

债基仍是经济调整期的优选  
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\\_ti2020/620/2021\\_2022\\_\\_E5\\_80\\_BA\\_E5\\_9F\\_BA\\_E4\\_BB\\_8D\\_E6\\_c33\\_620282.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/620/2021_2022__E5_80_BA_E5_9F_BA_E4_BB_8D_E6_c33_620282.htm)

股市虽然近期反弹势头强劲，但全球金融危机和国内“大小非”等因素势必制约股指的反弹空间；债券市场随着央行大幅降息热度不减，与此同时，一直表现稳定的货币市场收益出现了下降的苗头；银行存款利率接连下调……投资市场波澜起伏，投资者该如何调整资产才能“防寒过冬”？省会银行理财专家建议，基民要“过好年”还是应该“攻防两全”，注意调整投资组合。

小路的理财故事 金融危机离我们越来越近。今年股市长期“深寒”，被极度套牢的钱能省回来吗？郑州市民小路是个白领，2007年12月份在股市5000点时突然发现身边的同事都不约而同地在股市中赚了钱，尤其是那些买了基金的，资产基本上都实现翻番，于是小路拿上10万元存款，听从同事的意见，开始投资股票型基金。百考试题收集 刚入市场，股指马上就涨到5500点，可没过多久，才为基金赚钱开心了没几天的小路就和市场一样，齐齐陷入“低迷”的情绪中。虽然不急着用这笔钱，但是身为时尚达人的小路的“消费欲望”直接受到了打击：以前一个月要花2000元买衣服和逛街吃饭，现在，她开始学会省钱，学习做每月花销计划表。“要是能将我的基金亏的钱省回来，我愿意熬一段时间”。小路的困惑也是很多基金持有人的困惑。理财人士表示，要想单靠日常生活的节省来弥补在投资上的亏损，这既不现实也不科学，还不如采取适时的投资策略积极应对会好一些。搭建投资组合来规避风险 浦发银行郑州分行理财经理、金融理财师

建议投资者，不要将所有的鸡蛋都放在一个篮子中，否则会  
增加投资风险。应科学合理地搭建投资组合，有效控制投资  
风险。比如小路是年纪轻轻收入颇丰，在追求高收益的同时  
能够承担较高的风险，应属于积极型的投资者。虽然她愿意  
将大部分资产都投资于股票市场，但考虑到当前市场仍存在  
较多不确定性因素，建议她可将一部分资产用于配置债券基  
金，这个资产配置组合将在保证投资收益的同时，具备一定的  
流动性。对于债市未来发展空间，认为，现在的债券市场  
价格和基准利率相比，应该说已经进入价值区间，债券已经  
具备了投资的价值，投机价值反而小了，所以债券基金仍是  
经济调整期的优选投资。他认为，最近1到2年，固定受益品  
种应占到个人资产配置的五成，以降低整体资产组合的风险  
。适时调整策略顺势而为 提示投资者，构建了自己的资产配  
置组合之后，还要根据年龄增长及市场形势变化进行投资组  
合的再平衡，做到顺势而为。结合近日股市表现，怎样调整  
投资组合为宜？建行河南省分行国际金融理财师李大海提供  
了4种参考思路。百考试题收集 首先，要不要调整在于当前  
是否急于用钱；其次，如果短期没有资金使用计划，那么是  
否需要调整还要结合目前的资产配置情况和自己家庭的具体  
风险承受能力来考虑，随着股票市场的大幅度下跌，该类资  
产已经缩水到一个相对较低的水平，此时再进行减仓操作就  
显得很不明智了；再次，债券市场前期涨幅比较大，存在对  
降息预期的兑现因素，但是超预期的降息幅度使得债券基金  
走向处于一个较为混沌的路口；最后，目前情况下，债基投  
资一定要立足资产合理配置这一基础，没有必要将股票方向  
基金一股脑儿全部转移到债券方向。货币基金收益水平从来

没有跌破过一年定期存款利率水平，对于短期闲置资金而言，依然可重点配置。百考试题收集 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)