

债券基金能否成为理财常规配置证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/646/2021\\_2022\\_\\_E5\\_80\\_BA\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_c33\\_646009.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022__E5_80_BA_E5_88_B8_E5_9F_BA_E9_c33_646009.htm) 大量研究表明，中长期投资组合中超过90%以上的组合收益率和风险来自于资产配置。不论机构还是个人投资者，要构建一个长期投资组合，资产配置往往是影响业绩和风险的最重要因素之一。人们往往希望将经济周期、资本市场波动和经济政策广泛联系起来，试图在经济周期的不同阶段能够选择合适的资产。在投资实践中，对于广大中小投资者而言，准确地判断与把握经济周期的各个阶段非常困难，追逐经济周期性波动带来的收益反倒有可能受损。不如以静制动，采取均衡配置和中长期稳定增长的投资策略，在股票资产和债券资产之间进行均衡配置。相较于对股票或股票基金的熟稔，投资者对债券市场和债券基金还比较陌生。债券市场同股市不同，交易95%以上在银行间市场发生，个人直接投资债券目前主要是通过银行柜台购买国债的方式进行，并采取持有收息的方式。因而，通过投资债券型基金简介配置债券资产对个人投资者比较便捷。从品种选择来看，债券基金可选择的债券品种更多，并通过专业理财的优势，通过组合控制风险，增强收益。目前市场上销售的部分债券基金，预留了20%的增强部分，可以打新、投资股票等，在纯债长期稳定收益的垫子上，择机提高整体收益水平。专家认为债券基金等低风险产品要在控制风险的情况下才能取得良好的回报，这是一个机构在固定收益投资方面的核心能力。百考试题收集 嘉实多元收益债券基金拟任基金经理刘熹表示，包括债券在内的固定收益投资

最重要的核心是要控制风险，在控制风险、流动性和收益三者之间，应更注重前两者，牺牲前两者而去追求收益是固定收益投资的大忌。债券投资的目标应该是为投资者创建一个相对平稳的长期收益，应坚持在一个合理的收益区间范围每年为投资者赚钱的目标，而不是业绩的大幅波动。同股票基金相比，债券市场的流动性和波动性没有那么大，新债券基金的优势是，灵活性较高，可以针对当前的市场进行灵活布局。据统计，今年以来从股市回流储蓄的资金，84%以定存的形式存在，专家建议为从流动性和收益性来看，债券基金可作为家庭理财的常规配置，和股票基金或存款搭配起来，综合改善资产组合的安全性、收益性和变现能力。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)