

基金系 QDII 首发 银行系 QDII 频推

QDII 投资 如何取舍

提醒:投资人应根据自身资产情况及投资偏好做出理性选择

9月12日一大早,市民王先生就到中原路光大银行准备抢购南方全球精选配置基金。作为国内首只基金系 QDII 产品,南方全球精选配置基金结束了原来银行系 QDII 独占鳌头的局面。与此同时,省会交通银行、中国银行、中信银行、招商银行等也推出银行系的 QDII 理财产品。面对银行系 QDII 和基金系 QDII,投资者究竟应当如何选择呢?理财专家表示,投资人应根据自身资产情况及投资偏好做出理性选择。

晚报记者 来从严/文
马健/图



延伸阅读

如何选择 QDII 产品

理财专家指出,选择 QDII 产品时,应重点关注四个因素:1.币种。同收益值的人民币收益和美元收益是不同的,人民币升值预期强烈的情况下,显然人民币收益更具吸引力。投资美元收益产品时还需要得到额外的美元贬值的汇率风险溢价和换汇成本补偿,所以产品之间的比较应该只限于同币种之间。2.流动性。具有相同预期收益率的产品对投资者的吸引力也不尽相同。长期限的投资品种流动性就比较差,在同类别的产品中会要求更高的收益率来补偿。另外赎回条款的设置也是影响流动性的原因,流动性好的相应收益安排会比较低。3.预期的收益率能否实现还要看产品具体运行的情况,并不是所有的预期收益都能够轻易实现。

基金系 QDII 全球配置 风险待估

“前几天就知道南方精选要发行,今天特意来认购的。”在光大银行中原路支行大厅内,王先生告诉记者。此次首发的南方 QDII 产品,与传统银行系的 QDII 产品有很大的不同。

基金公司人士介绍说,基金 QDII 产品投资股市的比例可达到 100%,比银行 QDII 高一倍,而基金 QDII 的投资起点与现有开放式基金一样,仅为 1000 元人民币。而目前银行系 QDII 产品最低认购门槛是人民币 5 万元。此外,目前已跟证监会签订合作谅解备忘录的境外监管机构已达 33 家,涵盖了全球主要资本市场。基金系 QDII 可以实现全球配置资产。

南方基金公司人士在接受记者采访时表示,由于很多海外市场跟中国 A 股市场之间的关联性相对较低,在 A 股市场下跌的时候,很多市场其实是往上走。因此,如果分散程度适当的话,完全可以在不降低收益的情况下大幅度降低风险。从全球基金业发展的趋势看中国市场,最终一定是投资海外基金的数量超过 A 股基金的数量。

银行系 QDII 收益有限 稳健为主

记者获悉,在基金公司推出 QDII 之时,省会多家银行也争相推出新版的 QDII 产品。中信银行目前正在热推一款 QDII 新品——“赢在香江”,该产品投资于与霸菱香港中国基金联结的票据。招商银行日

前也连发两款新版 QDII 产品,分别投资于景顺中国基金、富达基金等。交通银行推出“得利宝·QDII——新·澳视群雄”理财产品。中国银行也于 9 月 17 日推出新一期的 QDII 产品“中银新兴市场(R)”。

“从收益率角度看,银行系 QDII 产品恐怕不如基金系产品,但从投资安全稳健的角度看,银行系 QDII 产品又要好于基金系。”浦发银行理财经理邱金川分析。今年 5 月,银监会出台新办法,允许银行系 QDII 投资香港股票。不过,由于银行系 QDII 投资股票资产不得超过 50%,这一规定注定了它是一种中低风险的产品。目前银监会和香港签署了合作备忘录,因此银行系 QDII 尚只能投资港股,并且购买起点从 5 万元到 30 万元不等。“投资人可以根据自身资产情况以及投资偏好对上述产品做出理性选择。”

□晚报记者 刘卫清 通讯员 张建构/文
见习记者 赵楠/图

“省内银行—区域银行—全国性银行—上市银行”,作为一家坚持市场化运作的商业银行,诞生于 1988 年的兴业银行经过十几年的发展,成功实现了四级跳跃。

而新近公布的 2007 年度中期报告更显示,它已经快速成为资本市场的一颗闪亮新星。

兴业银行 厚积薄发 强势发展

2007 年银行第一股

2007 年 2 月 5 日,总部设在福建的兴业银行,在上海证券交易所正式挂牌上市,这标志着又一家全国性银行正式登陆国内 A 股市场。

作为 2007 年第一股的兴业银行,发行价为每股 15.98 元人民币,在此前的网下配售和网上发行阶段已分别以 2240 多亿元、9370 多亿元的申购资金量,创下中国资本市场历史最高纪录,充分显示了投资者对其投资价值的认同。

兴业银行通过有形网络扩张和无形渠道延伸相结合、自主设立和市场化并购相结合的方式,在较短的时间内迅速融入国内最具经济活力的核心地域和城市,成功实现了由区域性银行向全国性银行的转变,实现了规模、速度、质量和效益的协调统一。

而此次 A 股成功发行上市将为兴业银行进一步完善全国网络布局,持续、快速、健康发展提供新的强劲动力。

资本市场的闪亮新星

随着越来越多商业银行登陆中国资本市场,“银行股”以其日渐厚实的经营业绩和富有魅力的发展前景,正成为股市上一道绚丽的风景线。诞生于 1988 年的兴业银行,已经快速成为资本市场的一颗闪亮新星,这从公布的 2007 年度中期报告可以充分显示这一点。

从公布的数据看,兴业银行在上半年取得了令人瞩目的成绩,利润同比增长 8.65%,与此相应,该行股价也从开盘时的 24.8 元上涨至目前的 50 元以上。2004 年到 2006 年的三年间,兴业银行税前利润从 28 亿元增加到了 50 多亿元,到今年上半年,已经达到 51 亿元,同比增长达到 125%。

按照英国《银行家》今年最新发布的全球 1000 强银行排名,兴业银行按一级资本名列第 60 位,比去年上升 37 位,比 2001 年上升 301 位,按总资产排名第 145 位,比去年上升 19 位,比 2001 年上升 268 位;另据该杂志今年最新发布的中国银行 100 强排名,兴业银行平均资本利润率继续保持各家全国性银行首位,一级资本和资产总额继续保持全国第 10 位。

河南团队的风采

2004 年 10 月 11 日正式开业的兴业银行股份有限公司郑州分行,经过 3 年的发展,现在枝叶茂盛。截至 2007 年 6 月,分行已拥有 7 家营业机构、18 家自助银行、3 台离行式 ATM 单机,营业网点、自助银行(自助服务设施)分布于郑州东西两城区主要干道和商业繁华区、高档生活小区,加上已开通的与多家金融机构的“柜面通”业务,使分行柜面业务的辐射范围和服务功能居于河南同业前列。

2007 年,该行整个业务运行良好,截至 2007 年 6 月末,资产负债规模双双突破百亿元大关,人均利润连续两年超过百万元。

