

海外走强, QDII 基金再度扬帆出海

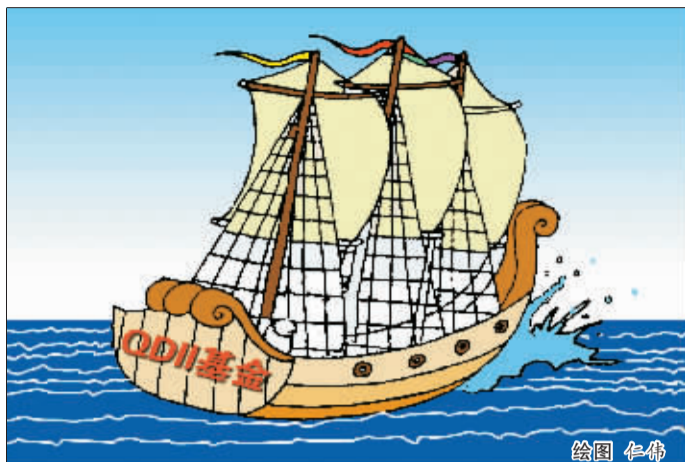
□记者 刘黄周

在国内股市持续盘整之时, 美国、香港等股市却走出比较稳定的反弹行情, 促使基金公司加大“出海”的力度, 近期已经有多只在发和备发的 QDII 基金现身。

QDII 基金借“暖风”再度扬帆出海

继 2007 年的 QDII 基金给投资者留下深刻的伤痛之后, 国内基金的海外投资显得谨慎多了, 即便是前段时间易方达尝试性的发行 QDII 基金, 其在发行规模和之后的投资方面都显得小心翼翼。而近段时间, 随着海外市场持续不断地走好, 基金公司借此东风加快了 QDII 基金的发行。目前刚刚开始发行的 QDII 基金有国泰纳斯达克 100、工银瑞信全球精选两只, 而且不久还有国投瑞银全球新兴市场精选、长盛环球景气行业大盘精选两只 QDII 基金陆续面市, QDII 基金密集出海态势正在形成。

国际金融理财师、建行财富管理中心理财经理张从芬认为, 近期海外市场步步走强, 尤其是 4 月份以来美股屡创新高, 一些 QDII 基金的业绩出现了比较明显的回升, 因此一些基金公司选择此时发行 QDII 基金。据晨星统计数据, 虽然一季度 QDII 基金与国内股票型基金的整体回报都为负值, 但前者表现仍强于后者; 而 3 月份以来 QDII 基金平均增长率 4.19%, 远远高于 A 股股票型基金整体 1.33% 的回报率。



绘图 华伟

配置 QDII 基金应讲究差异化

记者走访我市一些银行网点了解到, 很多投资者并未对 QDII 基金表现出更加特殊的感情, QDII 基金与国内一些股票型基金的发行表现出同样的不景气。但据一些业内人士透露, 2007 年以来 QDII 基金给投资者带来的恐惧心理正在消失, 一方面, 那些老基金净值的反弹, 让投资者的损失逐渐减少; 另一方面, 被套时间越拖越长让一些投资者已经产生了麻木心理。

“QDII 基金目前仍可以作为基金资产配置的一部分, 因为欧美市场一旦反弹趋势确立就会比较稳定运行。”张从芬认为, QDII 基金应该是投资者基金资产的一种配置, 至于老基金还是新基金是不用多做考虑的, 应该注意的有两方面, 一是

QDII 基金的投资范围, 二是 QDII 基金投资是主动性还是被动性。

张从芬认为, 一方面, 配置 QDII 基金应该和投资 A 股基金讲究差异化, 也就是说尽量配置一些以欧美市场为主的配置 QDII 基金, 因为投资港股等亚太市场与 A 股有太多的相似性; 另一方面, QDII 基金管理人在对海外市场, 尤其是欧美市场的主动性把握上都有难度, 而且差异化也比较明显, 比如一季度两只投资亚太市场的 QDII 基金的差异达到 2 倍, 因此最好能投资指数型 QDII 基金来规避风险。

市场聚焦
恒辉投资担保
投资安全 融资快捷
电话: 63636366 63636388

今年来 24 只新基金募资超 478 亿

□据 东方财富网

数据显示, 截至 4 月 15 日, 今年成立的新基金已达 24 只, 募集资金 478.07 亿元。

海富通基金公司宣布, 海富通中小盘股票型基金昨日成立, 该基金首次募集有效认购户数为 11522 户, 按照每份基金份额 1.00 元人民

币计算, 设立募集期间募集及利息结转的基金份额共计 12.37 亿份。

同一天成立的还有金鹰稳健成长股票型基金和光大保德信中小盘股票型基金。据悉, 光大保德信中小盘股票型首次募集有效认购户数为 12903 户, 募集金额 8.89 亿元; 金鹰稳健成长股票型基金首次募集有效认购户数为 7697 户, 募集金额达 6.49

亿元。

随着这 3 只新基金的成立, 今年成立的新基金增至 24 只, 募集总额为 478.07 亿元。今年以来, 新基金发行依然是“冰火两重天”。在 24 只新成立的基金中, 11 只新基金募集金额在 10 亿元以上。某只于今年 2 月初成立的指数型基金首募规模仅 2.8 亿元。

本周名家声音

朱民: 下半年经济或陷困局

中国人民银行副行长朱民 11 日在 2010 金融四十人年会上说, 一季度中美等国经济出现强劲反弹, 这是在信心提振下的“弱复苏”, 各经济体的实际需求和实际产出还非常弱。2010 年全球经济将以“动荡”为主, 呈现上半年好下半年困难的趋势。

“剔除通货膨胀和汇率变动的因素, 今年全球经济的真实产出, 最乐观的结果是与 2007 年持平”。

金岩石: 中国楼市泡沫不会破灭但会化虚为实

如果说中国的楼市没有泡沫很难服人, 在城市化基本完成的阶段, 由于政策的失误而导致泡沫的破灭, 如果我们把这样的历史事实作为前车之鉴, 我们应该汲取两点: 泡

沫并不可怕, 可怕的是对它的恐惧; 泡沫不一定必然破灭, 它仍然有可能化虚为实, 化险为夷。

叶檀: 刘明康无意之中吐真言

银监会主席刘明康在博鳌亚洲论坛表示: “我们必须要把一套房、二套房进行区分, 在首付要求、利率定价方面都必须有所差别。商业银行有权在银监会下限标准上, 提高二套房首付比例, 目前北京、上海等高房价地区的部分商业银行已提高了二套及以上房子的首付要求。比如, 在北京的有些银行已自主审慎地将二套及以上房子首付比例提高到 60%。”

刘明康无意之中吐真言。如果说购房者需要百分百支付现款, 房地产抵押物不能创造信用, 房地产市场相当于一部现金吸纳机, 吸入之后不再回吐。那些炒房、炒地者在用自己的真实财富与资产泡沫抗

衡, 赢面很小, 而银行的风险则会节节下降。这相当于将资产泡沫危机嫁给炒房者, 由炒房者拿出真金白银来做实资产。事实上, 不必百分百现款支付, 只要首付比例达到六七成, 银行的风险就会下降一半。

吴晓求: 4 月或加息

据国家统计局 4 月 15 日公布的数据显示, 一季度 GDP 为 80577 亿元, 同比增长 11.9%。一季度 CPI 同比上涨 2.2%, PPI 同比上涨 5.2%。

对此, 人大金融与证券研究所所长吴晓求称, 中国经济无论从 CPI、PPI, 还是经济增长的角度, 都可以看出是处在一个快速上升的通道, 目前不能说完全过热, 但是处在高速发展的阶段, 为货币政策的运用取得一个新的背景, 也就是说开始为货币政策从数量调控到资金调控创造一些条件, 加息可能在 4 月出现。(记者 陈小伟 整理)

一季度: GDP 同比增长 11.9% CPI 涨 2.2%

□新华网综合

国家统计局 15 日发布的数据显示, 一季度中国经济同比增长 11.9%, 增速比上年同期加快 5.7 个百分点。

11.9%, 今年一季度的中国经济增速令人眼前一亮。这一增速, 不仅一扫去年同期 6.2% 的低迷, 而且比上一季度的 10.7% 又上了台阶。

“经济增速一季快于一季, 回升势头进一步发展。经济开局良好, 为实现全年预期目标奠定了

良好的基础。”国家统计局新闻发言人李晓超判断。

2.2%, 一季度全国居民消费价格总水平 (CPI) 的同比涨幅让人们稍稍松了一口气。3 月份的 CPI 环比甚至出现了下降。

“CPI 确实出现了一定程度的上涨, 但总体上基本稳定。”李晓超说, 在一季度 CPI 上涨中, 翘尾因素拉动了 1 个百分点; 低温雨雪天气因素使鲜菜鲜果涨幅加大, 食品价格对 CPI 上涨拉动了 1.64 个百分点。

股指期货合约挂牌基准价为 3399 点

□新华网综合

中金所昨日公告称, 根据《中国金融期货交易所交易细则》第

五十一条的规定, 沪深 300 股指期货合约 IF1005、IF1006、IF1009、IF1012 合约的挂牌基准价为 3399 点。

1248 份年报显示: 五大机构增持四大行业

□据 和讯网

截至 4 月 14 日, 沪深两市共有 1248 家公司公布 2009 年年报。广受投资者关注的社保基金、基金、券商、保险和 QFII 等五大机构的持仓情况也日渐清晰。《证券日报》研究中心和 wind 数据统计显示, 从持仓市值看, 机构重仓持有的个股集中

在金融服务、采掘和化工等行业, 持仓市值分别达到 5431.66 亿元、1374.67 亿元和 1245.99 亿元。

但从机构持仓率增加值的角度看, 家用电器、采掘、黑色金属和商业贸易等四大行业则更加受到机构投资者追捧, 持仓个股占该行业流通股比率增加值均超过 5%。

担保资讯 权威发布 电话: 13837978848

银邦离您更近了

沟通从心开始, 服务在您身边。为便利顾客, 提升服务水平, 银邦担保公司总部将于 2010 年 4 月 16 日移至申泰大厦一楼。银邦离您更近了!

我们时刻铭记, 没有民众的支持和厚爱, 就没有银邦的发展和壮大。同样, 打造品牌我们更需要您的鼎力相助。银邦人将一如既往秉承“规范操作, 服务制胜”的宗旨, 积极推进“星级服务”战略, 在严格把控风险的前提下为您谋求最大收益, 并为解决中小企业融资困难, 促进地方经济发展, 做出应

有贡献。

银邦离您更近了, 无论是心灵还是空间。

总公司地址: 南昌路申泰大厦 101 室

电话: 64605711

涧西分公司: 万达广场对面

电话: 13721669884

西工分公司: 王城路与行署路交叉口

电话: 65298131

老城分公司: 老城丹尼斯对面建行旁

电话: 64605716

盛归来投资担保 打造理财融资诚信品牌

热烈庆祝盛归来投资担保汝阳分公司于 2010 年 4 月 7 日隆重开业!

2010 年盛归来投资担保率先在 3·15 诚信评选活动中被授予“诚信自律洛阳最佳担保服务公司”, 相继又在洛阳晚报评选活动中荣获“最具发展潜力的投资担保公司”的称号。

在盛元宝理财业务蒸蒸日上的同时, 公司担保业务也取得了

长足的发展, 在担保借款的过程中通过质押、抵押、评估论证、司法公正、律师把关真正实现借前调查、借时审查、借后监督, 为理财资金提供多重保障。

盛归来投资担保明天更美好!

地址: 安徽路万国银座 B 座 1901 室

理财热线: 65263100
担保热线: 65263166