

# 涨幅过大 非美货币“有点悬”

## 富国天利债券 独揽三项理柏大奖

在2009年3月20日举行的“理柏中国基金奖2009”颁奖典礼上,富国天利增长债券型基金独揽了两年期、三年期、五年期、三项理柏债券基金大奖。这也是本届理柏基金奖中,获奖最多的债券型基金。天相数据显示,截至2008年底,富国天利债券基金最近两年回报率达43.77%,列同类产品榜首。富国天利最近三年及五年回报,也分别高达83.39%、99.24%。资料显示,富国旗下固定收益类产品整体表现优异。银河证券基金研究数据显示,截至2009年3月23日,富国天利债券今年以来上涨了3.24%,列同类产品第4位。与此相比,债券型基金今年以来的平均收益为0.38%,另有42只债券基金出现亏损。 快报记者 施俊

## 伞型理财产品 多种设计攻守兼备

近日,中信证券发行一款名为“聚宝盆”的伞型集合计划产品。该产品是中信证券对伞型结构类产品的首次尝试,也是目前市场上首批发行的券商伞型集合计划之一。业内人士表示,伞型产品无论对于管理者还是投资者都存在优势。而针对2009年机遇与风险并存的投资环境,此时投资伞型产品不失为一种攻守兼备的方法。“聚宝盆”伞型集合计划由三个独立的子计划——“稳健收益”、“积极配置”以及“优选成长”计划组成。三款子计划的风险性及盈利性按顺序由低到高排列,构成一个统一的理财产品体系,以满足投资者不同的投资需求。 据《北京晨报》

## 信用卡竞争 未来比拼增值服务

浦发信用卡中心相关人士近日表示,当前信用卡市场的竞争已由单纯追求发卡量和比拼价格转向比拼增值服务,未来信用卡业务的立足点将体现在服务创新等方面。“未来信用卡产品竞争就是比拼增值服务,包括开发新的增值服务、产品自身功能创新及信用卡中心服务整体提升等。面对更多同质化的信用卡产品,客户也将更理性选择适合自己的产品。只有根据客户的需求不断创新,立足于发展和创新增值服务,才是未来立足市场的根本。”该人士说。近日,“上航·浦发联名信用卡”和“标准白金卡”分获首届信金奖评选的“最佳联名卡奖”和“最创新功能奖”。 快报记者 石贝贝

美元避险需求的减弱,支持了非美货币在近期走出了让人惊叹的反弹行情。在一浪高过一浪的上涨中,非美货币的上攻能量是否在减弱?市场上的理财产品是否因应市场的变化而推陈出新?投资者在近期又该注意些什么?

## 趋势 非美或成“强弩之末”

上周,美联储出手购买3000亿美元长期国债的消息,让美元拉开了下跌序幕——3月18日,美元指数跌幅当天达到2.95%,接下来的3月19日,美元指数再跌1.21%。美国实行量化宽松政策的举措,直接推动了美股的再度强劲上扬,也提高了市场的风险偏好,令美元的避险需求减弱,进而支持非美货币走高。

但是,非美的强势是否可以一直持续呢? 招商银行上海分行外汇分析师赵蔚表示,短线来看,非美货币的强势依然可以延

续一阵。但是从技术层面看,很多非美货币如欧元、澳元等都显示出上涨过猛的情况。“以欧元为例,短短两周之内,大涨1000点。”再加上市场担忧欧美其他国家都效仿美国实行量化宽松政策,“所以包括欧元在内的其他非美货币很可能迎来新一轮跌势,非美货币的短线风险很大。” 赵蔚进一步分析,非美的这种涨势,或许最多只能延续到4月初。届时欧洲央行一旦降息,目前的上涨可能就变成了近阶段的“最后一涨”,因此投资者应谨慎对待目前非美的强势。

## 投资 兑外汇宜逢低吸纳

随着美元的下行和非美货币的强势,赵蔚表示市场上的外汇交易量在近期一直处于上升过程。“一般情况下,只要非美货币涨了,交易量都会放大。”但是这只是针对进行外汇实盘交易的投资者而言,市场的巨幅波动,增加了投资

机会,也因此放大了交易量。

不过赵蔚表示,非美货币中,也并非全部都没有机会。她个人比较看好澳元后期的走势。这主要源于澳元还具有一定的商品货币特性。

赵蔚分析,一旦量化宽松货币政策在其他国家被效仿,在为金融市场提供流动性的同时,在中长期必然造成大量纸币的泛滥,形成强大的通货膨胀压力,进而推动大宗商品特别是资源类产品价格全线上涨,澳元也可能因此而受益。因此,赵蔚认为澳元可能在短期内上摸前期高点0.7266,甚至更加高的0.7500。

对于大众投资者而言,如果要进行相关币种的投资,就要注意把握短线机会和做好风险控制;而对于那些有外汇使用需求的投资者,赵蔚建议如果是要进行移民或者为子女准备出国留学的经费,可以在未来市场回调时逢低吸纳,而且“最好分批兑换所需币种比较合适”。

快报记者 金莘莘

## 上周直逼5万户——

# 基金开户数创出近一年来新高

中登公司昨日最新公布的数据显示,上周基金开户数近5万户,达到49425户,这一数据创下了自2008年3月末以来的新高。

随着近期市场的反复震荡走高,基金开户数在3月份第1周出现小幅回落,再度走高至4万户以上,并于上一交易周逼近5万户,这在一定程度上表明了市场经过调整后,基金入市信心再度提升。此外,上周基金密集发行,可能也是基金开户数创出新高

的原因,值得注意的是,2009年以来,随着封闭式基金折价率持续回升,封基开户数也不断攀升,由年初100多户逐步上升到400多户,再回到700多户,上周大幅增长至1506户,环比增长超过一倍,这一数据也创出了2008年9月末以来封基开户数新高。

分析人士表示,封基开户数创出新高,可能有两方面的原因。一是封基折价率仍在高位,剔除创新型封基,

上周28只传统封基的折价率为25.8%,其中,有10只封基的折价率在30%以上,基金同盛、基金景福、基金普丰和基金金鑫等4只封基折价率在32%以上。

此外,从二级市场上来看,封基近期已经摆脱弱势格局,随着封基年报披露的临近,对具有分红潜质的封基,市场已经开始关注,可能掀起一波封基年度分红行情。

快报记者 吴晓婧

## 嘉实基金推出——

# 国内首个基金投资者信心指数

嘉实基金成立十周年之际,在24日举行的“信心决胜未来——2009嘉实基金中国投资论坛”上宣布推出“嘉实中国基金投资者信心指数”并发布该指数的编制方法,这是目前国内首个基金投资者信心指数。据悉,该指数专家顾问委员会由国内著名经济学家构成,由嘉实公司负责指数具体编制和维护并将于5月份公开发布。

国际通行方法通常是通过建立证券投资者信心指数来帮

助市场参与者更准确地把握证券市场的心理走向。投资者信心指数是反映投资者信心强弱的指标,它将投资者对当前投资形势的评价、投资前景的预期以及投资心理状态的主观感受进行量化和综合。事实证明,投资者信心指数不仅能映射出当前的投资者心态,也是预测投资趋势的先行指标之一。

目前,典型的投资者信心指数有UBS投资者乐观指数、摩根富林明台湾投资人信心指数、和讯网投资者信心指

等。这些信心指数都是以整体的投资者对于各种资产类的信心为对象,目前尚无一只直接反映投资者对于基金这一专属资产类别的信心信息。

嘉实结构投资部总监杨宇表示,嘉实中国基金投资者信心指数将填补这一空白,从而构成市场信息体系的一个新的重要组成部分,帮助投资者更好地把握证券市场特别是基金市场的心理走向,为其决策提供一个新的参考依据。

新华社记者 韩洁 罗沙

## 一季度新发基金募资近500亿

近期随着众多偏股型基金加入到最后募集的行列,使得一季度偏股型基金的募集总额有望超过200亿元,这也创下去年以来偏股基金季度募资额的新高。一季度各类型基金的新募集总额将接近500亿元,这一数据也超过了去年一季度新基金450亿元的首募总额。这也证实今年一季度偏股型新基金发行回暖。

本轮新基金发行从今年2月份开始进入高峰,3月份迎

来了密集结束期。上周共有4只偏股型基金结束募集,其中易方达行业领先基金、兴业有机增长、嘉实量化阿尔法3只基金合计募资额超过90亿元。

今年以来新基金发行再掀高潮,1月份起发行的新基金达40多只,其中大部分为偏股型基金。而截至23日收盘,沪深300指数今年以来上涨34.2%,偏股型基金赚钱效应凸显,重新吸引了投资者的眼球。 快报记者 徐婧婧

## QFII频繁减持社保基金重仓股

尽管QFII、社保基金自去年四季度起先后增加A股开户数,但最新披露的2008年报显示,去年四季度的社保基金与QFII在具体的持股策略上出现相左局面,QFII去年频频减持社保基金重仓股。

中国国贸年报披露,全国社保基金一零九组合增持该股197.98万股,但QFII耶鲁大学却在同期减持该股达417.43万股。国电南瑞也披露,全国社保基金一零九组合去年四季度开始现身该股,持有国电南瑞流

通股430.74万股,为国电南瑞第六大流通股股东,但QFII通用电气资产管理公司—GEAM信托基金中国A股基金却和社保基金唱起了反调,四季度减持国电南瑞50万股。

去年四季度,QFII对社保基金重仓的大冶特钢进行了较大力度的减持,减持该股达180.55万股,社保基金去年四季度为大冶特钢第一大和第四大流通股股东,两社保基金合计持股达1441.33万股。 快报记者 安仲文

## 海富通领先成长基金即将发行

海富通昨日表示,海富通领先成长基金将从3月30日起正式发行。该基金的投资重点将从领先发展的行业中,精选出具有高成长性的上市公司。

据悉,该基金的股票投资范围在65%—95%,属于较高风险、较高收益的投资品种。拟任基金经理陈绍胜表示,整体的投资策略将分为两个层次,第一层次是考察国际与国内经济周期的特点,国内产业结构调整等方面的因素,挑选出一些正在快速增长、并且随着中

国居民可支配收入的提升在未来会超比例获益的行业,尽早发现领先的复苏契机。第二层次在于运用定价指标分析系统,从上市公司的财务数据与交易数据中精选出高成长型的优质上市公司。

成长型股票通常指收益增长速度快、未来发展潜力大的股票,尽管这类公司的市盈率和市净率相对较高,不过成长型公司发展速度快,具有更大的收益增长空间。 快报记者 吴晓婧

## 四只债基年回报率均超过11.5%

由于A股持续调整,债券基金在2008年成为基金市场的主流品种,规模迅速扩大。据不完全统计,2008年全年共有38只债券型基金募集成立,平均募集规模28亿份。而股票型基金全年成立51只,平均募集规模10.6亿份,债券基金俨然超越股票型基金成为2008年基金市场的“当家花旦”。除此之外,2008年新成立的债券基金业绩表现也相当抢眼。

由《证券时报》主办的

“2008年度中国明星基金”评选于3月20日正式揭晓,股票型、平衡型、指数型及封闭式基金的年度奖金空缺,而低风险产品成为本次评选的主角,其中,“2008年度新基金明星奖”中,中海稳健收益基金等债基占据了六个获奖名额中的前四席。据晨星业绩排行榜统计显示,截至2008年12月31日,在本次评选的“2008年度新基金明星奖”中,四只获奖的债券基金的年回报率均超过11.5%。 据《成都晚报》

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				代码 名称 收盘 涨跌% 贴水																																																																																																																																																																																																																																																																													
184701	基金景福	0.841	0.47	-30.18	184692	基金裕隆	0.798	0.12	-28.14	500001	基金金泰	0.706	-0.15	-26.43	184691	基金宏安	1.079	0.00	-23.84	184688	基金开元	0.720	0.27	-17.85	500003	基金兴华	0.886	0.22	-23.26	500008	基金安信	1.217	0.74	-17.61	184705	基金裕泽	0.830	0.24	-12.94	184703	基金金盛	1.157	0.25	-6.64	500002	基金泰和	0.618	1.81	-25.03	150002	大成优选	0.509	0.79	-22.05	500005	基金汉盛	1.278	0.39	-21.49	500006	基金汉盛	1.278	0.39	-21.49	184706	基金天华	0.816	0.99	-6.23	500015	基金汉兴	0.977	0.20	-24.68	500006	基金裕阳	1.182	0.42	-19.30	500009	基金安顺	1.025	0.00	-24.51	150003	建信优势	0.556	0.18	-18.59	500011	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500012	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500013	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500014	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500015	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500016	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500017	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500018	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500019	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500020	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500021	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500022	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500023	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500024	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500025	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500026	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500027	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500028	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500029	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500030	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500031	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500032	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500033	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500034	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500035	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500036	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500037	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500038	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500039	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500040	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500041	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500042	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500043	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500044	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500045	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500046	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500047	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500048	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500049	基金金元	0.720	0.27	-17.85	500050	基金金元	0.720	0.27	-17.85