

【市场观察】债券基金抗跌也抗涨 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/487/2021\\_2022\\_\\_E3\\_80\\_90\\_E5\\_B8\\_82\\_E5\\_9C\\_BA\\_E8\\_c33\\_487779.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E5_B8_82_E5_9C_BA_E8_c33_487779.htm) 相关数据显示，截至2008年3月31日，除货币和债券基金外的其他所有基金全部处于亏损状态，亏损最多的基金一季度净值下跌超过30%。记者昨日从岛城多家银行了解到，在目前谈"基"色变的行情下，债券型基金成了基民最青睐的"避险"产品。但银行理财人士提醒，债券型基金"抗跌也抗涨"，对于那些长期投资的基民来说并不是"最佳选择"。债券型基金"花样多" "虽然都叫债券型基金，但是由于投资方向不同，债券型基金的风险、收益大不相同。"交通银行青岛分行理财师马晓昕表示，很多基民一提起债券型基金就认为全部是投资于债券市场，但这其实是一个认识"误区"。他解释说，债券基金是指全部或大部分投资于债券市场的基金，如果全部投资于债券，可以称其为"纯债券基金"，例如华夏债券基金；如果大部分基金资产投资于债券，少部分投资于股票，可以称为"偏债型基金"，例如今年发行的华夏希望债券型基金，80%以上的资产投资于债券类金融工具。目前还有不少债券型基金参与"打新"，比如交银施罗德增利债券基金除了将重点投资于具有较高息票率的企业债和公司债，同时还保持"打新"的投资策略。债券基金抗跌性凸显 在股票型基金"全军覆没"的前提下，债券型基金以其较强的抗跌性成为基金市场的"避风港"。不少银行理财人士均向记者表示，在目前的行情下，债券型基金作为投资组合的一部分，有比较稳健的投资价值。但是由于其投资方向决定了债券型基金"抗跌也抗涨"。"从国外的研究

来看，债券型基金是各种基金中收益增长最慢的一个品种。”建设银行财富管理中心理财师宋超表示，债券型基金不应该看成一种以盈利为主的投资方式，更适合那些对收益期望不高的投资者。挑债券型基金有讲究在目前低迷的市场环境中，债券型基金可以作为投资者投资组合中的“主打配置”，但如果市场走强，债券型基金则可以“退而求其次”。建设银行财富管理中心理财师刘潇表示，目前不少基金公司都提供不同基金品种相互转换的服务，投资者可以根据市场走势，随时调整手中的基金组合，同时还可以享受到基金互转的费率上的优惠。为了以后转换方便，基民可以选择那些基金产品线比较齐全的基金公司，比如华夏、嘉实、易方达等。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问  
[www.100test.com](http://www.100test.com)