

第一名海富通海外精选大幅领先第二名交银环球精选17个百分点

QDII基金年度总冠军或提前出炉

沉寂17个月, QDII近期再次开闸。两家尚未在海外试水的基金公司易方达和招商基金, 分获10亿和5亿美元QDII额度。据了解, 进入10月以后, 获得QDII资格的基金公司增至30家, 至此新一轮“海外兵团”的出海竞赛又将拉开了。

2009年基金QDII业绩严重分化。截至11月17日, 基金公司管理的9只QDII产品, 今年以来最好和最差的业绩相差56个百分点。投资收益率最高的是海富通海外精选基金, 高达90%, 不仅高于国内股票型基金投资收益率的平均水平, 且远远高于同期国内上证指数的涨幅; 收益率最低的是银华全球核心优选基金, 今年以来只有34.56%。根据Wind资讯统计, 从2008年11月14日至2009年11月13日, 一年间海富通海外精选基金的净值增长率已经超过了110%。

QDII第二名交银环球精选, 今年以来获得73%的收益率, 与海富通海外精选相差17个百分点。若不出意外, 海富通海外精选将以约90%的收益率摘得2009年QDII收益率冠军。

QDII业绩分化巨大

基金管理的QDII产品并不多, 包括华安国际在内, 一共发行了10只产品, 目前, 华安国际已暂停管理, 其他9只表现各异。和2008年相比, 这些QDII最大的差别是, 今年全部获得正收益, 平均收益率为56%, 和内地的股票型基金同期业绩相比, 低16个百分点。

尽管9只QDII投资区域各异, 包括亚太地区、全球和中国海外概念的股票, 但实际投资大部分集中在中国香港地区, 产生业绩差距的原因, 主要是对市场未来趋势判断的分歧。

业绩位于前三名的海富通海外精选、交银环球精选和

工银瑞信全球配置在今年三个季度基本上都保持较高的仓位, 如交银环球精选的仓位, 在二、三季度基本上达到90%。

位于末尾的两只基金, 银华核心精选和南方全球精选2009年一直保持低仓位, 今年前三季度的仓位不超过35%。

这9只基金的业绩排名依次是, 海富通海外精选、交银环球精选、工银瑞信全球配置、嘉实海外中国股票、上投摩根亚太优势、华夏全球精选、华宝兴业中国成长、南方全球精选、银华全球核心优选。

尽管今年QDII业绩有所回升, 但大部分基金依然处在成立以来的亏损状态。复权单位净值超过1元的仅有3只, 分别是海富通海外精选、交银环球精选和嘉实海外中国成长基金, 它们均在2008年发行, 在发行当年控制了建仓速度, 因此, 2009年恢复较快。

2008年前发行QDII, 离单位面值1元都还有些距离, 尤其是在2007年9、10月发行的基金, 距离更远。其中离得最远的是上投摩根亚太优势, 截至11月18日, 单位净值为0.61元。

海富通海外选股秘籍

2008年全球金融危机打击了所有出海的QDII, 在此巨浪中诞生的海富通海外精选也未能幸免。但在2009年浪声渐平之际, 海富通海外精选抓住了上冲的机会。

其产品设计是今年夺冠的一个重要因素。这只基金的主要投资对象是以在中国香港、美国等海外证券交易所上市的具有“中国概念”的上市公司。2009年, 中国企业利润从二季度开始明显回升, 不仅在国内股票市场有所反应, 在海外市场也开始日益走强。

同时, 趋势判断较准, 也是海富通海外精选胜出的重要原因。

在2008年年报中, 该基金对下一年的判断是“经历了2008年股市大幅单向下跌, 2009年再现大幅单边走势的概率很低, 对于2009年的股市判断, 我们保持谨慎乐观的态度。海外中国股票的估值依然处于历史平均水平之下。”

相对乐观的判断, 使其在2008年底很多QDII仓位依然保持在30%左右时, 就已将仓位从40%提高至70%, 且此后在2009年一直保持在这个水平之上, 最高时, 高达82%。

行业配置上, 该基金重点配置了金融行业, 这是其业绩几乎能和A股市场业绩优良基金媲美的又一个重要原因。在个股选择上, 海富通海外精选重点持有中国银行, 从一季度到三季度, 中国银行始终保持第一大重仓股的地位。中国银行在香港年初的每股价格只有2.1港元, 截至11月18日, 涨至4.8港元, 涨幅高达128%。此外, 海富通海外精选还持有大量的工商银行、交通银行和中国神华, 这些股票今年以来均有不错的市场表现。

记者了解到, 由于今年以来QDII整体骄人的业绩, 促使很大一部分普通投资者对QDII跃跃欲试, 只是“百花齐放挑花眼”, 不知买新还是选旧。对此, 专业人士提醒, 老QDII基金更具投资优势。一方面, 新发QDII需要一段时间建仓, 有可能错过复苏行情的最好时期; 另一方面, 2008年的金融危机使得老QDII在海外市场上具备了丰富的“作战”经验, 其管理团队对市场的判断和投资策略会更为成熟和完善。专家强调, 业绩突出者可为投资者重点参考的对象。

垫底基金经理判断失误

与海富通海外精选基金相比, 还有一些QDII在金融危机

中呛水的阴影仍没散去。银华全球核心和南方全球精选在2009年前三季度均保持着股票低仓位, 大量资金投向ETF基金, 导致其业绩排名靠后。

南方全球精选是证监会批准的第一只混合型QDII, 刚发行就迎面扑来全球金融风暴, 在风暴雨前其投资显得非常拘谨。2007年以来, 这只基金大部分时期股票仓位不超过30%, 且投资区域大部分在中国香港。

与海富通海外精选同期成立的银华全球核心, 在2009年QDII基金的排名上却为倒数第一, 其业绩落后的原因主要是判断错误, 坚持低仓位。

今年前三个季度, 大部分基金仓位已上调至60%以上, 银华全球核心的股票仓位依然保持30%。2009年初, 该基金的管理团队判断悲观。在2008年年报中, 判断“香港环境将于2009年逐步恶化, 弱势将由金融业扩散至贸易、运输物流、以及其他行业包括零售及房地产。除周期性下滑外, 香港还需要承受结构调整的重担。”这样的判断反映在股票配置上比较保守, 持续保持低仓位。

表面上看, 上述两只基金在股票上低仓位, 但实际上, 它们投资在股票的资金并不能这样计算, 这是因为, 这两只基金持有大量的海外ETF基金, 这些ETF基金也有资产投资股票市场, 因此, 二者实际投资股票市场的力度远远大于其股票仓位。

这两只基金业绩落后的另一个重要原因, 是基金经理“偷懒”。一只主动性基金筹集的资金, 理论上应更多投向股票市场, 为投资者赚取更多的收益, 但现在却偷梁换柱, 将大部分资金购买ETF基金, 相当于将投资者的钱再交给另外一只被动基金管理。

据《投资者报》

三招防止银行卡被“克隆”

临近年末, 市场迎来消费高峰, 而此时往往也是银行卡犯罪的高发时段, “卡在, 钱没了”成为十几亿银行卡持有者和使用者不得不提防的危机。

中信银行提醒持卡人, 防范银行卡被复制, 首先要注意保护账户信息和密码, 在持卡人使用ATM机存取款时, 要注意ATM机周围是否有多余装置, 留意插卡口是否有改装的痕迹, 若发现ATM机有被人为改造的嫌疑或者旁边有陌生人形迹可疑要立即停止使用。当看到ATM机外部张贴的要求

持卡人提供密码和账户信息的“ATM故障”或“ATM升级”等“紧急通知”时更不可轻信, 银行发出的通知一般只会通过ATM电子显示屏传达给持卡人; 其次, 在ATM机使用过程中若遇吞卡、现金提取失败等故障时, 不要轻易离开, 可在原地拨打ATM屏幕上显示的服务电话或直接拨打客户服务热线进行求助; 另外, 持卡人在平时使用pos机消费时不要让卡片离开视线范围, 输入密码时注意用手遮挡键盘, 以防密码被人偷窥。

全景

房地产是较为理想的投资品

近日, 在“中国商界精英峰会暨平安财富·中国经济投资高峰论坛”上, 平安信托产品研发部总经理金智勇表示, 从市场化程度较高的国外、香港地区的市场经验以及中国的发展历程来看, 总体上房价的涨幅要远高于CPI。虽然一定时间收益低于股市, 但其波动幅度较股市小许多, 其收益较之股市又有一定稳定性, 因此

房地产是一种较为理想的投资品种。

他指出, 房地产开发是一级市场, 房地产买卖交易则是二级市场。目前来看, 二级市场的物业投资预期回报率不断降低, 内涵风险不断升高, 从专业的角度看, 投资的安全边界变得不再理想。而房地产信托则是目前投资者参与到一级市场、分享其高额投资回报的唯一渠道。

据《中国证券报》

国内银行首推基金定投签单

四季度以来伴随着股指的震荡上行, 基金赚钱效应再现, 投资者的投“基”热情也再度回升, 11月首个交易周基金新增开户数维持在5万户以上高位。与此同时, 基金市场又开始了新一轮的营销大战, 其中, 基金定投业务已然成为各大金融机构的必争之地。据悉, 工商银行在国内率先推出了基金定投签单业务, 基民足不出户就可定投。

对于四季度基金定投的“钱”景, 机构人士分析表示, 在全球经济全面复苏的大背景下, 股市有望确立长期的上升趋势。A股的近期震荡走势反映了经济周期由复苏转入繁荣的未来演绎, 10—11月A股是承接今明两年行情转换的重要蓄势期。在这种时期, 资本市场会有很多比较好的投资机会, 当然也更适合做定投。

据《大晚报》

保利地产, 以文化对话南京

——相约郎朗首届“和乐大使”选拔赛火热报名中

2009年, 央企地产龙头保利地产进军南京, 斥资35亿取得河西、仙林两大地块的大手笔, 掀起南京楼市波澜, 引发地产行业内外的瞩目。正当社会各界纷纷猜测保利地产将以何种方式首度亮相南京时, 一向以引领国内文化地产潮流著称的保利不负众望, 携手国际钢琴巨星郎朗联合推出首届“和乐中国”主题活动, 展开了与六朝文化古都南京的第一次对话, 奏响了文化地产在金陵绚丽乐章的序曲。

棋行天下, 打造中国地产长城

保利地产成立于1992年, 是中国保利集团控股的大型国有房地产企业, 是国家一级房地产开发资质企业。2006年7月, 保利地产股票在上海证券交易所上市, 其后连续两年被评为地产上市公司综合实力第二名。在2005年至2009年期间, 保利地产四度蝉联央企地产品牌价值榜首, 品牌价值达90.23亿元, 销售业绩在行业遥遥领先, 品牌价值不断提升。特别是2009年, 保利地产业绩更是辉煌: 1至10月公司累计签约面积445.67万平方米, 同比增长143.17%; 实现签约金额368.61亿元, 同比增长154.85%, 前三季销售金额已超去年全年!

文化地产, 影响城市居住生活

2000年, 保利集团在香港力挫劲敌, 斥资3000多万港元将圆明园海晏堂的猴首、牛首、虎首三件国宝成功收回, 还积极收购流浪海外的佛头像与青铜器, 因此所成立的保利艺术博物馆已经成为中国首家最大的由国企建立的博物馆。保利地产也秉承了集团“以文化为强业之光”的宗旨, 在注重产品质量、丰富产品形

态、打造优质环境的基础上, 把人性的关怀、艺术的理念渗透在建筑的肌理中, 渗透在社区的建设中, 使品牌中融入“文化地产”的元素, 使得每一个社区都代表了一种朴素的居住理想与地域文化。

群英荟萃, 与郎朗同行激发音乐梦想

于2009年11月20日召开的“保利地产·相约郎朗”南京赛区启动仪式的新闻发布会则正式宣布了“相约郎朗首届和乐大使选拔赛”的开始, 也同时宣布了保利地产以文化对话南京的开始。

本次“相约郎朗首届和乐大使选拔赛”旨在激发青少年的热爱热情, 培养发掘音乐人才, 让每一个怀揣钢琴梦想的青少年有机会聆听偶像的教诲, 获得成才的宝贵经验。比赛将在全国18个城市联动举行, 各赛区先评选出十八位优秀选手, 再通过决赛评选出前三名。获奖的前三名选手均有机会获得首届“和乐大使”提名, 并获邀参加12月14日、24日保利地产在佛山、成都举办的郎朗大师课和“保利之夜——郎朗的新年演奏会”。根据网络投票和专家评审意见, 各城市推选出一名“和乐大使”候选人参与广州总决赛, 最后胜出的两位保利地产“和乐大使”将成为保利地产2010年文化形象代言人及价值10万元的文化培养经费。

亮相南京, 打造精品文化住宅

人未见, 声先至。09年保利地产斥资35亿取得河西、仙林两大地产, 初步展示了地产央企龙头雄厚的开发实力及对南京市场的良好预期。对于这两个项目的开发, 保利地产将一如既往地坚持人文、舒适的生活理念, 营造自然、建筑与人文交融的和谐社区。其中, 河西地块将打造成为南京河西CBD、现代臻品、国际人文艺术社区, 而马群地块将打造成为城东、低密度、稀世、山水大宅, 这两个项目将共同成为南京地产的又一里程碑。

态、打造优质环境的基础上, 把人性的关怀、艺术的理念渗透在建筑的肌理中, 渗透在社区的建设中, 使品牌中融入“文化地产”的元素, 使得每一个社区都代表了一种朴素的居住理想与地域文化。

群英荟萃, 与郎朗同行激发音乐梦想

于2009年11月20日召开的“保利地产·相约郎朗”南京赛区启动仪式的新闻发布会则正式宣布了“相约郎朗首届和乐大使选拔赛”的开始, 也同时宣布了保利地产以文化对话南京的开始。

本次“相约郎朗首届和乐大使选拔赛”旨在激发青少年的热爱热情, 培养发掘音乐人才, 让每一个怀揣钢琴梦想的青少年有机会聆听偶像的教诲, 获得成才的宝贵经验。比赛将在全国18个城市联动举行, 各赛区先评选出十八位优秀选手, 再通过决赛评选出前三名。获奖的前三名选手均有机会获得首届“和乐大使”提名, 并获邀参加12月14日、24日保利地产在佛山、成都举办的郎朗大师课和“保利之夜——郎朗的新年演奏会”。根据网络投票和专家评审意见, 各城市推选出一名“和乐大使”候选人参与广州总决赛, 最后胜出的两位保利地产“和乐大使”将成为保利地产2010年文化形象代言人及价值10万元的文化培养经费。

亮相南京, 打造精品文化住宅

人未见, 声先至。09年保利地产斥资35亿取得河西、仙林两大地产, 初步展示了地产央企龙头雄厚的开发实力及对南京市场的良好预期。对于这两个项目的开发, 保利地产将一如既往地坚持人文、舒适的生活理念, 营造自然、建筑与人文交融的和谐社区。其中, 河西地块将打造成为南京河西CBD、现代臻品、国际人文艺术社区, 而马群地块将打造成为城东、低密度、稀世、山水大宅, 这两个项目将共同成为南京地产的又一里程碑。

大使”提名, 并获邀参加12月14日、24日保利地产在佛山、成都举办的郎朗大师课和“保利之夜——郎朗的新年演奏会”。根据网络投票和专家评审意见, 各城市推选出一名“和乐大使”候选人参与广州总决赛, 最后胜出的两位保利地产“和乐大使”将成为保利地产2010年文化形象代言人及价值10万元的文化培养经费。

亮相南京, 打造精品文化住宅

人未见, 声先至。09年保利地产斥资35亿取得河西、仙林两大地产, 初步展示了地产央企龙头雄厚的开发实力及对南京市场的良好预期。对于这两个项目的开发, 保利地产将一如既往地坚持人文、舒适的生活理念, 营造自然、建筑与人文交融的和谐社区。其中, 河西地块将打造成为南京河西CBD、现代臻品、国际人文艺术社区, 而马群地块将打造成为城东、低密度、稀世、山水大宅, 这两个项目将共同成为南京地产的又一里程碑。

抵押一日贷”免评估费、公证费, 手续简便, 费用更省。详情请莅临浙商银行南京分行(南京市中山北路9号鼓楼广场绿地国际商务中心一楼)咨询, 或致电客服热线: 86823696、86823639。

浙商银行首推“一日贷”, 贷款像存款一样方便!

针对个人经营者和小企业资金需求“急、频、快”的特点, 浙商银行南京分行首推小企业“房屋抵押一日贷”业务, 取得良好的社会反响。据浙商银行相关负责人介绍, 浙商银行是一家以服务中小企业为市场定位的全国性股份制商业银行, 目前已初步形成“小企业贷款, 找浙商银行”的良好品牌。截至2009年10月末, 浙商银行单户贷款余额500万元及以下的小企业贷款客户近7000户, 贷款

余额100亿元, 小企业贷款余额增速高于全部贷款, 近日该行再次荣获“中国中小企业金融服务十佳机构”称号。小企业“房屋抵押一日贷”是该行最新推出的融资服务, 是以该行确定范围内自有住宅提供抵押的个人经营者贷款或小企业法人贷款, 其主要特点是当天受理贷款申请, 现场面对面评估房屋价值; 当天审批, 一个工作日答复贷款额度、期限、利率等; 在办妥抵押登记手续后, 借款人

一个工作日内便可获得资金, 整个贷款手续就像存款一样方便。据介绍, 一位钢材市场的钱先生急需买进一批钢材, 资金缺口120万元。钱先生办理了浙商银行“一日贷”业务, 一周后便获得贷款资金, 且只花费了80元房屋抵押登记费。钱先生不无感慨地说: “没想到申请贷款如此简单快捷, 浙商银行真是我们小企业的贴心人!”

浙商银行小企业“房屋

远离内幕消息的诱惑

投资股票靠什么赚大钱, 当然是内幕消息! 事实果真如此吗? 在刘青云、古天乐、吴彦祖联袂出演的电影《窃听风云》中, 每个自以为有内幕消息能在股市赚大钱的人, 最后都下场凄凉, 甚至有人戏言这是“一则内幕消息引发的血案”。

反观现实生活, 每次牛市里层出不穷的所谓XX股票即将连拉N个涨停板的内幕消息, 不知让多少投资者为之疯狂不已。由于追求暴利心理的存在, 部分投资者总是喜欢打听内幕消息, 认为只有这样才能赚大钱。

其实, 真正的投资大师, 对内部消息可谓置若罔闻。“金融大鳄”索罗斯承认自己的成功与预测能力完全不相称; 巴菲特更是公开表示对任何类型的预测都毫无兴趣。身为世界上最富有的投资者, 巴菲特最喜欢的消息来源, 是人人人都可以免费获得的上市公司年报。他曾这样告诫那些喜欢打听内

幕消息的投资者: “就算有足够的内幕消息和100万美元, 你也可能在一年内破产。”

企图靠内幕消息一夜暴富是不现实的, 即便一时侥幸得手, 也难保证最后的安全收益。别忘了《窃听风云》中那位以为撞到了发财大运跟着窃听精英们买股票的大妈: “成也萧何败也萧何”, 股价暴跌后在万念俱灰下跳楼身亡。投资要有平常心, 摒弃快速发财的贪欲, 长期持有基本面良好的优质股票, 才是普通投资者的理性投资之道。

内幕消息不足恃, 长期投资是正道。正如巴菲特所言: “你只需要能够评估在你能力范围内的几家公司就足够了。能力范围的大小并不重要, 重要的是你要清楚自己的能力范围。”

汇添富基金 刘劭文
汇添富策略回报股票型基金
基金代码: 470098
11月18日—12月18日发行
汇添富基金
www.htfund.com 400-888-9918

销售破十万辆, 雷克萨斯感恩回馈客户

日前, 据LEXUS雷克萨斯(中国)市场数据显示, LEXUS雷克萨斯在中国的销量突破第一个十万, 这意味着LEXUS雷克萨斯越来越受到人们的关注和喜爱, 作为新生代顶级轿车, 雷克萨斯用卓尔不凡的品质、尊贵优质的服务赢得市场和每一位客户的心。感恩节即将来临之际, 江

苏中佳雷克萨斯为感谢新老客户的厚爱和支持, 凡在2009年11月25日至11月30日, 莅临江苏中佳雷克萨斯购车的新老顾客, 都将获赠惊喜好礼一份! 感恩的心, 诚挚的情, 感恩中国, 感谢有您, 与雷克萨斯一路同行。活动详情请垂询江苏中佳雷克萨斯。

