

■封闭式基金周报

继续持有 关注大盘品种

本周封闭式基金以上涨为主,但整体涨幅不及同期主要股指。对于下阶段封闭式基金的投资策略,我们认为可继续持有,享受净值上涨和折价率回落所带来的双重收益。

对于近阶段封闭式基金的具体品种选择,建议重点关注业绩表现出色及分红比例相对较高的封闭式基金。最近一段时间,大

盘封闭式基金的折价率有平均化的趋势,即大盘封闭式基金之间的折价率差异越来越小,这使得净值走势对封闭式基金二级市场走势的影响越来越大。除了业绩因素之外,投资者还应重点关注分红对封闭式基金近期走势的影响,虽然就分红自身而言,其也受业绩因素的影响,但基金经理人的分红策

略等也会影响到封闭式基金分红比例的高低。

目前许多封闭式基金正在进行中期分红,如果业绩表现相当,那么选择分红比例相对较高的封闭式基金无疑有利于提高封闭式基金持有人的收益水平。

(国都证券 姚小军)

封闭式基金全景点评

代码	名称	点评
500001	基金金泰	上攻走势趋缓,短期有一定调整要求,观望。
500002	基金泰和	短线有冲高回落迹象,建议谨慎观望为主。
500003	基金安信	量能无法持续放大,短线有一定调整压力。
500005	基金汉盛	沿5日线震荡上行,在高折价下有一定价值。
500006	基金裕阳	短线震荡上攻为主,后市看多,可关注。
500007	基金景阳	短线或有调整要求,建议继续持有观望。
500008	基金兴华	短线冲高回落迹象较为明显,可考虑减持。
500009	基金安顺	上涨走势趋缓,短线面临调整压力,回避。
500011	基金鑫鑫	震荡调整为主,短期上升空间有限,观望。
500015	基金汉兴	冲高乏力,后市有回调压力,减持为宜。
500018	基金兴和	有一定反弹潜力,短线建议以观望为主。
500025	基金汉鼎	沿5日均线震荡上攻,后市有望继续上抬。
500029	基金科讯	反弹较为有力,后市考验60日均线的阻力。
500038	基金通乾	高位有调整迹象,后市考验5日均线的支撑。
500039	基金同德	短线强势上移格局,后市可给予谨慎乐观。
500056	基金科瑞	反弹遇阻,后市有一定调整压力,回避。
500058	基金银丰	短线缩量震荡整理,待调整到有望上行。
510050	50ETF	短线有冲高回落迹象,逢高可考虑减持。
510180	180ETF	短线震荡回落,调整趋弱,观望为主。
510880	红利ETF	短线定价配合较好理想,后市可谨慎持有。
159901	深100ETF	涨势趋缓,后市或有一定调整,宜观望。
159902	中小板	高位有一定阻力,短期将以震荡整理为主。
160105	南方积配	冲高受阻,后市偏淡,建议谨慎持有。
160106	南方高增	有冲高回落迹象,建议逢高适当减持。
160505	博时主题	短期高位震荡整理为主,暂时观望为宜。
160607	鹏华价值	均线呈多头排列,后市可谨慎乐观,关注。
160610	鹏华动力	短线或有调整,但不改上升趋势,可关注。
160706	嘉实300	量能配合下,短期强势上涨,适当关注。
160805	长盛同智	前期高位有一定阻力,建议适当观望为好。
161005	富国天惠	短线高位震荡整理为主,暂不建议参与。
161607	融通巨潮	短线或有一定调整要求,暂时观望为宜。

■开放式基金周报

净值全线上扬 选择股票型基金

受大盘持续上攻的影响,本周开放式基金净值全线上扬。对于投资策略,投资者可选择简单持有的策略。而对于股票型基金和混合型这两大基金类的选择,我们更倾向于建议投资选择股票型基金。目前的混合型基金主要分为两类,一类是灵活型混合基金;另一类是配置型混合基金

金。从理论上讲,在上涨行情中,因为股票资产配置比例方面的差异,灵活型混合基金和配置型混合基金的收益率要低于股票型基金。而在震荡行情中,灵活型混合基金可通过合适的择时操作获得相对于股票型基金的超额收益。

从以往的实际操作效果来看,灵活型基

金整体未能表现出必要的择时操作能力。事实上,机构投资者在优势在于行业和股票的选择上,而择时操作的效果往往并不好,因此投资者可淡化灵活型混合基金的择时能力。在这样背景下,无论后市如何变化,投资者都应优先选择股票型基金。

(国都证券 姚小军)

开放式基金全景点评

基金代码	基金名称	点评
160401	华安创新	重仓配置成长股,中线净值看好。
160402	华安A股	股票持仓比例超过90%,抗系统性风险差。
160404	华安宝利	股票持仓比例约65%,抗系统性风险强。
160406	华安宏利	前十大重仓股表现普遍出色,择机申购。
040006	华安国际	国内首次QDII基金,可择机适量申购。
160405	上证180ETF	净值表现与大盘基本同步,中线持有。
160105	南方积配	重仓配置金融股与机械股,净值看涨。
160106	南方高增	旗下重仓股表现普遍稳健,可中线持有。
160101	南方稳健	重仓配置金融股与金融股,长期关注。
160109	南稳贰号	历史净值表现非常出色,建议择机申购。
160110	南方绩优	近期净值表现强于大盘,继续持有。
160102	南方宝元	股票持仓位的35%,适合稳健型投资者。
160108	南方多利	属债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160103	南方避险	股票持仓比例不足60%,抗系统性风险强。
160301	华夏成长	重仓配置成长股,建议择机申购。
160305	华夏大盘	股票持仓比例超过90%,抗系统性风险差。
160310	华夏优势	股票持仓比例高达90%,注重系统性风险。
160302	华夏债券(A/B类)	历史净值表现较为优秀,可继续持仓。
161003	华夏债券(C类)	属债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160303	华夏回报	重仓配置机械股与零售股,中线净值看涨。
160307	华夏红利	前十大重仓股极具吸引力,建议申购。
160308	华夏回报2	重仓配置成长股,建议长线持有。
159902	中小板ETF	净值增长受益于中小板扩容,长期持有。
160306	华夏ETF	超配置金融股与保险股,净值积极看好。
160309	华夏稳健	旗下十大重仓股表现普遍出色,继续持有。
160201	国泰金鹰	重仓配置金融股与食品股,未来净值看涨。
160202	国泰债券	历史收益超过同类债券基金,择机申购。
160203	国泰精选	迷你小盘开放式基金,宜谨慎申购。
160204	国泰金马	股票持仓比例接近90%,抗系统性风险差。
160205	国泰金象	行业资产配置较为分散,抗系统性风险强。
160207	国泰金鹿	股票持仓比例较低,适合低风险投资者。
020009	国泰金鹏	旗下重仓股仍有上涨潜力,可继续持有。
160501	博时增长	重仓配置金融股与地产股,未来净值看涨。
160502	博时裕富	重仓配置金融股与机械股,长期持有。
160504	博时精选	前十大重仓股表现普遍出色,继续持有。
160506	博时稳定	债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160507	博时平衡	旗下所配置金融股潜力巨大,长期持有。
160508	博时价值	重仓配置机械股与金融股,未来净值看涨。
160505	博时主题	股票持仓比例约75%,抗系统性风险强。
160602	普天债券A	债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160603	鹏华收益	基金资产规模相对偏小,谨慎申购。
160605	鹏华50	股票持仓比例接近90%,抗系统性风险差。
160607	鹏华价值	前十大重仓股表现普遍出色,择机申购。
160608	普天债券B	属债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
206001	鹏华行业	净值波动与大盘基本同步,可适量申购。
160701	嘉实成长	重仓配置成长股,建议长线持有。
160702	嘉实增长	行业配置相对过于分散,谨慎申购。
160703	嘉实稳健	股票持仓比例约55%,抗系统性风险较强。
160704	嘉实债券	属债券型开放式基金,适合低风险偏好者。

基金代码	基金名称	点评
160705	嘉实服务	重仓配置零售股与交通股,谨慎申购。
160707	嘉实保本	保本型开放式基金,适合稳健型投资者。
160708	嘉实转债	属债券型开放式基金,建议低风险偏好者。
160709	嘉实主题	重仓配置交通股与金融股,建议长线持有。
160711	嘉实策略	国内第一大开放式基金,面临管理风险。
160706	嘉实300	指数型开放式股票基金,宜长线持有。
160801	长盛成长	旗下重仓股仍具吸引力,继续持仓。
160802	长盛债券	债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160803	长盛精选	基金规模相对偏小,宜谨慎申购。
519100	长盛100	重仓配置大盘蓝筹股,适合长期持有。
160901	大成价值	重仓配置成长型股票,净值积极看涨。
160902	大成债AB	股票持仓比例较低,低风险偏好者关注。
160903	大成蓝筹	旗下重仓股防御性特征突出,择机申购。
160904	大成精选	重仓配置消费类股票,中线净值看涨。
160908	大成2020	历史净值波动幅度过大,宜谨慎申购。
160907	大成债C	历史净值增长表现优异,谨慎申购。
160906	大成300	集中配置沪深300成份股,长线持有。
161001	富国平衡	股票持仓相对较为分散,抗系统性风险强。
161002	富国天利	债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
161003	富国天益	重仓配置成长型股票,净值积极看涨。
161004	富国天瑞	近期净值表现与大盘基本同步,继续持有。
161007	富国天合	新成立开放式基金,可择机适量申购。
161005	富国天惠	股票持仓比例超过90%,抗系统性风险。
161101	易基平稳	行业配置较为分散,适合稳健型投资者。
161102	易基策略	重仓配置金融股与零售股,未来净值看好。
161103	易基50	指数型开放式股票基金,建议长线持有。
161105	易基转债	历史净值持续稳步增长,可择机申购。
161107	易基月A	股票持仓比例相对较低,适合稳健投资者。
161108	易基月B	基金净值表现相对稳健,可适当关注。
161106	易基价值	近期净值表现与大盘基本同步,继续持有。
161107	易基二号	重仓配置金融股与金融股,未来净值看涨。
159901	易基100	中小板持续快速扩容,有利净值增长。
161601	新蓝筹	重仓配置二线蓝筹品种,中线净值看好。
161603	融通债券	历史收益高于同类产品均值,择机申购。
161604	融通深证100	旗下重仓股表现普遍稳健,可中线持有。
161605	蓝筹成长	重仓配置金融股与零售股,未来净值看好。
161606	融通行业	股票持仓比例高达95%,注重系统性风险。
161607	融通巨潮100	指数型开放式基金,建议长期持有。
161609	融通动力	历史净值表现与大盘基本同步,继续持有。
161801	银华优势	历史净值表现强于大盘,可择机申购。
161802	银华保本	持仓比例约为5%,适合低风险偏好者。
161803	银华88	重仓配置金融与地产股,未来净值看涨。
161806	银华优质	重仓配置金融股与零售股,中线持有。
161807	银华富裕	重仓配置二线蓝筹股,未来净值看涨。
519001	银华核心	基金资产规模相对过大,宜谨慎申购。
161301	宝盈鸿利	前十大重仓股极具吸引力,建议申购。
161302	宝盈区域	重仓配置金融股与金融股,未来净值看涨。
162001	长城久恒	重仓配置金融股与化工股,建议择机申购。
162002	长城久泰	行业配置较为分散,抗系统性风险强。
162004	长城消费	股票持仓比例约40%,适合稳健型投资者。
162005	长城回报	重仓配置金融股与金融股,建议申购。

代码	名称	点评
161503	银河银泰	近期净值升幅较大,注意波段运作。
161501	银河稳健	基金投资比较稳健,净值波动不大。
161502	银河收益	债券型基金,净值表现稳定。
161201	国投融华	偏债型基金,净值波动空间不大。
161202	国投景气	净值有望随股票市场继续回升。
161203	国投核心	净值受股票市场影响较大,波动可能会加大。
161205	国投创新	分红后净值接近面值,后市趋稳。
162503	德盛安心	基金总份额较小,净值波动较大。
162501	德盛稳健	净值累计升幅较大,注意波段运作。
162502	德盛小盘	净值受股票市场影响明显,波动可能会加大。
162504	德盛精选	后市净值有望随股票市场继续回升。
162401	宝康消费	后市净值有望随股票市场继续反弹。
162402	宝康配置	净值有望随股票市场继续回升。
162403	宝康债券	债券型基金,净值波动稳定。
162404	华宝动力	重仓较多市场强势股,后市净值波动会较大。
162405	华宝策略	后市净值有望随股票市场继续回升。
162408	华宝收益	指数波动对基金净值影响较大。
162409	华宝先进	上市后市净值累计升幅较大,存在赎回压力。
162201	合丰成长	后市净值有望随股票市场继续回升。
162202	合丰周期	近期净值升幅较大,注意波段投资。
162203	合丰稳定	净值温和反弹,调仓压力减小。
162204	荷银精选	后市净值有望随股票市场继续反弹。
162205	荷银预算	基金份额较小,受市场影响净值波动较大。
162207	荷银效率	净值有望随股票市场继续回升。
162208	荷银首选	新上市基金,净值波动区间较大。
162302	海富收益	后市净值有望随股票市场继续回升。
162304	海富股票	净值走势受股票市场波动影响有望继续回升。
162305	海富回报	净值波动明显大于股票市,应波段操作。
162301	海富精选	后市净值有望随股票市场继续回升。
162306	海富优势	后市净值有望随股票市场继续回升。
161706	招商成长	净值反弹走势头将受股票市场波动影响。
161701	招商股票	净值反弹走势头将继续受股票市场波动影响。
161702	招商平衡	后市净值有望随股票市场继续回升。
161703	招商债券	债券型基金,净值表现稳定。
161704	招商先锋	基金投资稳健,可适当关注。
161708	招商保本	债券型基金,净值表现平稳。
161707	招商保本B	净值波动主要受B股走势影响。
162902	泰信先行	净值反弹趋势受大盘走势影响较大。
162903	泰信短债	以金融债和央行票据投资为主,净值波动较小。
162904	泰信优质	净值走势明显受股票市场影响,波动较大。
163101	盛利精选	后市净值有望随股票市场继续回升。
163102	盛利配置	股票仓位较重,净值受股票市场波动影响较大。
163103	新动力	股票型基金,受市场波动影响较大。
163105	新经济	净值波动幅度较大,应考虑波段投资。
163201	诺安平衡	后市净值有望随股票市场继续回升。
163203	诺安股票	基金表现比较稳健,后市净值波动趋缓。
163205	诺安价值	上市后市净值波动过快,存在赎回压力。
161902	万家保本	后市净值有望随股票市场继续反弹。
161903	万家公用	基金份额较小,净值波动较大。
161901	万家180	指数型基金,资产净值将随180指数波动。
519181	万家和谐	后市净值有望随股票市场继续回升。
162605	景顺鼎益	净值波动将继续受重仓的银行股走势影响。
162607	景顺资源	近期净值升幅较大,注意波段投资。
162601	景顺股票	净值稳步攀升,调仓压力减小。
162603	景顺平衡	净值有望随股票市场继续回升。
162604	景顺增长	后市净值有望随股票市场继续回升。
162608	景顺成长	仓位偏重,净值受市场波动影响较大。
162102	金鹰中小	后市净值有望随股票市场继续回升。
162101	金鹰优选	整体表现强于股票市,后市有较大潜力。
162703	广发小盘	股票仓位较重,净值波动明显偏大。
162701	广发聚富	后市净值有望随股票市场继续反弹。
162702	广发稳健	市场向好,短期净值有望继续反弹走势。
162705	广发聚瑞	后市净值有望随股票市场继续反弹。
162706	广发优选	基金规模较大,长期投资风险相对较小。
163601	量化核心	近期净值走势随市场特征明显,后市继续持仓。
163603	光大红利	后市净值有望随股票市场继续回升。
163604	光大增长	上市后市净值升幅较大,注意波段运作。
162801	中信经典	基金投资稳健,后市净值将随股票市场继续回升。
162803	中信红利	后市净值有望随股票市场继续回升。
162804	中信双利	债券型主要投资金融债和央行票据,净值稳定。
519993	长信增利	后市净值有望随股票市场继续回升。
519995	长信金利	投资股票仓位偏重,净值波动较大。
519997	长信银利	基金规模较小,净值波动较大。
163302	巨田货币	基金份额较大,净值波动受股票市场影响明显。
163301	巨田基础	投资防御型股票居多,净值表现稳定。
163703	上投双息	后市净值有望随股票市场继续震荡回升。
163701	上投优势	重仓强势股,净值受市场波动影响较大。
163702	上投阿尔法	净值表现仍稳健,可适当关注。
163704	上投先锋	上市后市净值升幅较大,注意波段运作。
163901	中海成长	后市净值有望随股票市场继续回升。
163902	中海分红	基金投资稳健,均衡,净值表现趋稳。

代码	名称	点评
164001	东方亮	净值累计升幅较大,注意波段操作。
164003	东方精选	基金投资趋于市场热点,净值表现向好。
163402	兴业趋势	净值整体表现较稳,短期波动随市。
163401	兴业转债	投资风格稳中带优,净值有望继续震荡向上。
163403	兴业全球	上市后市净值升幅较大,存在赎回压力。
163801	中银中国	净值波动较大,应注意波段投资。
163803	中银增长	后市净值有望随股票市场继续回升。
165801	东吴嘉禾	分红后净值接近面值,后市趋稳。
165802	东吴动力	短期内净值快速增长,注意波段操作。
164101	华富竞争力	净值受股票市场影响较大,波动可能会加大。
163503	天治核心	后市净值有望随股票市场继续回升。
163501	天治财富	基金份额较小,净值波动受市场影响明显。
163502	天治品质	基金份额偏小,波动偏大,注意波段投资。
164601	友邦华泰盛世中国	股票基金,份额净值1.9910元,净值随市场反弹。
510880	友邦华泰红利ETF	指数基金,份额净值3.659元,强势反弹。
164602	友邦华泰中短债	债券比例为97%,份额净值1.0042元。稳健品种。
164501	富兰国海收益	偏债基金,份额净值1.11825元,净值随市场反弹。
164502	富兰国海弹性	股票基金,份额净值1.7757元,净值震荡反弹。
519008	汇添富精选	偏股基金,份额净值4.1254元,净值震荡反弹。
519018	汇添富增长	股票基金,份额净值2.4586元,净值随市场反弹。
164801	工银核心	股票基金,份额净值3.201元,净值随市场回升。
164804	工银稳健	股票基金,份额净值1.6999元,净值震荡反弹。
164803	工银精选	股票基金,最新净值1.0571元,小幅震荡反弹。
519087	新世纪优选	股票型基金,单位净值为1.3904元,重仓万科A等。
164201	天弘精选	最新单位净值为1.6887元,持有浦发银行等个股。
519688	交银精选	最新单位净值为1.1630元,招商银行第一大重仓股。
519690	交银稳健	最新净值2.6241元。招商银行第一大重仓股。
519692	交银成长	最新净值2.3276元。招商银行第一大重仓股。
165301	建信恒久	最新净值1.4251元。中铁重工第一大重仓股。
165303	建信优选	最新净值2.1573元。东阿阿胶第一大重仓股。
165401	汇丰普信2016	最新净值1.9406元。大秦铁路第一大重仓股。
165402	汇丰普信龙腾	最新基金单位净值2.4261元,净值小幅上升。
165501	信诚四季红	最新单位净值1.1646元,转交电工为第一大重仓股。
165502		