

近6成QDII今年正收益,业绩远超A股市场基金

今年最牛QDII,最爱买房产股

近年来欧美主要股市,尤其是美国股市表现抢眼,A股市场持续低迷,众多投资者也纷纷把眼光瞄准了欧美市场。目前,购买QDII基金是国内投资者投资欧美等境外市场的主要手段。

统计显示,目前国内的QDII产品共有74只,其中42只今年以来净值实现正增长,占比57%;30只为负收益,最差的两只产品净值下跌超过6%。

投资房产的QDII今年净值领跑

统计显示,今年以来表现最好的前三只QDII产品分别是鹏华美国房地产、诺安全球不动产和广发美国房地产指数,净值增长率分别达到13.18%、12.85%和12.45%。嘉实全球房地产排在第五,净值增长率为8.62%。

尽管最近一个多月时间黄金期货价格连续下挫,但与年初相比仍有一定涨幅。以纽约黄金为例,今年以来到前天收盘,黄金期货主力合约涨幅6.56%。以黄金投资为主的QDII中,诺安全球黄金、嘉实黄金、易方达黄金主题分别以7.65%、7.49%和6.82%的净值增长率居第六、第八和第十位。

资料显示,鹏华美国房地产的投资标的基本上都是房地产公司。如一季度末第一大重仓股是美国西蒙地产集团,占净值比例为8.5%。今年以来,西蒙地产股价上涨了12.15%,是北美最大的零售地产上市公司。

鹏华美国房地产的第二大重仓股为Host酒店及度假酒店公司,共持有12.17万股,占净值比例为8.21%。今年以来,Host酒店股价上涨8.54%。第三到第十重仓股分别为普洛斯公司、SL Green房地产公司、DDR CORP、Ventas公司、公寓物业权益信托、波士顿地产公司、CAMDEN房地产信托公司、HEALTH CARE REIT INC,基本上都是房地产股或与房地产有关的股票,而且今年以来大多有不错的涨幅,如波士顿地产公司股价今年以来上涨了17.57%。

余额宝收益彻底挥别“6%时代”

市场资金偏宽松是主因

今年节前一段时间,余额宝收益一路上扬,一度接近7%。正是在这个阶段,包括余额宝、理财通、增值宝、全额宝等“宝宝”们横空出世,打着高收益,远超银行存款利息的旗号,吸引了大批量的投资者。但是节后,余额宝收益却越来越少,连续下滑至今,引起了投资者们的恐慌和大众的质疑,这是为什么呢?难道余额宝遇到了发展瓶颈?又有哪些应对策略呢?

实际上,我们如果深入的调查余额宝的资金流向后就知道,因为余额宝的本质是属于货币基金,而货币基金背后是银行同业拆借市场,是协议存款,即货币基金多是借给了银行,银行支付一定的利息。所以余额宝的收益是与同业拆借市场,与市场资金紧张程度密切相关的。节前,市场资金紧张,各大银行急需资金周转,因此同业拆借利率不断攀升;节后,市场资金宽松了,拆借利率自然就下降了。

据互信金融统计,余额宝收益最高的阶段是2013年底至2014年2月,平均收益都在6%以上,但之后逐渐下降,彻底挥别“6%以下时代”。这段时间,也是投资者

者暴增的时期。但是媒体也好,这些互联网理财背后的操纵者也好,却用这种特殊阶段的高收益来做推广和营销,这就误导了投资者,以为这个阶段的收益水平就是这种理财产品的正常收益水平。所以当市场资金宽松,货币基金收益下降,余额宝等互联网理财产品的收益也随之下降的时候,投资者便不能接受了。实际上,正常的货币基金收益水平一般在3—4%左右,所以如果市场资金情况好转,余额宝等收益可能或下跌到这个水平。待银行面临季度、半年度、年度考核,及市场资金需求较大时,又将遭遇资金紧张的情况,余额宝等理财产品的收益也可能将会再次上升。

因此,在余额宝收益下降的时候,大家也应该回归理性,逐渐的习惯和适应,周期性的波动都是情理之中的,总收益也不可能一直持续减少。当然,不可否认,在大的资金面相对宽松的情况下,收益率的下行可能将成为以后的常态。

投资黄金和贵金属的QDII去年亏得最惨

如果盘点最近一二年来表现最惨的QDII,则无疑是投资黄金和其它贵金属的产品。统计显示,最近一年净值下降最明显的QDII是易方达黄金主题和汇添富黄金及贵金属,分别下降11.33%和10.87%。跌幅前十的QDII中,黄金及贵金属为标的的占了4只,另两只分别是嘉实黄金和诺安全球黄金。最近两年,这4只QDII净值分别下降了27.55%、26.7%、25.37%和23.51%。自2011年5月份成立以来,易方达黄金主题净值已累计下跌了31.1%。

投资美国股市则让许多QDII收益颇丰。如果以最近两年的净值增长计算,投资亚太市场尤其是中国香港股市的QDII收益最佳。如广发亚太精选的重仓股中,包括腾讯、华润燃气、富国银行、北京同仁堂科技、中

国石化、上海复旦等。其中腾讯去年三季度成为公司第一重仓股,华润燃气、富国银行从2012年三季度成为重仓股,同仁堂科技2012年四季度成为重仓股。以腾讯为例,公司去年股价接近翻番,今年虽然冲高回落,仍有近7%的涨幅。华润燃气也是去年、前年连续两年大涨,今年股价才回落。富国银行去年涨幅超过三成,今年涨幅逾8%。同仁堂科技前年股价翻倍,去年涨幅逾四成。

近两年净值增长排在第二位的博时大中华亚太精选股票,增长率为49.26%,重仓股也是以在香港上市的内地企业为主,包括中国外运、华晨中国、兴业太阳能、亚博科技控股、中国燃气、中国信达、金山软件等。只不过对A股投资者来说,却无法分享到类似于腾讯这样高成长企业带来的收益。

■ QDII,是“Qualified Domestic Institutional Investor”的首字缩写,合格境内机构投资者,是指在人民币资本项下不可兑换、资本市场未开放条件下,在一国境内设立,经该国有关部门批准,有控制地,允许境内机构投资境外资本市场的股票、债券等有价值证券投资业务的一项制度安排。



除了余额宝,还有其他选择吗?对于一些对回报率期望较高的网友,除了余额宝以外其实也可以考虑将更多的关注点放在其他的新兴投资渠道上,比如最近日渐火爆的P2P类型的网贷和其他的非货币性基金。P2P网贷的收益比余额宝高,但就是上手难,而且网贷的安全风险也是弱于余额宝的。建议大家在选择网贷理财时,可以采取“鸡蛋放在多个篮子”的投资原则,通过分散投资的策略来稀释和规避风险。



蓝筹护盘暗藏杀机 创业板指或将剧震荡

昨日A股市场维持震荡格局。沪深股指在地产股的强势护盘下,有惊无险的保住了短线反弹起点2047点。创业板指午后跌幅扩大,盘中触及1300点,但尾盘在乐视网等个股带领下触底反弹。临近收盘,沪深股指均小跌,创业板指跌0.5%。

盘面上,权重股地产煤炭护盘迹象明显,涨幅靠前。题材股普遍大跌,只有粤港澳自贸区 and 苹果概念略有表现。博彩概念、在线教育和旅游、物联网、上海自贸区概念跌幅靠前,博彩概念更是板块跌幅逾4%,前期龙头股粤传媒触及跌停板。

热点板块方面,地产股是昨日市场做多的最大主力,生命人寿同安邦保险打响股权争夺战,金地集团盘中强势涨停,并带领地产股全线大涨,招保万金四大地产龙头集体发力做多,成为护盘的主要力量。新疆建设兵团乳业利好接踵而至,乳业股早盘发力飙升,皇氏乳业早盘更是封死涨停板。军工改革扶持政策有望出台,军工股盘中有突出表现,龙头股中航黑豹早盘快速封死涨停板,其后均明显抛单,强势明显。

虽然近几日沪指在权重股的轮番护盘下,延续了反弹走势,但是蓝筹股的强势护盘,却暗藏杀机,题材概念股全线暴跌,惨不忍睹。特别是前期活跃的概念人气股粤传媒、鸿博股份、廊坊发展、高金食品全线大跌,可以看出市场非常不稳定,时常发生补跌踩踏事件,故投资者近期操作上不宜过于激进,反而可逢低关注权重的轮动。

近期权重股的护盘和题材股的不作为,预示创业板指或将迎来剧震荡。昨日地产股、煤炭股开始护盘,多头资金开始发力组织反击,表明短期沪指下跌空间有限,维持震荡格局为主。建议投资者仔细甄别自己手中个股,对于高估值、高价格、坏形态的创业板个股,理应逢高出局。

(本报综合)