

建设银行首只 QDII 产品看点多多

继工商银行、中国银行、交通银行等银行推出 QDII 产品之后,建设银行近日也正式推出“汇得盈”首期代客境外理财产品。建设银行本期发售的 QDII 产品投资本金及收益均为美元,同时对个人投资者和机构投资者发售。

风险较低 期限适中

综合考虑目前的美国利率市场情况,建设银行本期产品的期限为半年,期限较为适中,投资方向为美国债券市场,投资的债券平均信用评级不低于 AA 级,预期收益率为 5.4% (扣除费用前),投资者所能获得的收益最终取决于投资组合的实际表现。建设银行承诺对投资本金保本,免除了投资者的后顾之忧。

据建设银行国际业务部有关专家介绍,建行本期推出的“汇得盈”代客境外理财产品

主要特点包括:一是由专业的投资管理团队运作。投资管理——中国建设银行自有资金管理规模超过万亿元人民币,外汇资金的投资管理亦达数百亿美元。二是多元化的资产配置。投资组合中包括美国政府债、政府机构债、公司债等固定收益产品,投资组合中公司债券的比例不超过 50%。投资者可在参与国际金融市场投资的同时分散投资风险,避免了单一主体带来的波动和不确定性。三是收益稳定。投资组合中全部都是固定收益产品,与结构性投资产品相比,投资者所需承担的风险较低,收益较为稳定。四是产品透明度高。募集期结束之后,所有的投资资金将全部划至境内托管账户,由其代为完成所有的资金结算业务和证券托管业务。每月披露的资产净值均由境内托管行提供,建

	1年内	1年至3年	3年至5年
AAA级债券(违约率)	0.00%	0.00%	0.11%
AA级债券(违约率)	0.01%	0.05%	0.19%
A级债券(违约率)	0.02%	0.24%	0.51%

本理财产品的存续期限为半年,几乎没有信用风险

注:建行本期代客境外理财产品投资的债券平均评级不低于 AA 级,单只债券的评级不低于 A 级。上表为穆迪评级公司对历史数据的分析。

建设银行复核确认后,再向投资者披露,以保证信息披露的客观性。五是本金安全。建设银行对投资者提供保本承诺,产品保本率为 100%。

建设银行有关人士提醒,该产品适合于有意投资国际金融市场、具备一定的风险承受能力、希望通过建行专业化的团队为其提供投资管理服务的个人和机构投资者。在购买时,个人投资者需要持有有效身份证件到营业网点办理认购手续;认购时需认真阅读并签署相关协议。有意购买的投资者可通

过建设银行网站(www.ccb.com),95533 热线和建行营业网点详细了解该代客境外理财产品。

机构投资者门槛有所降低

建设银行的“汇得盈”代客境外理财产品在建行各外埠业务营业网点同时发售,个人投资者可从 2006 年 8 月 28 日起到 9 月 6 日在建行各网点办理相关手续,个人客户委托的起始金额定为 5000 美元,认购金额以 100 美元倍数递增。机构投资者可联系当地

建行办理。据介绍,以前对于机构投资者进行资产管理的起点金额较高,一般要达到 300 万美元以上,而此期“汇得盈”产品对机构投资者的起点金额大幅下降为 5 万美元。这对一些中小企业而言是一个较好的提高资产收益的投资机会,不必再为几十万美元只能选择收益率较低的定期存款而烦恼了。该产品投资起始日为 2006 年 9 月 7 日,到期日为 2007 年 3 月 7 日,到期一次性归还本金并支付收益。(程昊)

渣打银行 新推挂钩自然资源理财产品

□本报记者 金萃草

随着世界经济的发展以及新兴市场的崛起,国际市场对于自然资源的需求也日渐增大,该行业的投资回报率在不断上升。渣打银行近期推出的挂钩自然资源的理财产品,优选了四只中外矿业优质企业股票,以期投资者创造丰厚的回报。

据渣打银行有关人士介绍,该期产品投资期限为 2 年,

持有到期可以保证本金安全。另外,此次产品设置的回报率比较诱人。在投资期内,如果所规定的触发条件在观察日里没有发生并持有到期,只要所挂钩的股票等于或高于初始值,收益最少为 39%;但如果是在投资期内满足触发条件,则投资将提前终止,年收益率为 12%。在流动性方面,该产品设置了每半个月可以提前赎回的机制,因此投资资金的流动性更佳。

投资币种	美元
投资期限	2年
募集期限	2006年8月2日-8月31日上午10点
认购起点	10000美元并以1000美元整数倍递增
交易日	2006年8月31日
初始水平	交易日各股票的收盘水平
提前终止触发条件	在每个季度的观察日,若篮子中所有股票的收盘水平都高于或等于其初始水平的98%,产品自动终止,客户可获得相应的回报(获得12%的年收益,第一季度收回收益为3%,第二季度收回收益为6%,第三季度收回收益为9%……以此类推)
提前赎回条款	投资者可在交易日开始后的每半个月在银行规定的赎回日根据赎回价提前赎回
风险提示	投资本产品依然存在投资风险,包括可能的本金损失。该产品只有持有到期才能保证本金安全,投资收益也跟随触发条件相关,如果前7个观察日触发条件都没有发生,到期时表现最差的股票只有其初始水平的70%,则收益率为0。由于投资货币为美元,到时候也存在到期时兑换成人民币可能因汇率变动而带来的损失

光大银行推出阳光商旅理财

□本报记者 夏峰

光大银行上海分行日前推出一个协助企业提升财务管理效率并为企业和员工增收节支的企业财务解决方案。据介绍,这个名为“阳光商旅理财计划”的企业套餐系由阳光商旅理财卡、网上银行等配套金融服务构成的一揽子解决方案。

光大银行方面表示,增收节支和方便快捷是这个计划的最具吸引力之处。以商务理财卡代发工资使员工获得的实惠和财产增值为例,如果某员工平均每月跨行取款 10 次(或异地存取款),加上免去去年费,使用阳光商旅理财卡的话每年至少能节省 250 元。如果他使用了商务理财卡的“理财通”一年期自动理财功能,除去 1000

元的活期余额,卡内资金的收益将为原先的 3.125 倍。

对企业来说,在启用阳光商旅理财计划进行差旅费用管理后,不但会提高财务管理效率,还会因为不再预借差旅费减少不再生息资金占用,从而在增收节支方面获益匪浅。

光大银行称,该计划主要由阳光商旅理财卡和阳光商旅信用卡及其配套的企业财务 POS、网上银行等金融服务构成。阳光商旅理财卡可一揽子解决企业代发工资、奖金、补贴等资金发放问题,并使员工和企业都获得实惠。企业用该卡代发工资,不但可免去企业办卡代发工资需缴的卡片工本费、代发工资手续费等,同时还免去员工用卡需缴的年费、跨行查询、取现、转账手续费。

兴业银行“万利宝”人民币理财产品今天还可买

□本报记者 金萃草

兴业银行近期推出新一期“万利宝”人民币理财产品,此次推出的“万利宝”产品是一款固定收益类产品,据兴业银行有关人士介绍,该产品通过在银行间债券市场投资具有未来预期、收益稳定且信用等级较高的国债、金融债、央行票据和低风险信托产品等,将其拆分成若干理财产品并依此设计

“万利宝”人民币理财产品。本期产品中共包括了半年期的“陆陆发”和一年期的“年年升”两款产品,预期年收益分别为 2.8% 和 3.1%。在近期银行同类理财产品中,该产品的收益是较高的,比较适合稳健性投资者。该产品的发售日期为 8 月 10 日-8 月 30 日,需申请办理该产品的投资者,持本人身份证和兴业卡到兴业银行网点填写有关协议书即可申购。

产品名称	陆陆发	年年升
投资期限	6个月	1年
预期年收益	2.8%	3.1%
投资金额	认购起点金额为人民币 50000 元,并以 10000 元整数倍递增	
产品特点	产品投资为具有国家信誉担保的政府债券或政策性金融债券等低风险产品,安全性较高	

如何投资建行代客境外理财产品

QDII 业务涉及到的相关各方有哪些?

QDII 业务至少涉及三方,一是投资者,即资金所有人、风险承担人及收益拥有者;二是投资管理,即受客户委托代理其进行投资的机构,建设银行推出的 QDII 产品由建设银行作为投资管理;三是托管人,即账户的托管人,以保证投资者的资金与投资管理的自有资金完全独立,该理财产品的境内托管人为交通银行。

对投资者而言,QDII 业务有何意义?

一方面可以帮助境内投资者拓展投资理财渠道,另一方面有助于投资者完善自身的资产配置,同时还可享受专业的综合理财服务。

代客境外理财产品对销售对象有何规定?

代客境外理财产品的销售对象为年满 18 周岁且具有完全民事行为能力、个人投资者以及有合法资金来源的机构投资者。

投资者如何认购建设银行首期 QDII 产品?

可通过建行网站、营业网点、95533 热线详细了解。个人投资者持有效身份证件到营业网点办理认购手续,认购时需认真阅读并签署《中国建设银行股份有限公司代客境外理财产品客户协议》及《中国建设银行股份有限公司代客境外理财产品说明书》。

机构投资者如需认购请联系当地分行。持有人民币资产的个人

投资者如何购买代客境外理财产品?

持有人民币资产的个人投资者可依据国家外汇管理局有关规定,按照每人每年等值 2 万美元个人购汇额度,将人民币资产兑换成美元后投资代客境外理财产品。

建行首期代客境外理财产品可否提前赎回?

建行首期代客境外理财产品不可提前赎回,投资者需持有本产品到期。

购买产品时能否开立存款证明、办理质押贷款?

不可以。代客境外理财业务的资金在境外运作并由第三方独立托管,因此不能开立存款证明和办理质押贷款。

代客境外理财产品的资产净值如何披露?

理财产品资产净值由境内托管行完成估值,投资者复核确认后按月向投资者披露,以保证信息披露的客观性。投资者可在中国建设银行网站上(www.ccb.com)按月查询资产净值。

该理财产品应披露哪些信息?

披露信息主要有以下三种:

(1) 产品募集信息披露:产品说明书——投资管理人在发售代客境外理财产品前,将产品说明书在中国建设银行销售网点公布。更新产品说明书——产品协议生效后,如产品说明书内容有所变更,投资管理人在

变更前进行披露,并将更新后的产品说明书登载在中国建设银行网站上(www.ccb.com)。

(2) 产品运作信息披露:投资管理人在按季向投资者披露本理财产品的投资状况、投资表现及风险状况等信息。

(3) 非定期的信息披露:当市场出现重大变动或发生突发性事件时,为保护投资者利益,投资管理人有义务先行对投资进行调整,并及时披露。

投资建行 QDII 产品会面临哪些风险?

汇率风险:本理财产品以美元募集、归还并投资于美元债券,因而不存在汇率风险。

利率风险:因利率波动可能使本理财产品的投资组合市值发生变化,进而导致资产净值下降的风险。

流动性风险:在产品到期之前投资者没有提前终止、质押贷款等权利,因此存在由于不能随时变现而丧失其他投资机会的风险。

信用风险:即投资对象发行体的违约风险、信用评级风险等。但该产品投资对象的平均评级不低于 AA 级且期限较短,发行体信用风险较小。

操作风险:即因投资管理、境内外托管行人员操作差错、技术模型故障等原因而导致损失的风险。因该理财产品操作程序较为完善,操作风险很小。(程昊)

招商银行代销兴业全球视野基金

□本报记者 金萃草

招商银行最近正在全国范围内代销兴业全球视野股票型证券投资基金,该基金是兴业基金管理有限公司旗下的第四只开放式基金,其最大的亮点在于,在内地首次系统地提出“全球视野”的投资策略,以全球视野的

角度寻求内地优势产业和公司进行投资。

根据招募说明书,兴业全球视野基金在资产配置方面,预计股票投资比例为 65%—95%,属于股票型基金。除招商银行各网点之外,投资者还可以通过兴业银行、兴业证券以及兴业基金公司直销中心等多家机构进行认购。

日元展开修正性反弹

周二的亚洲外汇市场上,美元兑日元盘中高点 117.23 下降至 116.80 附近,在各国重量级数据出台之前,交易商似乎有意回补日元。最新出台的官方数据进一步证实日本经济正在稳健复苏中,也暂时挽回了日元低迷的市场人气。最新的期货市场数据显示,投机性的日元空仓是投机性日元多仓的 3 倍多,投机性日元空仓竟然为十年来的最高水平。在目前这样一个整体方向不明、区

间震荡的市场中,在投机性日元空仓进行交割前平仓无疑是合理的。预计 115.80 到 116 附近为日元的短期阻力位,美元兑日元自 108.96 回升以来的趋势线运行至 115.80 附近,30 日均线目前徘徊在 115.92,116 作为心理关口,可能会为美元提供支撑,在 117 上方买入日元的投资者可在 116 附近短期获利了结。一旦美元兑日元确认跌破 115.80,日元的回升走势将呼之欲出。(罗济润)

金价下滑但仍在区间盘整

周二的亚洲黄金交易时段中,国际金价在每盎司 614.30 美元至 617.30 美元的区间内交易,相比之前 620 美元的价格,金价略有下滑,但整体走势仍然保持在 610 美元至 630 美元的区间内。隔夜国际原油价格大跌拖累金价的走势,但周二有关中国国内黄金供不应求的消息

令逢低买盘再次涌现。从技术图形分析,国际金价目前将以 620 美元为中心,在 610 美元至 630 美元区间内盘整。投资者暂时可持币或者持金观望,一旦金价在未来某天的收盘水平高于 630 美元或者低于 610 美元,预示着国际金价将出现新的交易趋势。(罗济润)

把移动游戏进行到底。



用英特尔®迅驰™双核移动计算技术驱动
LISE-ETHINK-2000
革命性的移动计算性能完全在您掌控之中。

Intel Ethink
LISE-ETHINK-2000

双核 无限可能