

二类基金表现抢眼

日前,在其4月份研究报告中,基金研究机构理柏指出,中国各分类基金涨跌互现,其中QFII止住净赎回势头,其4月份资产规模出现大幅回升,而QDII基金、生命周期基金、货币基金成为较为出色的三类基金。但是,今年以来,各类型基金表现不尽如人意,仅货币基金平均收益出现正数,而股票型基金跌幅最大,平均亏损超过25%。

QFII跑赢国内基金

报告显示,QFII基金4月平均上涨3%,表现优于国内股票基金同期0.28%的跌幅,凸显其有相对较好的避险机制,不过QFII基金今年以来平均仍亏损了近22%。目前,19只QFII的最新资产规模由59.45亿美元增长至83.96亿美元,比上月增长幅度达41.22%。

另外,从最近公布的资产数据分析,投资者对于

QFII基金的态度也出现明显分化,在所有可获得资产数据的7只QFII基金当中,仅有2只继续呈现净赎回,其余5只已经出现净申购,其中以iShare新华富时A50中国基金及标智沪深300中国指数基金净申购幅度增长最大,前者增长幅度高达265%,后者增长幅度229%。

而在国内基金中,上证50ETF、光大保德信量化核心均以超过7.5%的涨幅,位居理柏中国股票型基金前两位。中邮核心优选、华宝兴业先进成长、中邮核心成长位列理柏选取混合型基金涨幅榜前三名,4月涨幅分别达到7.3%、7.22%、7.09%。

三类基金受到关注

首先,受海外股市普遍反弹影响,6只QDII基金4月平均收益为5.67%,今年以来平均亏损12.01%,比投资A股单一市场的国内基金表现

抢眼,也凸显QDII基金通过海外市场,进行资产配置和分散风险的特性。但是,由于海外市场特性迥异,面对多如牛毛的境外基金,QDII基金所面对的是竞争更为激烈的国际市场,这将考验QDII基金的资产配置与选股能力。数据显示,嘉实海外、上投摩根亚太优势、华夏全球精选、南方全球精选在4月份的涨幅分别达到9.24%、7.78%、6.38%、6.23%。

其次,按照理柏的分类,讲求资产配置的生命周期基金单月平均上涨3.11%,同期表现也毫不逊色。其中,大成财富管理2020生命周期基金4月份涨幅达到5.74%,而汇丰晋信2016生命周期基金的同期涨幅也有0.48%。此外,平衡混合型基金上涨22.0%紧随其后,进取混合型上涨1.11%,债券型及货币型平均亦分别上涨0.65%,保本型下跌0.92%最为弱势。 据《东方早报》

理财宝典

保本基金热销

保本基金的热销显示基金投资者对市场趋于谨慎。5月6日,今年首只获准发行的保本基金——国泰金鹿保本增值基金(二期)正式发售,首日募集金额近2亿元,凸显了投资者的谨慎心态。

国泰金鹿保本增值基金(二期)首日热销的大环境是基金销售正遭遇多年不遇的销售冰点。多家正在发售新基金的中小基金公司首日发售也就在几百万元。

市场分析认为,在投资者谨慎心态明显的环境下,保本基金的低风险特色迎合了投资者的理财需求。事实也证明保本基金在弱市中的确显现其低风险的特色。根据数据统计,截止到5月8日,国内市场现有的4只保本型基金年初以来的平均收益为-9.63%,远远高于同期所有基金近-19%的平均收益。

保本基金的资产通常分为保本资产和风险资产,回报潜力主要由其风险资产的参与比率和运作情况所决定。因国内的保本基金目前均为保证保本,且由大型公司进行担保,违约风险较小,这也使得保本基金成为投资者眼中的畅销品。

快报记者 安仲文

最新战报

弱市“套利”ETF屡创成交量

5只ETF基金今年以来成交1223.5万亿元,较去年同期放大近三倍

与A股市场弱势调整、成交量不断萎缩形成鲜明对比的是,进入2008年后,ETF板块的交易却异常活跃,频创天量。

天相数据显示,截至昨日收盘,5只ETF基金今年以来(2008年1月2日至5月15日)共创下了高达1223.5万亿元的成交额,成交量达307.8亿手。这一成交额较去年同期放大了近三倍。

以华夏50ETF为例,该产品自今年4月2日创下了上市以来的当日最大成交额——16.87亿元后,这一纪录便在数日内频频突破,4月24日,其当日成交额甚至达到了35.59亿元。

华夏50ETF成立于2004年12月,2005年2月23日正式上市交易。该产品于3月中旬出现了成交额的显著放大。

ETF产品,又称“交易型开放式指数基金”。其管理的一揽子股票追踪某一特定指数,并可以上市交易。目前,国内的ETF板块包括了华夏50ETF、易方达深证100ETF、华安180ETF、华夏中小板、以及友邦华泰红利ETF等五只基金。

与普通的基金产品不

同,投资者可以选择对应的一揽子股票申购或者赎回相应的ETF基金。这一机制相当于实现了T+0交易。而与股票相比,ETF品种不收印花税,交易成本很低。

“原则上,只要净值与市值存在价差,就为套利提供了可能,”某熟悉此类交易的市场分析人士称,“而今年以来,股指当日动辄达4%—5%的波动比例,无疑令此类交易异常活跃。”他表示,除了单纯的套利之外,这样的股指震幅,也可以令投资人通过ETF换股机制实现当日低买高卖的可能。

据介绍,目前已有大量机构编制了针对ETF产品的自动套利系统,价差如达到一定程度,就会自动触发此项交易。印花税的下调则令此类交易成本进一步下降。

“当然,随着越来越多的人熟悉并参与到这一交易中,其定价不理性的程度日益减少,ETF套利的利润空间也日益减少。但是,对于中国这样新兴市场而言,情绪化与高波动,以及每一个金融产品新产品的推出,都为市场套利提供了机遇。”市场人士表示。

快报记者 郑焰

22只基金主动减仓超过5%

统计显示,近两周增仓和减仓的基金数量基本相当,140只开放式基金有104只仓位变化控制在5%以内,主要以结构性调仓应对市场震荡。另外,有22只基金主动减仓超过5%,其中包括华夏4只基金,华夏稳健减仓10%,成为近期基金做空“冠军”。

机构对后市仍存分歧

统计显示,泰信、华宝兴业、泰达荷银、宝盈和建信等基金公司的旗下基金整体出现明显增仓现象,东吴、华夏、万家、海富通和南方等基金公

司则呈现减仓迹象。由此看来,由于一季度损失惨重,进入二季度后,基金在借助反弹调仓换股来抵御大盘震荡。“整体来看,处于结构性调仓阶段。从最近两周仓位调整来看,机构对后市可能还存在分歧。”中信证券金融工程研究员严高剑分析说,机构操作比较谨慎,整体仓位调整幅度较小,调整幅度超过5%的基金数量也大幅下降。

震荡中宜以静制动

据国金证券统计,对于不受紧缩政策敏感调控的

行业,市场近期追捧较为强烈。农业、石化、医药和电子信息技术在上周都出现领涨态势,而金融和地产行业出现获利下调。

“我们认为反弹行情仍将出现震荡走势。在此背景下,我们建议投资者根据自身风险承受能力,严格控制投资组合风险。”国金证券基金分析师张剑辉指出。他认为,在投资对象上,内需型消费服务行业具有相对确定的增长,重点投资于该行业的基金因而具备良好的投资价值。

据《每日经济新闻》

第二攻击波 谁主沉浮

大盘在完成第一阶段的反弹以后,第二攻击波能否顺利展开?突如其来的天灾打乱了主力机构的布局,基金也慢慢停止离场出现了略微的进场。灾后重建板块、灾后受益板块连续出现机构资金的炒作,水泥、医药、农业、煤炭、连续出现上涨,下一波攻击点会出现在什么板块?上证所赢富数据指南针专家版交流会,周末为您深度分析。

指南针赢富数据本周主讲

本周活动:

南京分公司

讲座时间:5月17日(周六)5月18日(周日)下午:1:30

本周主讲:指南针资深理财师 纪志军 储伟 古老师

地点:南京市中山南路89号文化大厦27楼B座(新街口中央商场对面浦发银行楼上)

咨询热线:025-84469901 84208679

盐城营业部

讲座时间:5月18日(周日)下午:1:30

本周主讲:指南针资深理财师 王洲 老师

活动地点:盐城市建军中路59号中肯海华广场5号楼405室

咨询热线:0515-88346577 88917727

宜兴营业部

讲座时间:5月17日(周六)下午:1:30

本周主讲:指南针资深理财师 张科 老师

活动地点:宜兴市解放广场紫荆茶楼西側

咨询热线:0510-87725980 87915900

诚招江苏各地代理

免费咨询UC聊天室主页——合作专区

股票期货——证券外汇——龙虎

高登(每天晚上7:20开始)

“震撼买就送”

指南针赢富数据买一送一活动开始了!凡从本周起至6月30日购买上证所赢富数据指南针T+1专家版一年,就送你一个月的使用期限,价值2000元的大红包!

封闭式基金昨行情					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水									
184701	基金景福	1.150	-0.32	-22.66	500018	基金兴和	1.050	-0.57	-20.94	184690	基金同益	1.161	-0.26	-19.86	500006	基金裕阳	1.510	-0.66	-17.82	500002	基金泰和	0.949	0.42	-14.25	184703	基金金盛	1.341	-0.75	-11.09
500015	基金汉兴	1.356	-0.57	-22.60	184691	基金景宏	1.481	-0.68	-20.72	500005	基金汉盛	1.845	-0.60	-17.39	184722	基金久嘉	0.878	-0.23	-12.16	184706	基金天华	0.956	-0.42	-10.90					
184693	基金普丰	1.125	-0.80	-21.22	500058	基金银丰	0.907	-0.77	-20.44	184698	基金开元	1.110	-0.72	-11.88	500025	基金汉鼎	1.651	-0.49	-5.98	184713	基金科汇	2.231	-0.50	-3.96					
184699	基金同盛	0.919	-0.44	-21.19	184689	基金普惠	1.496	-0.54	-20.37	184692	基金裕隆	1.065	0.00	-18.16	500008	基金兴华	1.132	-0.62	-11.54	184712	基金科汇	1.713	-0.70	-2.45					
					500001	基金金泰	0.986	-0.81	-20.19	500009	基金安顺	1.255	-0.40	-18.02	184721	基金丰和	0.772	-0.78	-16.24	150002	大成优选	0.764	-1.93	-11.37	150001	瑞福进取	0.998	-2.83	23.67

开放式基金昨净值											
基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值
040001	华安创新	0.8180	050001	博时价值增长	0.8210	100016	招商价值增长	0.8210	100016	招商价值增长	0.8210
040002	华安A股	1.0460	050002	博时价值增长	1.0530	100018	招商价值增长	1.0530	100018	招商价值增长	1.0530
040004	华安配置	0.3890	050004	博时价值增长	1.7332	100020	招商价值增长	1.7332	100020	招商价值增长	1.7332
040005	华安红利	2.6254	050006	博时价值增长	1.0710	100022	招商价值增长	1.0710	100022	招商价值增长	1.0710
040007	华安成长	1.2611	050007	博时价值增长	1.2100	100026	招商价值增长	1.2100	100026	招商价值增长	1.2100
040008	华安优选	0.8359	050008	博时价值增长	1.2100	161005	鹏华新兴产业	1.2100	161005	鹏华新兴产业	1.2100
510180	上证180ETF	6.6990	050009	博时价值增长	0.8980	519035	大成沪深300	0.8980	519035	大成沪深300	0.8980
160105	南方积存	1.3436	050106	博时价值增长	1.0730	110001	易方达平稳增长	1.0730	110001	易方达平稳增长	1.0730
160106	南方高增长	2.3009	050107	博时价值增长	0.8080	110002	易方达稳健增长	0.8080	110002	易方达稳健增长	0.8080
202001	南方主题	1.3354	160605	博时价值增长	2.0230	110003	易方达50指数	1.9920	121099	国投瑞银瑞福	0.8740
202002	南方成长	1.1458	160602	博时价值增长	1.1220	110005	易方达上证50	1.1220	110005	易方达上证50	1.1220
202003	南方精选	2.3676	160603	博时价值增长	0.8190	110007	易方达沪深300	0.8190	110007	易方达沪深300	0.8190
202005	南方价值	1.1467	160605	博时价值增长	1.7960	110008	易方达价值成长	1.7960	110008	易方达价值成长	1.7960
202007	南方元	0.8440	160607	博时价值增长	0.9000	110009	易方达价值成长	0.9000	110009	易方达价值成长	0.9000
202101	南方元	1.1342	160608	博时价值增长	1.1020	110010	易方达价值成长	1.1020	110010	易方达价值成长	1.1020
202102	南方元	1.0920	070006	博时价值增长	1.6200	110011	易方达价值成长	1.6200	110011	易方达价值成长	1.6200
202202	南方元	2.2870	160611	博时价值增长	1.1400	110017	易方达价值成长	1.1400	110017	易方达价值成长	1.1400
000001	华夏大盘	1.4520	200601	博时价值增长	0.9097	110019	易方达价值成长	0.9097	110019	易方达价值成长	0.9097
000011	华夏大盘	6.4240	070001	博时价值增长	0.8798	110021	易方达价值成长	0.8798	110021	易方达价值成长	0.8798
000013	华夏大盘	2.1930	070002	博时价值增长	3.8910	159901	易方达价值成长	3.8910	159901	易方达价值成长	3.8910
000031	华夏大盘	0.8810	070003	博时价值增长	1.2050	161601	融通新蓝筹	1.2050	161601	融通新蓝筹	1.2050
001001	华夏大盘	1.1010	070005	博时价值增长	1.2060	161603	融通新蓝筹	1.2060	161603	融通新蓝筹	1.2060
020005	华夏大盘	0.9100	090003	博时价值增长	1.0080	070009	博时价值增长	1.0080	070009	博时价值增长	1.0080
001013	华夏大盘	1.0070	070010	博时价值增长	1.1730	161606	融通新蓝筹	1.1730	161606	融通新蓝筹	1.1730
020001	华夏大盘	1.2620	070011	博时价值增长	1.1870	161607	融通新蓝筹	1.1870	161607	融通新蓝筹	1.1870
020011	华夏大盘	2.7600	070099	博时价值增长	0.8620	161609	融通新蓝筹	0.8620	161609	融通新蓝筹	0.8620
020201	华夏大盘	1.0260	160706	博时价值增长	0.9800	161610	融通新蓝筹	0.9800	161610	融通新蓝筹	0.9800
159902	中小盘ETF	2.4770	080001	博时价值增长	0.9400	160804	大成价值增长	0.9400	160804	大成价值增长	0.9400
160311	华夏行业	1.2810	160805	博时价值增长	1.0094	180002	长城久利	1.0094	180002	长城久利	1.0094
160314	华夏行业	0.8230	101008	博时价值增长	2.2539	180003	长城久利	2.2539	180003	长城久利	2.2539
510050	50ETF	2.9980	510081	博时价值增长	1.1611	180010	长城久利	1.1611	180010	长城久利	1.1611
519029	华夏稳健	1.7760	519039	博时价值增长	1.8416	180012	长城久利	1.8416	180012	长城久利	1.8416
020001	国泰金鹿	0.9160	519100	博时价值增长	1.1693	519001	大成价值增长	1.1693	519001	大成价值增长	1.1693
020002	国泰金鹿	1.0200	090001	博时价值增长	0.8121	213001	宝盈价值增长	0.8121	213001	宝盈价值增长	0.8121
020003	国泰金鹿	0.8870	090002	博时价值增长	1.0969	213002	宝盈价值增长	1.0969	213002	宝盈价值增长	1.0969
020005	国泰金鹿	0.9100	090003	博时价值增长	1.0685	213003	宝盈价值增长	1.0685	213003	宝盈价值增长	1.0685
020008	国泰金鹿	1.4680	090004	博时价值增长	1.0868	090004	大成价值增长	1.0868	090004	大成价值增长	1.0868
020009	国泰金鹿	1.0930	090006	博时价值增长	0.7720	200001	大成价值增长	0.7720	200001	大成价值增长	0.7720
020010	国泰金鹿	1.0660	090002	博时价值增长	1.0837	200002	大成价值增长	1.0837	200002	大成价值增长	1.0837
020011	国泰金鹿	0.7730	150002	博时价值增长	0.8520	200006	大成价值增长	0.8520	200006	大成价值增长	0.8520
519021	国泰金鹿	1.1420	160910	博时价值增长	0.9520	200007	大成价值增长	0.9520	200007	大成价值增长	0.9520