

新手上路首选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__E6_96_B0_E6_89_8B_E4_B8_8A_E8_c33_645979.htm

债市牛市的兴起使债券基金“忽如一夜春风来，千树万树梨花开”。那么，哪些投资者可以投资债基？债基在投资理财中又能起到哪些作用呢？新手上路首选品种

今年以来市场持续低迷，让很多新生代的投资者迷茫与畏惧，面对起伏不定的市场和表现不一的各类基金，应如何选择？汇添富基金理财专家建议，新手上路宜借道低风险产品，如债券基金和货币市场基金。“对于基金投资新手来说，由于缺乏证券市场投资经验，初入市时，资产保值应该是首要考虑的因素，建议尽量选择风险低的稳健性投资品种。”上述理财专家指出。

“比如，对一直以银行储蓄、购买国债为理财主要途径的中老年投资者来说，在转投基金时，债券基金、货币基金等中低风险产品可作为资产保值增值的首选；对于刚刚毕业的大学生及踏入职场不久的年轻人而言，由于没有更多的财富积累，可支配的资金较少，初始资金的积累很重要，而兼顾风险和收益的债券基金可作为首选投资品种；即使是拥有较多可支配资产的中高收入人群，如果缺乏足够的投资经验，在初涉投资时也应该尽量选择稳健的投资品种，随着投资经验的不断积累，再适当调整投资策略，增加高风险高收益品种的投资比例。”此外，由于各类基金的申赎费用情况不尽相同，低风险产品的申赎费率普遍较低，这对于新手来说，也是理财过程中一个不可忽视的因素。

家庭理财中流砥柱 除了新手上路外，债券基金等固定收益类产品在家庭理财中也起到中流砥柱的作用

。光大保德信基金理财专家指出，普通投资者一直存在这样的心理误区，认为家庭理财就是投资。事实上，投资是在相应风险的基础上去寻求利益的最大化，而家庭理财重在资产配置，首要任务是资金的安全，而不是简单地赚更多的钱。基于家庭理财“资金安全”的特性，上述人士分析指出，降低家庭资产配置组合的整体风险水平是首要问题。而在当前主流投资品种中，债券基金抗风险能力较为显著。“投资者可结合自身家庭的风险承受能力，制订好合理的资产配置比例。”据美国投资协会(ICI)统计，今年6月末，美国固定收益类基金规模已占到共同基金规模的44.2%，占到家庭理财的半壁江山。此外，上述人士补充道，在遇到突发事件时，家庭资产配置组合的流动性就显得十分重要。百考试题如今年股市大幅下跌，如果因为家庭因素急需资金，“割肉”卖出股票或赎回股票型基金就比较被动，而债券基金等低风险产品收益稳健，将这类低风险产品变现，也不至于损失太大，相对较为主动。资产配置“三角帆”此外，在目前股市剧烈波动和经济周期起伏之下，债券基金更是任何一个投资者资产配置中都不可或缺的“三角帆”。中银基金固定收益部相关人士指出，目前全球大的宏观经济环境有利于债市，降息通道的开启更是使未来一段时期债市的投资机会大于风险。在此背景下，今年债券基金半数以上实现正收益，截至9月19日，全部55只债券基金今年以来平均收益率达0.62%，不参与二级市场投资的纯债型基金的收益率更是达到4%以上，而同期股指跌幅超过50%。上述人士补充道，虽然与股票基金相比，债券基金超额收益有限，但其长期较稳定回报的本质属性，使其在资产配置中的作用更多体现为“风险中和剂”。“

这就好比航行在大海中的帆船，横帆永远是行进的主要力量，而三角帆则是平稳船身的重要工具。” 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