



金牛评委特约专栏

分级债基稳健份额配置价值凸显

天相投顾 闻群 王静进

2010年，富国汇利和大成景丰的设立，使我国分级基金由原先单一的股票型扩展至债券型... 分级债基的稳健份额具有风险较小、收益稳定和投资门槛低的特点...

期间不可申购及赎回，完全封闭的运作模式更有助于基金整体投资业绩的提升。从约定收益方式上看，可分为固定收益和浮动约定收益... 对于有固定存续期限且定期开放的分级债基稳健份额...

开放的分级债基稳健份额，类似于银行理财产品，牺牲一定流动性(通常是3个月或半年)获取比较稳定的收益。目前看来，货币市场基金的收益率不断走低，银行理财产品的收益率也大都比不上分级债基稳健份额的约定收益率...

额基金具有风险低且收益相对稳定的特征，但并非保证收益，在极端情况下，如果基金在短期内发生大幅度的投资亏损，稳健份额基金的持有人可能不能获得收益甚至可能面临投资受损的风险...

分级债券型基金稳健份额基本情况表及收益概况

Table with columns: 运作期限, 基金名称, 约定目标收益率(%), 开放频率, 目前约定收益, 最近开放日, 基金类型. Lists various funds like 嘉实多利优先, 中欧鼎利 A, etc.

数据来源:天相投资分析系统。注:最近开放日根据开放周期及合同生效日估算,实际开放日以基金公告为准。

操盘攻略

招商证券 宗乐

2012年8月9日，国家统计局发布了7月份宏观经济运行数据。CPI同比上涨1.8%，环比上涨0.1%；其中，食品价格同比上涨2.4%，环比下降0.1%；非食品价格同比上涨1.5%，环比上涨0.2%...

均衡配置 注重选股

工的需求下降幅度较大。因此，政策着眼点依然是通过投资带动经济，主要投资领域仍是铁路、城市基础设施以及农田水利方面。受政策影响，投资增速可能已经见底...

策层面的信息，在谨慎的前提下逐渐增加权益类资产的配置比例，适当提高组合的进攻性。激进的投资者则可在市场反弹期间，通过持有指数型基金或股票分级进取份额来进行抄底。

的宏观经济基础扎实、对债券市场的预判准确、券种配置能力和风险控制能力较强、投资逻辑清晰。此外，根据我们的判断，今年三、四季度债市的投资机会将集中出现于信用债品种...

全景扫描

一周ETF

ETF中止连续七周净申购

上周市场再度反弹，上证综指周涨幅为1.69%。上周两市ETF中止了之前连续七周的净申购，总体净赎回20.669亿份。对此业内分析人士认为，由于促成这波反弹主要原因是中小盘的超跌和政策预期...

华泰柏瑞沪深300ETF 融资余额持续增长

上周市场先抑后扬，交易所数据显示，截至8月9日，两市ETF总融资余额较前一周末小幅下降，达7.66亿元，两市ETF总融券余额为6902万份...

截至8月10日，上交所方面，ETF总体周融资买入额为5.26亿元，周融券卖出量为4.72亿份，融资余额为5.72亿元...

截至8月9日，深交所方面ETF总体周融资买入额为8759万元，融券卖出量为9843万份，融资余额为2.04亿元...

一周开基

市场反弹 股基全面上涨

上周上证指数报收2168.81点，周涨幅为1.69%。银河证券数据统计，303只标准股票型基金周净值平均上涨2.53%...

上周市场出现反弹，稀土永磁、新材料、有色等板块领涨。债市继续调整，牛市基本接近尾声，投资者须注意相关调整风险...

一周封基

股基折价率小幅扩大

上周封闭式基金整体弱于开放式，但国泰估值进取封闭(进取份额)平均涨幅达到9.42%，投资者需注意相关风险...