

证券知识：弱市谈债基证券从业资格考试 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__E8_AF_81_E5_88_B8_E7_9F_A5_E8_c33_645965.htm 刚刚过去的三季度国债指数涨幅达2.57%，债券型基金同样表现强势，一路上涨，债券型基金指数上涨2.67%，其中偏债型基金的平均净值增长为2.19%，纯债基金净值平均增长2.58%，这样的成绩单大大超出了人们的预期。与国债指数相比，近期债券型基金指数多强于国债指数，这也说明了债基在债券的选择上体现了较强的投资能力。债市的持续走热，一时间让债券基金红火起来。面对市场上种类繁多的债券基金，投资者同样需要认真了解，明白投资，根据自己的情况进行适当的选择。投资债券的比例达到80%以上的基金统统被称为债券型基金，但实际上债券型基金也细分为三类：第一类是短债基金，投资范围限于短债(投资组合期一般较短，超短债一般不超过1年，中短债不超过3年)，不投资于可转债，股票权证等权益类资产也都不涉及，属于纯债基金。短债基金的流动性非常好，赎回到账的时间为T2，同时它的安全性也很高，基本上不存在亏损的可能，当前的年收益率在3.7%左右，略高于货币基金，可作为现金管理工具。第二类是普通债券型基金，投资范围仍限制在债券，不可投资股票，但没有对投资组合期进行明确的限制。近年，普通债券型基金的年收益率在5%至10%之间，高于短债基金，同时，其受加息和通货膨胀的影响也较大，流动性方面要弱于短债基金，赎回到账时间一般在4个交易日左右。百考试题收集 第三类是增强型债券基金，这类债券基金除了投资于债券外，还可以进行股票投资(

上限不超过20%)。目前市场上许多债券型基金都是这一类型，如长盛中信全债基金投资股票的上限为16%。这类基金的赎回到账时间一般在T 3至T 7。增强型债券基金的收益一般高于前面两种，但风险也相对较大。针对目前的市场状况，细心的投资者也开始关注债基的申赎成本。在债券型基金自身分类的基础上，其收费模式大致可分为ABC类。A类一般代表前端收费，根据申购金额的大小制定不同的申购费；B类代表后端收费，根据持有期限长短制定不同申购费；而C类是没有申购费和赎回费的，只需要按照年度提取一定的销售服务费，除非持有期限短于一个月或两个月才需要支付一定的赎回费。另外，如果是AB两类或者是AC两类分类的债券基金，一般A类为有申购、赎回费，包括前端和后端；B或者C类为按照持有年度提取的销售服务费。如果投资者投资期在一年以内，选择C类比较划算；如若计划投资两年以上，选A类较为划算。了解了债券基金的分类，大家更能够根据资金的财务规划及风险偏好更明白地进行选择，做到有的放矢！

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