



□记者 李雨璐

近日,A股走势颇为强劲,但这点儿“甘霖”似乎并不够投资者“解渴”。于是,猴年春节一过,许多投资者开始将投资目光转向保本型基金。那么,保本型基金是否值得投资?购买时该如何选择?近日,《洛阳晚报》记者采访了中国建设银行洛阳分行个人金融部基金产品经理王华、中国银行洛阳分行财富管理中心副主任张华,通过一组图,带您玩转保本型基金。

一组图,带您玩转保本型基金

2 瞧瞧保本型基金的保本策略

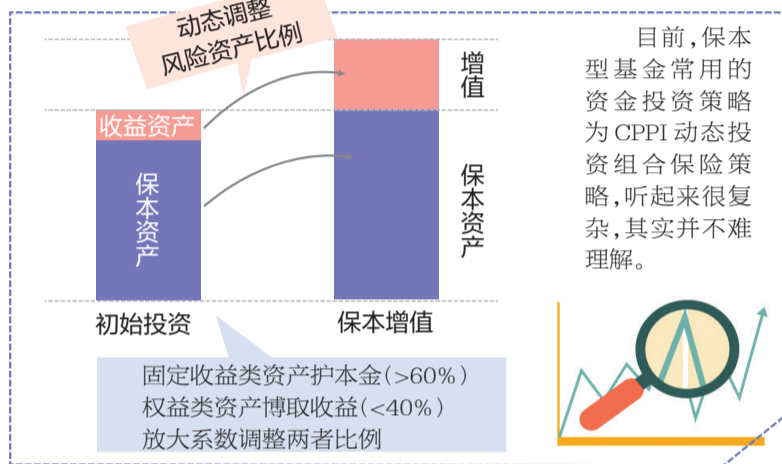
那么,保本型基金是怎样实现保本的呢?

■ 资金投资策略

一般来说,保本型基金用于银行存款、债券等固定收益类资产持仓比例不低于60%,股票、权证、股指期货等权益类资产占基金资产的比例不高于40%。

■ 担保机制

简单来说,就是基金公司会与保险公司签订合同,由担保人提供不可撤销的连带责任保证,确保投资者的本金安全。



1 保本型基金是个“混血娃”

截至2月18日,A股上证综指反弹3.60%,创业板指上涨4.48%,深成指上涨4.58%,中小板指上涨4.50%。虽说A股市场上涨是喜事,但对“久旱”的投资者来说,他们还想到更多的“甘霖”。于是,他们选择了“进可攻、退可守”的保本型基金,不少基金公司发行的保本型基金在开售后的二至三天便迅速募集齐了资金。

其实,投资者“疯狂”追捧保本型基金也并非盲目之举,毕竟“股市有风险,保本最关键”。

目前,市面上主要销售的基金产品,按其资金投资方向大致可分为:股票型基金、债券型基金、货币型基金、混合型基金。在这些基金中,只有我们今天话题的主角——保本型基金是明确保证投资者本金安全的。保本型基金既可以投资股票,也可以投资债券。

3 唠唠保本型基金的优点

与银行定期存款和国债相比,保本型基金的优点颇多。

	资金流动性	资金收益率	资金安全性
保本型基金	较强 只要收益达到投资者预期,就可在3个月封闭期结束后赎回,但提前赎回时,需缴纳最高不超过2%的赎回费。	较高 安信证券统计数据 displays,2015年保本型基金的收益率在18.32%,但购买时,认购期有1%的费用,申购期有1.2%至1.5%的费用。	只要在认购期购买,且持有至保本期结束,一般为2年至3年,就可享受保本,但其收益不确定。
2年或3年银行定期存款	较弱 中途取出将按活期利率计息。	适中 从目前建行执行的定期利率来看,2年期为2.25%,3年期为2.75%。	本金安全度较高,收益稳定。
3年或5年期国债	适中 持有期较长,提前赎回要支付兑付本金0.1%的手续费,并按持有时间分档计息。	适中 从2015年发售的第五期和第六期储蓄国债(电子式)来看,3年期和5年期利率分别为4.5%和4.87%。	本金安全度较高,收益稳定。

4 挑选保本型基金有技巧

■ 如何挑选保本型基金

- 1.查看基金公司过往整体业绩。
- 2.查看基金公司固定收益类基金产品过往业绩,如债券型基金过往收益率等。
- 3.查看基金公司保本型基金产品管理情况,如过往收益、资金用途、投资策略等。
- 4.向银行理财师咨询投资建议。
- 5.尽量选择带有触发收益率条款的保本型基金,为了让产品的赎回机制更灵活,目前不少保本基金会带有触发收益率条款,在保本期,若该基金连续x个(一般为15

天)交易日,收益率均达到或超过x%(一般为15%至20%),则自动结束当前保本周期,此时赎回基金无须缴纳2%的赎回费。

■ 保本型基金购买与赎回的注意事项

- 1.保本有“条件”:只有在认购期购买,并持有至保本期结束才可享受保本,申购期购买或提前赎回,都不享受保本。
- 2.提前赎回要算清收益:提前赎回时,收益金额要减去认购费或申购费,以及2%的赎回费,才是收益。

你不可不知的经济学常识

从相互取悦让爱情更长久 看帕累托改进定律

□记者 李雨璐

逢年过节,我身边的单身姑娘总是要遭受七姑六叔的各种催婚攻势。前几天,就有一名姑娘向我诉苦,觉得如果谈了恋爱,对方一不能给她爱,二不能给她钱,还不如一个人过呢。

这名姑娘的话乍一听挺有道理,在爱情中,如果男生既不能让你尝到爱情的甜蜜,又不能给予你物质保障,为何还要与子偕老呢?更何况这名姑娘肤白貌美、条件甚佳。仔细想想,这姑娘的话好像是从自己的角度出发,一味向对方索取。那么,在这段感情中,她能为对方带来什么呢?

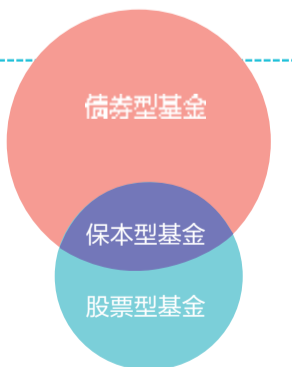
记得几天前看过一篇文章,叫《我要你有什么用》。文中作者指出,很多人都习惯带着一定的标准寻找爱情,或带着不低的期望值与对方相处。在进入恋爱状态之前,脑海中就已经有了对方应该怎样怎样的预想,当对方做不到的时候便会失望,问一句,你要有什么用?其实,不过是将原本应该好好爱自己的义务转嫁给了别人,将原本应该两个人一同努力的责任推给了对方。

确实,爱情若想天长地久,双方的付出同样重要。从经济学的角度来看,帕累托改进定律告诉我们,当经济社会中,资源经过重新配置后,没有使任何人的境况因为重新配置而变坏,并且还有人的情况因此得到改善,这才是最优状态。其实,爱情亦如此。在恋爱中,如果双方都没有损失,且至少有一方能变得更好,这样的关系才能长久。反之,若一方持续处于单相思或一味付出的状态,这样的恋爱迟早会“崩盘”。

当一段关系来临时,我们无须着急去衡量对方为自己带来了哪些好处。或者与爱人争执时,少问几句“我要你有什么用?”毕竟维系感情,双方都有责任。

当对于那些处于相亲之路上的姑娘们,即使你一个人过得也不错,但如果有一天某个人的出现,让两个人的世界变得更有意思了,那么请你抓紧他的手。

我记得梁静茹的歌中曾唱过“其实爱对了人,情人节每天都过”。这个Mr Right,只要与你携手,能互相取悦就好,无须百依百顺、无须家财万贯。



本版绘制 茜文

为了实现保本,保本型基金中用于投资股票、期权等高风险领域的资产占基金资产的比例不高于40%,投资风险较低。

