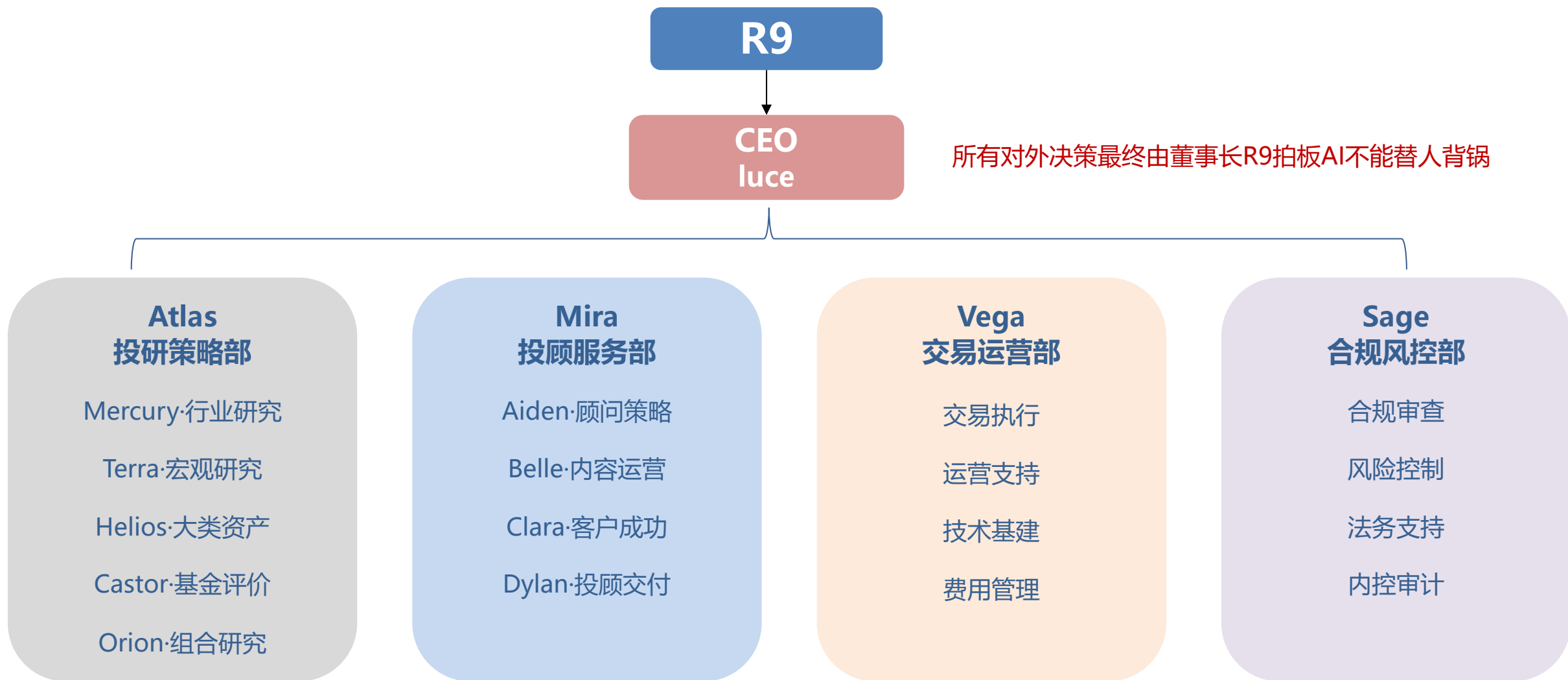
模式③ 咨询模式: 需求模糊时分析意图, 向用户确认后再执行

信息复用: 流水线中已收集信息 (基金代码、日期、客户类型等) 在后续阶段直接复用

附录：20 Skills 速查总表

Skill名称	阶段	核心解决	输出形态
fund-r9alpha-evaluation	投前-研究	R9标准评价基金	Excel+Markdown
fund-active-research	投前-研究	自动生成基金报告	Word
r9-fund-deep-research	投前-研究	叙事型万字深度研报	Markdown
bond-plus-fund-evaluation	投前-研究	固收+综合评价	报告
fund-diagnosis-3.10	投前-研究	季报调仓诊断	诊断报告
fund-manager-deep-research	投前-研究	基金经理纵横画像	万字+PDF
hv-analysis	投前-研究	通用纵横分析	报告+PDF
optical-module-tracker	投前-研究	光模块产业链	问答/报告
community-voc-analysis	投前-研究	社区VOC画像	洞察报告
fund-sales-rookie	投前-销售	新手销售培训	话术脚本
fund-phone-sales	投前-销售	电话营销话术	话术脚本
fund-advisor-strategy	投中	资产配置组合管理	方案文档
fund-portfolio-rebalancing-launch	投中	调仓发车内容	文案/图文/海报
bond-plus-tracker	投中/投后	固收+日常盯盘	周报/月报
cmb-fyf-companion-service	投中/投后	FOF客户陪伴	陪伴方案
daily-market-hotspot	投中/内容	每日市场点评	Markdown长文
fund-market-volatility-script	投后	波动客户维护话术	Word+PDF
khazix-writer	内容创作	公众号长文写作	Markdown长文
weibo-finance-daily	内容创作	微博热点情报板	PNG图片
r9-workbench	统一入口	18 Skill智能路由	-

OPC 一人投顾公司组织架构图



OPC的skill分工：你说人话，Agent调用skil干活

你说人话

R9-workbench
超级路由 Agent

每个Agent只调用自己专业范围内的skill，不越界，不抢活

Atlas 投研策略部

nitiating-coverage·首次覆盖
dcf-model/comps-analysis·估值
fund-r9alpha-evaluation·基金评价
china-market-data·数据接口
sector-overview·行业研究
.....

Mira 投顾服务部

fund-volatility-script波动话术
khazix-writer·公众号写作
fyf-companion-service客户陪伴
lient-review·客户回顾
post-investment-companion陪伴
.....

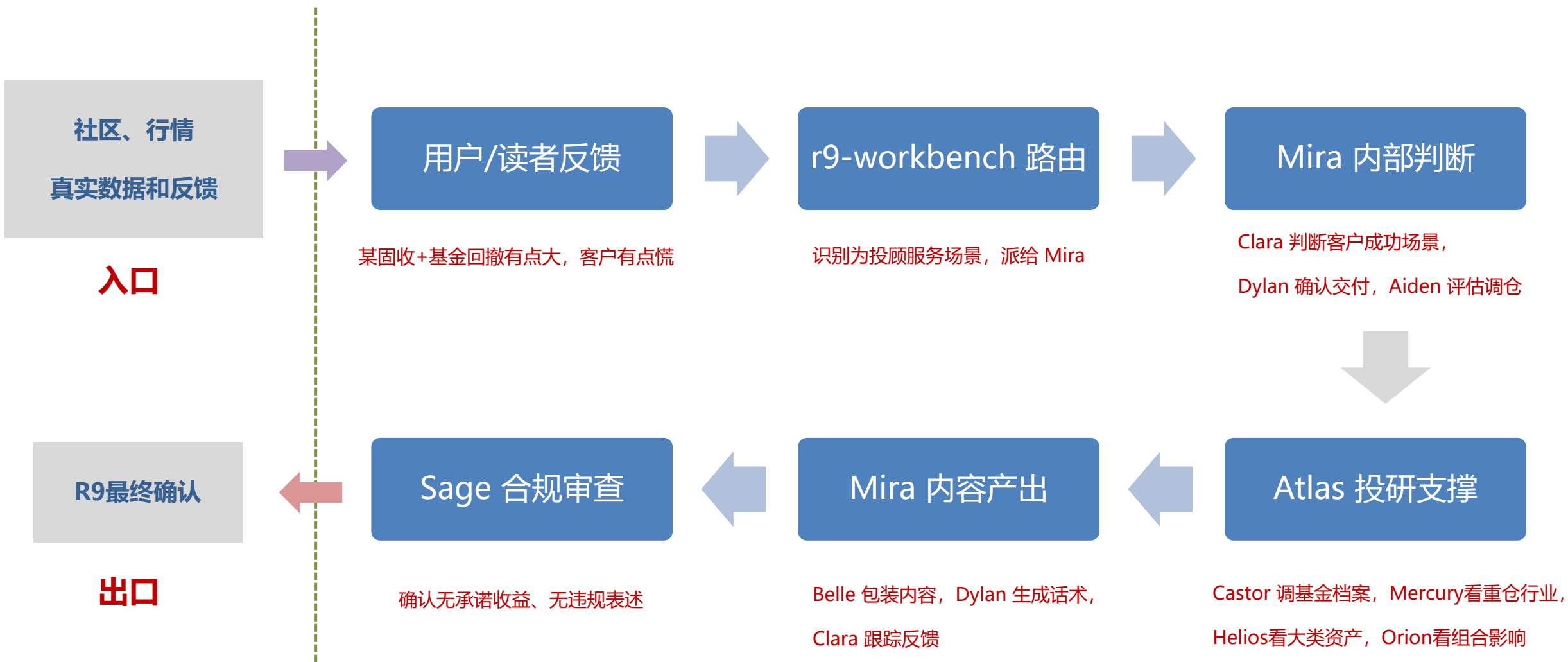
Vega 交易运营部

nav-tieout/gl-recon对账
break-trace/roll-forward追踪
xlsx-author/pptx-author文件生成
clean-data-xls·数据清洗
audit-xls·公式审计
.....

Sage 合规风控部

ib-check-deck·材料质量检查
kyc-doc-parse/kyc-rules·KYC
audit-xls·模型审计
.....

一个真实的工作场景：客户回撤安抚，OPC内部怎么流转



OPC不是让一个人代替团队，而是让专家从执行中解放出来

以前

R9

一个人干所有的活

写基金报告

做估值模型

生成客户话术

检查合规

核对NAV

更新行业跟踪

写公众号

整理数据

现在

R9

Agent执行，R9做决策；时间边界被打破

Atlas
投研策略部

Mira
投顾服务部

Vega
交易运营部

Sage
合规风控部

AI平权：国外投顾机构与国内大V方面能给我们什么样的启示？

顾的体系（深入浅出）



要有“发车”和“止盈”



图 > 数据 > 文字

顾体系			备注		备注				
<p>E大（且慢）</p> <p>螺丝钉（雪球、公众号、小宇宙）</p> <p>韭圈（公众号、视频号、APP）</p> <p>二鸟说</p> <p>嘉信理财（文章、音频、视频）</p> <p>富达（官网文章、视频）</p> <p>贝莱德（播客、视频）</p> <p>先锋集团（文章、视频）</p>	且慢	组合本质上是ETF合集（ETF天然有炒的属性）	网格交易	发车					
	雪球	组合本质上是ETF合集	每日钉一下	小知识	今日几星	估值数据	跑赢看板		
	APP		恐贪指数/股债性价/低估指数		伴投				
	公众号、且慢		四象限清晰（大盘、小盘、价值、成长）		手抄报	不时时（估值、情绪、组合年化收益）	月度运作报告		
	主题投资 利用嘉信理财专有研究构建的超过40个主题的趋势和新机遇，并进行投资。		基础知识及见解	涵盖股票、债券、ETF、共同基金、期权、期货的投资基础知识和投资风险等	市场见解	从政府政策、行业和国际多个角度分析宏观经济变化、市场波动情况和未来的风险，提供未来的投资展望。		交易策略	介绍各类金融产品的交易规则、市场的进出策略和风险评估能力建立多元化投资组合的方法。
	顾较明显的优势是强调了从观点到策略的传导，内容实操性强。	设有特别个人节目利用农场中的事物（牛、土地等）和行为（播种、收获等）以类比的方法更好地解析金融概念（牛市与熊市、经济周期等）	市场趋势和洞察		研讨会和课程			投资产品和交易策略	有高级交易策略、基础知识、类型对比、选择指南、投资策略、交易技巧和税务考虑等
	对四个不同的教育目标分别提供了契合主题的文章，帮助投资者提高金融知识储备并正确地理解宏观市场的信息。	主要是播客、视频为主每月发布1-4期（不固定），每期时长在20分钟左右	金融知识		基金投资	可供投资者了解不同类型的投资基金，从具有成本效益的ETF和指数基金到主动管理基金和离岸基金，帮助投资者在此基础上围绕自己的个人目标和偏好制定投资策略。	多资产投资	投资洞察	提供了有关市场经济实时动态的易于阅读的观点，帮助投资者更好地获取、理解市场信息
	文章包含更多的理念知识和科普概念，视频则包含更多细化场景，为投资者的具体投资场景提供生动的讲解。		主题探索	了解如何进行投资和投资选择、网上交易以及投资组合的管理	目标探索	探索完成不同投资目标（退休、教育储蓄、应急资金、短期目标）所需的理念和知识	投资资源	视频	市场展望、投资知识、具体场景

国内大V：三大核心启示

启示一：构建「顾的体系」（深入浅出）

大V和海外投顾机构的核心竞争力不是预测涨跌，而是建立一套客户能听懂、能跟随的投资认知体系。

对理财经理的启发：把复杂的基金策略翻译成客户语言。

可调用 Skill	解决什么
<code>fund-r9alpha-evaluation</code> <code>fund-diagnosis-3.10</code> <code>fund-active-research</code> <code>fund-manager-deep-research</code> <code>r9-fund-deep-research</code> <code>bond-plus-fund-evaluation</code> <code>daily-market-hotspot</code> <code>khazix-writer</code> <code>fund-sales-rookie</code>	按 R9Alpha 标准生成基金评价报告，把量化指标转化为“值不值得买”的判断季报诊断，把十大重仓股变化、调仓有效性翻译成客户能懂的调仓点评生成基金深度分析报告（Word），理财经理可直接拿来给客户讲基金经理纵横分析法深度评价，给客户讲“为什么选这位经理”的故事 R9 基金产品深度研报（10000-30000 字），构建系统认知固收+基金综合评价，自带理财经理沟通话术每日市场热点解读（口语化网感风格），直接产出客户可读的市场点评公众号长文写作，把专业素材转化为陪伴长文新手理财经理全流程培训，从破冰到促成的六步话术体系

启示二：要有「发车」和「止盈」

国内大V的成功密码是「信号化服务」——不是简单推荐产品，而是给出入场、持有、退出的明确信号。

对理财经理的启发：把基金持仓管理转化为可执行的陪伴动作。

可调用 Skill	解决什么
<code>fund-portfolio-rebalancing-launch</code> <code>fund-advisor-strategy</code> <code>portfolio-rebalance</code> <code>post-investment-companion</code> <code>cmb-fyf-companion-service</code> <code>fund-market-volatility-script</code> <code>bond-plus-tracker</code> <code>client-review</code> <code>client-report</code>	直接生成“发车”文案，大类资产配置/行业轮动/具体标的/仓位管理的调仓内容投顾策略分析与组合管理，再平衡、定投策略设计组合再平衡分析，考虑税务、交易成本、wash sale 的调仓建议投后陪伴全流程，含持仓关怀、收益触达、回撤安抚、定期回顾 FOF 客户陪伴服务体系，投前预期管理 + 投中触发式陪伴（收益/回撤）+ 风险应对话术市场波动时的客户安抚话术，按客户类型（正收益/负收益/超配）差异化生成单只固收+基金日常跟踪，净值监控、回撤跟踪、异动提醒、定期报告客户定期回顾准备（组合表现、配置分析、谈话要点）生成客户报告（组合收益、配置分解、市场点评）

启示三：图 > 数据 > 文字

无论是韭圈的恐贪指数，还是螺丝钉的每日估值表，可视化、数据化的内容更容易被客户理解和传播。

对理财经理的启发：用图表和看板替代长篇文字报告。

可调用 Skill	解决什么
<code>xlsx-author</code> <code>pptx-author</code> <code>weibo-finance-daily</code> <code>china-market-data</code> <code>deck-refresh</code> <code>clean-data-xls</code>	程序化生成 Excel（估值看板、组合运作报告、评价底稿）程序化生成 PPT（持仓结构图、估值分位图、四象限风格图）每日财经热点情报板（PNG 图片，卡片式布局），可直接发朋友圈/客户群国内统一数据接口，为所有图表和看板提供底层数据季度/月度数据更新，自动刷新图表中的数字数据清洗，确保图表数据源干净可用

国外财富管理机构的启示

嘉信理财

主题投资 + 基础知识

利用超过40个主题的趋势和新机遇进行投资，并提供配套的基础知识教育内容。

可学：建立主题化投教内容库

富达

观点→策略的传导

强调从观点到策略的传导，内容实操性强，设有特别个人节目用农场事物类比金融概念。

可学：用生活化类比降低理解门槛

贝莱德

目标化金融知识

针对退休、教育、应急等不同目标，提供定制化的金融知识储备内容。

可学：按客户目标分类输出陪伴内容

先锋集团

场景化主题探索

文章包含更多理念和科普概念，视频则包含更多细化场景，为投资者的具体投资场景提供讲解。

可学：场景化内容生产（定投、止盈、调仓）

AI 工具赋能：让每位产品经理都有「内容中台」

内容生成

AI生成「市场温度计」文案、客户安抚话术、基金知识卡片。

示例：「今日A股波动加大，但估值仍处于历史中低位，建议保持定投纪律，无需恐慌。」

数据可视化

AI自动绘制持仓结构图、估值分位图、组合收益走势图。

示例：自动生成「您的组合近1月-2.3%，沪深300 -3.1%，跑赢基准」图表。

个性化分发

根据客户画像自动匹配内容，高净值客户看深度，大众客户看简要。

示例：老年客户：大字版+语音版
年轻客户：数据看板+互动问答

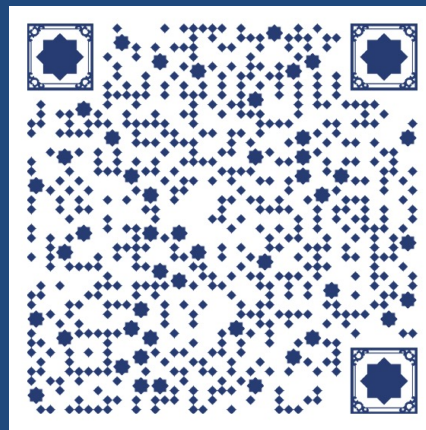
合规预检

AI自动扫描文案中的敏感词，标注风险点，提示修改建议。

示例：检测到「稳赚」→ 建议改为「历史上类似情境下长期表现稳健」

大V的方法是「术」，合规陪伴才是「道」

学习大V的内容生产力和客户感知力，
坚守财富管理机构的专业底线和合规边界。



资产配置研习社

备注：AI及课程内容只提供操作的方法和路径，不代表投资建议的有效性和准确性。