

【市场点评】基金净值全面缩水 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E5_B8_82_E5_9C_BA_E7_c33_487762.htm 上周基金净值全面缩水。152只股票型基金，除瑞福优先由于特殊分配机制继续持平外，其余全部下跌，86只混合型基金也全部下跌，其加权平均净值增长率分别为-4.07%、-3.63%。股票型基金方面，添富增长基金以-0.48%的净值增长率位于第二位，重仓股招商银行、西山煤电、万科等对其业绩增长贡献较大。重点投资于消费品行业股票的宝康消费品基金，本阶段凭借重仓行业金属非金属、批发零售行业的出色表现，净值增长率为-1.47%。在市场整体下挫的情况下，指数型基金成为重灾区，开放式指数型基金加权平均净值增长率为-6.02%，股票型基金后10位中8只为指数型基金，方达50、50ETF位于后两位，阶段跌幅分别为7.37%、7.97%。混合型基金方面，资产配置因素是影响业绩排名的主要因素，盛利配置、华夏回报、博时配置等仓位较低的基金居于前三位，净值增长率分别为-0.71%、-1.07%、-1.25%。截至3月27日，共有20家基金公司旗下155只基金公布年报，由于资产规模的快速扩张，管理费收入水涨船高，20家基金公司管理费收入合计109.6亿元，与2006年相比增长381.6%。从持有人结构来看，开放式股票型基金和混合型基金中个人投资者仍占据主导地位，持有比例分别为94.37%、95.58%，同期已披露年报的22只老封闭式基金由于受年度大比例分红预期影响，机构持有比例由中报50.45%增加至60.86%。目前，市场信心仍略显不足，建议投资者可适当降低组合仓位，关注一些风险控制能力较好的

平衡型基金以及风险度较低的债券型基金。 3 2 只可交易的封闭式基金26涨6跌，基金价格指数全周涨幅为1.96%，其中，天相大型基金指数、小型基金指数跌幅分别为2.04%、0.96%。基金同盛、基金科瑞、基金泰和居封闭基金价格涨幅前三位，价格涨幅分别为6.97%、5.92%、5.84%。截至上周四，瑞福进取的溢价率达到20.15%，大成优选的折价率为9.77%。随着年报的公布，封闭式基金2007年年度大比例分红开启，其中15只封闭式基金于上周发布公告分红332亿元。这也使得封闭式基金分红行情在上周全面展开，基金价格指数周涨幅高于同期市场7.66%。从推算数据来看，31只老封闭式基金（剔除了已经进入封转开程序的基金鸿飞）的年度可分配总额930亿元，按照90%的可分配收益必须进行分配的规定，分红金额最低为837亿元。假设封闭式基金分红前后折价率水平保持不变且一级净值不变，则投资者从现金分红和二级市场价格上扬中可得到的收益率为9.5%。目前来看，封闭式基金分红套利行情已在上周有所体现。另外，目前市场走势仍不明朗，建议投资者在结合一级市场净值走势的基础上动态关注封闭式基金可分配收益以及折价率情况进行封闭式基金的选择。 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