

渣打（中国）投资总监梁大伟：QDII引入“做空”机制 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E6_B8_A3_E6_89_93_EF_BC_88_E4_c33_487957.htm 近期，数家中外资银行发售的理财产品收益归零或净亏损，投资者开始反思理财观是否正确，发行银行也开始调整策略追求收益同时更重视分散风险。QDII引入“做空”机制 投资者对QDII等产品已产生了一定畏惧心理，境外市场的受挫也触发了理财产品的变身。渣打银行最新推出“聚通天下，全球基金精选”的QDII，投资获利锁定3大精选海外基金,投向分别以农业行业股票、偏债券型和新兴市场为基础，通过引入全天候投资策略，既可做多也可做空，在整体回报基础上实现了“攻守兼备”。渣打（中国）首席投资总监梁大伟表示，渣打预测未来美国经济衰退的可能性较大，仍看好亚洲新兴市场前景，而像农业、环保等行业未来上涨空间很大，该行在推出该款QDII时，选择了稳健的偏债型基金规避投资风险、聚焦新兴市场 and 农业股票搏取投资收益。更关键的是，在投资新兴市场时，引入做空机制，当预判市场下调时，通过抛空以保证投资者收益，改变了过去单纯做多的倾向。梁大伟认为，虽然目前香港等海外市场的整体表现不佳，但个别行业的股票，如农业、环保等仍具有投资价值。挂钩结构性产品仍有市场 在直投海外股市的理财产品受损后，更多银行开始转战风险系数相对低的挂钩型理财产品。近期沪上这类产品占绝对主流。中行“汇聚宝”美元理财计划，产品收益与罗杰斯商品指数基金挂钩；华夏银行“慧盈12号”，收益与伯克希尔股票等挂钩；汇丰推出“一篮子香港房地产股票挂钩计划

”，紧盯房地产港股指数走势；荷银则推出“多元货币指数”（保本型）挂钩结构性存款和“一篮子强势货币”（保收益型）挂钩结构性存款两款新品，波动性低、回报稳健，100%保本并分散风险。专家指出，上述挂钩结构性产品与直投海外股市的QDII不同，不仅本金受损风险低，且通过挂钩指数或期权，只要大趋势判断准确，即可通过杠杆效应放大收益倍数。遭遇股市下挫时，规避损失的几率更高。但这类产品同样具有高风险高收益特征，对趋保守、稳健的投资者并不适合。鼠年理财讲究分散风险 梁大伟还认为，时下股市风险偏大，选对理财策略比选择产品更重要。他认为理财是一项中长线投资，投资应分散风险、关注与股市负相关或关联度低的行业。今年A股股票、基金已难现去年收益翻倍的行情，这意味着应将资金分散至银行理财产品、债券、黄金等多渠道，做稳妥的理财规划。保守型投资者可优先考虑债券等固定收益类产品，经过去年连续6次加息，加息空间已较有限，本轮加息周期逐渐进入尾声，现在正是介入债券基金的较好时机。另外，美元走势疲软，与其负相关的黄金、石油等产品则迎来投资良机，在通胀加剧背景下，长期持有黄金是较安全的投资策略，不过需意识到，黄金价格已处于历史高位，一旦美元反弹，其风险同样不可小视。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com