

QDII卖火了 投资者能否坐享境外盛宴

策划人语

相对一年前 QDII 遇冷的场面,今年 9月以来,不论是银行 QDII 还是基金 QDII,都受到了市场上投资者的热捧,上投摩根亚太优势基金首发日有效认购资金达到历史性的 1126.6 亿元,兴业银行“环球理财 2 号—港股基金宝”首日认购达 6 亿元的信息,都告诉大众一个信息:QDII 火了。但对广大投资者而言,能否坐享投资境外的收益呢?



◎本报记者 金革革

理财专家提示;即便 QDII 产品真的成了眼下理财市场上的“香饽饽”,投资 QDII 时投资人仍然需要了解一些投资时的“关键问题”,做到“知己知彼,百战不殆”。

关注问题一:
QDII 并不适合所有投资者

从 QDII 基金的发行来看,该类产品已经处于“卖方市场”;投资者不是没有钱,而是唯恐买不到!但是专家指出,QDII 产品其实并不适合所有投资人。由于 QDII 产品的投资目标是海外市场的金融资产,对于那些风险承受能力较低、保守型的、或者个人家庭金融资产不多、财务状况不乐观的投资人而言,QDII 并非是黄金,抢到手即能产生赚钱效应,QDII 更加适合那些对相关市场有所了解并且相对来说更加成熟而有经验的投资者。

关注问题二:
投资时需要关注相关费率

面对投资者狂热购买 QDII 产品的情况,西南财经大学信托与理财研究所研究员李要深表示,投资者在投资 QDII 的时候,除了一如既



■小链接

QDII 投资便条

◎本报记者 金革革

1、哪些金融机构获得了 QDII 资格?

目前市场上获得 QDII 资格的金融机构主要有银行、基金、券商、保险、信托,最先获得 QDII 资格的是银行。截至 10 月 15 日,一共有 22 家银行具备 QDII 资格,其中中资 12 家,外资 10 家;9 家基金公司获得 QDII 资格;4 家券商具备 QDII 资格;4 家保险公司获得 QDII 资格;信托机构中中国信托和上海国际信托也首获 QDII 资格。

2、目前已经发行 QDII 产品的金融机构是哪些?

眼下只有银行和基金公司已经发行了 QDII 产品,基金公司分别是华安基金管理公司、南方基金管理公司、华夏基金管理公司、嘉实基金管理公司和上投摩根基金管理公司,银行则相对而言更多一些,工行、建行、中行、招行、光大、兴业、民生等银行都发行了相关产品。

3、银行系 QDII 和基金系 QDII 投资市场的区别?

2007 年 5 月,银监会出台新办法,允许银行系 QDII 投资香港股票,这一新规一举改变了此前银行系 QDII 只能投资固定收益类产品,扣除汇兑损失后收益不佳的局面,目前银行系 QDII 产品的主要投向是港股市场,今年 9 月以来银行系 QDII 以投资基金型产品为主流。

相对银行 QDII 只能投资港股的局限,基金 QDII 产品则可以进行“全球配置”。由于目前已同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。

4、银行 QDII 风险 VS 基金 QDII 风险?

因为银行 QDII 产品投资股票资产不得超过 50%,而基金 QDII 没有此限制,因此相对而言,银行 QDII 产品的风险较小,更加适合那些稳健型投资者投资。

5、银行系和基金系 QDII 的流动性谁大?

相对来说,基金 QDII 的流动性比银行系 QDII 高,在封闭期过后投资者可以自主决定并可以每天申购、赎回,而银行系 QDII 一般是由银行决定产品提前终止,部分产品也只是在固定时间比如一周或者一个月开放一次。不过目前已经有部分银行 QDII 产品可以同基金产品一样做到在每个工作日赎回和申购,如近期发行的中银新兴市场(R)和花旗银行推出的施罗德环球基金系列。

关注问题三:
控制好投资比例和时间

投资 QDII 的资金应该占到金融资产的比例是多少?光大银行上海分行首席理财师徐欣的观点是

普通人借道艺术品 五大风险需关注

◎见习记者 涂艳

专业要求高 精力耗费大

随着通胀压力的加大,中国市场“热钱”涌动。除了股票、基金、信托、期货、黄金、外汇等投资渠道,有收藏价值的艺术品也一直为人们关注。有统计数据显示:目前公开和不公开的艺术品市场年交易规模大致已经达到 500 亿元,其中必然存在许多投资机会。

不过,由于艺术品投资不但需要精深的专业水准和丰富经验判断真伪,同时还动辄还标价上万、甚至百万千万,此前一般只是富商巨贾们所投资。

不久前,一款新产品把艺术品投资这一“堂前燕”也带入到了寻常百姓家,让“玩腻了”大众投资品种的普通人都可涉足水艺术品投资。

民生银行今年 6 月推出了一款名为“艺术品投资计划”1 号的理财产品就是一个新的尝试。该产品是非保本浮动收益型理财产品,投资期限为 2 年,预期年收益率为 0%—18%,但是最低投资金额必须达到 100 万元。

然而,艺术品投资水深险,险存,不善游泳者必然不可轻举妄动。无论对富商巨贾,要防止在踩着钞票搭成的筏子过河。

针对艺术品投资,广东拍卖行某负责人建议普通投资人还是应“谨慎投资”。

艺术品本身具有极大的观赏和收藏价值,价值投资只是其内在价值的一种体现。对于非专业人士的眼力和发掘力要求是较高的。业内人士建议,艺术品收藏确实具有投资价值,但适合的投资群体较为狭窄,一般较适合既有时间,又有闲钱的投资者。保持一颗平常心是少走弯路,减少损失的良方。

信息不对称 市场陷阱多

收藏品市场没有明确的主管部门和行业协会,“买假不退”的行规

私人银行的艺术品理财

◎实习生 缪晓旦

作为与金融、房产并称为国内三大投资领域之一的艺术品市场,正逐渐成长为股市、楼市之外的第三大资金高地。业内人士指出,股市、楼市的上涨对艺术品市场具有推动作用,其带来的财富效应会一定程度上增加高端艺术品的投资。

一家私人银行的管理者计算过:高收入阶层中有超过 20% 的人群有收藏艺术品的习惯,其中收藏品价值平均相当于其全部资产的 5% 左右,这意味着整个高收入阶层大约可以支付超过其财产 1% 的部分投入到艺术品市场。

限制(即卖家没有告知买卖标的真伪的义务,一切全凭买家眼力识别)让众多普通投资者因买到赝品或仿品时只能哑巴吃黄连。“3.15 维权”中也鲜能看到涉及艺术品收藏的,可见高于法律法规的“行规”将消费者的维权梦击了个粉碎。

风险极大 收益难有保障

综合以上几类特点,由于受到

市场行情、藏品本身价值、投资周期和行业规则的影响,收藏艺术品是在获取高利润回报的同时伴随着更高风险的。这就好如全身是宝的眼镜蛇,虽然它的毒液价值好几万甚至几十万美元一克,但一旦被其袭击中毒也有即刻毙命的危险。如今媒体的许多报道不免成为基于业务的赢利性宣传,普通投资者切不可跟风追涨,让赌博心理占了上风。

作为代客理财业务。虽则这些服务不得不动用昂贵的专业资源,花费大量的人力物力,但无形之中也给银行服务带来了崇高的声誉,由此进一步凝聚了高端客户。

在国内,此前民生银行推出的非凡理财“艺术品投资计划”1 号产品,选择限额向私人高端客户定向发售的形式。从某种角度讲,这正是类似于私人银行涉及艺术品理财业务的一种初始操作模式。中央工艺美术学院教授赵力博士认为,私人银行就是为高端客户进行理财服务,与一般的收藏概念不同,私人银行要依靠专家团队来保证客户的收益率与增长性。

产品点评

央行发国际钱币博览会纪念币

今天,央行发行 2007 北京国际钱币博览会银质纪念币 1 枚,该枚纪念币为中华人民共和国法定货币。该枚纪念币为精制币,含纯银 1 盎司,直径 40 毫米,面额 10 元,成色 99.9%,最大发行量 30000 枚。纪念币正面图案为象征钱币、地球的点线装饰与 2007 北京国际钱币博览会会标,并刊国名、年号;背面图案为中国春秋时期布币与古希腊钱币图案,衬以方孔制钱造型,并刊“北京国际钱币博览会”中英文字样及面额。(苗燕)

交行“得利宝·辉黄 4 号”面市

22 日,交通银行正式推出一款连接海外基金型理财产品,“得利宝·辉黄 4 号——亚欧双赢”。这是交行继上半年成功推出“辉黄”1 号至 3 号系列理财产品后,为广大投资者特别设计的又一款理财产品。

“得利宝·辉黄 4 号——亚欧双赢”系列理财产品延续交行一贯的投资海外优质基金理念,此次投资的地区分别是:中国、印度和东欧地区的四只著名基金,分别是霸菱香港中国基金、艾伯丁印度基金、美林新兴欧洲基金和霸菱东欧基金。产品投资期限仅为 1 年期,投资者可以人民币或美元投资,预期最高年收益率为 23%(人民币)或 27.2%(美元),保证客户 95% 到期本金的安全。(唐真龙)

荷银结构性存款“抵御通胀”

荷兰银行自 10 月 22 日、25 日陆续推出梵高贵宾理财“抵御通胀系列”——“荷兰银行/AIG 聚焦中国农产品总回报指数”挂钩结构性存款和“荷兰银行全球农业总回报指数”挂钩结构性存款。两款产品分别挂钩荷兰银行/AIG 聚焦中国农产品总回报指数凭证和荷兰银行全球农业总回报指数凭证。两款产品均提供美元和欧元两种货币选择,存款期限分别为美元 6 年或欧元 7 年,最低起存金额为 2.5 万美元和 2 万欧元。通过 CPPI 动态保本策略,每天动态调整资产组合,投资于标的资产的金额最高可达指数价值的 150%,在实现到期 100% 保本的同时,最大程度优化投资收益。同时,在三个月的封闭期后,客户每月还有一次提前赎回的机会,以保证资产的流动性。(金革革 石贝贝)

东亚银行聚圆宝如意宝亮相

22 日,东亚银行“如意宝”系列 7 和聚圆宝系列 5 产品亮相。该产品分为美元(聚圆宝系列)投资和人民币(如意宝系列)投资两种,均为保本理财产品。挂钩股票为 3 只香港交易所上市的中国电讯业、铝业及保险业的股票,一旦发生“触发事件”——挂钩篮子股票内最逊色股票的每月累积表现高于等于指定“下限”(分别为-12%/-24%/-36%),则投资者有机会获取年收益率 17%(美元系列)/年收益率 10%(人民币系列)的预期收益。该产品发售期截至到 11 月 14 日,投资起点为美元 5000 元、人民币 5 万元。(金革革 石贝贝)

光大推百万元级私募产品

近日,记者从光大银行获悉,该行于日前推出了面向高端客户的私募基金产品,投资门槛高达 100 万人人民币以上。

据悉,该只私募基金依靠强大资深的管理团队,直接投资国内市场上展现最佳成长特质的股票,积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会,为投资者实现资产长期快速增值。在产品设计方面按照“two-twenty”开放式私募基金的通行模式,将绝大部分收益权留给投资者,在产品封闭期内为顾全投资者的流动性要求,还人性化地添加了转让条款,投资者可以将认购份额参考当时净值转让给其他人。(金革革)

工行发行新一期“灵通快线”

10 月 22 日至 10 月 25 日,工行开始发售新一期“灵通快线”人民币理财产品。该产品是通过集合个人资金,组成信托计划参与申购 A 股市场公开发行新股,新股上市首日即抛售中签股份,客户按照认购份额分享投资收益的人民币理财产品。此次“灵通快线”将集中申购即将上市的中国石油,认购起点为 5 万元人民币,按照 1 万元整数倍递增。(金革革)

民生启动“港基直通车”QDII

从 16 日起,民生银行发售“港基直通车”QDII 理财产品。该产品先行选择了“霸菱香港中国基金”(Baring Hong Kong China Fund) 作为投资目标,投资期限为 1 年,为确保流动性,客户每月均可申请提前赎回。

据悉,该行同期推出的理财产品还有人民币信托稳健理财,期限半年,预计年收益率 4.4%,该产品个人客户和机构客户均可购买。(金革革)

中行私银推人民币理财产品

近日记者从中行获悉,一款名为“浦江之星 1 号”结构型集合资金信托计划的人民币理财产品由中行上海市分行私人银行部正式代销发售。该产品投资范围极为广泛,包括 A 股股票、封闭式基金和权证、申购新股、开放式证券投资基金、银行存款以及监管部门允许的其它投资品种。产品的投资期限为 1 年,单笔合同资金最低人民币 200 万元(含),追加金额以 10 万元整数倍增加。自然人投资人数限制在 50(含)以内,机构投资者无限制。(金革革)