

■封闭式基金周报

净值大幅下挫 折价率再度上扬

本周封闭式基金净值出现大幅度下跌,但跌幅略低于同期主要股指,这与封基股票仓位相对较低有关。如果与单位净值的跌幅对比,本周封基的二级市场价格跌幅要超过单位净值的跌幅,说明本周封基折价率有所上升。

本周 33 只封闭式基金无一幸免,全线

下跌,其中基金裕泽、基金科翔、基金金盛和基金汉鼎等小盘封基表现较为抗跌,跌幅基本都在 6.5% 以内,与此同时,以基金通乾、基金开元和基金金鑫为代表的大盘封基普遍跌幅较大,这三只基金跌幅均超过了 10%。大盘封基表现欠佳与其折价率本周下降有关。

创新型封基方面,大成优选折价率本周有所上升,由上周的 13% 左右上升至 15% 左右,一定程度上加大了其价格跌幅。与此同时,另一只创新型封基国投瑞银瑞福进取的溢价率在本周则有所上升,在减缓其二级市场跌幅的同时,也进一步加大了其溢价交易的风险。

(国都证券 姚小军)

封闭式基金全景点评

Table with 3 columns: 代码, 名称, 点评. Lists various closed-end funds and their performance analysis.

Table with 3 columns: 代码, 名称, 点评. Lists various closed-end funds and their performance analysis.

■开放式基金周报

指数基金很受伤 保本债券基金成避风港

本周五沪深两市大盘出现大幅下跌,多数股指创出年内新低,受此影响,本周开放式基金单位净值普遍出现了大幅度缩水。

从各类基金的表现看,指数型基金位列各类基金跌幅首位,近乎满仓的运作使指数型基金很难规避市场的系统性风险,除了指数型基金外,股票型基金和混合型

基金的整体跌幅也较大,相对而言,保本型基金和债券型基金显得较为抗跌。

从具体基金的表现看,重仓有色、钢铁、煤炭和地产板块的基金整体表现较差,与此同时,重仓金融保险、食品饮料及通信板块的基金表现相对抗跌。

对于下阶段投资策略,建议投资者适

度减持包括指数型基金、股票型基金和混合型基金在内的权益类基金,同时适度增加包括货币型基金、债券型基金和保本型基金在内的固定收益类基金的配置比例,一方面可市场大幅波动的风险,另一方面也可分享股市上涨所带来的收益。

(国都证券 姚小军)

开放式基金全景点评

Table with 3 columns: 基金代码, 基金名称, 点评. Lists various open-end funds and their performance analysis.

Table with 3 columns: 基金代码, 基金名称, 点评. Lists various open-end funds and their performance analysis.

权证

■权证市场周报

全线加速下跌 短期参与风险增大

在正股市场极度低迷的背景下,本周权证市场同样表现不佳。与前两周有零星权证飘红相比,本周权证市场全线下跌,且有 15 只品种跌幅超过 10%。其中马钢认购重挫 17.65%。由于正股大幅回落,权证市场加速下跌,平均跌幅超过 7%,权证市场正进入今年以来最萧条的时期。

本周权证市场一大特点是不少品种纷纷创出新低,其中国安认购、武钢认购、上汽认购等 11 只认购权证创出历史新低,占权证交易品种的 61%,而余下的钢铁认购、中兴认购等 7 只品种也创出阶段新低。本周深成指五个交易全部下跌,并创出新低,沪综指虽然没有创出新低,但周跌

幅达到 7%,弱势特征明显,而随着两市周五放量下跌,下周市场走向变得阴云密布,权证市场还将经受更严峻的考验。与此同时,权证市场成交量持续萎缩,若无增量资金介入,短期企稳的可能不大,投资者应充分考虑风险因素。

(浙江利捷 孙皓)

权证市场全景点评

Table with 3 columns: 代码, 名称, 点评. Lists various warrants and their performance analysis.

Table with 3 columns: 代码, 名称, 点评. Lists various warrants and their performance analysis.