

QDII基金首季净申购 多数加仓

昨日,9只QDII基金2009年一季度全部披露完毕。从季报中不难看出,一季度,多数QDII基金不同程度地提高了仓位,不过,也有一些基金实施了轻微的减仓行为。虽然一季度海外市场表现要远逊于A股,但出乎意料的是,QDII基金整体净申购了3.1亿份。而对于全球市场未来的投资机会,多数QDII基金经理则谨慎乐观。

多数加仓

根据一季报,5只QDII基金有股票加仓举动,另外4只则稍微降低了股票仓位。其中,交银环球精选基金更是大幅加仓,相较于去年四季报增仓63.96个百分点。除交银环球精选基金外,南方全球精选配置基金加仓也较为明显,较去年四季报增仓15.7个百分点。工银全球股票、华夏

全球精选、华宝海外中国成长分别增仓9.36、5.53、8.33个百分点。

嘉实海外中国股票、上投亚太优势、银华全球核心优选和海富通中国海外这4只基金一季度则降低了仓位。其中,海富通中国海外基金降仓2.05个百分点,另3只QDII降幅均不超过1.5个百分点。

净申购

尽管3月份海外股市终于迎来了一波大反弹,但却掩盖不了一季度市场的整体萎靡。虽然如此,一季度QDII基金依然净申购了3.1亿份。

一季报显示,9只QDII基金一季度总份额为1096.14亿份,净申购3.1亿份。其中,5只QDII净申购7.05亿份,另外4只净赎回3.95亿份。具体到单只基金来看,嘉实海外净申购份额最多,达到4.26

亿份。上投亚太、工银全球、华宝海外和海富通海外也有不同程度的净申购。

华夏全球、南方全球、银华全球和交银环球这几只基金遭遇了小幅净赎回。其中,南方全球基金净赎回2.67亿份,其它几只QDII净赎回份额均未超过1亿份。

谨慎看后市

一季报显示,基金经理对于海外市场的研判比较一致,基本都持有相对谨慎的态度。

海富通中国海外基金表示,海外中国股票的估值依然处于历史平均水平之下,对于2009年二季度,将保持谨慎乐观的态度。经济的复苏可能会有反复,投资者的心理也会有波动,所以股市会在波动中前行,但股市的波动率会逐渐降低。

环球金融市场在二季

度将继续出现熊市反弹。充裕流动性支持中期复苏这一共识的形成,将推动高风险资产的价格。熊市反弹,属于中短期现象,投资人在捕捉市场时机上把握得宜,会是一个抄底获利的机会;把握不好,会是一个陷阱。银华全球核心优选如此认为。

而交银环球精选的观点则相对谨慎,并表示,虽然股票市场从很多角度均体现出投资价值,但预计全球经济的持续复苏依然有点遥远。需要等待对银行业有更加明确的判断,短期内需聚焦于美国政府对银行重组的进程,并期望看到银行未来做更多的不良资产核销,然而市场则关注这种背景下经济复苏的情况,当前尚不确定什么时候企业盈利会走出谷底。

本报记者 徐婧婧

基金业管理规模差距缩小

各家基金公司的“家底”随着基金1季报的披露得以曝光。在股市大幅反弹以及份额基本稳定的情况下,偏股基金资产规模大幅走高。但由于货币型和债券型基金遭遇了较大规模净赎回,1季度基金资产同比仅小幅回升1.87%,达到19743.1亿元。从各基金公司资产管理规模来看,基金业的贫富差距较之前有所缩小。

天相统计数据显示,2008年4季度末,资产管理规模最大的

基金公司与最小的基金公司间相差194.4倍,而2009年1季度,上述数据已经下降至147.9倍。

2008年4季度,规模超过500亿元的一线基金公司资产规模总值为10356.77亿元,占整个基金行业资产规模比例为53.4%,而2009年1季度上述基金公司资产规模总值下降为10240.30亿元,占比达51.9%,由此可见,基金资产集中度在1季度出现了下降。

本报记者 吴晓晴

建信收益债基两日认购超10亿

据记者了解,建信基金旗下的第二只债券型基金建信收益增强4月21日起开始募集。截至4月22日,该基金仅募集两天,其认购量就已超过了10亿,呈现出明显的热销势头。

记者在一些银行网点看到,不少投资者向银行客户经理咨询建信收益增强基金并办理了认购手续。某网点客户经理王先生告诉记者:“目前的市场环境仍然存在较多的不确定性因素,因此不少投资者倾向于兼

顾安全性和收益性的理财产品。而建信收益增强投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%,投资于股票等权益类品种的比例为基金资产的0-20%。这样的产品设计使得该基金不仅在震荡的市场环境下能够获得比较稳定的投资回报,而且在市场形势明朗时也有望把握股票市场的投资机会,因此受到了投资者较多的关注。”

本报记者 王文清

买基金时先测试风险承受能力

在首次购买基金时您需先测试一下自己的风险承受能力,目前市场上各大基金公司都有自己开发的一套风险测试工具。以广发基金为例,其风险测评综合涵盖了投资目的、投资期限、投资经验、财务状况、短期风险承受能力和长期风险承受能力六大影响投资者投资决策的因素,并将投资者风险承受能力由高到低可以划分为进取型、稳健型、保守型等五个类型。目前,广发基金网上交易还发起了“快

乐投资之旅123”活动。知道了自己的风险承受能力后,还需要了解各种投资产品的风险大小,并选择适合自己的投资产品。在这方面,按照晨星基金分类法风险划分,依次为高风险类型(指股票型基金)、偏高风险类型(指积极配置型基金)、中等风险类型(指保守配置型基金)、偏低风险(指普通债券基金)和低风险(指短债和货币基金)。

本报记者 施俊

华夏基金获慈善榜卓越贡献奖

日前,在北京钓鱼台国宾馆举行的2008中国金融企业慈善榜颁奖典礼上,华夏基金管理有限公司荣获“2008金融行业卓越贡献奖”,此次评奖由中国社会工作协会和金融界主办。中国社会工作协会是国家民政部直属主管的全国性专业社会团体,是中国唯一代表从事社会工作的单位和社会工作专业人员的权威组织。“卓越贡献奖”是此次慈善榜中最重要的奖项,用以表彰在2008年中对中国慈善事业做出卓越贡献的金融企

业,在15个获奖企业中,华夏基金是两家荣获此项大奖的基金公司之一。华夏基金长期致力于社会公益事业。2008年,我国发生了南方雪灾和汶川大地震这样的自然灾害,华夏基金及其员工积极向受灾群众捐款捐物。2008年北京奥运会期间,华夏基金是基金行业唯一一家奥运志愿者服务单位,并获“北京奥运会、残奥会志愿者工作优秀组织单位”奖。

本报记者 王海燕

去年下半年,债券类理财产品收益远超过定期存款 股市大幅震荡 今年如何“掘金”债市

刚涨了几天的股市昨天又大幅下跌,在震荡行情中,投资者究竟如何才能寻找到安全稳健的投资机会?“在目前的市场环境中,债券类理财产品应该是稳健投资者的首选。”据华泰证券投资专家介绍,4月1日至30日华泰证券的第七只集合资产管理计划华泰紫金优债精选产品正在发行,帮助投资者在震荡行情中进行资产保值增值。

去年下半年债市“牛”气冲天

据华泰紫金优债精选产品投资主办向晖介绍,去年由于股市单边下跌趋势,最大跌幅达70%,因此债券市场迎来了一波大牛市,特别是从去年下半年起,债券市场一路上涨。去年国债指数收益达到了9%,长期债券收益更是达到了15%左右。“债券收益从去年下半年起比往年更高,很多债券类的理财产品的年化收益率都达到了6%-7%,远远超过了银行定期存款。”

而对于今年的股市行情,向晖认为,肯定不会是单边

市,行情肯定还会反复,而在这种震荡行情中,债券市场还是有投资机会,因此,对于风险承受能力较差的投资者来说,可以投资债券型理财产品,激进型投资者,也可以买点债券型理财产品进行资产配置。

债券型理财产品应该如何挑选

据了解,目前债券型理财产品有很多种,比如国债、债券型基金、华泰证券此次发售的债券型集合理财产品等。那么对于投资者来说应该如何挑选呢?

“券商推出的债券型集合理财产品,跟债券型基金,主要有两点不一样。”据向晖介绍,首先现在很多公司债都在网下发行,不那么容易买到,而一些券商比如华泰是可以承销公司债的,因此他们可以承销公司债,因此他们公司债可能更方便一点。另外,券商理财产品基本没有仓位限制,一旦遇到系统性风险,可以迅速降低仓位。

另外针对目前的震荡行情,向晖建议,可以购买那些

有20%仓位可以投资权益类产品的债券理财产品,一旦碰上股市有行情,还可以获得较高收益。“如果看一下去年债券理财产品的收益,不难发现,排在前面的全是股债结合的理财产品,而纯债理财产品往往排在后面。”

让专家帮你捕捉债市赚钱机会

据了解,目前正在发行的华泰紫金优债精选产品主要投资于公司债券,同时能够积极把握市场上的低风险套利机会。它每月开放具有良好的流动性,在每个开放期初还将上期已实现投资收益的30%以上分配给投资者,为投资者实现“月悦分享,落袋为安”。

华泰证券投资专家称,在积极财政政策的推动下,2009年中国的债券市场面临较好的发展环境。市场将有更多的债券品种上市交易,在去年底中国石油、中国石化和大秦铁路等超过600亿公司债获批的基础上,债券的发行规模及发行速度都将大大提升。

债券型理财产品正是利用了债券市场这一难得的发展机遇,通过投资多种债券组合并进行主动的长期管理,使投资者实现较低风险下的更多收益。当股市转暖时,债券型理财产品还可以利用一定比例的资产投资于股票,从而分享到股市上涨所带来的成果。

据了解,华泰证券有着丰富的债券产品投资经验和多只业绩优秀的债券型产品。截至2009年3月30日,华泰证券的首只债券型理财产品华泰紫金1号累计收益率净值累计增长率为75.8%,居券商债券理财产品之首;而去年下半年发行的第二只债券型理财产品——华泰紫金鼎全型集合资产管理计划之步步为盈子计划运作期间净值稳步增长,仅两个多月产品净值最高达1.0196元。

投资者可在华泰证券全国各营业网点及中国银行、联合证券、信泰证券、交通银行等代销渠道购买华泰紫金优债精选产品。

本报记者 王海燕

封闭式基金昨行情					开放式基金昨净值					
代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	单位净值	代码	名称	单位净值
184693	基金普丰	0.775	-1.40	-33.81	100016	基金名称	1.00016	100016	基金名称	1.00016
184701	基金景福	0.860	-1.72	-33.81	100017	基金名称	1.00017	100017	基金名称	1.00017
184699	基金同盛	0.625	-1.58	-33.21	100018	基金名称	1.00018	100018	基金名称	1.00018
500015	基金汉兴	0.794	-1.37	-32.89	100019	基金名称	1.00019	100019	基金名称	1.00019
184728	基金鸿阳	0.526	-1.69	-32.78	100020	基金名称	1.00020	100020	基金名称	1.00020
184698	基金天元	0.872	-1.70	-32.70	100021	基金名称	1.00021	100021	基金名称	1.00021
500038	基金通乾	0.881	-1.35	-32.65	100022	基金名称	1.00022	100022	基金名称	1.00022
500011	基金金鑫	0.631	-1.10	-32.63	100023	基金名称	1.00023	100023	基金名称	1.00023
184689	基金普惠	0.955	-1.96	-32.50	100024	基金名称	1.00024	100024	基金名称	1.00024
184692	基金裕隆	0.812	-1.46	-31.91	100025	基金名称	1.00025	100025	基金名称	1.00025
500018	基金兴和	0.754	-1.44	-31.83	100026	基金名称	1.00026	100026	基金名称	1.00026
500005	基金汉盛	0.978	-1.22	-31.54	100027	基金名称	1.00027	100027	基金名称	1.00027
184722	基金久鑫	0.570	-1.90	-31.38	100028	基金名称	1.00028	100028	基金名称	1.00028
184721	基金丰和	0.568	-1.74	-30.93	100029	基金名称	1.00029	100029	基金名称	1.00029
184690	基金同益	0.815	-1.69	-30.27	100030	基金名称	1.00030	100030	基金名称	1.00030
500058	基金银丰	0.733	-0.55	-28.77	100031	基金名称	1.00031	100031	基金名称	1.00031
500056	基金科瑞	0.856	-1.50	-28.25	100032	基金名称	1.00032	100032	基金名称	1.00032
500001	基金金泰	0.743	-0.67	-27.94	100033	基金名称	1.00033	100033	基金名称	1.00033
500006	基金裕阳	0.994	-0.41	-27.36	100034	基金名称	1.00034	100034	基金名称	1.00034
500009	基金安顺	1.061	-1.31	-27.03	100035	基金名称	1.00035	100035	基金名称	1.00035
500003	基金安信	1.009	-0.79	-24.18	100036	基金名称	1.00036	100036	基金名称	1.00036
184691	基金宏泰	1.148	0.70	-24.09	100037	基金名称	1.00037	100037	基金名称	1.00037
500008	基金兴华	0.930	0.64	-24.03	100038	基金名称	1.00038	100038	基金名称	1.00038
500002	基金泰和	0.688	-2.00	-22.25	100039	基金名称	1.00039	100039	基金名称	1.00039
150002	大成优选	0.534	-1.84	-21.82	100040	基金名称	1.00040	100040	基金名称	1.00040
150003	建信优势	0.600	-2.60	-18.37	100041	基金名称	1.00041	100041	基金名称	1.00041
184688	基金开元	0.772	-1.03	-16.11	100042	基金名称	1.00042	100042	基金名称	1.00042
184705	基金裕泽	0.892	-0.12	-12.79	100043	基金名称	1.00043	100043	基金名称	1.00043
184703	基金金盛	1.251	-0.88	-6.58	100044	基金名称	1.00044	100044	基金名称	1.00044
184706	基金天华	0.888	-1.12	-6.30	100045	基金名称	1.00045	100045	基金名称	1.00045
150001	瑞福进取	0.478	-1.65	11.68	100046	基金名称	1.00046	100046	基金名称	1.00046