

如何选债权基金股票~怎样挑选一只好债券基金-股识吧

一、货币基金，股票基金，债券基金究竟该怎么选

就各种理财产品来看，基金公司的理财产品运作起来最为规范，笔者建议大家主要投资基金公司的债券型基金。

对于债券型基金要进行细分，有纯做债券的基金，有可以做股票的债券型基金，前者的风险小，后者的风险较高，但预期收益率也较高。

在可以做股票债券型基金里，有单做一级市场股票的债券型基金，有可以做二级市场股票的债券型基金，前者的风险略低，后者的风险收益特征又相对较高。

在可以做一级市场股票的债券型基金里，每只基金对于持有新股票的时间期限有不同的规定，既有不规定期限的，也有不超过一年的、一个月的，或上市当天就卖的，等等，风险收益特征因此还有区别。

在可以做二级市场股票的债券型基金里，每只基金习惯性的股票投资比例不同，风险收益特征又有差别。

二、如何选择债券型基金产品

就各种理财产品来看，基金公司的理财产品运作起来最为规范，笔者建议大家主要投资基金公司的债券型基金。

对于债券型基金要进行细分，有纯做债券的基金，有可以做股票的债券型基金，前者的风险小，后者的风险较高，但预期收益率也较高。

在可以做股票债券型基金里，有单做一级市场股票的债券型基金，有可以做二级市场股票的债券型基金，前者的风险略低，后者的风险收益特征又相对较高。

在可以做一级市场股票的债券型基金里，每只基金对于持有新股票的时间期限有不同的规定，既有不规定期限的，也有不超过一年的、一个月的，或上市当天就卖的，等等，风险收益特征因此还有区别。

在可以做二级市场股票的债券型基金里，每只基金习惯性的股票投资比例不同，风险收益特征又有差别。

三、对基金不懂，债券基金究竟该怎么选？

虽然债券型基金收益率存在一定下滑趋势，但作为一种低风险投资品种，也受到追求相对稳健收益的投资者的欢迎，那么究竟如何选择债券型基金，现在是不是配置的好时机呢？鹏华丰收债券基金经理阳先伟表示，基于债券型基金低风险、收益相对稳定的特点，建议投资者本着获取稳健、长期投资的心态来看待债券基金，对投资时点不必过于看重，主要基于家庭现金流及资产配置状况、风险偏好等因素作出自己的投资决策。

好买基金研究员葛轶强指出，在挑选债券型基金的时候，投资者可以更多参考债券型基金的过往业绩表现，因为债券型基金基金经理业绩的延续性比股票型基金要强

。“基金经理对债券市场的把握主要通过国家货币政策、市场利率走向等，这种宏观把握能力延续性比较强。

而且债券市场主要以场外交易为主，基本都是大机构在参与市场。

与股票市场相比，受市场情绪影响更小。

”德圣基金研究中心首席分析师江赛春也表示，债券型基金历史业绩的稳定性比过去一年业绩收益更重要。

“债券型基金里面相对来说，成立时间长的基金比较多，基金经理任职相对更稳定，投资者可以多从这几方面考虑。

”另外，在债市收益预期不大的情况下，纯债基金的投资价值相对降低。

但江赛春指出，纯债基金还是要看具体产品的合同设计。

“有的纯债基金可能连可转债都不投资，但有的投资范围更广。

”葛轶强也表示，有的纯债基金也逐渐参与一级市场打新股，可能采取网下配售的方式，但这样股票就有三个月的锁定期。

“这类纯债基金的净值受股市影响更大。

从这个层面来说，债券品种和业绩好坏关系不大，关键要看基金经理的投资风格。

”

四、究竟该怎么选债券基金啊？是应该看重短期排名，还是基金规模？

债券基金属于中低风险中低收益类型，投资者购买债券基金应查看该基金的历史收益排名，风险大小和该基金的收益平衡性，具体如下：1、盈利能力。

首先看债券型基金的阶段收益率，由于债券投资的主要风险来自信用风险和利率风险，由于我国正处于经济快速发展阶段，金融体系也比较健康，目前信用风险较低，利率风险可以通过利率管理策略在一定程度上合理规避，债券型基金投资债券面临的风险也相对较低。

在这种情况下投资债券型基金考量收益率因素的比重可以大一些，投资者可以尽量选择同类基金中收益率相对较高的品种。

2、业绩平稳性。

在债券的投资对象中，国债、金融债、企业债、央行票据、可转债等品种的收益风险特征有较大差异，基金的配置比例不同也导致基金的波动性差异。

在盈利能力较好的基金中，投资者还应挑选业绩稳定性高的品种，从月度收益比较来看，月收益率高于同类平均数的比例越高的基金业绩平稳性高，收益率也相对较好，这样对基金的新老投资者而言，所选基金的业绩在同类基金中都处于较高的位置。

3、抗风险能力。

对于二级债基金，可以参与二级市场投资，二级市场的波动性相比债券市场要大得多，除考察盈利能力和业绩稳定性外，还应增设抗风险能力的考察。

和股票型、混合型基金类似，主要通过该基金的亏损频率和平均亏损幅度来比较，只有将亏损频率和亏损幅度较好平衡的基金才能具有较强的抗风险能力，帮助投资者实现长期持续的投资回报。

五、如何购买债券型基金

对于基金投资人来说，可以买一些债券型基金。

但在买入此类基金前投资者需关注以下几个内容。

首先，在购买债券型基金之前，你要确定一个正确的投资理由，一个好的正确理由能让你事半功倍，而且一个正确的投资理由会让你有一种目标一种目的性。

如果你买债券基金的目的是为了增加组合的稳定性，或者获得比现金更高的收益，这样的策略是行得通的。

如果你认为买债券基金是不会亏损的，那就需要再考虑一下。

债券基金也有风险，尤其是在升息的环境中。

当利率上行的时候，债券的价格会下跌，这样你的债券基金可能会出现亏损。

尤其在国内，多数债券基金持有不少可转债，有的还投资少量股票，股价尤其是可转债价格的波动会加大基金回报的不确定性。

当然，为了避免投资失误，在购买前你需要了解你的债券基金都持有些什么。

债券价格的涨跌与利率的升降成反向关系。

利率上升的时候，债券价格便下滑。

要知道债券价格变化从而债券基金的资产净值对于利率变动的敏感程度如何，可以用久期(即债券持有到期的时间)作为指标来衡量。

久期越长，债券基金的资产净值对利息的变动越敏感。

六、债券基金如何挑选 债券基金挑选步骤是什么

债券基金挑选技巧和步骤是：首先，要分辨出债券基金的类型。

债券基金的类型可以分为纯债基金、一级债基、二级债基以及可转债基金这四种。

纯债基金指的是投资对象仅限于不参加股票投资的债券基金；

一级债基金指的是可以参加一级市场新股申购，可以持有因为可转债股形成的股票，股票的派发或者可分离交易可转债、分离交易的证券等等资产的债券基金；

二级债基金指的是能适当参与投资二级市场的股票及中国证监会允许基金投资的权证等其他的金融工具，也能够参与一级市场新股申购的债券基金；

可转债基金指的是以投资可转债为主的债券基金。

上述的几类债券基金的风险由大到小，当然收益也是一样的。

纯债基是不能够参与股票投资的；

一级债券可以打新股；

二级债券除了可以打新股之外，还能够适当的参加二级市场的交易，但是由于证监会已经叫停了债基打新，所以，目前一级债基等同于纯债基。

其次，要了解基金的持债情况。

债券的种类非常多（由赢家财富网*yingjia360*提供），但是在不同的时期，不同的债券的特性变化会很大，所以要购买什么品种的债券要取决于投资者的投资目标。就目前来说，债券的投资对象主要包括国债、金融债、企业债、可转债等等，这些品种的收益风险特征有着比较大的差异，基金的配置比例不同也导致基金的风险不同。

当然这其中收益风险最最大的就是可转债，股票的涨跌都和它密切相关。

最稳定的就是国债，其最大优势是稳定，但是，收益也是最低的。

然后，要尽量选择交易费用比较低的债基。

就目前来说，债基的收费方式大约有三种，即A类为前端收费，B类是后端收费，C类是免收申购赎回费但是收取销售服务费用的模式。

在这当中，C类模式已经被多只债基所采用，不同债基的交易费用会差到两到三倍，所以投资者应该尽量的选择交易费用比较低的债基产品。

最后，要看基金管理人的投资能力。

通常来说，基金经理对基金的表现有着非常重要的影响。

除此之外，管理团队的实例也和基金公司紧密相关。

债券基金业绩的好坏主要取决于基金经理对于债券市场的把握，主要通过国家货币政策、市场利率走向、股市黄金比例等等，若债券基金的业绩好，则说明基金经理对于宏观把握的能力比较强。

尽管国内基金公司众多，单个基金公司的实力还是相差比较大的。

七、怎么选债券型基金产品

债券型基金的类型债券型基金按其投资对象又可以细分为纯债券型基金、一级债券型基金、二级债券型基金。

纯债券型投资仅限于债券，一级债券型基金投资对象包括债券和发行的新股，二级债券型基金投资包括债券和流通中的股票，其风险程度由低到高，当然收益也是由低到高，因此在选择债券型基金的时候要多看看基金的介绍，注意其投资的对象，然后根据自己的风险和收益期望选择合适的债券型基金。

债券型基金的历史业绩现在债券型基金的历史业绩很多网站上面都可以轻易查到，我们可以关注他们的历史排名，累计净收益，净值的增长速度等指标，还有一定要记得至少查看它近三年的业绩，新发型基金除外，当然我们选择历史业绩排名靠前的。

基金管理人的运营能力此项非常适合作为我们在选择新发行的债券型基金的评判标准，因为新发行的基金其历史业绩无从查看。

我们可以查看每年的基金排行榜前面几位的基金管理人或者团队是谁，然后通过基金管理人或者团队关联他们运营的其他基金，从而挑选出优质基金管理人的绩优基金。

债券型基金的费用我们在选择债券型基金的时候还有关注其是如何收取管理费的，因为不同的基金管理费用是不同的，我们应该选择管理费用较低的或者折扣比较多，这些我们省下来的钱可都是我们的利润呀！一颗平常心此条无关技术和经验层面，之所以要提出来说是希望看到此条经验、有志于投资于债基的朋友不要本末倒置，我们投资的目的是为了更好的生活，而不能因为投资的暂时失利而心情郁闷或者生病而影响生活，再说从长远来看，只要基金不退市，其都应该是增长

八、理财进阶之基金篇：股票，债券，混合基金该怎么选

股票型基金，顾名思义就是资产投资到股票市场的基金。

在《公开募集证券投资基金运作管理办法》中的定义是“80%以上的基金资产投资于股票”，这个很好理解。

偏股型基金和股基相比，可以算是两个辈分了，而与股基同辈的其实应该是混合型基金。

混合型基金同时投资于股票、债券、货币等，所以可以简单地认为，除了货币基金外，购买股票或者债券不超过80%的，就是混合型基金。

其中股票配置占比50%-70%，债券占比20%-40%的基金就是偏股型基金啦。

1.特点股票型基金可以看成是投资人进入股票市场前的新手模式。

如果直接炒股的话，毕竟我们资金有限，不可能买很多种类的股票，而通过投资股票型基金，既能分散投资降低风险，也可以享受到股票的收益。

混合型基金的最大特点则是投资选择多，比如股票、债券、货币市场工具等，资产配置比例也可以根据市场行情来灵活调整，尤其是对于股票的投资，没有股票型基金不能低于80%仓位的限制，风险相对而言也要比股票型基金低。

2.风险和收益风险：股票型基金>

混合型基金收益：股票型基金>

混合型基金股票型基金是一种高收益高风险的基金，而混合型基金由于分散投资，风险和收益水平都比较适中。

理论上，股基的收益要比混基高，因为股基采取的是激进策略，而混基是激进与保守并用，所以混基的相对回报可能要小于股基。

但如果不幸遇到股灾，灵活配置的混基可以将70%的股票调到1%，而股基只能懵逼地看着它暴跌，减仓到80%已经是极限了，这种情况下混基的收益就要高于股基了。

3.哪个更适合定投2022年股票型基金总指数全年上涨31.23%，而混合型基金却上涨了36.60%。

此外，混合型基金近1年、2年和5年的定投收益率普遍要高于股票型基金近1年、2年和5年的定投收益率，这和理论上的股基收益大于混基收益相悖，那么是不是说明混基要比股基更适合定投呢？目前混基确实是基金市场的主流产品之一。

但从投资的角度来看，无论是股基还是混基都只是一个区别基金风险的名称罢了，这并不能代表它的收益率。

混基挑的不好照样暴跌，而股基也有很多收益是稳步上升的，谈不上孰优孰劣。

所以具体选择哪个基金还是需要考虑基金本身，比如资产规模、历史业绩、基金经理的操盘风格等因素。

九、怎样挑选一只好债券基金

选择合适的基金首先要设定自己的投资目标和投资期限，评估自己对风险的承受能力，确定自己是保守型、稳健型还是进取型投资者；

其次，仔细地综合考核各基金的多项指标，如多年来的收益表现，基金经理和研究人员的素质、基金管理公司的风险控制手段和投资风格等，从中选择优秀的并且适合自己风险偏好的基金品种进行投资；

最后，请跟踪您所投资的基金，结合该基金的表现、自己的资金状况和收益目标来调整自己的金融资产组合。

您可点击：[*://fund.cmbchina*](http://fund.cmbchina)了解哪支基金比较适合您，或请通过主页上的基金，根据风险承受能力及相关要求做基金筛选。

参考文档

[下载：如何选债权基金股票.pdf](#)

[《买的股票跌停多久可以买》](#)

[《多久上市一次股票》](#)

[《股票型基金需要多久》](#)

[《股票交易后多久能上市》](#)

[《股票大盘闭仓一次多久时间》](#)

[下载：如何选债权基金股票.doc](#)

[更多关于《如何选债权基金股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/book/41554944.html>