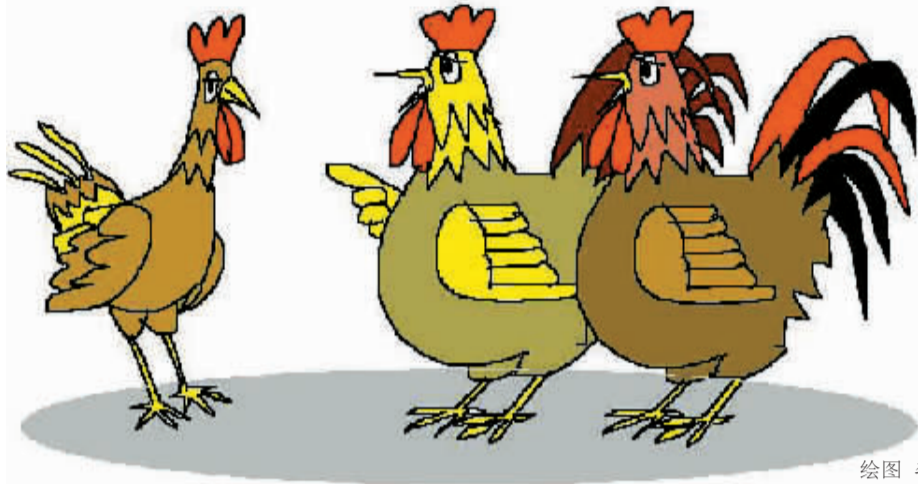


三年多来留洋海外的 QDII 基金形成脉络——

“三足”鼎立,有人欢喜有人忧



绘图 李玉明

□ 记者 刘黄周

自 2007 年来, QDII 基金间歇性的发行,至今命运各异,基本上形成了“三足”鼎立的态势:2007 年年底发行的是第一梯队,2008 年发行的是第二梯队,2010 年发行的是第三梯队;而 2009 年的全球复苏阶段,反而没有 QDII 基金成立。

“至今还在里边套着呢,赔得太多了,等解套不知道猴年马月了!”基民赵女士和记者聊起 QDII 基金时满脸惆怅,她持有的是 2007 年火爆一时的上投摩根亚太优势,一轮熊市下来她伤痕累累,该基金净值目前仍在 0.7 元以下徘徊,11 月 29 日的净值 0.668 元仍是 QDII 基金中的“最杯具”,而事实上和赵女士共同遭受滑铁卢

的人非常多,因为该基金销售时的低比率配售足以显示认购热情。

本报统计发现,和上投摩根亚太优势一样,在 2007 年全球股市高位时发行、目前净值仍处在最底层的还有 3 只,分别为嘉实海外中国股票 0.689 元、华夏全球精选(0.889 元)、南方全球精选 0.74 元,他们皆属于第一梯队,其特点是净值较低,持有者解套遥遥无期。

另外,2008 年发行的第二梯队 QDII 基金则捡了个“便宜”,他们都是在熊市时发行,因此多数净值都表现不错。比如 2008 年 5 月成立的华宝兴业中国成长目前净值在 1.12 元,2008 年 6 月底成立的海富通海外精选目前净值在 1.48 元,而 2008 年 8 月下旬成立的交银环球精选运气更好,目前净值位居首位,达到了 1.59 元。

而到了 2010 年, QDII 基金重新开闸,1 月到 10 月成立了 14 只,目前还有 4 只在发行。通过对今年成立的 14 只统计发现,其中多数都在 1 元附近徘徊,最高的 1.12 元,最低的 0.92 元,亏损和盈利的幅度都不是很大,这在很大程度上显示今年成立的 QDII 基金都谨慎了很多。

“相比较而言,投资国内市场的基金未来会强于投资国外市场的基金,因此 QDII 基金可以适当配置,但比例不能太大,只能是家庭资产的‘配菜’。”国际金融理财师、光大银行洛阳分行财富管理中心主任谢科发表自己的观点,他认为买入第一梯队 QDII 基金被套太深的基民暂时还是耐心等待,因为亏损太严重;而被套不深、占比太大的则可考虑换成国内的基金。

炒股,难以割舍的情结

□ 见习记者 龚雅丽

李女士从 1996 年到 2008 年在股海泛舟,12 年荣耀与心酸交织的日子。这 12 年汇聚了李女士人生很多的重要阶段。她在变得成熟的过程中,积累了财富。因此,与其说是在分享财富秘笈,不如说是在听她编织自己的人生回忆录。

1996 年,李女士成为了小股民。说是小股民,是因为当时信息匮乏,不知道股市为啥涨,为啥跌,也不知道股市会啥时涨,啥时跌。证券交易大厅的股民都是一股脑儿地跟风买股票。1996 年年底,李女士卖掉了所有股票,而平时在一起交流的股民没几个平仓的。之后,股市大跌。这个英明决策宛如神助,李女士得意了好久。1997 年香港回归前,绩优股疯涨。李女士建仓的股票都涨了,长

虹从 18 块多涨到 60 多块。1997 年上半年,牛市启动,李女士冷静地观望,没买进。当年 7 月,股市下跌,李女士出手建仓,没想到 5 万元都被套。5 万元不是一个小数目,她不敢告诉家人此事,唯有默默地承受炒股带来的苦涩。

从 1997 年到 2005 年,李女士经历过“割肉”,经历过抄底补仓,经历过被套牢。股海踏浪,看着一场场悲喜剧上演,李女士的炒股心态一步步走向成熟。股市是一个决策为王的地方,若想在股海中赚得一钵金,对于投资者来说既要理解宏观经济政策,把握行业动态,也要分析个股技术走势。这也是对个人风险控制等方面综合平衡能力的一次次考验。

李女士像一块海绵,源源不断地吸收各种资讯、政策。2006 年,她交费成为上海一家证券投资顾问公司的会员。当时股市震荡,那

家公司推荐了一些短线股票,安中信托涨了 30 多块,福耀玻璃涨了 10 多块,她赚了一些钱。李女士开始留意和她有同样命运的散户,他们“追涨杀跌”,尝到一点甜头就跑,根本挣不了大钱。如果散户缺乏超常的决策力和战术,根本无法在股市扎根。作为散兵游勇,她慢慢感到自己的渺小。

2008 年,在全民皆股的年头,李女士经常告诉其他人:股市不安全,挣钱是侥幸,理智是王道。国内股市投机氛围重,不符合她的投资理念。股市 6000 点的时候,她被套牢。之后她将股票全部卖掉。李女士把 12 年的炒股生活算了一笔账,赚了 20 万,该收手了。

(感谢国都证券对此次活动的支持,李女士将获得由国都证券南昌路营业部提供的面值 100 元的丹尼斯购物券一张)

中驰投资管理有限公司昨日开业

□ 见习记者 高亚恒

本报讯 昨日,我市市民又多了一个理财选择,中驰投资管理有限公司开业。

中驰投资管理有限公司位于九都路解放路口,是经洛阳市政府批准,市工商行政管理局核实、注册成立的投资管理公司。该公司是

拥有企业投资管理咨询服务、资产管理、理财咨询、实体商业投资等多项业务的综合金融服务平台。

公司负责人表示,公司会坚持以合法性、安全性为准则,坚持“科学严谨,高效快捷,稳健回报,价值共赢”的经营原则,确保理财客户资金安全、稳定、高收益。

河南晨光投资担保有限公司昨开业

□ 见习记者 宋锋辉

本报讯 昨日上午,已经过半年试运营的河南晨光投资担保有限公司在洛阳市吉利区正式开业。

据悉,河南晨光投资担保有限公司(以下简称晨光)总部位于吉利区文化路中街寰龙大厦,洛阳市区总公司位于西工区中州路数码大厦 B 座 1-2 层。晨光是经河南省政府工业和信息厅批准,河南省工商行政管理局登记注册成立,注册资金 5000 万元。晨光实力雄

厚,操作规范,专业人才队伍完备,风险控制体系健全。

晨光是经吉利区招商引资落户我市的,也是吉利区民营企业局唯一扶持指定的诚信担保公司。开业典礼上,吉利区政府相关领导出席并剪彩。晨光董事长冯跃先在致辞中表示,晨光将立足中小企业,服务社会各界,努力把晨光打造成中小企业成长的推进器,为银行以及社会闲置资金和企业之间架起“共谋发展,永守承诺”的桥梁,为洛阳市的经济发展作出自己应有的贡献。

基金信息

基金打响年度排名争夺战 华商阿尔法暗战混基冠军

□ 据 凤凰财经

在 2010 年仅仅剩下不到 25 个交易日时,2010 年基金收益冠军之战”再次吹响了冲锋的号角。据银河证券统计,截至 11 月 29 日,华夏策略基金暂列偏股混合型基金第一,紧跟其后的是嘉实增长、华夏大盘和华商动态阿尔法基金 3 只基金;其中,值得重点关注的是华商动态阿尔法基金,

该基金由 2009 年度“金牛基金经理”梁永强担纲,近期净值增长迅猛,颇有“后来者居上”的气势。截至 11 月 29 日,华商动态阿尔法基金今年收益率达到 29.8%,与华夏策略基金相差仅 3%,成为 2010 年度混基“冠军”有力的争夺者。从华商动态阿尔法基金的投资方向和重仓股的选择中可以看到基金经理梁永强的独门投资思路。

鹏华消费优选今日起发售

□ 据《上海证券报》

记者获悉,鹏华消费优选股票型基金日前获准募集,将于 12 月 2 日至 12 月 23 日发售。该基金将以基金资产的 60%~95%投资于股票,其中投资于大消费类的股票占股票资产的比例不低于 80%。

鹏华消费基金拟任基金经理王宗合表示,“十二五”发展纲要中明确提出,经济增长方式从投资驱动转向消费驱动。随着人民币购买力的提升,消费或将出现

强劲上扬,消费行业上市公司可能存在较好的投资机会,鹏华消费基金将通过鹏华基金自主研发的选股模型,从日常生活息息相关的“衣食住行”中优选消费股。

理财·基金

盛归来担保公司协办
理财年收益 12%~18%
担保贷款 5 万元~500 万元
电话:62929000 65263100

汇丰晋信两基金将分红

□ 据《北京青年报》

汇丰晋信旗下两只业绩领先的股票型基金将于近日分红,低碳先锋基金每 10 只派 1.0 元,中小盘基金每 10 只派 0.2 元;12 月 2 日为权益登记日,12 月 6 日为红利发放日。对于年底行情,低碳先

锋基金基金经理邵骥咏认为将持续震荡向上,股票市场主要指数估值水平依然具有吸引力,上市公司三季报显示盈利仍维持较快增长。节能减排和新能源等低碳领域的板块将成为未来新兴支柱产业之一,有望在未来 5 年获得超预期的增长,投资机会相当可观。

本报推出“说说我与中国股市 20 年”征文活动

说出你的“股”事 20 年,说出你眼中的 20 年股市。你可以直接撰稿发送到 lyw-bcfzk@sina.cn 或者邮寄至洛阳新区开元大道报业大厦晚报财富周刊收,也可以直接致电 (0379)65233696 或者 13837905042

提供线索,我们将派记者前去采访,关键是你的真实经历和感受。你的“股”事将有可能在《洛阳晚报》上发表,一经刊发,你将会获得由国都证券提供的一张面值 100 元的丹尼斯购物券。

