

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 雄主沉浮

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。灾后重理板块、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	0.50001	博时价值增长	0.8210	100016	大成稳健成长	1.0810	200008	长城品牌优选	0.9742	217005	招商先锋	0.8570	163302	巨田资源	1.6423	485107	工银货币A	1.0034	180009	银华货币基金-B级	0.8740	
040002	华安A股	1.0460	0.50002	博时价值增长	1.0530	100018	大成沪深300	0.7710	150103	银河稳健	0.8949	217008	招商安本	1.1094	233001	巨田资源	1.0027	519087	新世纪优选	0.7637	200003	长城货币	0.8158	
040003	华安配置	0.3890	0.50004	博时价值增长	1.7332	100020	大成沪深300	1.2981	151001	银河稳健	0.8944	217009	招商核心价值	1.3612	373010	上投摩根双息平衡	1.0181	420001	天弘精选	0.7243	150005	银河货币基金-A级	0.7749	
040005	华安红利	2.6254	0.50006	博时价值增长	1.0710	100022	大成沪深300	1.0780	151002	银河收益	1.5780	217020	招商安泰债券基金B类	1.1264	375010	上投摩根中国优势	3.0617	519680	交银增利(A/B类)	1.0041	150015	银河货币基金-B级	0.8414	
040007	华安成长	1.2611	0.50007	博时价值增长	1.2100	100026	大成沪深300	1.2236	151966	银河收益	1.0683	290003	招商先锋	0.7949	377010	上投摩根双息平衡	5.6200	519682	交银增利(C类)	1.0036	240006	华夏现金A-级	0.8552	
040008	华安优选	0.8359	0.50008	博时价值增长	1.0222	100028	大成沪深300	0.9589	141001	银河收益	1.1976	290005	招商核心价值	1.0394	377020	上投摩根中国优势	1.1757	519688	交银增利	1.1229	240007	华夏现金B-级	0.9211	
510180	上证180ETF	0.8595	0.50009	博时价值增长	1.2100	161005	大成沪深300	0.8343	121002	银河收益	0.8606	290004	招商核心价值	1.2275	378010	上投摩根中国优势	2.6936	519690	交银增利	1.8911	162206	银河货币市场	0.8742	
160105	南方双轮驱动	1.0878	0.50106	博时价值增长	0.8980	161005	大成沪深300	0.8949	121003	银河收益	1.0969	310308	盛利精选	1.0096	398001	中海分红成长	0.7673	519692	交银增利	2.3952	519505	华夏货币市场A级	0.8702	
202001	南方稳健成长	1.3354	0.50505	博时价值增长	1.2100	161005	大成沪深300	1.4584	121005	银河收益	1.3508	310318	盛利精选	1.0163	398011	中海分红成长	0.8516	519694	交银增利	1.8046	519506	华夏货币市场B级	0.9348	
202002	南方成长	1.1458	0.50602	博时价值增长	1.2100	161005	大成沪深300	0.9123	121007	银河收益	0.9460	310328	盛利精选	1.0034	398021	中海分红成长	1.2936	530001	建信保本	1.3899	217004	招商现金收益	0.7858	
202003	南方精选	2.3676	0.50603	博时价值增长	1.0730	110001	大成沪深300	1.6250	121008	银河收益	0.8969	310358	盛利精选	0.8518	400001	东方龙基金	0.8600	530003	建信保本	1.1104	290001	招商现金收益	0.7858	
202005	南方精选	1.8467	0.50605	博时价值增长	0.8080	110002	大成沪深300	0.4650	121009	银河收益	1.0151	320001	诺安普利	0.8058	400003	东方龙基金	0.9718	530005	建信保本	0.8243	540001	华夏货币市场	0.7749	
202007	南方精选	1.4640	0.50607	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.8249	121009	银河收益	0.8740	320003	诺安普利	1.0963	400005	东方龙基金	1.1733	540002	华夏货币市场	1.1850	320002	诺安货币市场	0.8326	
202010	南方精选	1.1342	0.50608	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.0920	121009	银河收益	0.8030	320004	诺安普利	1.0510	340001	兴业全球	1.1414	540003	华夏货币市场	1.9870	320001	诺安货币市场	0.7919	
202011	南方精选	1.0878	0.50609	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.8249	121009	银河收益	0.9260	320005	诺安普利	0.9545	340006	兴业全球	3.2264	540004	华夏货币市场	1.6850	2650102	南方基金	0.7919	
202012	南方精选	1.0878	0.50610	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.4584	121005	银河收益	1.9310	161902	万家保本	1.0040	163801	中银中国	1.5734	550001	信诚四季红	0.9057	270004	广发货币市场	0.7305	
202013	南方精选	1.0878	0.50611	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.9400	161902	银河收益	0.9400	161903	万家保本	0.8450	163803	中银中国	1.0302	550002	信诚四季红	0.9678	360003	光大货币市场	0.7529	
202014	南方精选	1.0878	0.50612	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.0680	257020	银河收益	1.0680	519180	万家保本	0.8853	163804	中银中国	0.9369	550003	信诚四季红	1.5531	163303	长信货币	0.6237	
202015	南方精选	1.0878	0.50613	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.2870	257030	银河收益	1.2870	519181	万家保本	0.7977	163805	中银中国	0.9718	550004	信诚四季红	1.0275	310338	收益	0.7391	
202016	南方精选	1.0878	0.50614	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.6200	257040	银河收益	1.6200	519182	万家保本	0.8058	163806	中银中国	0.8243	550005	信诚四季红	1.0275	310338	收益	0.7391	
202017	南方精选	1.0878	0.50615	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.8030	257050	银河收益	0.8030	280001	诺安普利	1.0510	340001	兴业全球	1.1414	540003	华夏货币市场	1.9870	320001	诺安货币市场	0.7919	
202018	南方精选	1.0878	0.50616	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.9260	257060	银河收益	0.9260	280002	诺安普利	0.9545	340006	兴业全球	3.2264	540004	华夏货币市场	1.6850	2650102	南方基金	0.7919	
202019	南方精选	1.0878	0.50617	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.9310	257070	银河收益	1.9310	161902	万家保本	1.0040	163801	中银中国	1.5734	550001	信诚四季红	0.9057	270004	广发货币市场	0.7305	
202020	南方精选	1.0878	0.50618	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	0.9400	257080	银河收益	0.9400	161903	万家保本	0.8450	163803	中银中国	1.0302	550002	信诚四季红	0.9678	360003	光大货币市场	0.7529	
202021	南方精选	1.0878	0.50619	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.0680	257090	银河收益	1.0680	519180	万家保本	0.8853	163804	中银中国	0.9369	550003	信诚四季红	1.5531	163303	长信货币	0.6237	
202022	南方精选	1.0878	0.50620	博时价值增长	1.0222	110003	大成沪深300	1.2870	257100	银河收益	1.2870	519181	万家保本	0.7977	163805	中银中国	0.9718	550004	信诚四季红	1.0275	310338	收益	0.7391	
202023	南方精选	1.0878	0.50																					