

债券型基金“性格”不同 投资还须精挑细选  
证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/595/2021\\_2022\\_\\_E5\\_80\\_BA\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_9E\\_8B\\_E5\\_c33\\_595507.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/595/2021_2022__E5_80_BA_E5_88_B8_E5_9E_8B_E5_c33_595507.htm) 俗语云：“风水轮流转”。随着央行对三率的下调，投资者对降息已形成一致预期，债市牛市格局更是明显确定，债券型基金成为今年以来最受投资者关注和青睐的投资品种，借助债市牛市步伐的启动，债券基金的稳健表现和抗跌性在低迷的股市背景下一举吸引众多投资者的目光。相关统计显示，截至今年10月初，共有20余只债券型基金成立，创2005年以来最高纪录，募集总额达800亿元。同时，老债券基金也表现出持续净申购的火爆态势。业内人士表示，债券基金相对较低的风险和债市良好的前景，完全可以充当资金的避风港，也是投资者在目前市场环境中首选的投资品种。尽管债券基金的整体业绩表现较好，但投资人在债券基金的选择上也不可掉以轻心。银河证券基金研究中心的一个数据值得关注，今年以来，截至10月10日，债券型基金中排名第一的债券基金和最后的债券基金之间收益的差距达18.25%。因此，在选择债券基金时，应仔细辨别各只债券基金的风险收益特点，同时关注基金公司对固定收益类资产的运作能力，以及基金的过往业绩。百考试题收集 基金研究人士介绍，债券型基金80%以上的资产要投资于债券市场，因此风险收益差别大部分体现在剩余20%的资产投向上，这20%的资产既可继续投资债券市场，也可用于新股申购，还可以直接投资于股票市场，这主要视基金契约而定。鉴于股市今年以来的持续低迷，那些参与股市投资的债券基金风险程度相对较高，业绩表现自然有些不佳。

而对于那些既可参与新股申购，又可完全投资于债市的债券基金来说，由于操作灵活，投资稳健性和业绩表现都相对突出。百考试题收集 基金理财专家表示，债券型基金作为相对稳健的投资品种起到了家庭理财“安全带”的作用，是每一个投资者资产组合中不可或缺的一部分，但债券基金也有不同性格特征，每个投资者都应该根据自己的风险偏好、资产状况、理财的目标来精挑细选适合自己的类型。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)