

基金 QDII 净值普遍缩水 新 QDII 产品断档月余 投资海外 应保持长远眼光

“都说投资于海外市场的 QDII 基金能分散单一投资国内市场风险,可我买的两只 QDII 基金却是‘伤亡惨重’。”昨日,一位投资者向记者抱怨说。统计数据显示,四只基金 QDII 净值近期均跌破 1 元,投资者面临大幅缩水的风险。对此,理财专家表示,不盯短期业绩波动,投资应保持长远的眼光。

见习记者 倪子/文



基金 QDII 净值普遍缩水

随着 A 股市场巨幅震荡,多只开放式基金跌破面值,素有“分散单一投资风险,享受全球经济增长”的基金 QDII 近日也全线跌破面值。截至上月末,四只 QDII 基金净值均跌破 1 元。面对“天天减肥”的国内开放式基金和有失众望的基金 QDII,一些基民们不免有些情绪化。

据悉,加上近日获批的交银施罗德基金公司,目前拥有 QDII 资格的基金公司已达 12 家。而继 9 月和 10 月南方全球精选、华夏全球精选、嘉实海外中

国股票和上投摩根亚太优势 4 只 QDII 基金发行后,目前基金 QDII 产品断档已一月有余。

“这和前期发行的南方、华夏等 4 只 QDII 产品近期表现不尽如人意有一定关系。”交通银行工人路支行的理财经理说,“目前已经发行的 4 只 QDII 产品都在港股上有较大投资比重,资产配置差异化不够,导致其近期净值跌幅很大。”

基金的当前业绩只是反映过去一段时间的情况,不能武断将基金 QDII 打入冷宫。“随着时间推移,基金的业绩还会逐步稳定增

长。目前短暂的业绩不能反映其未来走向,基金 QDII 海外投资效果如何也不能过早下定论。”

投资海外应坚持长远眼光

“美国次贷危机影响尚未平息,周边股市大幅波动以及中国香港股市大幅下挫等影响,初出茅庐的 QDII 要想在如此形势中独善其身的确是一件难事。”省会一家银行零售部负责人分析说,“长期来看,香港以及欧美一些成熟市场的风险与 A 股市场相比来说要小,全球化投资可以分散单个市场的投资风险,有助于提高高风险调整后的

投资回报水平,分享其他高速增长经济体的成果。”

一基金公司人士表示,投资海外资本市场具有高度市场化特征,在交易规则、产品丰富程度以及对参与市场博弈所应具备的金融人才要求等方面,与国内存在一些差别。但从资产配置和分散风险角度看,不能因基金 QDII 近期表现较差就否定它。千万不要拿 2006 年、2007 年中国 A 股市场股票基金的高回报收益来要求 QDII 产品,投资 QDII 应该中长线投资,主要功能是分散风险,实现资产的长期稳定增值,而不是博取高收益。



郑州晚报 中信银行
财富讲堂系列之八

临近年底,由于年内央行多次加息,且仍存在加息预期,越来越多的银行住房贷款客户致电银行预约提前还贷,以减轻利息负担。银行理财师就提前还贷的问题给大家算笔账:

以客户汪先生的 20 万元,20 年第一套住房贷款为例:

2007 年初,银行五年期以上贷款为年利率 6.84%,第一套住房贷款优惠 15%,优惠后年利率 5.814%。等额本息方式下客户汪先生每月还款 1411 元。

如果年内不再加息,以 2007 年 9 月 15 日第五次加息利率为年末利率,则下年初汪先生贷款利率将调整为年利率 7.83%,优惠后利率为 6.656%。等额本息方式下汪先生每月还款金额为 1468 元,较今年每月多支出 57 元。每年多支出利息 684 元。

既然提前还款可减少利息支出,那么是否意味着一定要提前还贷呢?银行理财师告诉您未必。

理由很简单,将提前还贷的资金投资于风险较低

的市场,将获得远超过银行住房贷款利率的收益。

以目前银行推出的“打新股”产品,吸引了大批寻求低风险,要求资金使用方便,又追求较高收益的客户。随着该产品资金规模的加大,中签率逐步提高,而未来一段时间大量优质海外上市公司,如中海油、中国移动、中国电信等的陆续回归和国内优质大盘股的发行又为其提供了较多的市场机会,一般来说,每只大盘股的上市将为产品带来 0.5%~1% 的收益。如

此推算,未来相当长一段时间新股市场仍将保持较高收益,预计将达 15%。假如汪先生 20 万资金购买中信银行“新股支打”,预计一年将获得 3 万元收益,不仅足够偿还银行贷款本息,而且资金可像活期一样随心支配。

因此,虽处于加息周期,未必马上还贷款,可在低风险银行理财产品中寻找投资机会来抵御利率上调风险。

中信银行郑州分行金融理财师(CFP) 申明春

利率上调 为提前还贷者算笔账

华夏行业精选基金发售火爆

从华夏基金管理公司传来消息,于 11 月 27 日发售的华夏行业精选基金一扫近日基金发行的阴霾,首日发售规模近 30 亿元。业内人士认为,华夏基金公司强大的品牌价值是促成热销的重要原因,在市场上,各基金均发行火爆的时候,难以看出基金管理公司品牌差异,只有当市场处于

调整时期,品牌基金公司的实力才能体现出来,基金发行的规模就成为品牌价值的一项重要衡量标准。作为基金管理公司,投资业绩与管理规模也是公司实力的最直接体现,以华夏大盘精选、华夏红利、华夏平稳增长为代表的一批优质基金持续领跑同业,为投资者带来了丰厚的回报。目前华夏

基金管理公司管理规模超过 2500 亿元,服务的客户超过 1000 万人,累计分红超过 250 亿元,在投资者中树立了良好的口碑。

近期市场经过了充分的调整,前期累积的风险得到了有效的释放,为投资人提供了良好的投资时机,从华夏行业精选基金的首日发行来看,不少理

性的投资者对未来市场信心已经逐渐恢复,并有意识地选择优秀基金公司的新发品种,把握市场调整带来的建仓良机。由于背靠华夏基金管理公司业内领先的投研实力,基金将在建仓期内甄选具有增长潜力的行业龙头进行投资,分享未来市场发展和行业成长的收益。 陈阵

[理财新品]

招商银行发行新股申购 15 期产品

招商银行“金葵花”新股申购 15 期理财产品 12 月 3 日开始销售。据悉,该理财产品将通过网上、网下新股申购加上商业银行优质信贷资产转让等方式,竭力为投资者赚取更高收益。本次产品期限为 1 年,预期年化收益率为 7%~26%,与此前招行发行的几期新股申购类理财产品一样,将于每个月的第 3 至第 5 个工作日开放赎回,投资者可以根据自己的资金需求申请赎回资金。 樊振宁

中国银行推出多款理财新品

中国银行河南省分行近期先后推出中银新股增值理财计划第 6 期产品以及博弈系列多款人民币理财产品。新股增值理财计划第 6 期产品 12 月 7 日前发售。个人投资者最低认购金额为 5 万元,机构投资者最低认购金额为 300 万元。本期产品主要用于申购网上发行的新股(上市首日卖出),预期年收益率为 4%~15%,远高于目前同期定期存款利率。而在 12 月 11 日,该行还将销售 5 款人民币理财产品。 徐涛

交通银行新推保本型理财产品

交通银行 12 月 3 日起正式推出一款投资全球黄金和石油的保本型理财产品“得利宝·丹青 1 号—黄金加油”。“得利宝·丹青 1 号”系列理财产品采用抵御通货膨胀的理念,同时投资于国际原油以及黄金,产品名义期限最长 3 年,最短仅为 3 个月,特设的每季度提前终止机制大大增加了投资者资金的流动性。投资者可以人民币、美元、港币、澳大利亚元、欧元投资,预期最高年收益率为 12%(人民币)、13%(美元)、11%(港币)、18%(澳大利亚元)、12%(欧元)。 田国华

中信银行推出“财富盛宴”活动

中信银行将在年底推出“财富盛宴”活动。据了解,此次“财富盛宴”活动包含的产品有新股申购计划 7 号、8 号、9 号、10 号、11 号、新股支打、新股月月打、双盈计划 8 号、基金计划 9 号、定投计划、蓝筹计划 1 号和 2 号、QDII 产品等。自今年开始,中信理财旗下的各只理财产品得到了市场的广泛关注。由于其持续稳定的高收益,每期产品均受到投资者追捧。 潘明权

[保险动态]

泰康人寿将派发 18 亿现金红利

泰康人寿将派发 18 亿现金红利,有 500 多万泰康客户将分享到中国资本市场的盛宴和泰康人寿的丰硕投资成果。2007 年 12 月 31 日前保单生效的泰康人寿分红险客户,在 2008 年的保单生效对应日,除获得年度分红之外,还将获得现金特别红利。派发现金特别红利涵盖个险、团险、银保三大渠道客户,这在业内尚属首次。泰康人寿特别红利派发时间为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日,具体信息将会以泰康在线网上公告、95522 电话查询、邮寄红利通知书等方式告知客户。 刘露

长城保险首创积分式 VIP 服务

近日,长城保险借鉴行业服务经验,着眼于高端客户群体个性化的服务需求,推出寿险业内首创的积分式 VIP 客户服务。积分式 VIP 客户服务的最大亮点,是与专业健康咨询机构合作推出的健康套餐。VIP 客户可根据自身需求和积分情况,从四款健康套餐中自主选择适合的健康套餐。 赵洪涛

平安推出保险金累积生息服务

中国平安将于 12 月 26 日推出生存保险金累积生息服务,客户如果购买了平安富贵人生两全保险(分红型)等 60 款含生存金责任的产品,只需将生存金留存于平安,即可享受平安提供的生存金累积生息服务,让资金实现复利增值。生存金累积生息是平安提供给客户的一种生存金领取方式,客户将生存金留存于平安,每年可按平安当时确定的累积生息利率来计息,并按年利率进行复利计算,实现良好收益。 牛晓军