

QDII遭重创 3毛钱“洋基金”诞生

截至10月10日,上投摩根亚太优势已跌至0.396元

友邦华泰价值增长今起开放日常申购

友邦华泰管理公司近日发布公告称,旗下友邦华泰价值增长基金将于10月15日起开放日常申购业务,投资者可以前往中行、工行、农行、邮储、招商、交通、华泰证券等网点办理申购。

友邦华泰价值增长基金成立于7月16日。截至10月10日,友邦华泰价值增长净值0.9591元,而同期上证指数涨幅率为-28.02%。

据记者了解,友邦华泰价值增长的基金经理汪晖有着超过14年的投资经验,经历了完整牛熊市,应对市场调整有着较为丰富的经验。在新基金成立之初,他曾经表示,新基金的操作将注重资金的安全性,如果经济出现不明朗的局面,或者市场的估值有所高估,基金将维持最低股票仓位,同时配置低风险债券和现金,持币观望,直到发现有安全边际的投资标的为止。

快报记者 弘文

华宝兴业多策略增长今年业绩股基第一

根据银河证券截至10月10日的最新基金评级报告,华宝兴业多策略增长基金今年以来净值增长率在全部开放式股票型基金中排名第一。华宝兴业多策略增长基金的一年期、两年期和三年期银河评级全部为最高级五星级,成为少数几只“全五星基金”之一。

据了解,今年以来截至10月10日上证指数跌幅高达61.98%,根据银河证券截至10月10日的最新统计,华宝兴业多策略增长基金净值今年以来仅下跌了39.12%,这一表现在全部124只可比开放式股票型基金中排名第一。

银河证券截至10月10日的最新统计显示,多策略增长过去两年的净值增长率达92.10%,在全部开放式股基中排第四。过去三年多策略增长的净值增长率更是高达209.55%,在全部开放式股基中排第五。

辛闻

据来自基金市场最新公布的净值信息显示,截至10月10日,上投摩根亚太优势已跌至0.396元,极不情愿地戴上了“三毛”基金的帽子。此外,最新公布的统计数据还显示,6只率先披露10月10日净值的QDII基金日净值平均下跌4.36%。

在首批“出海”的四只QDII基金陆续步入一周岁生日之际,得到的“生日礼物”却是如此惨烈的暴跌。业内人士普遍分析认为,如果海外市场持续下跌态势,QDII基金整体进入“3毛时代”只是时间问题。

市场表现 净值两周平均跌15%

昨晚披露的最新QDII基金净值让市场为之惊悚,银河证券基金研究中心统计数据显示,截至10月9日,“出身名门”的两只QDII基金——嘉实海外中国股票和上投摩根亚太优势净值已逼近4毛。

也就是说,如果基金在首发期间认购这两只基金的话,目前已经亏损了一半以上。而这距离它们“出海”也不过1年时间。

海外市场的震荡下跌是QDII基金巨亏的“祸首”,而在全球金融危机愈演愈烈的情况下,9月25日至10月9日的这两周内,QDII基金的下跌趋势更为明显,8只QDII的平均累计跌幅达15.32%。

来自机构的统计数据也显示,10月以来海外市场的这一轮暴跌,让QDII持有者的市值又损

失了100多亿元。

4只首批“出海”的QDII基金合计募集资金高达1200亿元。意料之外的全球金融海啸让“洋基金”遭受重创,目前累计净值只剩下500多亿元,一年间,近700亿资金“灰飞烟灭”。

原因分析 都是金融危机惹的祸

十一期间A股休市,海外市场却未“停战”,并且迎来了黑暗的一周。然而在这期间,QDII基金并未及时公布净值情况。这使得节后,也就是10月7日公布的QDII基金净值骤降,其中最惨的一下子就损失了13.16%。

信达证券基金分析师刘明军分析认为,QDII基金净值惨烈下跌主要是受到了全球金融市场动荡的影响。

近期,受全球金融危机影响,美国、欧洲以及亚太市场集体下挫。以10月3日为例,美股三大指数收盘时跌幅创下纪录。当日,亚太市场也是哀鸿遍野。

而节后,这种跌势并未止步。以日本市场为例,10月6日一周内下跌约24%。刘明军指出,在这期间,QDII基金原先设想的“分散风险、配置资产”的美梦彻底破灭。

走势预测 不排除出现短期反弹

刘明军表示,去年QDII集体“出海”时正值全球市场相对高位时期,再加上QDII基金在操作上比较激进,保持了较高的股

票仓位,所以在美国次贷危机爆发后,遭受了前所未有的打击。

“在多数统一救市后,不排除短期反弹的可能。”刘明军昨天预计,即使市场出现反弹也应该是短期的。

他认为,由于全球金融危机还未消除,海外股市仍有继续下挫的可能性,因此,QDII基金的底部尚未到来。

长期而言,刘明军更为看好投资A股市场的基金。

他认为,明年或者后年,市场将出现分化,A股走势会强于欧美股市,因此会吸引更多资金流入国内市场,投资A股的基金环境将好于QDII。

“当然,这一判断还需要宏观经济数据和上市公司业绩的逐步验证。”刘明军说。

投资策略 控制仓位反弹适当减仓

基于海外股市尚未企稳的判断,刘明军昨天建议,如果未来出现反弹,持有QDII比较多的基民可考虑适当减仓,震荡市下控制仓位极为重要。

对于想要借低位购入QDII的投资者,刘明军提醒,切勿盲目抄底,“抄底不是看跌到哪里,而是看会不会涨。”

他同时表示,投资QDII基金最重要的是要看清楚它投资的市场和领域。

目前来看,投资各个地域市场的都不是很乐观。长期来看,他更看好美国市场,尤其值得一提的是“中国概念”。 据《法制晚报》

新基面市

国内首只创新债基金今起发行

国内首只创新债券型基金——富国天丰强化收益将于10月15日公开募集,场内场外同时募集,份额上限为20亿份,启动末日比例配售。投资者既可至富国基金直销中心、建行、工行、农行、中行、邮储等各大银行、券商渠道购买,场外募集份额15亿份;亦可通过券商在深交所的网上交易系统购买,场内募集份额5亿份。

与传统债券型基金不同,富国天丰基金将在合同生效后3年内封闭运作,并在深交所上市交易,基金合同生效满3年后转为上市开放式基金

(LOF)。封闭设计令富国天丰无需因流动性压力而牺牲收益。富国天丰基金可以在封闭期内,将较大比例的资产配置于高等级高收益率的债券品种;亦可适度参与回购提高收益。美国市场近3年和5年的数据显示,封闭式债券型基金的收益率比开放式债券基金高出50%以上。公告信息显示,富国天丰拟任基金经理饶刚,兼任富国天利债券基金的基金经理;拟任基金经理钟智伦,兼任富国天时货币市场基金的基金经理,均具有丰富的债券市场投资管理经验。

快报记者 张亦文 徐婧婧

中海蓝筹灵活配置今起发行

中海基金今年以来发行的第二只基金——中海蓝筹灵活配置混合型基金于今日起集中募集。据悉,该基金将30%-80%的资产配置于股票,20%-70%的资产配置于债券等资产,灵活的资产配置使得该基金能够进可攻、退可守,有效规避市场系统风险。投资者可通过农行、工行、建行、交通、国联证券等代销机构及中海基金直销中心认购该基金。

公告显示,中海蓝筹灵活配置基金股票投资部分将采用“核心——卫星”配置策略。其“核心”部分重点投资

于沪深300指数中的优质大盘蓝筹上市公司,且该类资产不低于股票资产的80%,对整个投资组合起到“保驾护航”的作用;另外,通过适当配置具有核心优势和成长性强的中小企业,使该基金的投资范围更加广阔,投资更加主动、积极、灵活。业内人士表示,沪深300指数覆盖了沪深两市大部分流通市值,是反映市场整体走势的“晴雨表”,其成份股和备选成份股集中了大量绩优蓝筹股,能够较好地挖掘大盘蓝筹股的投资价值。

快报记者 施俊

选股策略

PEG模型精选快速增长型公司

10月8日起在全国发行的天弘永定基金主要通过PEG模型精选出具有比较优势的上市公司股票,所谓的PEG模型,即以价值成长比率(PEG)为主要参考指标,对股票的市盈率和成长性进行两方面的综合评估,以精选出在“成长性”和“内在价值”上占据优势的股票。

业内人士认为,PEG选股策略在弱市或转折行情下更有效,非常适合当前A股市场,有益于基金投资收益的提升。从投资大师彼得林奇管理的基金收益情况来看,其

13年间的年平均复利报酬率高达29%,投资绩效名列第一,而PEG的精选个股策略更是其制胜的关键,例如,在市场并不看好的行业中彼得林奇就曾利用PEG策略精选出了快速增长的公司。资料显示,在美国非快速增长型行业中,出现了为数不少的“快速增长型公司”。比如酒店行业的年增长率仅仅只有2%,但通过占有行业内大部分的市场份额,马里奥特酒店的年增长率却连续10年年均达到20%,而这些公司当初都不被一般投资者所看好。 经观

基金重仓股调查

大幅增持 高速公路率先筑底

股指的步步下探并未对基金的操作策略产生任何影响,记者对7月至9月的机构资金流动跟踪后发现,在这三个月中,基金对防守行业的高速公路板块“惜售——买入”策略极为明显,防御策略主导的基金依旧在坚持着自己的节奏。

备受基金青睐的赣粤高速、宁沪高速、山东高速、现代投资、深高速、粤高速、皖通高速、楚天高速、福建高速等9只高速公路股最近表现上佳。据Wind数据显示,自7月1日以来,这9只股票累计平均跌幅仅有1.93%;近20个交易日,这9只重仓股开始放量上涨,平均累计

涨幅约10%,而深高速和赣粤高速涨幅更是高达22%左右,宁沪高速和山东高速分别也上涨将近15%。如此表现不仅仅是抗跌,也跑赢了同期大盘。 大智慧 Topview 数据显示,二季度,基金净卖出高速公路股票仅为1亿元左右;9月初印花税单边征收之前,基金持续买入高速公路金额为6.12亿元,仅赣粤高速的净买入金额就高达1.3亿元,约折合高达1400多万股,而宁沪高速、皖通高速和楚天高速也是基金重仓买入的品种。

另外,中报显示,山东高速成为今年二季度社保资金为数

不多的增持品种,截至6月30日,公司前十大流通股股东中全国社保基金106、102、103和108组合共占据四席。

另从基金公司来看,拥有大量现金储备的博时基金旗下多只基金在三季度增持交通运输股,博时主题、博时行业精选、博时第三产业、博时新兴成长等明星基金都在增持高速公路股。此外,华夏、光大宝德信、长城等基金公司对上述品种也有染指。

专家分析,次贷危机引发全球经济增长,国内外经济增长下滑几成定局,港口、海运和航空增速明显回落,而公路和铁路影响相对较小。 每经

封闭式基金昨行情					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水					代码 名称 收盘 涨跌幅 贴水																																																																																																																							
代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	500015	基金汉兴	0.769	-2.29	-32.72	184698	基金天元	0.718	-1.65	-29.73	500005	基金汉盛	1.000	-1.48	-27.10	500003	基金安信	0.960	-1.54	-24.17	184706	基金天华	0.663	-2.50	-12.01	500008	基金普丰	0.634	-1.86	-33.97	184692	基金丰和	0.455	-2.37	-29.23	500009	基金安顺	0.814	-1.58	-24.00	184705	基金裕泽	0.718	-0.97	-11.43	500038	基金通乾	0.700	-2.78	-33.08	500018	基金兴和	0.624	-2.66	-28.52	184728	基金鸿阳	0.452	-1.74	-26.68	184688	基金开元	0.580	-2.53	-22.82	184703	基金金盛	0.839	-1.07	-10.52	184691	基金景宏	0.798	-2.57	-33.04	500006	基金银丰	0.557	-2.11	-28.50	500002	基金裕阳	0.925	-1.71	-26.29	150002	大成优选	0.421	-2.78	-18.25	500025	基金金鼎	1.146	0.00	4.24	184699	基金景宏	0.798	-2.57	-33.04	500011	基金金泰	0.499	-1.00	-27.53	184722	基金久嘉	0.500	-1.97	-25.79	500008	基金兴华	0.791	-1.25	-17.69	184713	基金科翔	1.600	0.00	8.57	184699	基金同盛	0.498	-2.55	-32.88	500011	基金金泰	0.577	-5.57	-27.32	500003	基金泰和	0.558	-7.16	-15.38	150001	瑞福进取	0.550	-4.35	84.56

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	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	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	基金代码	基金名称	单位净值									
040001	华夏创新	0.5400	050001	博时价值增长	0.5320	210001	招商安泰	0.4377	210002	招商安泰	0.4377	210003	招商安泰	0.4377	210004	招商安泰	0.4377	210005	招商安泰	0.4377	210006	招商安泰	0.4377	210007	招商安泰	0.4377			
040002	华夏创新	0.5400	050002	博时价值增长	0.5320	210008	招商安泰	0.4377	210009	招商安泰	0.4377	210010	招商安泰	0.4377	210011	招商安泰	0.4377	210012	招商安泰	0.4377	210013	招商安泰	0.4377	210014	招商安泰	0.4377	210015	招商安泰	0.4377
040003	华夏创新	0.5400	050003	博时价值增长	0.5320	210016	招商安泰	0.4377	210017	招商安泰	0.4377	210018	招商安泰	0.4377	210019	招商安泰	0.4377	210020	招商安泰	0.4377	210021	招商安泰	0.4377	210022	招商安泰	0.4377	210023	招商安泰	0.4377
040004	华夏创新	0.5400	050004	博时价值增长	0.5320	210024	招商安泰	0.4377	210025	招商安泰	0.4377	210026	招商安泰	0.4377	210027	招商安泰	0.4377	210028	招商安泰	0.4377	210029	招商安泰	0.4377	210030	招商安泰	0.4377	210031	招商安泰	0.4377
040005	华夏创新	0.5400	050005	博时价值增长	0.5320	210032	招商安泰	0.4377	210033	招商安泰	0.4377	210034	招商安泰	0.4377	210035	招商安泰	0.4377	210036	招商安泰	0.4377	210037	招商安泰	0.4377	210038	招商安泰	0.4377	210039	招商安泰	0.4377
040006	华夏创新	0.5400	050006	博时价值增长	0.5320	210040	招商安泰	0.4377	210041	招商安泰	0.4377	210042	招商安泰	0.4377	210043	招商安泰	0.4377	210044	招商安泰	0.4377	210045	招商安泰	0.4377	210046	招商安泰	0.4377	210047	招商安泰	0.4377
040007	华夏创新	0.5400	050007	博时价值增长	0.5320	210048	招商安泰	0.4377	210049	招商安泰	0.4377	210050	招商安泰	0.4377	210051	招商安泰	0.4377	210052	招商安泰	0.4377	210053	招商安泰	0.4377	210054	招商安泰	0.4377	210055	招商安泰	0.4377
040008	华夏创新	0.5400	050008	博时价值增长	0.5320	210056	招商安泰	0.4377	210057	招商安泰	0.4377	210058	招商安泰	0.4377	210059	招商安泰	0.4377	210060	招商安泰	0.4377	210061	招商安泰	0.4377	210062	招商安泰	0.4377	210063	招商安泰	0.4377
040009	华夏创新	0.5400	050009	博时价值增长	0.5320	210064	招商安泰	0.4377	210065	招商安泰	0.4377	210066	招商安泰	0.4377	210067	招商安泰	0.4377	210068	招商安泰	0.4377	210069	招商安泰	0.4377	210070	招商安泰	0.4377	210071	招商安泰	0.4377
040010	华夏创新	0.5400	050010	博时价值增长	0.5320	210072	招商安泰	0.4377	210073	招商安泰	0.4377	210074	招商安泰	0.4377	210075	招商安泰	0.4377	210076	招商安泰	0.4377	210077	招商安泰	0.4377	210078	招商安泰	0.4377			
510180	上证180ETF	4.5390	050106	博时上证180ETF	4.5390	210080	招商安泰	0.4377	210081	招商安泰	0.4377	210082	招商安泰	0.4377	210083	招商安泰	0.4377	210084	招商安泰	0.4377	210085	招商安泰	0.4377	210086	招商安泰	0.4377			
000041	南方避险	0.8500	050400	博时避险	0.8500	210088	招商安泰	0.4377	210089	招商安泰	0.4377	210090	招商安泰	0.4377	210091	招商安泰	0.4377	210092	招商安泰	0.4377	210093	招商安泰	0.4377	210094	招商安泰	0.4377			
160106	南方避险	0.8500	050401	博时避险	0.8500	210096	招商安泰	0.4377	210097	招商安泰	0.4377	210098	招商安泰	0.4377	210099	招商安泰	0.4377	210100	招商安泰	0.4377	210101	招商安泰	0.4377	210102	招商安泰	0.4377			
202001	南方避险	0.8500	050402	博时避险	0.8500	210104	招商安泰	0.4377	210105	招商安泰	0.4377	210106	招商安泰	0.4377	210107	招商安泰	0.4377	210108	招商安泰	0.4377	210109	招商安泰	0.4377	210110	招商安泰	0.4377			
202002	南方避险	0.8500	050403	博时避险	0.8500	210112	招商安泰	0.4377	210113	招商安泰	0.4377	210114	招商安泰	0.4377	210115	招商安泰	0.4377	210116	招商安泰	0.4377	210117	招商安泰	0.4377	210118	招商安泰	0.4377			
202003	南方避险	0.8500	050404	博时避险	0.8500	210120	招商安泰	0.4377	210121	招商安泰	0.4377	210122	招商安泰	0.4377	210123	招商安泰	0.4377	210124	招商安泰	0.4377	210125	招商安泰	0.4377	210126	招商安泰	0.4377			
202004	南方避险	0.8500	050405	博时避险	0.8500	210128	招商安泰	0.4377	210129	招商安泰	0.4377	210130	招商安泰	0.4377	210131	招商安泰	0.4377	210132	招商安泰	0.4377	210133	招商安泰	0.4377	210134	招商安泰	0.4377			
202005	南方避险	0.8500	050406	博时避险	0.8500	210136	招商安泰	0.4377	210137	招商安泰	0.4377	210138	招商安泰	0.4377	210139	招商安泰	0.4377	210140	招商安泰	0.4377	210141	招商安泰	0.4377	210142	招商安泰	0.4377			
202006	南方避险	0.8500	050407	博时避险	0.8500	210144	招商安泰	0.4377	210145	招商安泰	0.4377	210146	招商安泰	0.4377	210147	招商安泰	0.4377	210148											