



债券型基金

你敢给点儿阳光 我就敢灿烂无比

□记者 程芳菲

去年因“钱荒”而业绩惨淡的债券型基金,今年成功实现逆袭,平均收益率超4%,远高于同期的货基、股基和混合型基金,成为当下最赚钱的基金品种。经历了去年“钱荒”时的低迷,如今,债券型基金迎来了属于自己的一波行情。

债券型基金成功逆袭

去年的“钱荒”和创业板大涨,分别让货币型基金和股票型基金成为投资者眼中的香饽饽。货币型基金一跃成为市民争相追捧的理财产品,收益率也不断创新高,基本在6%以上。与此同时,债券型基金的收益率却一路下滑,并在年底遭遇大面积赎回。

不过,1年时间不到,各类货币型基金的年化收益率便跌破5%,债券型基金却翻身把歌唱。今年,债券型基金的涨幅全线超出预期,除少数表现不佳的品种外,大多数债券型基金的收益率维持在5%至6%。相关统计数据显示,截至6月5日,今年以来市场上807只债券型基金平均收益率达到4.16%,表现最好的债券型基金涨幅甚至超过了10%,远超同期的货币型基金、股票型基金和混合型基金。

那么,为什么在去年表现不尽如人意的债券型基金在今年开始牛了呢?中国银行洛阳分行中银财富管理中心产品经理张华解释,这是因为在资金流动性相对宽松的情况下,债券市场获得了持续走强的外部环境。宏观经济在2014年第一季度表现低于预期,在经济和通胀双双下行的情况下,资产投资处于下行区间,这刺激了债券需求。同时,近期受到央行正回购、定向降准等政策的影响,今年的资金面没有去年“钱荒”时那么紧张,随着银行间的利率回落,有着稳定回报率的债券,成为市场上的抢手货。

相关资料显示,上周基金整体仓位略有回升,多数基金小幅增仓。保本型基金加权平均仓位9.64%,相比前一周上升1.18%;债券型基金加权平均仓位5.68%,相比前一周上升0.58%;偏债混合型基金加权平均仓位16.05%,相比前一周上升1.99%。

在债券行情走牛的形势下,是不是投资债券型基金就能赚钱呢?张华表示,债券型基金其实是一个大的范畴,它包括纯债类、一级债基、二级债基、分级债券等品种。纯债类基金仅投资债券,不投资权益类产品;一级债基可参与新股申购;二级债基在投资债券的同时,可以参与新股申购和股票买卖;分级债券分为优先级和次级,优先级资金有约定收益,不承担风险,次级资金承担风险,获取超额收益。虽然债券

市场今年表现强劲,但并不是所有的债券型基金都能抓住这样一波行情,有些排名靠后的债券型基金收益仍为负数。

张华解释,债券型基金的主要投资对象为国债、金融债、企业债、利率债等固定收益类金融产品,由于其投资对象债券收益稳定,风险也较小,所以,投资债券型基金的风险相对较小,相对于股票型基金,债券型基金的回报率也不是很高。

“债券型基金通过集中投资者的资金对不同的债券进行组合投资,能有效降低单个投资者直接投资某种债券可能面临的风险。同时,债券资金的流动性相对较强,投资者可随时将持有的债券型基金转换或赎回。”张华说,投资者如果选择持有债券型基金,可能需要持有较长时间,才能获得相对满意的收益。

张华说,投资者可以根据自己的风险承受能力,将部分资金投资于债券型基金分享债券市场收益。在选择债券型基金时,可以到银行,在理财师的指导下,比较其历史平均收益。在历史收益相近的情况下,投资者可选择规模较大的产品。

债券型基金的风险与操作策略

风险	策略
利率风险 市场利率下调时 市场利率上浮时	延长债券的期限 缩短债券的期限
信用风险 购买力风险	投资高质量债券 缩短期限

购买债券和债券型基金的区别

	债券	债券型基金
本金损失	如果持有至到期日,没有	如果债券价格下跌,有
投资分散化	不分散,除非购买了大量债券	分散
是否容易买卖	不容易,除了国债	容易
定额利息	是	不是
专家管理	不是	是

比较完历史平均收益再投资

服务方式无距离,服务流程无障碍 赴安阳上门服务 工行获赞“真好呀”

□记者 宋锋辉 通讯员 付丽红 张振伟

近日,工商银行洛阳分行光华支行(以下简称工行)安排专人奔赴安阳,为一位年迈生病的客户办理折换卡业务。业务办好后,该客户说:“都说工行服务好,今天一看是真好呀!”

原来,此前,一名客户来到工行,说他的父亲是洛阳某企业的退休职工,如今在安阳生活。他父亲的养老金存折不能异地取款,严重影响了他们的生活,而他父亲因年迈生病也不能回洛阳办理折换卡业务,所以他就来代替父亲办业务了。

银行规定养老金灵通卡必须由本人亲自办理,他人不得代办。工行本着“服务方式无距离,服务流程无障碍”的宗旨,决定安排专人上门服务。

工行在遵守制度的前提下,采用人性化方法,既做到自身风险可控,按规定做事,又解决了客户的实际难题,赢得了客户的赞誉,也以实际行动开展了“人民满意银行建设年”活动。

兴业银行 洛阳牡丹城支行开业

□记者 王振华

20日,兴业银行股份有限公司洛阳牡丹城支行举行了开业仪式,这标志着兴业银行在我市有了第六家支行。

兴业银行股份有限公司洛阳分行成立于2008年12月28日,自开业以来,本着“根植洛阳,服务洛阳”的原则,全体员工共同努力,各项业务得到了较快发展。截至目前,兴业银行在我市有一家营业部、六家支行、十四家自助银行,为给广大客户提供优质服务奠定了坚实的基础。

在以后的工作中,洛阳分行将按照“依法经营,稳健经营,文明经营”的方针,进一步提高服务水平,以满足洛阳地区多元化的金融需求,为支持地方经济发展和精神文明建设做出应有的贡献。

快乐购彩 有节有度

□据 中国福彩网

已经退休的马先生是位老彩民了,从3D上市的时候开始买彩票,不过他有一个特点,就是只买3D,而且每天只买一注,不论中还是不中,他从不违例。马先生还经常在投注站当义务讲解员,与各位彩友交流心得,退休生活很充实。他买彩的原则是:买彩票是消遣,绝对不沉迷其中。

广大彩民都希望从购彩中收获快乐而不希望出现任何不良的后果,那么最好像马先生这样明确自己的购彩目的,确定自己的承受能力,有节有度地购买彩票,并且理智看待开奖结果。不要沉迷其中,只想中大奖,忽略了生活中其他重要的事情,也忽略了彩票能够给我们带来的各种快乐。



玻璃厂路销售厅 (63201009)	新区展览路销售厅 (69951870)
南昌路销售厅 (64605083)	珠江路销售厅 (80881012)
百苑路销售厅 (64915659)	北大街销售厅 (80881013)
中州中路销售厅 (63631292)	

绘制 赵韵