

■封闭式基金周评

涨势趋于平缓 长期价值依旧

本周封闭式基金继续震荡上行,涨幅与同期大盘相当,封闭式基金近期的强劲表现,一定程度上消化了封闭式基金的年度分红价值,因此,期望封闭式基金二级市场走势在短期内继续明显强于大盘股指有一定难度,但就封闭式基金的长期投资价值而言,目前的封闭式基金仍值得重点投资。

在牛市中,封闭式基金净值会以上涨为主基调,此外,封闭式基金折价率从长期来看会逐步回落,从而进一步提升封闭式基金的投资价值。尤其是2008年,除了分红因素外,股指期货的推出也将推动封闭式基金折价率出现明显回落。从目前进展看,2008年推出股指期货的可能性很

大,在股指期货推出前,由于净值波动的不确定性使得市场无法通过套利操作促使封闭式基金较高的折价率回归到合理水平,而运用沪深300指数期货对封闭式基金进行套期保值,可以较低的风险实现折价率回归收益。

(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	前期连续走强后后期以震荡整理为主,观望。
500002	基金泰和	量能有所萎缩,短期存在整理要求,观望。
500003	基金安信	连续走强后调整压力放大,短期观望为主。
500005	基金汉盛	上攻动能有所减弱,短线或以震荡整理为主。
500006	基金裕阳	5日均线拐头向下,短线或仍有调整空间。
500007	基金银阳	停牌
500008	基金兴华	短线震荡调整为主,中长线仍有望逐步走强。
500009	基金安顺	量能萎缩,短期高位或有震荡空间,回避。
500011	基金金鑫	走势良好,短期量能配合下有冲击新高。
500015	基金汉兴	上攻动能有所减弱,短线或以震荡整理为主。
500018	基金兴和	量能萎缩明显,短期或横盘整理,观望。
500025	基金汉鼎	前期连续上攻后期有震荡整理要求,观望。
500038	基金通乾	量能保持活跃,后市资金关注下仍有机会。
500056	基金科瑞	上攻步伐放慢,后市资金关注下有望量能配合。
500058	基金银丰	短期涨幅过大,调整压力不小,建议回避。
510050	50ETF	上攻形态保持良好,后市仍有震荡走高。
510180	180ETF	均线逐步多头排列,量能配合下有望上攻。
510880	红利ETF	短线整理不改上攻格局,后市可逢低关注。
150001	瑞福进取	量价配合较为理想,短期有望扩大做多优势。
150002	大成优选	上攻形态保持良好,后市仍有震荡走高。
159901	深100ETF	走势良好,短期量能配合下有冲击新高。
159902	中小板	短期均线粘合,适当横盘整理后将冲高。
160105	南方寿配	量能有所活跃,短期或将保持震荡上行。
160106	南方高增	走势良好,短期量能配合下有冲击新高。
160505	博时主题	量能活跃,短期有望冲击半年线压制,关注。
160607	鹏华价值	资金关注度较高,短期有望依托均线上扬。
160610	鹏华动力	放量滞涨,短线或以横盘整理为主,观望。
160611	鹏华治理	量能放大,资金关注下有望冲击前高。
160706	嘉实300	成功突破半年线压制,短期有望冲击半年线。
160805	长盛同智	异常放量,短期或有震荡空间,暂时观望。
161005	富国天惠	量能萎缩,短期高位或有震荡空间,回避。
161607	融通巨潮	走势良好,进一步上攻量能配合,跟踪。

■开放式基金周评

净值全面攀升 配置股票型基金

本周沪深大盘继续震荡上行,受此影响,本周开放式基金净值也继续全面攀升。对于2008年开放式基金的投资策略,建议投资者可将投资重心继续放在权益类基金即以股票为主要投资方向的基金上,而在权益类基金中,主动操作的股票型基金是配置重点。此外,以被动跟踪指

数为主的指数型基金也值得投资者重点关注,因为指数型基金没有择时操作和股票选择等方面风险,加之其运作成本相对较低,因此指数型基金仍将是分享股票市场上涨最简明的选择。在选择指数型基金时,需要考虑目标指数未来的投资价值和指数型基金对目标指数的跟踪能力。而对

于目标指数的选择,同样可选择几个相关系数较低的指数,这样可以降低目标指数选择的风险,而对于具体的指数型基金,建议优先选择ETF产品,因为ETF产品对指数的跟踪效果要优于其他产品,所以,投资者可保持中线关注。

(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	历史净值增长强于大盘表现,建议申购。
160402	华安A股	净值表现与大盘基本同步,长线持有。
160404	华安宝利	属债券型开放式基金,适合稳健型投资者。
160406	华安宏利	超配制造业股票,未来净值继续看好。
040006	华安国际	国内首只QDII基金,可择机申购。
160405	上证180ETF	净值表现明显与大盘基本同步,择机申购。
160105	南方积极	重仓配置金融与金属股,未来净值看涨。
160106	南方高增	基金净值持续稳健增长,建议长线持有。
160101	南方稳健	股票持仓比例约76%,抗系统性风险强。
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	股票持仓不足30%,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	股票持仓比例约55%,适合稳健型投资者。
160301	华夏成长	行业配置相对分散,适合稳健型投资者。
160305	华夏大盘	历史净值表现强于大盘,建议择机申购。
160310	华夏优势	股票持仓比例接近80%,注意系统风险。
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	重仓配置金融与金属股,未来净值看好。
160307	华夏红利	前十大重仓股具吸引力,建议择机申购。
160308	华回报二	重仓配置高成长潜力股,建议择机申购。
159902	中小板ETF	第一大重仓股持仓比例偏大,注意风险。
160306	华夏ETF	超配银行与保险类股票,建议积极申购。
160309	华夏稳增	旗下十大重仓股表现普遍出色,继续持有。
160201	国泰金鹿	历史净值表现强于大盘,建议择机申购。
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65%,适合稳健型投资者。
160205	国泰金象	行业资产配置较分散,抵御系统风险能力强。
160207	国泰金鹿	股票持仓比例较低,适合稳健型投资者。
020009	国泰金鹏	旗下重仓股仍具备上涨潜力,继续持有。
160501	博时增长	重仓配置金融与金属股,建议择机申购。
160502	博时裕富	行业配置相对较为分散,抗系统性风险强。
160504	博时精选	股票持仓比例约80%,抵御系统风险能力差。
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	平衡型开放式基金,适合稳健型投资者。
160508	博时价值	重仓配置金融股,净值积极看涨。
160505	博时主题	股票持仓比例约67%,抵御系统风险能力强。
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93%,抵御系统风险能力差。
160607	鹏华价值	前十大重仓股表现普遍出色,继续持有。
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,可逢量申购。
160701	嘉实成长	重仓配置高成长股,中线净值积极看好。
160702	嘉实增长	行业配置相对过于分散,适合稳健型投资者。
160703	嘉实稳健	股票持仓比例约70%,抗系统风险能力强。
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	嘉实短债	属债券型开放式基金,适合低风险偏好者。
160709	嘉实主题	重仓配置交通股与金属股,建议长线持有。
160711	嘉实策略	基金资产规模相对过大,面临管理风险。
160706	嘉实300	指数型开放式股票基金,空仓长线持有。
160801	长盛成长	历史净值表现与指数基金同步,继续持有。
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	股票持仓比例约88%,适合激进型投资者。
519100	长盛100	重仓配置大盘蓝筹股,适合长期持有。
160901	大成价值	超配金融股与地产股,建议长期持有。
160903	大成精选	股票持仓比例约88%,适合激进型投资者。
160904	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	股票持仓比例接近90%,注意系统风险。
160908	大成2020	行业资产配置相对集中,激进型投资者关注。
160907	大成债C	历史净值增长表现欠佳,谨慎申购。
160906	大成300	指数型开放式基金,建议长线持有。
161001	富国平衡	股票持仓相对较为分散,适合稳健型投资者。
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	重仓配置高成长型股票,建议择机申购。
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	重仓配置金融股与零售股,长线净值看涨。
161005	富国天惠	股票持仓比例超过90%,抵御系统风险差。
161101	易基平稳	行业配置较为分散,抗系统风险能力强。
161102	易基策略	重仓配置金融股与金属股,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	易基积极	历史净值持续快速增长,可择机申购。
161107	易基月A	股票持仓比例较低,适合稳健型投资者。
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	重仓配置金融股与机械股,净值积极看涨。
159901	易基100	中小板持续快速扩容,有利净值增长。
161601	新蓝筹	前十大重仓股具吸引力,建议择机申购。
161603	融通债券	历史收益高于同类产品净值,择机申购。
161604	融通深证100	重仓配置金融股与地产股,未来净值看涨。
161605	融通成长	历史净值表现明显强于大盘,继续持有。
161606	融通行业	股票持仓比例高达94%,注意系统风险。
161607	融通巨潮100	指数型开放式基金,未来净值积极看涨。
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	前十大重仓股表现异常出色,择机申购。
161802	银华保本	持仓比例不足15%,适合低风险偏好者。
161803	银华88	重仓配置金融与地产股,建议择机申购。
161806	银华优质	重仓配置金融股与金属股,净值看涨。
161807	银华富裕	股票持仓比例接近90%,适合激进型投资者。
519001	银华核心	基金资产规模相对过大,谨慎申购。
161301	宝盈鸿利	前十大重仓股具吸引力,未来净值看涨。
161302	宝盈区域	行业配置相对过于分散,难获得超额收益。
162001	长城久恒	历史净值表现明显强于大盘,建议申购。
162002	长城久泰	行业配置较为分散,适合稳健型投资者。
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	超配金融股与保险股,净值积极看涨。

代码	名称	点评
161503	银河银泰	本轮反弹净值处于上升趋势中,随市波动。
161501	银河稳健	净值上升迅速,显示仓位配置合理,上升趋势。
161502	银河收益	由于四季度重仓股涨势较好,净表现优异。
161201	国投融华	国债市场再度上行,和持仓表现好,净值上行。
161202	国投景气	联通等三季度重仓品种表现,刺激净值上行。
161203	国投核心	蓝筹最近的企稳反弹推动净值快速上行。
161205	国投创新	由于四季度资产配置符合市场,净值上升较快。
162503	德盛安心	三四季度仓位调整合理,净值已创新高。
162501	德盛稳健	近期钢铁煤炭等蓝筹的优异表现,促使净值上涨。
162502	德盛小盘	较为平衡的四季度资产配置,推动净值上行。
162504	德盛精选	进行高成长的投资符合市场热点,净值上涨快。
162401	宝康配置	配置偏重的上游采掘业将受益于相关个股的上涨。
162402	宝康精选	由于四季度调整仓位较好,基金净值上涨快看好。
162403	宝康债券	债券市场继续保持强势趋势,净值稳定上涨。
162404	华宝动力	此起彼伏的消费概念挖掘,助推净值上涨,看好。
162405	华宝策略	采掘、有色、金融的反弹将对净值上涨有帮助。
162408	华宝收益	净值近期表现出较强的上升势头,创历史新高。
162409	华宝先进	近期市场反弹中净值增长快速,近期创新高,看好。
162201	合丰成长	得益于四季度布局传统中药、通信设备等,中期看好。
162202	合丰周期	近期反弹中持仓有所增加,净值上升趋势良好。
162203	合丰稳定	高纯白酒的滞涨,影响近期净值增长超预期,强势。
162204	荷银精选	受益金融、地产、煤炭的反弹,净值增长趋势。
162205	荷银预算	由于债市和股市的双双上涨,净值上升趋势。
162207	荷银效率	基金价格上涨趋势,但是和上证比有随市特征。
162208	荷银首选	三季度重仓品种表现良好,净值净值趋势上涨。
162302	海富收益	最近净值表现有所好转,说明持仓有所调整,看好。
162304	海富股票	保险和银行占重仓仓位,净值出现上升势头。
162305	海富回报	受益多重重仓股出现明显反弹,净值加速上升趋势。
162301	海富精选	资产净值表现稳健开始显现,净值上升趋势。
162306	海富优势	四季度投资策略符合市场,净值上升趋势强劲。
161706	招商成长	重仓股表现偏弱情况有所显现,继续看好。
161701	招商股票	配置注重业绩增长,年报受益,稳中有升。
161702	招商平衡	配置偏债券,随股市攀升,国债上升趋势,看好。
161703	招商债券	债券型基金,国债指数出现上升趋势,攀升。
161704	招商先锋	重仓品种多为大盘蓝筹,蓝筹活跃,现金,盈利。
161708	招商保本	三季度显示主要配置债券,净值随国债上行。
161707	招商债B	短信出现净值振荡,原因不明,暂时看强势。
162902	泰信先行	净值比较明显的随市波动,目前处于上升趋势。
162903	泰信短债	以金融债和央行票据投资为主,稳定增值。
162904	泰信优质	重仓影响净值下降多,近期快速趋势,但缓慢。
163101	盛利精选	净值上行,但趋势有所放缓,目前处于通盘中。
163102	盛利配置	小盘基金,操作灵活,净值以斜线上涨。
163103	新动力	持仓一直较重,近期随市反弹,净值恢复中。
163105	新经济	受益三四季度的仓位调整,净值上升较快。
163201	诺安平衡	基金净值表现出很强的随市特征,随市波动。
163203	诺安股票	重仓股近期出现企稳反弹,促使净值快速上涨。
163205	诺安价值	近期净值表现有摆脱随市迹象,后市看好。
161902	万家保本	保本基金,收益表现一直处于稳定上升趋势。
161903	万家公用	小盘基金操作灵活,基金价格出现强势趋势。
161901	万家180	180指数上升趋势明显,作为指数基金获益。
519181	万家和谐	在市场反弹过程中,净值表现稳健,随市。
162605	景顺鼎益	基金价格近期上升趋势强劲,受益重仓股反弹。
162607	景顺资源	重仓大蓝筹,受其影响,净值表现稳健,随市。
162601	景顺股票	净值近期上行速率较快,未来有望保持阶段强势。
162603	景顺平衡	本周净值表现摆脱随市特征,出现加速特征。
162604	景顺增长	净值波动前期与上证指数一致,本周有所改变。
162608	景顺成长	重仓金融钢铁,受益于本周钢铁股上涨,净值看好。
162102	金鹰小盘	净值在执行之后出现阶段行滞涨,暂时强势。
162101	金鹰优选	小盘基金,仓位调整灵活,净值上升趋势明显。
162703	广发小盘	近期基金价格出现升值量增态势,继续看好。
162701	广发聚富	受益于仓位灵活调整,资产净值上升趋势明显。
162702	广发稳健	反弹初期净值滞涨的表现近期有所改观,看好。
162705	广发聚丰	一段时期净值波动基本紧跟上证指数,暂时强势。
162706	广发优选	本周净值表现摆脱随市特征,持仓改善,看好。
163601	量化核心	重仓股向金融股倾斜,近期反弹迅速,看好。
163603	光大红利	净值表现出色,已经创历史新高,后市看好。
163604	光大增长	受益四季度配置调整内需,净值涨势良好。
162801	中信经典	四季度配置调整出色,净值上升趋势良好。
162803	中信红利	重仓钢铁板块涨势良好,净值上升趋势。
162804	中信双利	净值上升速率变慢,股票投资增加,看好。
519993	长信增利	净值回升缓慢的情况没有明显改善,随市。
519995	长信金利	从净值波动相对偏弱,趋势看有明显随市特征。
519997	长信银利	净值较弱说明四季度调整持仓不成功,随市。
163302	巨田资源	基金价格有所上涨,但是随市不强,中信债风险。
163301	巨田基础	近期净值表现一般,上升趋势动力不足,随市。
163703	上投双息	净值回升强劲,但短期出现一定的趋缓。
163701	上投优势	净值回落回升,表明持仓调整尚可,上升趋势。
163702	上投阿尔法	基金净值回升趋势,说明重仓股涨势,随市。
163704	上投先锋	本周净值回升放缓,表明短期持仓调整,随市。
163901	中海成长	净值表现偏弱,说明配置保守,随市波动。
163902	中海分红	由于重仓股表现较好,净值回升速度加快,看好。

代码	名称	点评
164001	东方龙	配置合理,净值回升速度有加快迹象,看好。
164003	东方精选	本周净值高位出现振荡,短期调整,涨势减缓。
163402	兴业趋势	重仓银行和钢铁等表现较好,后市基金价格看涨。
163401	兴业转基	本周基金净值出现较强的上升势头,配置改善,看好。
163403	兴业全球	三季度重仓股表现良好,净值回升快,强势。
163801	中银中国	基金价格波动基本随市,说明配置保守,随市。
163803	中银增长	三季度重仓股表现良好,净值上升趋势之中。
165801	东吴嘉禾	对比净值与指数,净值回升速度慢,随市明显。
165802	东吴动力	四季度投资偏重防御,净值回升速度慢。
164101	华富竞争力	基金净值回升快,持仓调整积极,看好。
163503	天治核心	周四基金价格涨势有所收敛,短期看好。
163501	天治财富	随着重仓股近期企稳反弹,净值回升好转。
163502	天治品质	净值已经超过历史高点,跟踪,后市看好。
164601	友邦华泰盛世中国	股票基金,份额净值1.0703元,净值温和反弹,持有。
510880	友邦华泰红利ETF	指数基金,份额净值4.96元,净值涨势反弹,逢低增持。
164602	友邦华泰中债债	债券基金,债券比例为97%,份额净值1.003元,稳健品种。
164501	富兰国海收益	债券基金,份额净值1.3469元,净值涨势反弹,持有。
164502	富兰国际海洋债	股票基金,份额净值2.4346元,净值涨势中,持有。
519008	汇添富精选	股票基金,份额净值5.513元,净值涨势反弹。
519018	汇添富增长	股票基金,份额净值1.1328元,净值涨势反弹。
164801	工银核心	股票基金,份额净值1.1611元,基金强势整理。
164804	工银稳健	股票基金,份额净值2.1463元,净值涨势反弹,持有。
164803	工银精选	股票基金,份额净值1.2107元,净值涨势反弹,持有。
519087	新世纪优选	单位净值为1.0479元,招商银行为第一重仓股。
164201	天弘精选	股票型基金,最新单位净值为0.9817元,净值小幅回升。
519688	交银精选	股票型基金,最新单位净值为1.4847元,净值稳步提升。
519690	交银稳健	股票型基金,最新净值3.2801元,净值小幅提高。
519692	交银成长	股票型基金,最新净值2.9380元,净值小幅提高。
165301	建信恒久	股票型基金,最新净值1.7214元,净值小幅提高。
165303		