

2007年10月老许出资20多万买某QDII基金,最终成交约6万元,到现在只剩2万多 配售救了我 要不然亏得更惨

71家基金 “快刀”斩大商

据数据统计,截至9月30日,共12家主力机构持有大商股份,持仓量总计9247万股,占流通A股36.54%。而此前二季报显示,共83家主力机构持有大商股份,持仓量总计1.98亿股,占流通A股78.18%。

如此看来,与二季度相比三季度竟有71家基金集体撤退大商股份。而在三季度7月1日至8月21日期间股价一直在33元以上。而据数据显示,其间基金资金净流出1.41亿元,若假设基金二季度以最低价33.02元买入来估算,那么只有净400余万股赚取差价收益撤退成功。之后该股价便一路下跌,三季度末股价最低跌至17.11元,照此推测二季度新进该股的基金近9000余万股,至多也只能顺利出逃千余万股,集体获利出逃几无可能性。若基金在8月21日至9月30日出逃的话,无疑是挥泪斩马谡,只能割肉出局了。 东早

银华首只债基 30日起发行

银华基金管理公司今日发布公告,旗下首只债券型基金——银华增强收益债券基金将于10月30日起通过建行、工行、中行、农行、交行、招行、邮储等银行及各大券商公开发售。据介绍,银华增强收益债券基金将在严格控制投资风险、维护本金相对安全、追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。

公告显示,该基金几乎涵盖目前国内市场上基金可以投资的所有固定收益类金融工具,投资比例合计不低于基金资产的80%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;在此前提下,银华增强收益债券基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具,但投资比例合计不超过基金资产的20%。 快报记者 唐雪来

债基交易费 相差两三倍

债市的高涨令债基成绩斐然,尤其是今年8月以来,连续两轮债市行情,助推了债基整体业绩的持续上扬。其中,5月中旬成立的宝盈增强收益债券基金在过去3个月里净值增长率达4.08%,次新债基位居前列。专家提醒,虽然债基具有抗风险、收益稳健的特征,但不同的债基收益差距较大,因此投资者购买债基要仔细甄别。

首先,要看债基的资产配置和基金公司实力。其次,要看债基的交易费用。不同债基的交易费会相差两三倍,因此投资者应尽量选择交易费较低的债基。据悉,为了降低广大投资者的投资成本,日前,宝盈增强收益基金新增C类收费模式。按这种模式,投资人申购该基金无须缴纳申购费,持有满60日则无需缴纳赎回费。基金管理人每年收取0.4%的销售服务费,每日从基金资产中计提。 快报记者 施俊

“比例配售救了我”,老许一见到记者就感叹说,“还好当时认购资金太多,配售比例很低,要不然我现在更要亏惨了。”

老许在2007年10月参与了上海一家基金公司QDII产品的认购,其时正处于市场与基金齐疯的阶段,大约有1000亿元资金蜂拥而来参与认购,最终启动比例配售,比例仅为26%。老许出资20多万元,最终成交约6万元,到现在只剩2万多钱了。

全军皆墨 赎回潮起

一年前,当QDII横空出世时掌声一片。华夏、嘉实等发行QDII产品时都遭到投资者的抢购,尤其是上投摩根,ODII发行时更是火爆,获得千亿元认购,而从这些基金的赎回情况看,虽然赎回的绝对量不小,但由于总份额较高,看起来基本保持平稳,像老许这样从手头拿到现在的投资者不在少数。

WIND 统计数据显示,截至10月23日,10只公布净值的QDII基金最新平均净值为0.6712元,而如果扣除五只2008年成立的QDII基金和华安QDII外,其他几只QDII产品净值均在0.55元以下,净值较低的是上投摩根的QDII产品,截至10月21日净值为0.399元,率先踏入0.3时代。

从刚刚公布三季报的6只QDII基金来看,其在第三季度净亏损高达159亿元,而从净值增长率这个角度来看,部分QDII基金遭受的损失与国内基金相比也不相上下,5只QDII基金今年以来净值增长率超过负的40%。截至10月21日,上投摩根亚太优势今年以来净值增长率为负的55.4%,而根据银河证券数据,同期A股股票型基金平均净值增长率为负的52.15%。

业绩不佳加上金融危机的蔓延,QDII基金遭遇大面积赎回也在意料之中,这在今年新成立的几只QDII基金上体现得尤其明显。根据刚刚公布的三季报,海富通QDII三季度被净赎回3.87亿,净赎回幅度高达76%,华宝兴业QDII净赎回幅度达48%,三季度末



漫画 俞晓翔

的份额降到了2.41亿。而几只去年发行成立的QDII产品由于规模普遍超大,因此虽然赎回的绝对量并不小,但在比例上显得并不大。

虽然承受了巨大的损失,但像老许这样的投资者还是在无奈中选择了坚守,“当初想得太美好,觉得长期投资能挣大钱,就一直没下决心赎回,现在已经跌到3毛钱了,难道再赎回?”

对于金融危机引发的全球股市动荡,老许并没有太多抱怨,他所不理解的是,为什么在上半年次贷危机愈演愈烈、市场明显下跌之时,他买的那只QDII基金仍然不为所动,维持了近90%的高仓位。

仓位决定业绩

在一个单边下跌的市场中,毫无疑问,股票仓位的高低是决定基金业绩的最重要因素。今年以来表现较差的QDII基金无一例外都是在股票或是基金上配置了较重仓位。截至今年上半年末,有多只QDII基金股票仓位在80%以上,有的甚至接近90%,在三季度,虽然一些QDII基金进行了减仓,但仍有约80%的高仓位,其业绩表现可想而知。

相比较而言,几只新成立的QDII基金普遍谨慎,小心翼翼地控制着仓位,因此大都取得了相对欣慰的成绩。华宝兴业QDII基金经理表示,“面对中国经济的放缓和日趋严重的美国金融市场风暴,我们采取了十分小心谨慎的策略。基金保持了较高的现金比例,在下行趋势中保护了投资者的利益。”海富通QDII基金截

至三季度末权益类投资仓位为40.51%,而其成立以来的净值增长率为负的3.9%,超越基准21.88个百分点,考虑到遭遇的大比例净赎回,可以想见其原先仓位肯定更低。

有基金研究员指出,除仓位外,投资范围过于单一,也是目前诸多QDII基金未起到分散风险的一个原因。从目前多只QDII基金最新公布的三季报看,香港成为其第一大投资地区。而事实上,在9月份雷曼破产引爆金融危机之前,世界股市并不都是呈现一路下跌的走势。

根据WIND统计,在今年9月份前,包括东京日经225指数、俄罗斯RTS指数、圣保罗ibovespa指数等在内的诸多世界各地重要市场指数与去年底的点位相比,相差无几。他建议投资者在现阶段选择QDII基金时,一要关注该基金的投资范围,二要考察基金经理的仓位控制能力。

严峻的现实让首批尝鲜者付出了代价,也提醒更多的投资者不能盲目追新,对于基金公司的言论要有自己的判断。记者手头有份资料,一只QDII基金在2008年4月发出的一份基金经理评论中还称,“自3月下旬起,整体股市已呈现筑底回稳走势。我们认为亚洲基本面仍健康,目前整体市场未来12个月预估市盈率仅13倍,处在长期平均水位之下。由于股市投资价值逐步浮现,故整体持股将维持在85%以上。”显然,对于全球经济局势和市场走向的重大误判,让买这只基金的投资者损失惨重。

中证

理财宝典

投基不妨看淡指数

有部分投资者喜欢根据指数高低来购买基金,总是为大盘走势牵肠挂肚劳心劳神。其实,这种操劳是可以避免的。投资者首先要明确,买基金应该是一种长期投资行为,是将自己未来一段时间内不会急用的闲置资金拿去投资,而作为长期投资,指数高低不应成为购买基金的一个障碍来看。

如果您对中国股市及经济发展的长期趋势看好,就大可以安心持有基金,而不必过于关注指数。另一方面,连世界顶尖投资大师巴菲特和索罗斯都公开承认,市场是不可预测的,作为个人投资者,想要把握股市指数的变化,其实是一项近乎“不可能完成的任务”。

对于积极管理的股票型基金来说,其业绩表现与指数变动不会是完全一致的。只要基金能不断发掘并持有具备持续增长潜力的优质股票,基金就有可能取得超越大盘的业绩表现。仅仅以指数的涨跌来作为买入基金的标准,是缺乏投资依据的。

基金是一种长期投资的理

财方式,个人投资者无需多花心思去判断现在的指数和基金价格到底是高还是低。只要您赞同基金公司的投资理念,并且对中国经济的持续增长有坚定信心,那就没有必要刻意选择投资基金的进入时点。

“辉煌源于价值,艰巨在于漫长”,对于投资者来说,注重投资内在价值,精心挑选稳健优质的基金投资品种,进行长期投资,将会比你花心思去预测市场走向、揣测指数高低更为务实和有意义得多。

当今中国正处在一个高速发展的黄金时期,站在东方大国崛起的高度,投基不妨看淡指数,让你的心态从容超越股市指数的短期涨跌,让我们一起从容分享中国资本市场的美好未来。 汇添富基金

基金投资理财
“定投汇添富 节节有精彩”
火热进行中
详情请访问www.99fund.com
或致电400-888-9918 汇添富基金

基金嘉年华之俄罗斯篇

规划未来20年资本竞争力

“投资,是解决长期发展问题的重要途径。只有投资能帮助我们打破资源、结构和工艺限制中的桎梏。只有提高劳动竞争力和资本竞争力,才能加强在国际市场中长期的竞争优势。”俄罗斯官方研究机构发布的《2007年—2030年俄罗斯经济发展的长期预测》这样说道。该文件的中文版通过俄罗斯联邦驻华大使馆于今年年初发表。

上述文件称,为了在2020年前达到欧洲发达国家金融市场的发展水平,金融部门的资产和资本总额年均增长应该达到25%—30%。与此同时,进口金融服务和金融资本的潜力也很大,它们可能会大幅度调整国家金融体系的发展进程。其实,现在也正在广泛地利用这种潜力,问题在于重新架构金融服务和资本的进出口体系,以大幅提高俄罗斯的国际金融交易的有效性。

“发展首先意味着改善经济的基本结构特征和质量特征,这必须以投资和资本更新的水平为前提。这样不仅会增强产品的竞争力,而且还会增加资本的竞争力。”上述报告在谈及长期发展金融信贷保障时表示,“俄罗斯经济的长远稳定发展客观上要求金融体系的超前发展。从俄罗斯金融运作强度的指标(包括对非金融部门拨款,资本总额,基金清偿能力等)来看,俄罗斯要比发达国家差很多。在金融市场相对狭隘的条件下,经济增长的稳定性就显得不太可靠了。” 国海富兰克林基金

国海富兰克林基金
环球嘉年华
www.ftsfund.com

中国证券网最新调查显示

跌出吸引力 欲加仓基民大增

备受市场尊崇的股神巴菲特于10月17日高调宣布他正在买入美国股票,那么,国内基民是否会跟随巴菲特的脚步而买入A股基金呢?中国证券网最新调查显示,近四成基民表示将买入股票型基金,而另有逾三成基民表示暂时不买任何基金。尽管基民对于近期是否买入基金的分歧仍然较大,但与之相比,想买入的基民比例有了大幅度的提升。

上周,中国证券网进行了“巴菲特高调买‘票’,您是否跟进”的调查,共有4177名基民参与了此次投票。结果显示,有1627名基金投资者表示准备买入股票型基金,占投资者总数的38.95%。1425名投资者表示暂时不买任何基金,占投资者总数的34.12%。还有1029名基金投资者认为市场不稳,将继续观望,占全部投资者的24.63%。仅有96名基民表示将加大债基投资比例,只占

投票总数的2.30%。

数据显示,在前几期的互动调查中,总有六成或七成乃至超过九成的基民表示近期打算投资任何基金,只有一小部分基民表示将买入货币型或是债券型基金,而表示想买入股票型基金的基民更是寥寥无几。在这期调查中,有近四成的基民表示想买入股票型基金则实属近期罕见。

国联证券资深分析师徐欣认为,在目前基金运作的现实状况面前,对所有市场参与者都带来了一个明确的信息,就是选择基金的参与时点是非常关键的。投资股票型基金,离不开对大级别行情的把握和掌控。徐欣表示,在行情持续低迷、基金市场少人问津的时候进行提前布局,中长期来讲应该是胜算较高的。

而在基金品种的选择上,徐欣认为,单纯选择一个类型的基金不能算是分散风险性的

投资,其结果也是不安全的。无法抵挡系统性风险的爆发。建议按照自己的风险承受力,在股票型、混合型、债券型基金上进行综合布局。而在目前的时点,心态十分重要,上帝要其灭亡,必先使其疯狂。所有的一切都需要自我的心态来保证。

华安基金管理有限公司客服部总经理解咏梅认为,投资基金要做好事前准备,要根据每个人自己的风险承受力和资金情况来分析。可以跟你的银行客户经理多交流,打基金公司客服电话,了解公司和产品。然后,根据个人情况,构建组合,不要都投资同一类型产品。一个好的组合,应该高中低风险产品配比好,比如保守客户可以1:3:5,激进客户可以5:2:1。组合构建好后,要每过一段时间进行检视和适当调整。

快报记者 徐婧婧

天天出彩

体彩22选5(08293期)

中奖号码:1 3 6 9 16
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖 29注 23567元

体彩排列3(08293期)

中奖号码:0 9 9
奖级 中奖注数 每注奖金
排列3直选 9704注 1000元
排列3组选3 16732注 320元
排列3组选6 0注 160元

体彩排列5(08293期)

中奖号码:0 9 9 9 2
奖级 中奖注数 每注奖金
排列5直选 14注 100000元

体彩7位数(08168期)

中奖号码:0 5 9 4 2 6 5
奖等 中奖注数 每注奖额
特等奖 0注 0元

快乐扑克2008-10-26

当日中奖注数:1171注
当日中奖金额:58631元

福彩15选5(2008293期)

中奖号码:1 2 6 7 10
奖等 中奖注数 每注奖额
特别奖 0注 0元
一等奖 167注 3072元

福彩双色球(2008126期)

红球号码:4 11 12 14 20 30
蓝球号码:13
奖级 中奖注数 每注奖金
一等奖 4注 6000000元

足彩“4场进球”(08120期)

中奖结果:03111132
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 12注 111975元

足彩“6场半胜负”(08108期)

中奖结果:101111031130
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 0注 0元

福彩3D游戏(2008293期)

中奖号码:9 0 5
奖等 江苏中奖注数 每注奖额
单选 641注 1000元
组选3 0注 320元
组选6 1673注 160元