

理柏：3月基金多数大幅下跌 QDII跌幅小于A股 PDF转换可能
丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E7_90_86_E6_9F_8F_EF_BC_9A3_c33_487842.htm 据外电报道，基金分析公司理柏表示，除货币基金外，所有中国基金分类3月份全部下跌，且跌幅较大。但合格境内机构投资者(QDII)基金跌幅明显小于A股基金，分散风险的作用继续得以体现。报告指出，由于股票市场前期涨幅巨大导致估值过高，大小非解禁和融资导致市场筹码快速增加，投资者结构单一导致投资行为一致等因素促成了市场近期毫无抵抗的快速回调。预计这些市场结构的因素在今后相当长的时间里还会长期存在，并导致市场还会反复出现大涨大跌走势。国内股票型、进取混合型、灵活混合型、平衡混合型基金3月份分别下跌17.15%、14.78%、14.39%、12.39%；连债券型基金也未能幸免，下跌0.54%。本月的下跌使最近半年入市的基金投资者转变为大幅亏损，在去年10月至今沪深300指数下跌32.08%的背景下，前述四类基金亏损幅度依次为28.05%、22.84%、22.86%、19.68%。但4只去年发行的QDII基金3月份平均亏损9.58%，明显小于A股基金。香港和美国市场相对于A股市场的强势，将有助于QDII基金继续表现出不同于A股基金的走势。其分散风险、平均收益的作用还将进一步体现。此外，合格境外机构投资者(QFII)A股基金3月份平均下跌16.39%，最近半年的平均亏损达到了29.35%，跌幅略小于国内的股票基金。净赎回趋势继续延续，但净赎回金额则继续减少。从公布3月末资产数据的七家QFII基金看，有五家遭遇净赎回，净赎回金额超过4千万美元。受净值下降和净赎回的影响，19家QFII基

金的最新资产规模缩小到59.45亿美元。报告显示，3月份封闭式基金依然表现强于开放式基金。上证基金指数仅下跌10.99%，明显小于沪深300和开放式基金的跌幅。不算创新型基金，份额20亿以上的封闭式基金的折价率缩小到14.22%，为近年来的新低。4月封闭式基金将实施大规模分红，其折价率缩小的空间已经比较有限，分红后折价率将会有明显上行。报告最后建议称，面对市场这种大涨大跌走势的特点，对大多数持有期较短的投资者来说，选择进入和退出的时机还是相当重要的。考虑到今年经济环境的复杂多变和股票市场的动荡，投资者多考虑本金的安全，比追求收益要重要得多。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com