

【投资建议】全仓债券型基金不可取 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_E6_8A_95_E8_B5_84_E5_c33_487889.htm 一季度基金业绩报告显示，截至3月31日，偏股型基金成为本轮股市暴跌中最大的受害者。来自WIND数据显示，2008年以来偏股型基金全部亏损，平均下跌超过20%，而同期债券型基金却显示出了稳定的抗跌性，21只债券型基金取得了正收益。天弘基金理财专家提醒，选择债券型基金，除要认清其与股市的关联度外，债券型基金的收益和个人组合配置也是必不可少的考虑因素。

一季度融通债券居榜首 由于今年股市持续震荡，开放式基金收益率大幅下降。截至3月31日，全部偏股型基金今年以来的业绩均为负，平均下跌超过20%；而一季度收益为正的基金则全部来自债券基金和货币基金。来自WIND数据显示，融通债券基金以2.84%的业绩，名列所有开放式基金第一名，并连续7周获得债券型基金今年以来回报率的首位。据了解，除融通债券表现强势外，国泰金龙债券、大成债券AB排名第二、三位，其回报率分别为1.47%、1.33%。在今年以来回报前10名的基金中，债券型基金更是占据7席。选基金考虑收益和配置 分析显示，债券基金之所以在股市的震荡中抗风险，主要在于该类基金与股市有相当程度的“脱离”关系。这意味着，对投资者而言，不要对债券基金收益期望过高。天弘基金理财专家表示，理性分析今年债券基金的收益，纯债市收益在4%左右，债券回购和盘中交易能够提升收益率1到2个百分点，获取6%左右的收益是可能的，另外的超额收益则来自于股市，如新股申购。不过伴随着今年股票市场的震荡加

剧，“新股申购”和“可转债投资”的收益也将面临考验。此外，在债券型基金的配置上，要谨防个人组合配置“失衡”。尽管债券型基金具有抗风险、收益稳健的特征，但理财专家并不建议因股市近期震荡显著，而全仓债券型基金。

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