

# QDII发展迎来战略机遇期



2010年以来QDII产品发行回暖

QDII产品回报率喜人

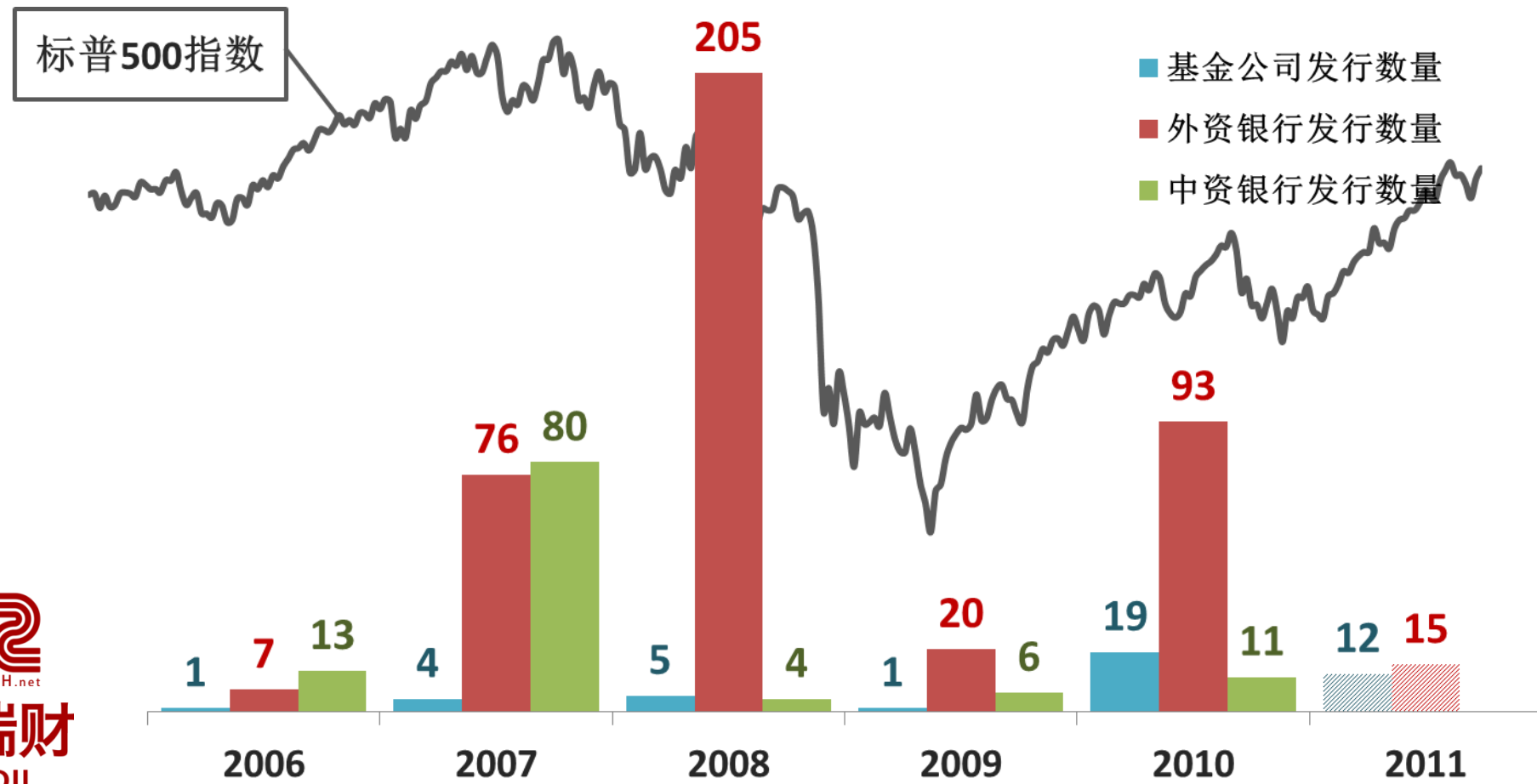
基金公司QDII表现

银行QDII表现

如何应对人民币升值？

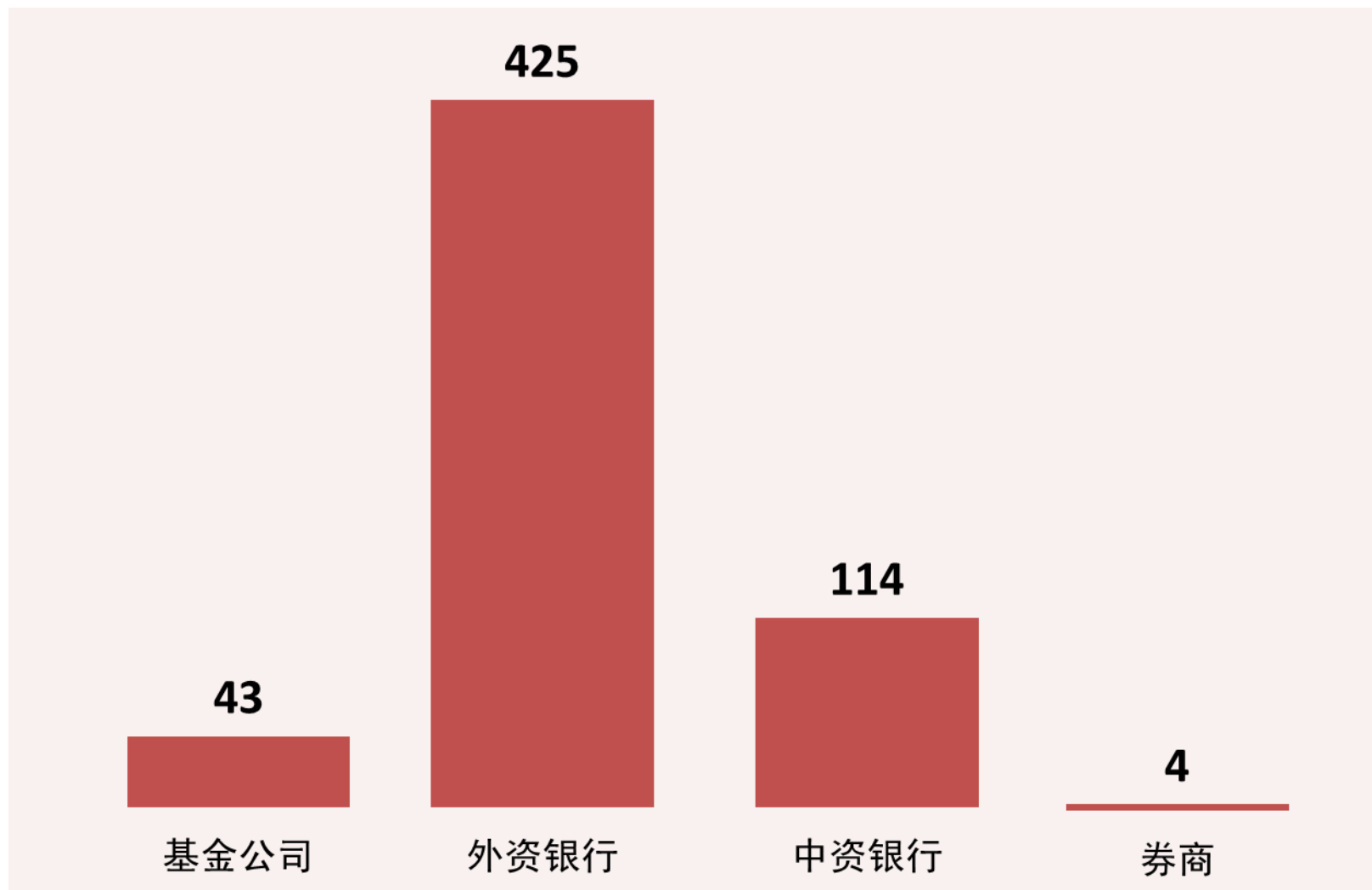
QDII业务大有可为

# 历年QDII产品发行数量

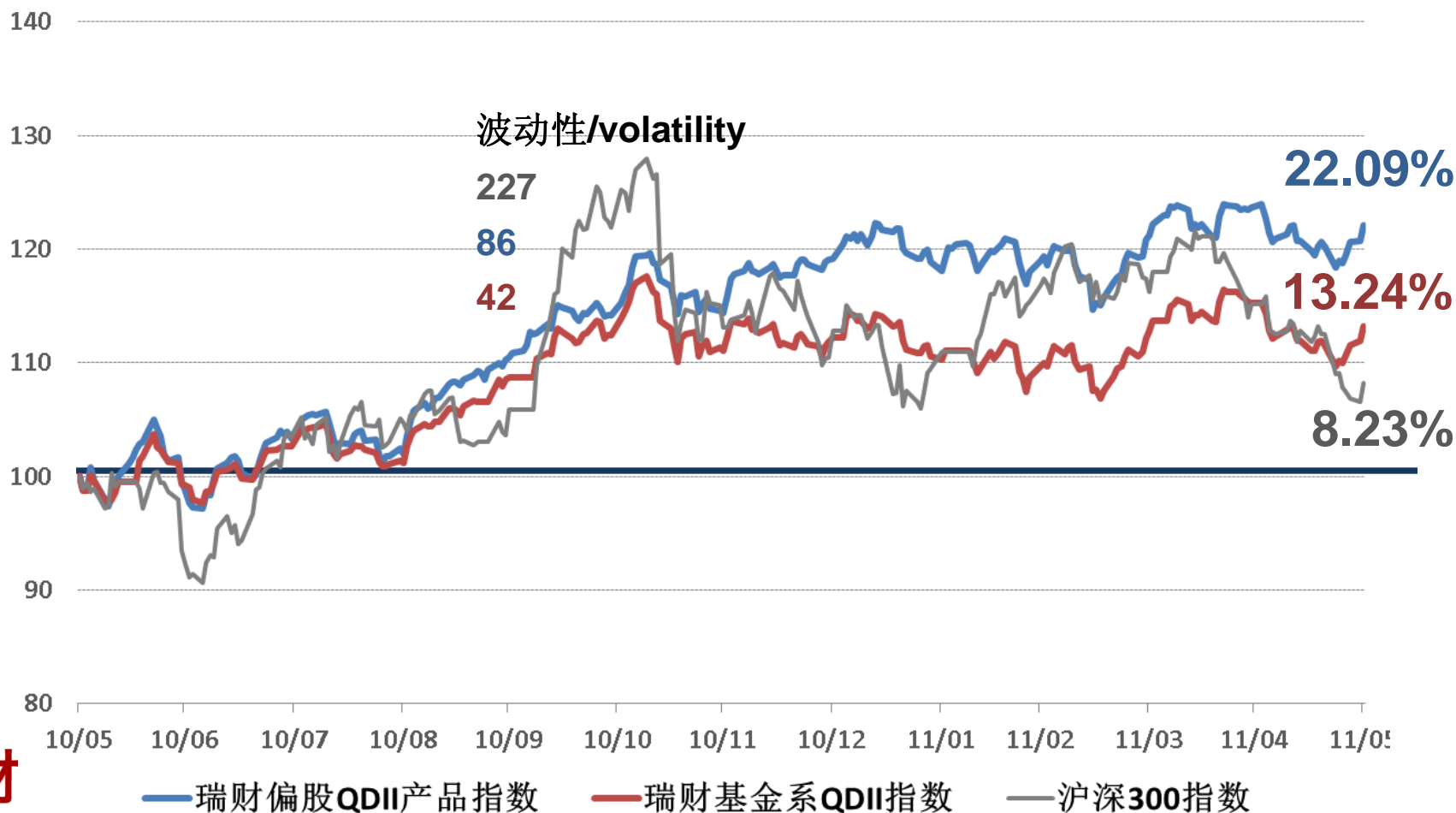




## 各类机构QDII产品发行数量对比



# 过去一年来，QDII产品投资回报率远超A股



## 各类机构运行中QDII产品平均收益对比（%）

截至2011-5-31	近1年（1Y）	2010	2009	2008
基金公司	<b>16.24</b>	<b>3.79</b>	<b>57.42</b>	<b>-47.56</b>
外资银行	<b>25.35</b>	<b>19.14</b>	<b>61.57</b>	<b>-48.41</b>
中资银行	<b>19.03</b>	<b>9.73</b>	<b>45.07</b>	<b>-41.73</b>
券商	<b>9.27</b>	<b>3.45</b>	<b>55.43</b>	/



FIX Global  
**FACE2FACE**

# 1年来QDII基金表现前十 (%)

In support of

**FIX** PROTOCOL  
INDUSTRY-DRIVEN MESSAGING STANDARD™

截至2011-5-31	近1年来 (1Y)	今年来 (YTD)
招商全球资源	25.46	0.25
上投摩根亚太优势	24.96	0.58
海富通中国海外	22.38	7.58
华夏全球	21.86	5.02
工银全球配置	17.73	1.40
易方达亚洲精选	17.59	4.35
华宝兴业海外中国	16.75	6.01
银华全球核心	15.58	2.33
交银施罗德环球	14.78	-0.41
南方全球	14.69	1.32



**瑞财**  
QDII



**FIX**Global  
**FACE2FACE**

# 今年来QDII基金表现前十(%)

In support of

**FIX**PROTOCOL  
INDUSTRY-DRIVEN MESSAGING STANDARD™

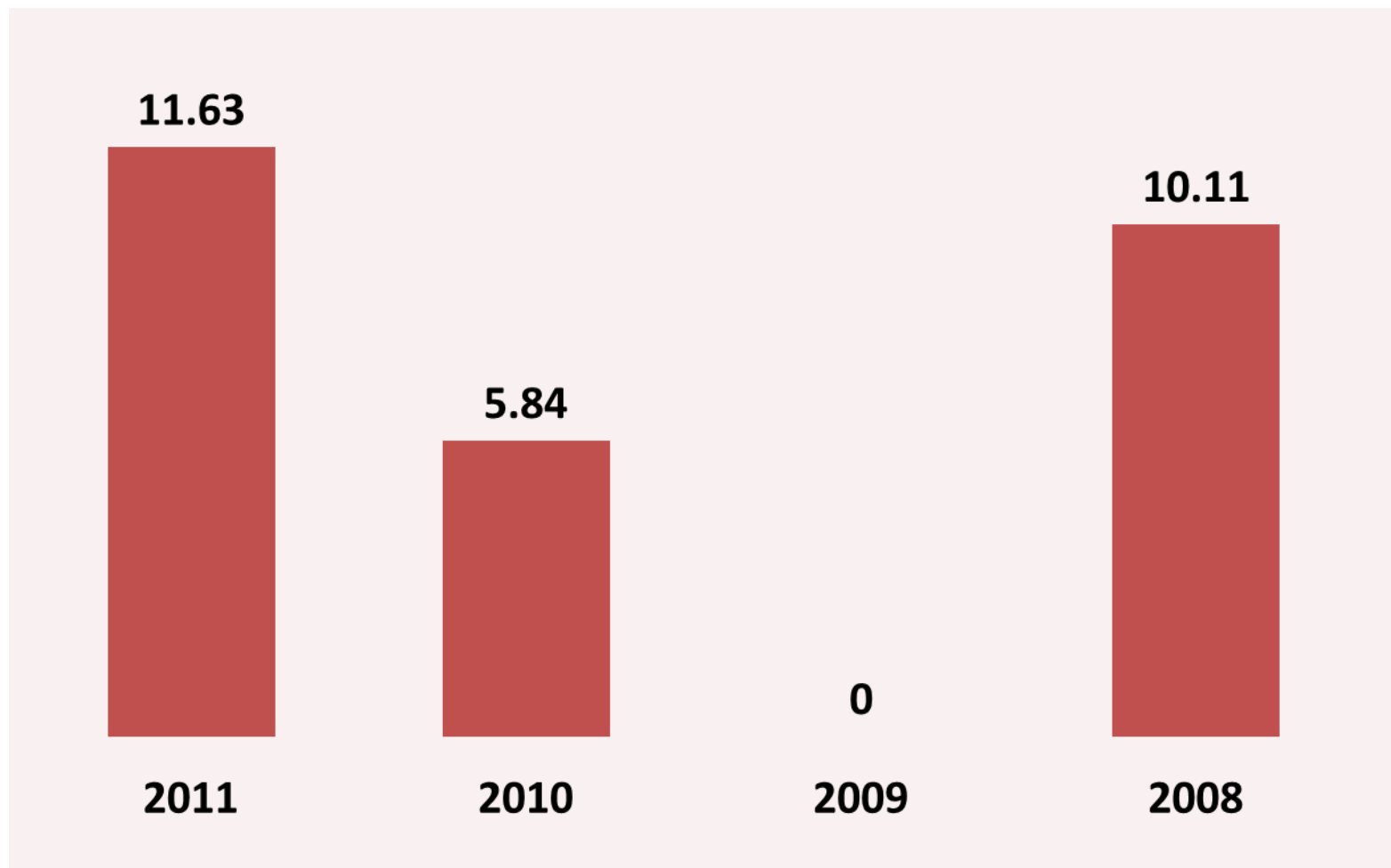
截至2011-5-31	今年来 (YTD)	近1年来 (1Y)
诺安黄金	7.60	/
海富通中国海外	7.58	22.38
华宝兴业海外中国	6.01	16.75
华夏全球	5.02	21.86
易方达亚洲精选	4.35	17.59
国泰纳斯达克100	3.73	12.40
华安香港精选	3.22	/
嘉实中国海外	2.66	9.11
嘉实H股指数	2.51	/
银华全球核心	2.33	15.58



**瑞财**  
QDII

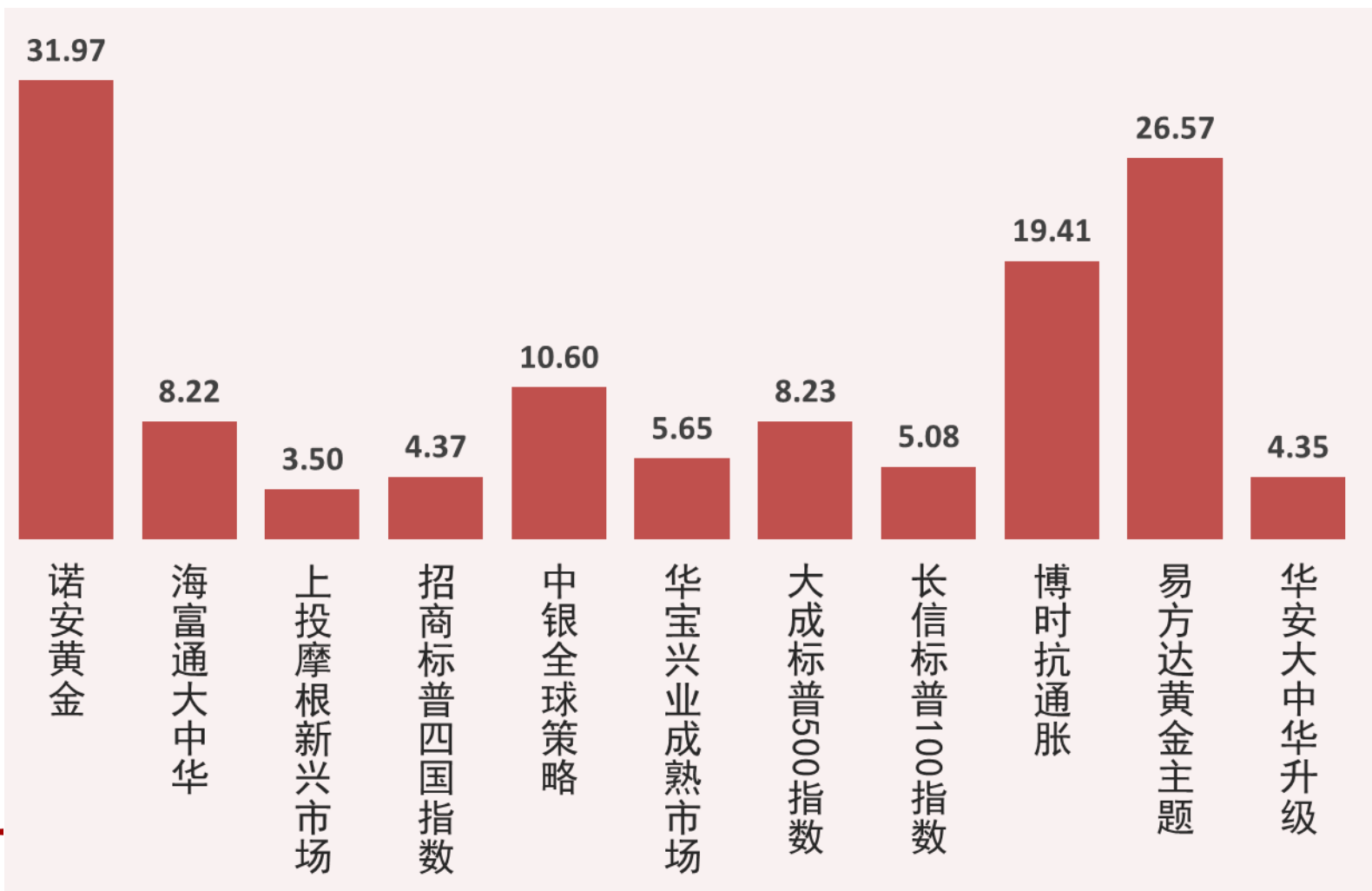


## 历年QDII基金平均首募规模对比（亿元人民币）





## 2011年成立QDII基金募集规模（亿元人民币）





## 赎回压力最大的六支QDII基金（亿元人民币）

	成立日期	募集规模	一季末资产规模	降幅（%）
博时大中华	2010-7-27	<b>5.55</b>	<b>0.91</b>	<b>-83.60</b>
国投瑞银新兴市场	2010-6-10	<b>4.43</b>	<b>0.79</b>	<b>-82.17</b>
华宝兴业海外中国	2008-5-7	<b>4.63</b>	<b>0.90</b>	<b>-80.56</b>
长盛环球行业	2010-5-26	<b>3.40</b>	<b>0.68</b>	<b>-80.00</b>
嘉实H股指数	2010-9-30	<b>10.17</b>	<b>2.21</b>	<b>-78.27</b>
海富通大中华	2011-1-27	<b>8.22</b>	<b>1.79</b>	<b>-78.22</b>





## 赎回压力最小的六支QDII基金（亿元人民币）

	成立日期	募集规模	一季末净资产规模	降幅（%）
银华抗通胀	2010-12-6	<b>6.91</b>	<b>6.13</b>	<b>-11.29</b>
<b>诺安黄金</b>	2011-1-13	<b>31.97</b>	<b>24.33</b>	<b>-23.90</b>
建信全球机遇	2010-9-14	<b>6.82</b>	<b>4.96</b>	<b>-27.27</b>
华夏全球	2007-10-9	<b>300.56</b>	<b>191.73</b>	<b>-36.21</b>
海富通中国海外	2008-6-27	<b>5.09</b>	<b>3.15</b>	<b>-38.11</b>
国泰纳斯达克100	2010-4-29	<b>5.56</b>	<b>3.44</b>	<b>-38.13</b>



## QDII基金投资行业、主题多元化

### 大宗商品/原材料

(抗通胀概念)

- 诺安黄金/易方达黄金
- 汇添富、嘉实黄金基金即将发行
- 银华抗通胀
- 招商全球资源
- 国泰、诺安、信诚、华安、华宝兴业的能源及大宗商品QDII正在审批中

### 消费/奢侈品

- 富国全球顶级消费品基金

### 农业股票

- 广发标普全球农业指数

### 科技股

- 国泰纳斯达克100

### 房地产信托REITs

- 诺安、鹏华REITs基金申报中

## 被动管理型QDII占据半边江山

### 指数基金

- 嘉实H股指数、
- 大成标普500
- 国泰纳斯达克100
- 长信标普100
- 广发标普全球农业指数
- 招商标普金砖四国指数

7

### FOF

- 诺安黄金
- 易方达黄金
- 博时抗通胀
- 华宝成熟市场
- 中银全球策略

12

### ETF

- 上证所国际板的前奏

## 指数型QDII的优势

投资研究成本较低

交易成本较低

方便投资者做出投资决策



## 中资银行QDII表现一览 (%)

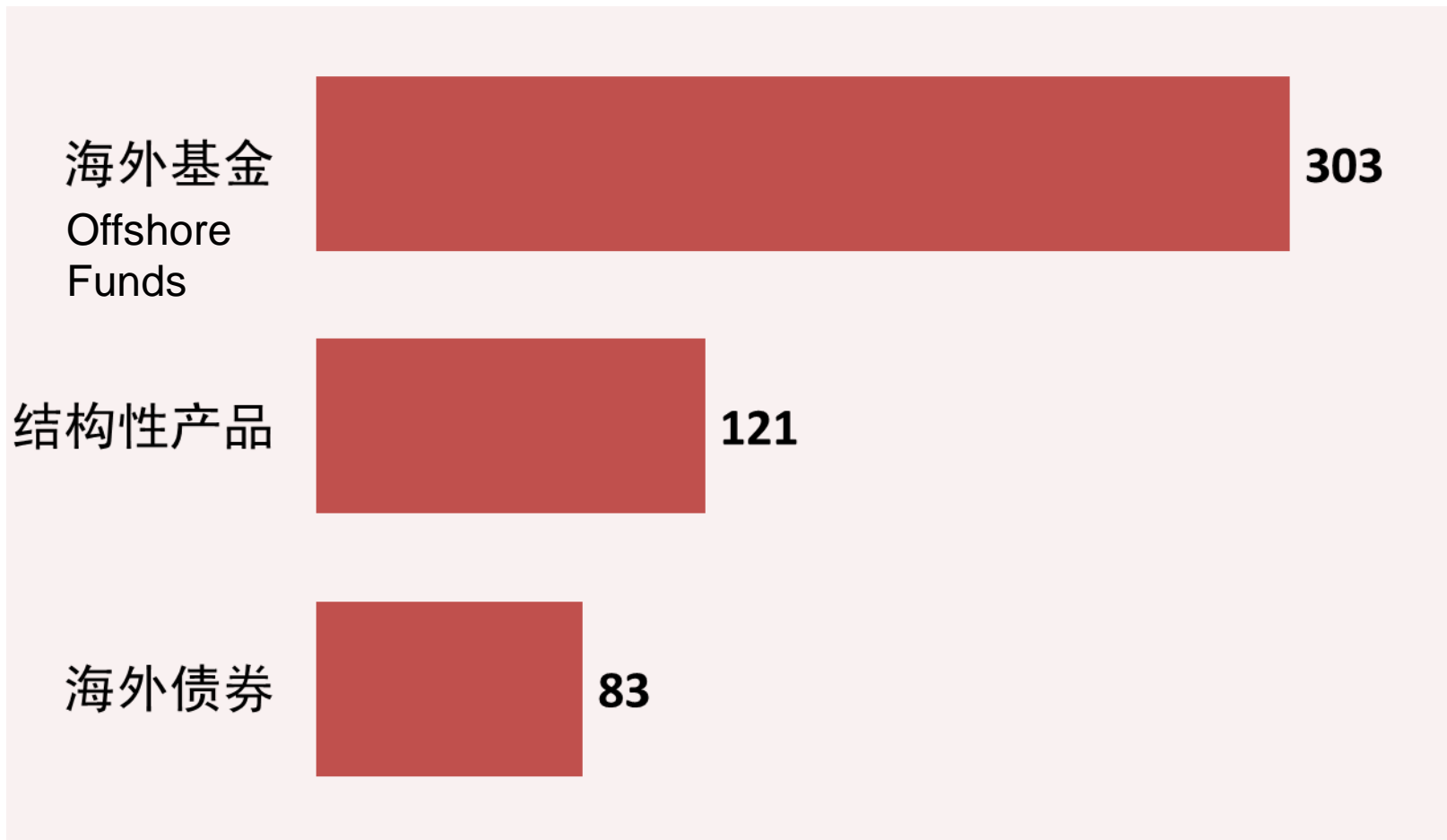
截至5月31日	近1年 (1Y)	近2年 (2Y)
招银-德盛总回报亚洲股票基金	38.30	61.84
招银-邓普顿亚洲增长基金	36.95	86.50
招银商品指数投资组合	36.79	36.54
招银-摩根士丹利亚洲股票	31.13	55.70
招银-景顺中国基金	18.74	36.09
招银-富达中国焦点基金	17.51	40.00
农行金砖四国股票基金美元	17.29	45.05
工行-东方之珠III富甲天下	16.57	34.46
建行“亚洲创富精选”	14.88	25.44
中银新兴市场	14.62	32.03
农行金砖四国股票基金人民币	14.20	37.72
招银资全球核心双引擎增长	11.57	18.74
中银稳健增长	10.34	17.74
工行-东方之珠I	4.78	18.26
光大同享二号-中华精选A+H	1.73	8.77



## 券商QDII表现一览 (%)

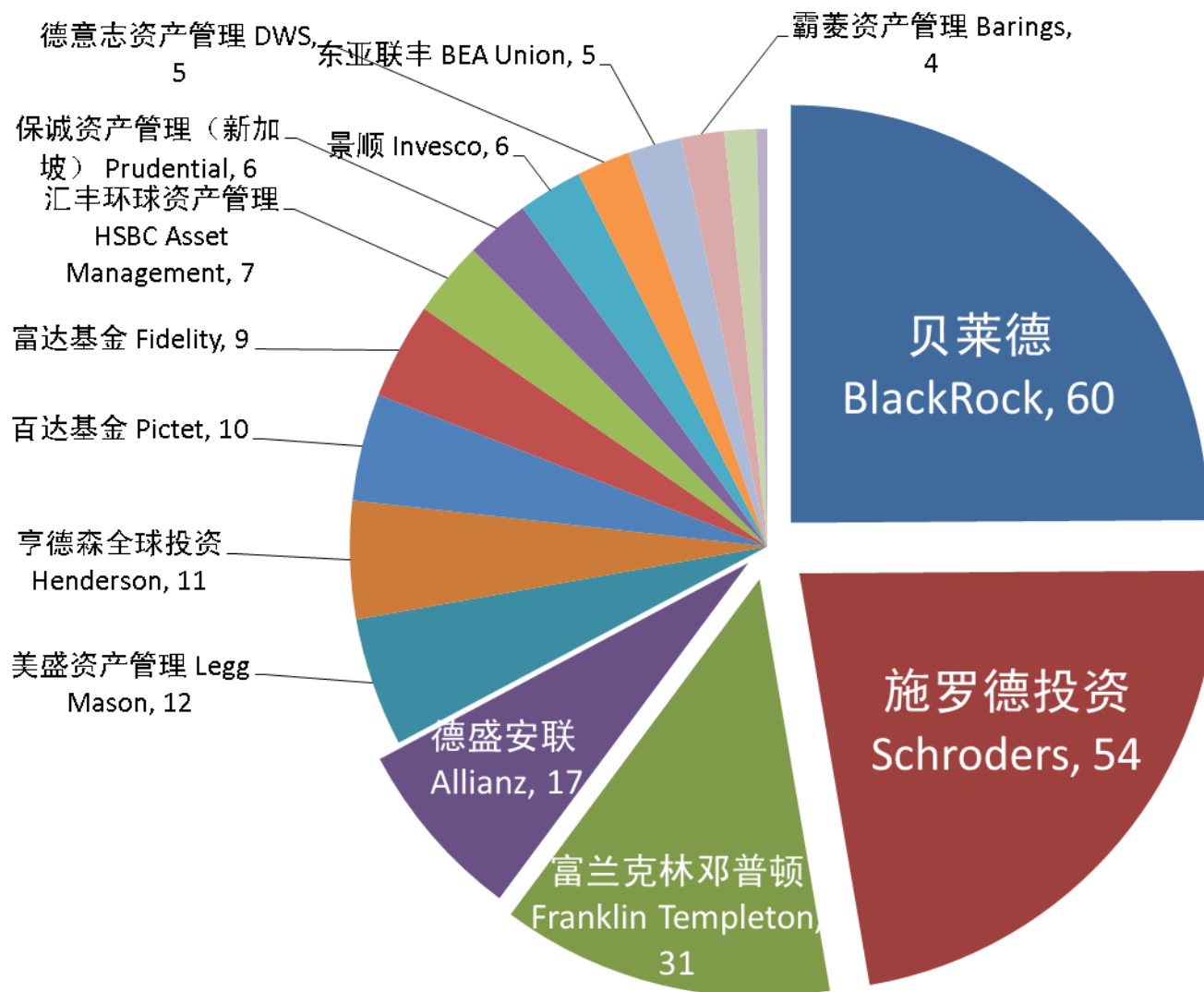
截至5月31日	成立日期	今年来(YTD)	近1年来(1Y)	近2年(2Y)
招商证券海外宝	2011/5/18			
华泰紫金龙大中华	2011/2/15			
国泰君安君富香江	2010/9/30	<b>-5.67</b>	/	/
中金大中华配置	2008/2/28	<b>-3.41</b>	<b>9.27</b>	<b>28.88</b>

## 外资银行QDII分类以及发行数目





# 海外基金借道QDII曲线进入内地市场



## 近1年海外基金QDII排行 (%)

截至6月10日	近1年 (1Y)	投资标的	销售机构
渣打瑞银彭博农产品超额回报指数挂钩	<b>71.58</b>	指数挂钩	渣打
施罗德农业基金A类累积美元	<b>52.09</b>	商品衍生	花旗
施罗德农业基金A类累积欧元对冲	<b>51.79</b>	商品衍生	花旗
施罗德台湾股票A类美元累积	<b>44.94</b>	台股	花旗/德银
百达精选品牌美元累积	<b>44.81</b>	奢侈品	花旗
施罗德韩国股票A类累积美元	<b>43.77</b>	韩国股票	花旗
邓普顿泰国基金A类累积美元	<b>41.48</b>	泰国股票	花旗
东亚联丰环宇主题基金A类累积	<b>41.46</b>	全球股票	东亚
东亚联丰环宇资源基金A类累积	<b>39.06</b>	能源矿业	东亚
贝莱德世界农业基金A2类美元累积	<b>38.34</b>	农业股票	花旗/汇丰

## 近2年海外基金QDII排行 (%)

截至6月10日	近2年 (2Y)	投资标的	销售机构
百达精选品牌美元累积	<b>85.43</b>	奢侈品	花旗
百达精选品牌欧元累积	<b>80.34</b>	奢侈品	花旗
邓普顿泰国基金A类累积美元	<b>76.37</b>	泰国股票	花旗
施罗德韩国股票A类累积美元	<b>73.19</b>	韩国股票	花旗
贝莱德新兴欧洲A2类美元累积	<b>69.41</b>	东欧	渣打
施罗德新兴欧洲A类累积	<b>69.02</b>	东欧	花旗
美盛锐思美国小型资本机会基金A类美元	<b>68.55</b>	美国小盘	花旗/渣打
邓普顿亚洲增长基金A类美元累积	<b>65.48</b>	亚洲股票	招行/德银/渣打/花旗
贝莱德新兴欧洲A2类欧元累积	<b>64.97</b>	东欧	渣打
美盛锐思美国小型资本机会基金A类欧元	<b>63.82</b>	美国小盘	渣打

## 历年人民币兑美元升值幅度 (%)

截至2011-6-10

2011年 (预期)	YTD	近1年来	2010	2009	2008	2007
5 ~ 7	1.67	5.15	3.46	-0.06	6.59	6.45



瑞财  
QDII

## 如何应对人民币汇率风险？

QDII基金透过外汇远期合约对冲风险

牛市背景下，汇率风险对投资回报影响有限

配置年收益率4-5%的银行保本理财产品



## QDII市场大有可为

09年入场的投资者收益可观，投资信心逐步恢复

中国投资者没有强烈的本土投资情结

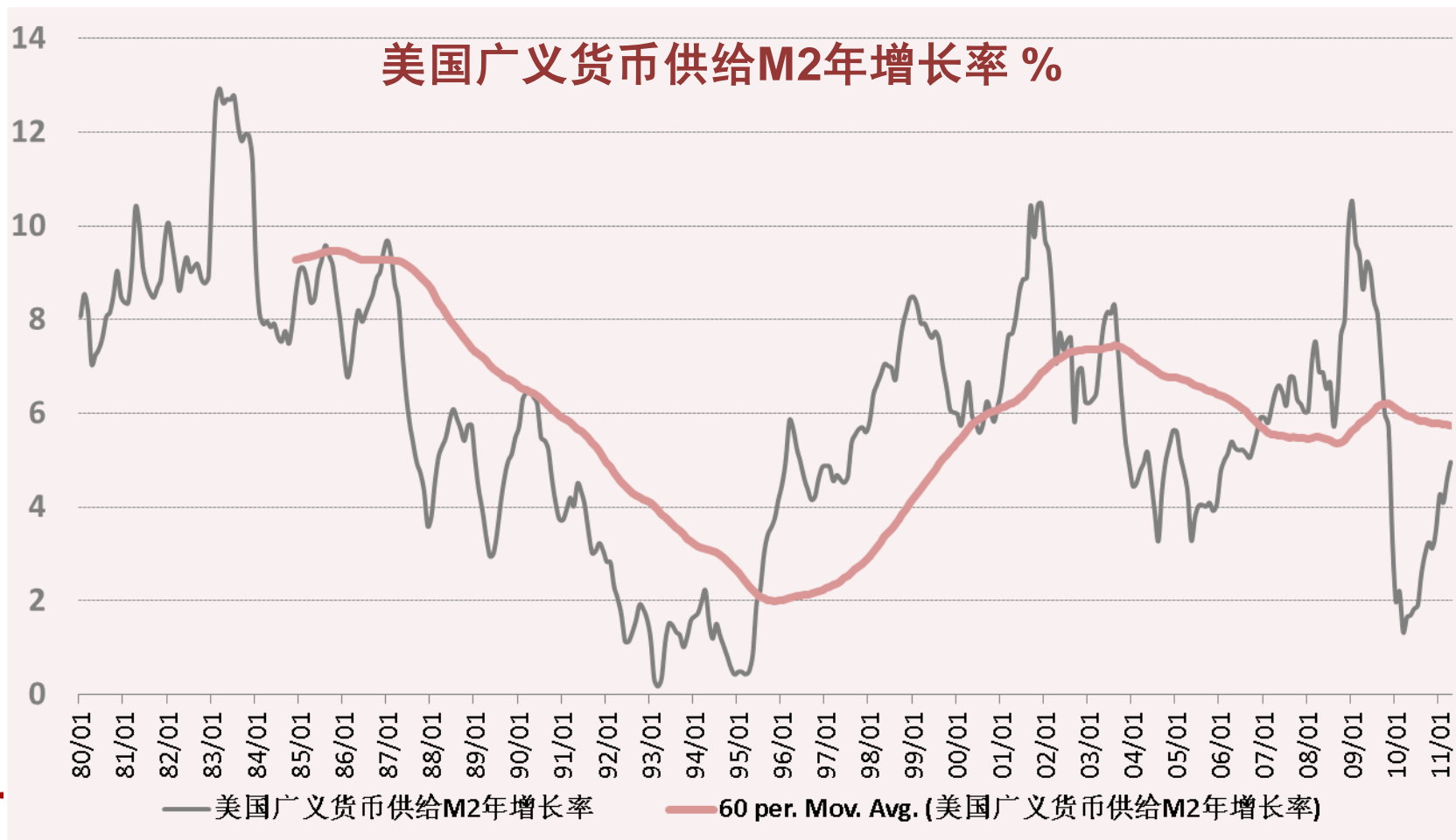
中国个人财富急速膨胀，海外资产配置大势所趋

全球牛市远未结束，QDII仍有表现空间





## QE2结束不是流动性的拐点，也不是牛市终点



## QDII发展面临的挑战——投资者教育严重缺乏

国内专业研究海外的机构不多

专门介绍海外投资的媒体几乎没有



## 瑞财的使命

瑞财（2RICH）作为国内首家QDII第三方研究机构，将为投资者提供一个全面的QDII产品绩效跟踪、比较、筛选工具以及海外市场投资资讯平台，这将有助于提升内地投资者海外市场知识水平，培养成熟的QDII投资者。

瑞财将致力于为机构提供全面的QDII产品营销解决方案的努力，帮助代客境外理财行业繁荣发展。

# 谢谢！



*Important Notice: This material Copyrighted to FX168 Group. For non-commercial use only.*