

#515全国投资者保护宣传日#



都说债券是稳健投资者的心头好,它到底是个啥呢？

债券是一种借据凭证,通俗的来说就是一张借条。凭借该借条,可以要求借款人按借条上约定的时间和方式付给你利息和本金。借条可以用于买卖,交易购买借条者可以获得欠借人所支付的本金与利息。一旦借条出售,这笔债务就与借款人无关啦。

比如甲借给乙10000元,乙便写下借条,答应在一年后偿还这10000元。但因为时间比较长,这一年内乙答应每月给与甲50元作为利息。而才过半年时甲急着用钱将该借条以10000元的价格卖给丙,丙便成为乙的借款人,剩余的利息300元与本金10000元将由乙偿还给丙。因而我们明白,

“利息”的存在,使得债券投资是固定收益投资,具备相对稳定的收益这一优点。

债券基金的分类

债券基金是指基金合同约定80%以上的基金资产必须投资于固定收益品种的基金。我们知道投资收益往往与投资风险是相匹配的,通常来说,债券基金预期收益低于混合基金与股票型基金,高于货币型基金;而对应的,风险低于混合基金与股票基金,高于货币基金,是相对“折中”的稳健理财选择。

债券基金其实是个大家族，人员众多。比如按照投资对象分类，可以分为：利率债基金、信用债基金、可转债基金；

按照投资期限分类，可以分为长债基金、短债基金；

根据基金产品的投资标的是不是会投向股票来看,债券基金可以分为以下两大类:1) 纯债基金：主投债券、不投股票。按照投资债券平均期限的长短,又分为短期债券基金、中长期债券基金、长债债券基金。2) 混合债基：除了投资债券外,还能投资一小部分股票。这里又可以分为一级债基——只能通过新股申购的方式参与股票市场投资；二级债基——可以参与股票二级市场、可转债的投资。

一般来说，短债基金呢，投资于短期债券的比例不低于非现金基金资产的80%,波动性相对较低,更受到稳健投资者的青睐。

风险提示：需注意海外疫情与中美关系仍存不确定性，合理配置资金的同时应注意潜在风险。在任何情况下，兴银基金管理有限责任公司（以下简称我公司）不就文中的任何观点做出任何形式的担保，也不保证有关观点或分析不发生变化或更新，不代表我公司或者其他关联机构的投资建议。本内容和意见并非为投资者提供市场走势、个股和基金进行投资决策的参考，使用前务必请核实，风险自负。本版权归我公司所有，未获得我公司事先书面授权，任何人不得对本点评进行任何形式的发布、复制。本文不代表我公司产品观点，不构成对我公司旗下产品实际投资行为的约束。市场有风险，投资需谨慎。