

## 理财

股市的赚钱效应不在,至今仍在3000点下方徘徊,基金的表现也不给力。根据巨灵咨询统计,截至本周一,398只股票型基金中仅有65只取得正收益,占比仅为16.3%。股市的冬天,也让低风险的保本基金出现热火朝天的销售局面。据统计,今年以来,共有6只保本基金发行,目前已经有3只成立,合计规模达到97.42亿元,平均每只的募集规模为32.5亿元,大大超过了同期国内偏股基金募集的18.8亿元的规模。叶静/文



谨防

## 保本基金不『保本』

## A 保本基金发行“井喷”

据统计,今年以来已经有6只保本基金发行,相当于过去八年保本基金的发行总量。仅“3·15”一天,就有国泰保本混合、东方保本混合、大成保本混合三只基金同时发行。有渠道表示,仅东方保本混合募集首日便募得2亿资金,其他两只基金也有过亿资金入袋,热销情况可见一斑。

截至今年3月18日,保本型基金的总规模尚不到285亿元,甚至不如一只大规模的股票型基金,未来还有巨大的发展空间。对于保本基金受到热捧的原因,东方基金金融工程总经理吴长凤

称,对于持有者认购,并且持有到期的基金份额,保本基金到期的时候,除了能够避免股市大幅调整,对于投资人带来的本金上的损失之外,同时还会对认购期间产生的利息进行保本,对认购的费用也有保障,确保投资本金不会受到任何损失,这也让保守的投资人吃了一个定心丸;另外,如果在此期间市场出现上涨,基金亦可力争获得收益。虽然其不如股票型基金与混合型基金激进,但市场风险相对较低;也不像债券型基金那么保守,尚能获取部分市场上涨收益。

## 提醒

## 投资保本基金要“逢新布局”

投资保本基金要“逢新布局”,以免“保本基金不保本”的情况发生。投资者易忽略的是,在现存的保本基金中,大多数基金只对认购金额保本,不对申购金额保

本。投资者只有在基金新发募集期间认购了基金份额,并持有到期,才能享受到本金保护。如果投资者在基金正式成立后申购基金份额,那么即使他持有基金份额至保本到期,也不能享受任何的保护。

合肥市民  
轻点鼠标可缴燃气费

星报讯(记者 王玮伟) 3月22日,合肥市民可以用支付宝缴燃气费了。记者昨日从光大银行获悉,国内领先的第三方支付公司支付联合中国光大银行,开通了合肥网上燃气费缴纳业务,市民不用去银行排队,只要轻点鼠标就可完成缴费。截至目前,合肥市民已全面开通了生活缴费服务,包括水电燃气费、手机固话费、电信宽带费等,极大地方便了市民的日常生活。

据光大银行介绍,市民只需登录支付宝首页或者缴费首页,点击“缴水电费”选项,随后选择缴费城市和缴费项目,填写户号信息后,通过支付宝完成付款即可。

即便是没有账号的市民也可以照常使用,只需在计入付款页面通过网上银行进行付款即可。同时,只要有他人的缴费账单,也可为他人代缴。

如今,利用电子支付节约能源、减少排放已经成为时下对抗气候变化的有效方式之一。互联网分析人士指出,在减少碳排放

方面,通过互联网每完成一次缴费功能所产生的二氧化碳约为0.2克,主要由电能消耗所产生。而如果选择驾车或乘坐公交去银行缴费,每公里因汽油消耗而产生的二氧化碳为110克到160克。“这意味着出行一次所带来的碳排放相当于500次支付行为。”专家表示,“如果考虑到是坐公交车,就以50个人共坐一辆公交车计算,出行缴费的碳排放量也至少是网上支付的几十倍。

因此,光大银行在合肥全面开通缴费服务,也让合肥成为绿色缴费城市。

据透露,除了生活缴费之外,合肥人事考试中心去年也已与支付宝合作,开通了线上考试缴费,考生可用支付宝缴纳各项考试费用。而今年,支付宝还将缴费业务扩展到房贷车贷等个贷还款、交通罚没款缴纳、医院网上挂号等领域。由此看来,网上支付已逐渐扩展至更多生活消费应用场景,为广大市民提供更多便捷、快速的缴纳方式。

## B 今年表现超越其他类基金

对于未来国内保本基金的发展前景,吴长风认为,“尽管保本基金不会像偏股型基金或者债券基金那样,几年之内就发展到上百只,但预计保本基金将来发展到几十只的水平上还是有可能的”。

纵观保本基金近年来的表现也算可圈可点。据巨灵财经统计,在2008年的大熊市中,尽管当

时仅有两只保本型基金平均亏损了13.01%,不敌债券型基金7.42%的收益,但远远好于股票型和混合型基金;在2009年的小牛市中,保本型基金的平均收益为15.78%,不敌股票型和混合型基金,但依旧大幅超过债券型基金的平均收益;进入震荡的2010年,保本型基金全面胜出,以5.53%的收益率位列各种类型基金首位。

## C 避免保本基金不保本

对于保本基金,有专家表示,它可以是资产配置的一个重要组成部分。招商证券基金组日前发文表示,对于风险承受能力有限、追求稳健同时又希望获得高于债券型基金收益的投资者,保本基金是一个较好的选择。不过对于追求高收益的基金投资者,其可能也要付出机会成本,因此投资人可以根据自己承受风险的能力,按合适比例来配置部分保本基金。

此外,和一般的基金不同,对于保本基金的投资,定投要在一定条件下才有效,并不能完全照搬照

套普通股票基金的投资方式。好买基金的分析师曾令华解释说,一般情况下,保本基金只有跌破“本”的情况下才值得投资,比如某保本基金的初始净值是1元,承诺三年后,在保本期满时,基金发生亏损的情况如果真的发生,那么担保人对基金投资者根据合同规定仍给予1元的本金,因此在基金运行的过程中,当净值低于1元时,投资人才存在套利的空间。

按此推论,当基金净值运行在1元面值以下才值得定投,如果超过1元,保本基金的投资可能变得无效。

我们先做到

ICBC 工银牡丹卡

航程万里 牡丹相伴  
航空类联名卡系列促销活动

礼天下,魅力香港休闲旅游

活动时间  
2011年1月1日—2011年12月31日活动内容  
活动期间,持工商银行航空类联名信用卡当月刷卡满1万元的持卡人,即可获赠价值2000元的精彩香港旅游券一张,每月限前50名,共12期。以上促销活动解释权归工商银行牡丹卡中心所有  
详情请登录工商银行网站 www.icbc.com.cn, 或致电客户服务热线 95588 (贵宾客户专线 4006995588) 查询。

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588

ICBC 中国工商银行