

2009债基投资基本策略证券从业资格考试 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022_2009_E5_80_BA_E5_9F_BA_c33_645479.htm

中国银河证券研究所 2008年总体绩效表现 2008年，基础市场的牛市行情背景让债券型基金在规模、在业绩等方面都获得了长足的发展，年内成立的新基金数量超过了以往历年成立数量的总和，债券型基金的数量出现了几何式的快速发展状况，债券型基金即将成为中国银河证券基金研究中心开放式基金二级分类项目下的第二大基金类别(不以份额分类为准)。 债券型基金2008年度绩效一览 附图清晰地展示出了债券型基金在2008年度的总体绩效表现情况。就老的债券型基金来看，纯债基金与一级债基的总体绩效表现情况几乎一致，一级债基没有因为可以投资新股而更多地受益；二级债基由于受到所持股票的拖累，净值曾经受到较多的伤害，平均净值增长率最低。在次新债券型基金方面，一级债基的总体绩效表现最好，平均净值增长率甚至超过了老的同类基金，其中的原因首先在于一批新生力量的加入，整体提高了债券型基金的投资运作水平；其次，次新一级债基没有以前遗留的新股的拖累。 2009年基本投资策略 有关权威部门的报告显示，未来一段时间里，国际经济环境将会更趋严峻，我国经济环境将面临过快下降的势头，相关报告依然指出，今后一年内仍然可能有较大的降息预期。因此，债券型基金可能还将具有一定的投资价值。就目前的市场现状来看，对于纯债基金、一级债基、二级债基这三类细分之后的债券型基金应该给予三种投资策略。 纯债基金。为了完全规避股票的市场风险，纯债基金是最为合适的选择

之一。一级债基。这是当前市场上最好的一个细分债券型基金子类别，且由于新股发行已经暂停，此类基金目前的实际运作状况已经类似于纯债基金了，此类基金的整体风险较小。二级债基。从第三季度末此类基金的大类资产配置情况来看，除了长盛中信全债、银河收益这两只基金的股票投资比例依然保持在10%以上，分别为10.47%和10.5%以外，其它二级债基都把股票投资比例降低到了很低的位置。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