

# 债券股票为什么会亏...债券不是保底的么？为什么还有亏损？-股识吧

## 一、请问债券型基金亏损的原理是什么

1, 债券价格下跌, 2.除了纯债基金外, 一级债券型基金可打新股, 二级债券型基金持有20%以下的股票.股票些使债券型基金亏损.

## 二、债券不是保底的么？为什么还有亏损？

谁保证说债券就是保底不亏损的？任何金融投资产品都具有风险。

当你买进的价格不正确的时候，当然也会发生亏损，不管它是国债还是企业债。

例如某国债被市场推高至面值（面值为100元）30%以上，那么该国债的市场价格就是每份130元，你此时买进，但是由于市场开始不看好，它就会下跌，一样会发生亏损。

做市——这种行为不单单发生在股票市场，任何金融交易市场都可能发生，例如债券市场、外汇市场、黄金交易、期货交易等等。

## 三、债券基金什么情况下会亏

债券型的基金投资是以投资债券为主,有纯债型和偏债型,偏债型的有一定比例的股票投资,如果遇到股市大跌或者投资的股票品种出现巨大利空发生暴跌,就有可能出亏损的情况;而纯债型的基金可能会由于加息债市短期内发生较大幅度下跌时净值出现下跌,但拉长时间段到一年以上的的话,一般是不会发生亏损的.

## 四、债券基金也有可能亏损，它的亏损一般是怎么造成的？

债券基金面临三方面的风险，利率风险、信用风险和流动风险。

如果一个基金经理和债券研究团队对宏观经济形势、利率走势做出错误判断就可能导致持有的债券价格下跌。

我们知道衡量债券风险的指标叫“久期”，是看这只债券基金对利率的敏感程度有多大。

举一个例子，假如久期是1，这跟债券的到期期限还是有差别的。

久期越长，对利率的敏感程度越高。

你拿的券都是十年期、五年期的债券，你的久期也相当长，比如5年、5.5年、6年，它对利率敏感会非常高。

如果一旦下调利率，它的价格会涨上去，基金的净值也会跟着涨上去。

如果判断是错误的，未来利率往上走，你所持有的债券价格就会下降，你会损失。

如果认为未来是降息周期，应该延长它的久期。

如果认为是升息周期，就要缩短久期。

如果判断错误，就会有所损失或者是错过投资机会。

还有信用风险，比如基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等，这些都可能导致基金资产损失和收益变化，从而产生风险。

流动性就是市场流动性和基金持有人的申购赎回也会造成交易上的冲击，有一定的成本。

所以主要风险就是这三个方面。

## 五、债券如果亏本，亏在哪里？

您好，持有债券亏本，一般是两种情况一、如你所说的，发债人债务违约了，债券的本金和应得利息受到损失。

这是实打实的亏本二、由于债券市场价格下跌，造成了账面上的浮亏。

例如某只3年期债券A发行的时候，市场利率比较低，其票面利率只有5%。

而半年后，由于市场利率上升，新发行的3年期债券票面利息平均都上升到6%了，因此债券A的持有者如果要卖出，只能选择低于发行价割肉，否则大家还不如去买新发行的债券。

要注意这种情况是浮动亏损，只是你账面上的亏损，如果你一直持有不卖，拿满三年还是 $5\% \times 3 = 15\%$ 的收益。

至于你后面说的国债的问题，你是指交易所交易的债券吗？交易所交易的债券，是按日计息。

但是交易所的债券，除了利息那部分以外，还有买卖价格差这部分盈亏。

例如说某个债券你买的时候是103元，持有1年获得了10%的利息，但是卖出时成交价只有99，那你实际只赚了 $10 + (99 - 103) = 6$

## 六、纯债券型基金为什么会亏损？

还有管理费啥的开支银行加息，债券价格相对下跌，如果基金债券在持有期等因素配置不合理，可能造成债券公允价值减值，反应在当期财务报表上，就是亏损。  
净值下降

### 参考文档

[下载：债券股票为什么会亏.pdf](#)

[《豆神教育股票是什么公司》](#)

[《为什么看不到股票走势图》](#)

[《现在开户炒股会对炒股有影响吗》](#)

[下载：债券股票为什么会亏.doc](#)

[更多关于《债券股票为什么会亏》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/subject/1850331.html>