
认识债券

Q: 什么是证券?

什么是证券？

是用来证明持有人对特定资产拥有所有权或债券的凭证

证券的类型

Equity securities 股票

Fixed income securities 债券

Derivatives 衍生品

债券

债券是某一市场主体的财务责任

该主体承诺在未来特定日期支付特定金额的货币

本质上就是一个借款

债券五要素

面值 face value / par value

期限 maturity

票息 coupon

发行人 issuer

币种 currency

Q: 股票和债券有什么区别?

债券 vs 股票

债券持有人是公司的_____

股票持有人是公司的_____

债券 vs 股票

债券持有人是公司的 债主

股票持有人是公司的 所有者

债券 vs 股票

债券持有人有_____义务

债券 vs 股票

债券持有人有偿还本金和支付利息的义务

Q: 你选择买股票还是债券?

Q: 你会为他们推荐哪类证券?



**Q: 如何决定
一个人应当承担的风险大小?**

能力 Ability
意愿 Willingness

大成财富管理 2020 如何实现投资目标？

十. 基金的投资

(一) 投资目标

本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和（或）货币市场工具等，通过调整资产配置策略和精选证券，以超越业绩比较基准，寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资

70

[大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金](#)

[更新的招募说明书](#)

本增值的整体最大化。在 2020 年 12 月 31 日以前，本基金侧重于资本增值，当期收益为辅；在 2020 年 12 月 31 日之后，本基金侧重于当期收益，资本增值为辅。

本基金各个时间段的资产配置比例如下表所示：

时间段	权益类证券 比例范围	固定收益类证券及货 币市场工具比例范围
基金合同生效日至 2010 年 12 月 31 日	0—95%	5%—100%
2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	0—75%	25%—100%
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	0—50%	50%—100%
2021 年 1 月 1 日以及该日以后	0—20%	80%—100%

筑高台债