

基金周报

封闭式基金 折价率进一步下降

在股指下跌影响下,本周封闭式基金也以下跌为主,但仍有个别基金出现了小幅度上涨。

展望封闭式基金下阶段走势,我们认为其仍将以震荡上行为主。首先,基金净值受基金重仓股的影响,将以上涨为主;其次,高企折价率为封闭式基金带来了较大的安全边际。

根据测算,虽然封闭式基金在最近两周折价率出现了一定下降,但大盘封闭式基金的平均折价率仍然高达30%左右,而在股指期货和创新型基金的推出预期下,封闭式基金的折价率一定是以下降为主基调的,这在很大程度上化解了基金净值的波动风险。

国都证券 姚小军

开放式基金 净值下挫低于股指

本周以股票为主要投资方向的开放式基金净值也以下跌为主,但平均跌幅要低于主要股指的跌幅。

对于以股票为主要方向的开放式基金后期的投资策略,我们认为投资者可继续持有,不过持有重点应从原先以被动投资为主的指数型基金逐步过渡到主动型基金上。

不过,上调印花税率并不是导致股指下跌唯一诱因,股指自2月28日以来单边上扬,市场超买现象明显。此外,对延边公路和吉林敖东相关人员的处理也在一定程度上遏制了近期风头正盛的题材股炒作势头。

国都证券 姚小军

股市高台跳水 我买的基金该咋办

“我的基金跌了6%!”“为啥我的封闭式基金比股票还跌得凶呢?”

本周三,沪深股市再度上演“黑色风暴”,超过800只股票跌停,基金的损失同样惨重,60%的基金净值跌幅超过了5%,更有4只基金净值跌幅超过了7%,惨烈的暴跌由此可见一斑。

看着手中的基金缩水,很多投资者是坐立不安,进也不是,退也不是,究竟该如何操作呢?这是基民最想知道的答案。

两类基金 暂需回避

证券交易印花税一调高,股市应声而落,基金自然也不能幸免。

周三,股票型基金全线下跌,跌幅超过7%的基金也不少,真可谓损失惨重。哪些基金可继续持有?哪些基金需暂时回避呢?我们为大家提供一个有益的借鉴。

一、指数型基金最受伤

4000点之上,管理层出台调控政策,意图非常明显,说明4000点上方大幅上涨是不正常的,而调整一旦开始,受影响最大的无疑是指数型基金。

三类基金 值得留意

受印花税率上调的影响,大盘应声下落,基金自然难以幸免。但即使在近期大跌之中,也有不少基金的净值跌幅相对较小,说明它们控制风险的能力较强。

一、分拆型基金质地好

这类基金质地较好,与新基金相比,由于有过往的历史业绩为参考,操作风格清晰,自然风险相对较小,也更容易受到投资者的青睐。

二、抗跌的封转开基金

虽然股票型基金出现了大幅下跌,但近期才进行“封转开”的基金,则明显要抗跌得多!今年有10多

以指数型基金面临的风险比其他基金要相对较大。昨天跌幅居前的多数是指数型基金。

二、小盘基金近期回避

由于市场监管不断加强,近期题材股、绩差股连续跌停,市场资金明显流向了蓝筹股,持有蓝筹股的基金,走势明显要稳健得多。

在上涨过程中,小盘基金由于规模相对较小,所以只要持股比例集中,一旦手中股票表现很好,净值的上涨就非常明显;但调整市道中,这种基金的抗风险能力自然比航母基金要弱得多。

只封闭式基金到期,下半年有7只到期。一些即将到期、折价率较低的封基是不错的稳健投资品种。如基金兴安、基金隆元。另外,折价率高、到期时间较远的大盘封基也十分具有投资价值。

三、高比例分红基金

高比例分红型的老基金也是值得重点关注的对象。对于封基而言,高比例分红不仅能给投资者带来实在的收益,而且使折价率进一步扩大,自然收益的空间也增大。

定期定投 适宜中小基民

买基金,有没有既能降低风险,收益也较好的投资方法呢?

基金定期定投最适合普通投资者。

基金定投就是投资者每月在相应的账户上存入固定的资金,银行每月就将定时为你申购基金,每月最小定投额度为100元~200元,便于中小投资者持续投资。

选择基金定期定投,最大的好处是使风险得到有效均摊。例如,目前股市处于4000点,短期涨跌难测。此时一次性购买基金,承受的风险就比较大。

业内人士认为,基金定投目前在成熟市场相当普遍,但国内投资者采用的不多。其实投资的时间远比投资的时点来得重要。

办理基金定投的方法很简单,你只要选择一家有代销你认可基金的银行,提出申请,开通“基金定投”后,银行即可每月定时定额为你申购基金。

要提醒的是,由于基金公司不同,其设定的定投最低金额也会不同。

选基新思路

从重仓停牌股的基金中淘金

以前,很多人选基金的路子为看基金公司、基金经理。其实,基民也可换个思路,从技术上选基金。

按这个思路,基民们可选择重仓持有上述概念股票的基金,尤其是一些持有进入停

牌阶段股票的基金。由于停牌,目前这些基金的净值较低,一旦股票复牌,股价可能翻番,基金净值可能快速增长。

最新战报

银华优势积极调仓应对调整

银华基金管理公司公告称,旗下银华优势企业基金将正式实施第9次分红,每10份基金份额派发红利6.3元。

5月30日上调印花税率当日沪指跌幅高达6.50%。据银河证券基金研究中心统计,当天,指数型基金日均净值跌幅最大,达6.30%。

理财宝典

可适当参与封基等免税品种

调高印花税率会直接增加股票的交易成本,这样一来市场的部分投资者就可能因交易成本的升高而放弃频繁买卖股票。

而开放式基金的申购与赎回虽不缴印花税,但也是要缴一定的申购费和赎回费

基民入门

透视国内债券型基金家族(一)

与股票型基金相比,债券基金具有收益稳定、风险较低的特点。按照国内现有债券型基金的产品设计,同时结合近期的披露信息,目前运作一年以上的普通债券型基金呈现以下三种明显的特点:

其一,股票仓位较高,在同类基金中呈现高风险高收益特征。此类基金在牛市行情中可以轻松跑赢同类基金,如长盛中信全债、银河银联收益。据招募说明书,长盛

的,其实也要间接缴印花税,毕竟股票基金主要投资股票,只不过其抗风险能力较强。权证不仅不缴印花税,且是T+0,可谓短线投资者的最爱。

其二,基金成立以来的实际仓位接近上限,在牛市中获利较多。银河银联收益的股票上限是30%。

其三,基金成立以来的实际仓位接近上限,在牛市中获利较多。银河银联收益的股票上限是30%。

其三,基金成立以来的实际仓位接近上限,在牛市中获利较多。银河银联收益的股票上限是30%。

Table with multiple columns: 封闭式基金昨行情, 开放式基金昨净值, 基金名称, 单位净值, 日涨幅, 名称, 单位净值, 日涨幅, 名称, 单位净值, 日涨幅, 名称, 单位净值, 日涨幅, 名称, 单位净值, 日涨幅.