

开放式基金周评：净值涨跌互现 关注LOF和ETF PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/486/2021\\_2022\\_\\_E5\\_BC\\_80\\_E6\\_94\\_BE\\_E5\\_BC\\_8F\\_E5\\_c33\\_486878.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/486/2021_2022__E5_BC_80_E6_94_BE_E5_BC_8F_E5_c33_486878.htm)

本周沪深股指探底回升，全周跌幅并不明显，受此影响，开放式基金净值出现涨跌互现。虽然从中长期看，在目前点位持有型基金风险较低，但短期宽幅震荡仍将对基金持有人心态产生较大考验。而在目前情况下，我们认为还有一种低风险基金投资，即参与LOF和ETF套利，因为LOF和ETF同时提供一级市场申购赎回和二级市场买卖，如果LOF和ETF出现折溢价交易，且折溢价率超过套利成本时，投资者可通过跨市场交易的方式进行套利操作，从而获得风险相对较低的套利收益。从套利效率来讲，ETF的效率较高，可以通过瞬时交易的方式实现套利，但ETF对资金的规模要求较高。目前份额要求最低的ETF对申购赎回的最小规模限制也达到了30万份，相对来说，LOF套利门槛较低，更适合广大中小投资者参与，不过LOF的套利也有不足地方，因为LOF跨市场的时间较长，其套利要求折溢价率较高。（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(,,)	股票持仓位约60%，成功规避回调风险。	
160402	华安A股 重仓配置金融股与金属股，可择机申购。	
160404	华安宝利 股票持仓比例约62%，适合稳健型投资者。	
160406(,,)	行业资产配置较分散，抗风险能力强。	
040006	华安国际 国内首只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，择机申购。	
160105	南方积极 行业资产配置较集中，适合激进型投资者。	
160106	南方高增 历史净值波动幅度较小，适合长期持有。	

160101南方稳健 股票持仓比例约70%，抗系统性风险能力强。  
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 近期净值表现远强于大盘，继续持有。  
160102南方宝元 债券型开放式基金，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58%，适合稳健型投资者。  
160301(,,)重仓配置金融股与采掘股，适合长期持有。 160305  
华夏大盘 历史净值增长非常出色，建议择机申购。 160310华  
夏优势 历史净值增长与大盘基本同步，继续持有。 161001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(,,)行业资产配置较分散，抵御系统风险力强。  
160307(,,)前十大重仓股普具吸引力，建议择机购。 160308华  
回报二 重仓配置高成长潜力股，长线净值看好。 159902中小  
板ETF 第一大重仓股持股比例偏大，注意风险。 160306华  
夏ETF 历史净值表现与大盘同步，建议长期持有。 160309华  
夏稳增 旗下十大重仓股表现普遍出色，继续持有。 160201国  
泰金鹰 历史净值表现强于大盘，建议长线持有。 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 历史  
净值表现与大盘同步，建议长期持有。 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。 160208国泰金鹏 旗下  
重仓股仍普具上涨潜力，继续持有。 160501博时增长 重仓配  
置金融股与交运股，长线净值看涨。 160502(,,)行业配置较为  
分散，抗系统性风险能力强。 160504(,,)股票持仓比例约77%

，适合稳健型投资者。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博价值贰 重仓配置金融股与交运股，建议长线持有。160505博时主题 股票持仓比例约73%，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历史净值表现与大盘同步，建议长期持有。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 重仓配置金融股与机械股，长线净值看好。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71%，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。160705嘉实服务 重仓配置金融股与交运股，建议择机申购。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 重仓配置交运股与金融股，建议长线持有。160710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，宜长线持有。160801长盛平衡 历史净值表现与指数基本同步，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94%，适合激进型投资者。160804长盛100 重仓配置大盘蓝筹股，适合长期持有。160901大成价值 行业资产配置较为集中，适合激进型投资者。160902大成债AB 股票持仓比例较低，适合低风险偏好者。

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 股票持仓位接近90%，抵御系统风险能力差。

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 债券型开放式基金，适合低风险偏好投资者。

160906大成300 集中配置沪深300成份股，适合长线持有。

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 重仓配置高成长型股票，长线净值看好。

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 股票持仓比例约88%，抵御系统风险能力弱。

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 历史净值持续稳步增长，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。

基金代码基金名称点评 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易策二号重仓配置金属股与金属股，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新蓝筹重仓配置成长蓝筹股，适合长期持有。

161603(,,)历史收益高于同类产品均值，择机申购。

161604融通深证100重仓配置金属股与机械股，长线净值看涨。

161605融通蓝筹历史净值表现明显强于大盘，继续持有。

161606融通行业超配金融股与金属股，未来净值继续看好。

161607融通巨潮100指数型开放式基金，适合长期持有。

161609融通动

力历史净值表现与大盘基本同步，继续持有。161801银华优势净值表现与大盘基本同步，可适度关注。161802银华保本持仓比例仅约9%，适合低风险偏好投资者。161803银华88重仓配置金融保险股，适合激进型投资者。161806银华优质重仓配置金融股与零售股，未来净值看好。161807银华富裕股票持仓比例接近90%，适合激进型投资者。161804银华优选基金资产规模相对过大，面临管理风险。161301宝盈鸿利超配金属股与机械股，长线净值积极看好。161302宝盈区域行业配置相对过于分散，难获得超额收益。162001(,,)历史净值表现明显强于大盘，长线持有。162002长城久泰行业配置较为分散，适合稳健型投资者。162004长城消费重仓配置消费类股票，长线净值继续看好。162005长城回报超配金融股与机械股，适合长线持有。161503银河银泰受股市下跌影响大，暂时随市弱势反弹，观望。161501(,,)随股市小幅反弹，但净值趋势向弱没有改变，观望。161502(,,)得益于均衡配置，虽然随市调整，但幅度不大。161201国投融华债券型基金但配置过度偏股，净值下降趋势，观望。161202国投景气净值受股市下跌影响明显，短期小幅反弹，弱势。161203国投核心股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。161205国投创新由于持仓较重，净值受股市波动影响明显，观望。162503德盛安心得益于混合型配置，净值表现出明显抗跌性。162501(,,)净值在股市调整中下跌迅速，反弹没有形成趋势扭转。162502德盛小盘受股市下跌影响，净值下降趋势，短线反弹，观望。162504德盛精选净值受股市波动影响振荡整理，整体表现略强。162401宝康消费股市下跌对净值产生影响，近期随市反弹，观望。162402宝康配置股市下跌影响基

金净值下跌后低位整理，观望。162403(,,)受债券市场短期调整影响强势整理，中长期看好。162404华宝动力基金净值随股市波动明显整体偏弱，近期难有作为。162405华宝策略由于一月份拆分，持仓低，净值抗跌，长线关注。162408华宝收益受股市低位振荡影响，净值弱势振荡整理，观望。162409华宝先进由于持仓不高，净值下降较小，但趋势仍趋弱。162201合丰成长近期股市波动对净值影响有加大迹象，观望。162202合丰周期净值最近受股市影响幅度加大，创新低，观望。162203合丰稳定净值波动出现明显的下降趋势，弱势依旧，观望。162204荷银精选净值创新低后，随股市弱势反弹，短期难有作为。162205荷银预算平衡型基金，净值波动幅度虽然较小，但趋势向弱。162207荷银效率受股市波动影响明显，近期低位弱势整理，观望。162208荷银首选受股市下跌影响，净值低位反复向弱，观望。162302海富收益受股市下跌影响大，暂时随市弱势反弹，观望。162304海富股票随股市小幅反弹，但净值趋势向弱没有改变，观望。162305海富回报净值随着股市振荡向下，而波段下行，短期观望。162301海富精选蓝筹股的下跌对净值杀伤较大，短期弱势格局。162306海富优势受股市下跌影响净值创出新低，暂时弱势反弹，观望。161706招商成长受股市动影响，基金价格近期低位振荡整理，观望。161701招商股票股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。161702招商平衡股市下跌对净值产生影响，近期随市反弹，观望。161703招商债券净值强势整理之后，再度向上运行，上行趋势明显。161704(,,)由于持仓较重，净值受股市波动影响明显，观望。161708招商安本净值在股市调整中下跌迅速，反弹没有形成

趋势扭转。161707招商债B净值创出新高后，上行趋势明显，继续看好。162902泰信先行基金净值随股市波动明显整体偏弱，近期难有作为。162903泰信短债净值高位波动幅度加大，但仍属强势整理，看好。162904泰信优质净值最近受股市影响幅度加大，创新低，观望。163101盛利精选大蓝筹的杀跌对净值影响较大，净值弱势趋势，观望。163102盛利配置小盘价值基金配置灵活，偏债配置，暂时弱势，观望。163103新动力随股市小幅反弹，但净值趋势向弱没有改变，观望。163105新经济受股市下跌影响大，暂时随市弱势反弹，观望。163201(,,)去年十月以来基金一直弱势状态，目前趋势继续弱。163203(,,)净值随着股市振荡向下，而波段下行，短期观望。163205诺安价值净值在股市调整中下跌迅速，反弹没有形成趋势扭转。161902万家保本可能是资产配置问题，在同类基金中表现较差，观望。161903万家公用受股市波动影响，基金价格低位反复振荡，观望。161901(,,)180指数型基金，净值波动随180指数波动，观望。519181万家和谐大蓝筹的杀跌对净值影响较大，净值弱势趋势，观望。162605景顺鼎益基金价格基本上复制了上证指数走势，随市。162607景顺资源去年八月份以来，价格基本上在缓慢下降通道中走。162601景顺股票受股市下跌影响净值创出新低，暂时弱势反弹，观望。162603景顺平衡股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。162604景顺增长近期股市波动对净值影响有加大迹象，观望。162608景顺成长净值在股市调整中下跌迅速，反弹没有形成趋势扭转。162102金鹰小盘袖珍型基金，操作灵活，在动荡市中，弹性足。162101(,,)受股市动影响，基金价格近期低位振荡整理，观望。162703广发小盘基金

价格出现随市调整，近期低位弱势整理，观望。代码名称 点评 162701(,,)基金净值随股市波动明显整体偏弱，近期难有作为。 162702广发稳健 受股市下跌影响净值创出新低，暂时弱势反弹，观望。 162705(,,)大蓝筹杀跌对净值影响较大，下降趋势明显，观望。 162706广发优选 大蓝筹杀跌，净值创出半年内新低，趋势弱，观望。 163601量化核心 受股市波段下跌影响，基金净值波段下跌，观望。 163603光大红利 受股市波动影响，基金净值低位振荡整理，观望。 163604光大新增长 由于持仓较重，净值随市涨跌，低位弱势，观望。 162801中信经典 股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。 162803中信红利 虽然大蓝筹暂时抛压缓解，净值反弹，但趋势较弱。 162804中信双利 大蓝筹的杀跌对净值影响较大，净值弱势趋势，观望。 519993长信增利 受股市动影响，基金价格近期低位振荡整理，观望。 519995长信金利 基金净值随股市波动明显整体偏弱，近期难有作为。 519997长信银利 由于持仓较重，净值受股市波动影响明显，观望。 163302巨田资源 从基金价格走势看明显偏弱，受股市影响，弱势整理。 163301巨田基础 股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。 163703上投双息 受股市下跌影响，净值出现向下波动，短期观望。 163701上投优势 在股市下跌中，净值强势整理，长期值得关注。 163702上投阿尔法 大蓝筹的杀跌对净值影响超出以前，短期弱势。 163704上投先锋 这轮蓝筹杀跌对净值构成冥想影响，短期弱势。 163901中海成长 受股市波动影响，基金净值低位振荡整理，观望。 163902中海分红 受股市下跌影响净值创出新低，暂时弱势反弹，观望。 164001(,,)蓝筹杀跌，对净值影响没有预期大，持仓降低，观望。 164003(,,)



股市调整对净值影响近期较为明显，弱势中，观望。163402 兴业趋势 基金价格受股市波动影响，走势低位振荡，观望。163401 兴业转基 利用可转换债券投资为主，净值走势明显偏弱，观望。163403 兴业全球 四季度持仓下降较多后市有利，短期受股市下跌影响。163801 中银中国 基金价格随股市调整而逐步转弱，目前观望为宜。163803 中银增长 基金净值随市波动特征比较明显，短期弱势。165801 东吴嘉禾 基金净值随股市波动明显整体偏弱，近期难有作为。165802 东吴动力 受股市波动影响，基金净值低位振荡整理，观望。164101 华富竞争力 股市小幅反弹，净值随之弱势反弹，趋势偏弱。163503 天治核心 基金价格走势呈现破位下滑的走势，观望。163501 天治财富 从基金价格走势看明显偏弱，受股市影响，弱势整理。163502 天治品质 受股市动影响，基金价格近期低位振荡整理，观望。164601(,,) 股票基金，份额净值0.9284元，小幅回落。510880 友邦华泰红利ETF指数基金，份额净值4.087元，震荡回落。164602 友邦华泰中短债债券比例为97%，份额净值1.008元，稳健品种。164501 富兰国海收益偏债基金，份额净值1.2195元，净值整固。164502 富兰国海弹性股票基金，份额净值2.1193，净值震荡整固。519008 汇添富精选偏股基金，份额净值4.5625，净值随大盘回落。519018 汇添富增长 股票基金，份额净值0.9817元，净值震荡筑底。164801 工银核心 股票基金，份额净值1.0123元，基金震荡整固。164804 工银稳健 股票基金，份额净值1.829元，净值低位整固。164803 工银精选 股票基金，份额净值1.045元，净值震荡整固。519087 新世纪优选 股票型基金，单位净值为0.8865元，净值有所下降。164201(,,) 最新单位净值为0.8415元，净值小

幅下降。519688交银精选 最新单位净值为1.2512元，净值小幅下降。519690交银稳健 股票型基金，最新净值2.8349元，净值下降。519692交银成长 股票型基金，最新净值2.5524元，净值小幅下降。165301建信恒久 股票型基金，最新净值1.4687元，净值小幅下降。165303建信优选 最新净值1.2385元，(,)为第一重仓股。165401(,,)基金，最新净值2.1049元，净值小幅下降。165402(,,)最新基金单位净值2.6896元，净值小幅下降。165501信诚四季红 股票型基金，最新单位净值1.0839元，净值小幅下降。165502信诚精萃 积极配置型基金，最新单位净值1.0181元。560002益民红利 侧重投资于高成长公司，最新单位净值1.1887元。590001中邮优选 以核心和优选为投资策略，最新单位净值1.8157元。160403华安富利 每万份收益0.8320元，最新7日年化收益率1.59%。202301南方增利 每万份收益0.7961元，最新7日年化收益率2.80%。003003华夏增利 每万份收益1.3321元，最新7日年化收益率6.86%。002007国泰货币 每万份收益0.7187元，最新7日年化收益率3.28%。050003博时现金 每万份收益1.0963元，最新7日年化收益率3.70%。160606鹏华货A每万份收益0.9894元，最新7日年化收益率3.64%。160609鹏华货B每万份收益1.0543元，最新7日年化收益率3.88%。代码名称 点评 070008嘉实货币 每万份收益0.9797元，最新7日年化收益率2.756%。080011(,,)每万份收益0.9473元，最新7日年化收益率3.609%。090005大成货A每万份收益0.8502元，最新7日年化收益率4.462%。091005大成货B每万份收益0.912元，最新7日年化收益率4.718%。100025富国货A每万份收益0.8663元，最新7日年化收益率2.857%。100028富国货B每万份收益0.933元，最新7日年化

收益率3.098%。 110006易方达货A每万份收益1.2127元，最新7日年化收益率3.366%。 110016易方达货B每万份收益1.2788元，最新7日年化收益率3.609%。 161608融通易支付每万份收益0.9034元，最新7日年化收益率2.959%。 180008银华货A每万份收益0.6934元，最新7日年化收益率4.5070%。 180009银华货B每万份收益0.7577元，最新7日年化收益率4.75%。 200003长城货币每万份收益0.8396元，最新7日年化收益率3.21%。 150005(,)每万份收益0.531元，最新7日年化收益率3.97%。 150015(,)每万份收益0.594元，最新7日年化收益率4.22%。 240006华宝现金A每万份收益1.2803元，最新7日年化收益率6.42%。 240007华宝现金B每万份收益1.3433元，最新7日年化收益率6.67%。 162206泰荷货币每万份收益0.614元，最新7日年化收益率2.54%。 519505海富通货A每万份收益0.7308元，最新7日年化收益率3.86%。 519506海富通货B每万份收益0.7967元，最新7日年化收益率4.11%。 217004招商现金每万份收益0.8639元，最新7日年化收益率3.0%。 290001泰信收益每万份收益1.4801元，最新7日年化收益率4.637%。 310338收益宝每万份收益0.0029元，最新7日年化收益率1.374%。 320002诺安货币每万份收益0.81174元，最新7日年化收益率2.551%。 519508万家货币每万份收益0.9473元，最新7日年化收益率4.845%。 260102景顺货币每万份收益0.8472元，最新7日年化收益率3.855%。 270004广发货币每万份收益0.9947元，最新7日年化收益率2.596%。 360003光大保德每万份收益0.6984元，最新7日年化收益率4.985%。 288101中信现金每万份收益1.0631元，最新7日年化收益率3.597%。 519999长信利息每万份收益0.6746元，最新7日年化收益率2.535%。

163303巨田货币每万份收益0.8948元，最新7日年化收益率2.857%。 370010上投摩根A每万份收益0.9241元，最新7日年化收益率3.659%。 370011上投摩根B每万份收益0.8124元，最新7日年化收益率2.83%。 400005东方金账簿每万份收益0.9950元，最新7日年化收益率3.15%。 340005兴业货币每万份收益0.7155元，最新7日年化收益率2.80%。 163802中银货币每万份收益1.2056元，最新7日年化收益率5.18%。 410002华富货币每万份收益0.5427元，最新7日年化收益率4.41%。 350004天冶货币每万份收益0.7043元，最新7日年化收益率3.00 Q9518汇添富货币每万份收益1.0502元，最新7日年化收益率4.11%。 482002工银货币每万份收益0.9201元，最新7日年化收益率3.92%。 519588交银货币每万份收益0.8401元，最新7日年化收益率3.99 S0002建信货币每万份收益0.9230，最新7日年化收益率2.96%。 560001益民货币每万份收益0.7609元，最新7日年化收益率2.33%。 51005050ETF年线有一定支撑力度，短期震荡筑底为主。 510180180ETF量能不济，均线压制下短期难以迅速企稳。 510880红利ETF多条均线压制价格，短期低位震荡筑底为主。 150001(,)缺乏量能配合，短线或维持底部整理格局。 150002(,)上攻动能不足，短期缩量整理为主，观望。 159901深100ETF上方多条均线压制价格，短期区间震荡为主。 159902中小板60日均线有一定支撑力度，但难以迅速企稳。 160105南方积配下档支撑力度较弱，短期走势仍不容乐观。 160106南方高增量能不济，均线压制下短期难以迅速企稳。 160505博时主题跌破年线支撑，短期多空双方仍有博弈。 160607鹏华价值均线呈粘合之势，短期仍以横盘整理为主。 160610鹏华动力短线多空双方在60日均线附近仍有争夺空间

。 160611鹏华治理前期低点有一定支撑力度，关注量能配合。  
。 160706嘉实 300下档支撑力度较弱，短期走势仍不容乐观。  
160805长盛同智量能不济，短期或将寻求年线支撑，回避。  
161005富国天惠跌破半年线支撑，弱势格局下仍将走低。  
161607融通巨潮年线压制价格，缩量格局下短线整理为主。  
161706招商成长走势偏弱，不排除进一步向下寻求年线支撑。  
。 161903万家公用多条均线压制价格，短期低位震荡筑底为主。  
162006长城久富量能有所放大，若能持续则短线可看好。  
。 162207荷银效率弱势特征明显，均线压制下做多空间有限。  
。 162605景顺鼎益量能持续萎缩，反弹空间有限，不碰为宜。  
。 162607景顺资源下档支撑力度较弱，短期走势仍不容乐观。  
。 162703广发小盘均线对价格形成压制，或将寻求年线支撑。  
。 163402兴业趋势成交低迷，弱势特征明显，短期难有机会。  
。 163801中银中国短期均线逐步空头排列，弱势格局下回避。  
。 166001中欧趋势均线系统空头排列，短期仍将向下寻求支撑。  
100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)