

QDII 收益走高受热捧

最高收益预期达到 48%左右

其有望成为内地个人投资者全球配置资产的主要选择之一

晚报记者 来从严/文
见习记者 赵楠/图

证监会公布的《合格境内机构投资者境外证券投资试行办法》从上周开始正式实施。目前,除了银行推出的 QDII 产品外,华夏、南方、华宝兴业等五家基金管理公司已向管理层提交了 QDII 产品方案,并等待管理层的最终审批意见。业内人士分析,长期来看,可以预见 QDII“好戏在后头”。



银行系 QDII 看好

“我们目前正在销售的 QDII 产品名字叫做‘纵横四海’,从目前销售情况来看,投资者认购还是很踊跃的。”昨日,中信银行一位理财经理在接受记者采访时说。

据了解,今年 5 月份,证监会公布了《合格境内机构投资者境外证券投资试行办法》,并自 7 月 5 日开始实施。新规发布后,工商银行首先推出新款

的 QDII 产品——东方之珠。交通银行紧随其后也推出两款 QDII 产品——得利宝澳视群雄、珠穆朗玛产品。目前,中信银行正在紧锣密鼓地发售其 QDII 产品——纵横四海。

新款 QDII 产品推出后,受到投资者的极大推崇。据工商河南省分行人士介绍,该产品从 6 月初开始募集,不到一个月的时间,工行在河南省就募集了 2.57 亿元,

在全国仅居于上海、北京、广州、浙江之后,列第五位。同时,记者从中行河南省分行了解到,中行 4 月中旬推出的 QDII 产品——中银稳健增长,3 个月已经实现收益 7.6%。在 A 股市场从 6 月份开始进入调整、近期新成立的股票基金净值表现普遍不理想的情况下,中银稳健增长的良好收益说明利用 QDII 产品来分散投资风险的效果已初步体现。

对此,理财分析师说,“从海外市场发展看,基金等其他金融机构在代客境外投资方面往往更加具有优势,相信随着内地市场金融机构的逐渐完善和发展,这种趋势会显现出来,届时的 QDII 有望成为内地个人投资者全球配置资产的主要选择之一。而短期内,由于种种因素限制,这种优势的真正显现也许还需耐心等待一段时间。”

预期收益大幅增长

据悉,随着国内股票市场震荡幅度加剧,投资境外的 QDII 正在受到越来越多投资者的关注。在这样的情况下,金融机构纷纷争抢市场蛋糕。国家外汇管理局副局长李东荣日前对外表示,银行、信托、券商、基金、保险机构等五大类金融机构的 QDII 投资规定,不久将全部调整完毕。这一全新的趋势已经出现了新进展,华夏、南

方、华宝兴业等五家基金管理公司已向管理层提交了 QDII 产品方案,并等待管理层的最终审批意见。

过去的一个月时间里,已经有至少 6 种以上的银行系新版 QDII 精彩亮相。这相当于平均 5 天左右的时间,就有一款全新设计的 QDII 产品对外正式亮相。和今年上半年之前的银行系 QDII 产品相比,一个非常明显的

特点是,今年 6 月以来的银行系新版 QDII 产品的预期最高收益出现了双倍以上的增长,最高预期达到 48%左右的高水平。而上半年以人民币投资的银行系 QDII 产品的预期最高收益约为 8%至 10%左右。据了解,2006 年 7 月以来推出的部分以人民币投资的银行系 QDII 产品的预期最高收益约为 2.45%至 6%左右。

“QDII 理财产品作为一种新的投资形式,通过挂钩全球金融产品,可以分散国内投资者的风险,并且还可以通过投资境外股票或者基金获取高收益。作为银行系理财产品的一个重要组成部分,它的前景应该是越走越好。”中信银行总行零售部市场营销部总经理杨洪在接受记者采访时表示。

理财和身体、心理健康的相通性

最近两周身体也遭遇了 A 股一样的低潮,于是很认真地想:理财和理身体是不是有相通的地方。

我平常身体还行,每年大多重感冒一场,但很少在夏天时如此。回想起来,在过去的 10 多天里,我安排了过多的活动。所以,首先我对自己身体的要求,是不是和多数基民的希望一样,在最快的时间内取得最大的效益?但这在现实生活中不太容易达到。其次,我希望自己能做完并且做好太多的事情,是不是和投资组

合中全是股票,并且要求每个股票都做好一般?这也是不容易的。再次,我的年纪不小了,希望自己做事还能像年轻时一样是没有道理的,这就像在比较成熟的股市每年要求回报率应该只有 8%至 12%般相对有限。最后,也是最根本的问题,身体一定是需要休息的!因此我们是否也不应该要求任一种的投资必须给我们既快速又大幅的报酬,而市场也会因为体力需要恢复或如同生病需要休息而回档一下呢?

现代的理财顾问必须同时参考心理专家的意见才可以提供高附加价值的建议。我举一个有趣的例子:一对年轻夫妇突然成为千万富翁,他们的理财顾问在向心理学专家请教后,建议这对夫妇先在一年之中这笔钱什么投资都不做,就是先用一年的时间来适应新的人生状况。这个建议使得丈夫放弃了投资一个豪宅的项目,事实证明那项投资并不太理想。因此,当你心理上状态不是维持在比较健康的状态时,将来也容



易犯下大错而遭重大损失。其实,理财与“理健康”有相似之处,和“理人生的幸福”是否又有相同的地方呢?不管怎么说我想提出好的理财建议,让客户的心理也可以得到好的收益,这也是您和我继续努力的方向吧!

曹幼非

(作者为信诚基金董事、英国保诚集团大中华区投资基金总裁)



活动预告

股市持续震荡,投资者究竟何去何从?本周末,继续有两场理财报告会为市民理财提供理财咨询和帮助。

时间:本周六(7月14日)上午 9:30

地点:河南省人民会堂三层多功能厅

郑州晚报—中信银行“风云 7 月”投资理财报告会由中信银行资深理财师李晓莉,著名投资专家、中信理财 2 号基金经理、中信证券资产管理总部副总裁周玉雄博士主讲。股市大幅震荡,行情一波三折,个股风险加剧,后市何去何从?我们的资产应如何规避风险、保值增值?理财专家为您指点迷津。

时间:本周六(7月14日)下午 15:00

地点:百花路与互助路交叉口浦发银行二楼

由郑州晚报和浦发银行郑州分行联合举办的“社区理财学校”本周继续开讲。浦发银行郑州分行贵宾理财经理邱金川将为大家讲解在目前跌宕的市场行情下,投资者如何进行合理的资产配置。

孙瑾



奥运收藏热点——第二组奥运贵金属纪念币

奥运产品的收藏已经成为一个公众话题,不仅在收藏爱好者和收藏市场内,且拥有广泛的群众基础和社会关注度,最受瞩目的就是“奥运贵金属”系列纪念币。

2001 年,中国人民银行发行北京申奥成功纪念银币,发行价 220 元,目前最新市价高达 1650 元,升值近 7 倍。2006 年 9 月,中国人民银行发行“第 29 届奥林匹克运动会贵金属纪念币”(第一组),一个月内从发行价 8300 元飙升至 13000 元左右,到 2007 年中,市场价格进一步涨至 15000 元,上涨幅度高达 90%。2007 年 6 月,“第 29 届奥林匹克运动会贵金属纪念币”(第二组)公告发行,收藏者关注度极高。

作为中国金币总公司河南唯一特许零售商,河南省钱币有限公司承担奥运纪念币的发售工作,总经理杜军谈了以下看法:

“奥运会”贵金属纪念币由北京奥运组委授权,中国人民银行发行,属于国家法定货币,国内三大造币厂上海造币厂、沈阳造币厂、深圳国宝造币有限公司联合铸造,所以权威性很高,社会知名度也很高。

从发行结构来看,这套纪念币包括两枚 1/3 盎司金币,四枚 1 盎司银币,一枚 5 盎司金币,一枚 1 公斤银,供求关系的失衡使升值潜力较高。

在设计风格上,“奥运会贵金属纪念币”(第二组),运用了如意、古建筑、皇家园林、古代纹饰等大量的中华文化元素,以及镜面、喷砂等工艺,运用局面彩印,制造更鲜亮的视觉冲击力,代表北京奥运会的民族特色和区域特色,堪称近年收藏领域的铸币精品。

目前奥运火炬传递正在国内轰轰烈烈展开,“奥运会贵金属纪念币”(第二组)在发行时间上也具有优势,可以想见到第二组上市后的表现会更让人惊叹不已。第一组在第二组的带动下也将再攀高峰,从而形成一个完美的互动格局。

河南省钱币有限公司提示广大收藏者,为保证自己的利益,收藏奥运纪念币一定要通过正规渠道购买,愿与大家相约收藏,共迎奥运!

罗婷婷