

前言：

今年来，很多固收+基金都成了

“固收 - ”

。那么优质

固收+（或者说偏债混合

基金）能否逆市上涨呢（[沪深300](#)

指数今年来涨幅-14.21%，7月24日数据）

本文为

《2022下半年值得自选的债基系列》第4篇：偏债混合篇。接下来还有中短债篇、短债篇等2篇（陆续更新中）。

阳光偏债混合篇筛选条件如下：

1、基金招募说明书（基金合同）规定可以投资股票，且第2季度股票持仓不过50%。先筛选基金类型：混合型-偏债、混合型-灵活、混合型-平衡、债券型-混合债、债券型-可转债。共4857只。

2、基金成立时间3年以上，共2740只；现任基金经理管理3年以上，共1495只。

3、近3年涨幅25%+，共1042只（比顶流纯债基金涨幅高5%）。

4、今年来涨幅大于0，共130只。

5、近1年最大回撤5%以内，共63只，近3年最大回撤5%以内，共51只。

6、可购，共39只。

7、近1年涨幅3%以上（数量太多了增加筛选条件），共17只。

接下来进入手动筛选环节。以下是阳光简评：

阳光简评：**从纯债到偏债混合，回撤控制是首位。**

1、[安信新目标灵活配置混合A](#)

，近3年最大回撤2.44%，第2季度持仓：股票为15.92%，可转债1.57%。

今年来涨幅1.14%（同类排名前10%），近1年涨幅3.73%，近3年涨幅31.86%。

各类份额合计规模23.05亿元，C类持有30天可0费率赎回，机构重仓，2位基金经理管理。

2、[博时稳健回报债券\(LOF\)A](#)

，近3年最大回撤2.96%，第2季度持仓：股票为0，可转债11.17%。

今年来涨幅1.38%，近1年涨幅4.61%，近3年涨幅30.48%。

各类份额合计规模87.81亿元，C类持有30天可0费率赎回，机构持仓。

3、[华夏睿磐泰利混合A](#)

，近3年最大回撤2.63%，第2季度持仓：股票为11.59%，可转债0.01%。

今年来涨幅0.03%，近1年涨幅3.74%，近3年涨幅32.25%。

各类份额合计规模23.27亿元，C类持有30天可0费率赎回，机构重仓。

阳光简评：**规模，是优质基金的一生之敌。**

4、[国投瑞银新增长灵活配置混合A](#)

，各类份额合计规模7.04亿（单日限购10000）。第2季度股票为19.07%。可转债2.28%。

今年来涨幅0.54%（同类排名前10%），近1年涨幅3.92%，近3年涨幅42.83%。

近3年最大回撤4.44%，C类持有30天可0费率赎回，机构重仓，2位基金经理管理。

5、[易方达瑞景灵活配置混合](#)

，规模10.41亿元（单日限购20万）。第2季度持仓：股票为11.12%，可转债0.51%。

今年来涨幅0.83%（同类排名前10%），近1年涨幅4.32%，近3年涨幅27.31%。

近3年最大回撤2.39%，持有7天以上赎回费率0.75%，730天以上可0费率赎回，机构重仓。

阳光简评：**对于投资来说，时间是最宝贵的财富。**

6、[华商稳健双利债券A](#)

，现任基金经理管理该基金11年又352天，第2季度持仓：股票为14.11%，可转债0.03%。

今年来涨幅0.74%，近1年涨幅3.06%，近3年涨幅32.46%。

近3年最大回撤3.91%，各类份额合计规模24.38亿元，B类7天可赎回，机构重仓。

7、[华富强化回报债券\(LOF\)](#)

，现任基金经理管理该基金8年又142天，第2季度持仓：股票为7.16%，20.25%。

今年来涨幅0.76%，近1年涨幅5.95%，近3年涨幅26.89%。

近3年最大回撤3.97%。规模34.97亿元，7天以上赎回费率0.10%，2年以上0费率赎回，机构重仓。

阳光简评：[多基金经理管理，也能出彩。](#)

8、[国寿安保稳诚混合A](#)（部分平台暂不销售），2位现任基金经理均管理该基金3年以上。第2季度持仓：股票为12.49%，可转债0。

今年来涨幅0.31%，近1年涨幅4.92%，近3年涨幅29.88%。

近3年最大回撤4.10%，各类份额合计规模12.24亿元，C类持有30天可0费率赎回，机构重仓。

阳光简评：[普通但不一般，每一只都是优选。](#)

9、[富国天丰强化收益债券\(LOF\)](#) 第2季度持仓：股票为0，可转债21.66%。

今年来涨幅0.55%，近1年涨幅3.53%，近3年涨幅28.84%。

近3年最大回撤4.41%。规模20.26亿元，7天以上赎回费率0.10%，2年以上0费率赎回，机构重仓。

注：以上为阳光个人标准以及手动筛选，或有遗漏和偏颇之处，望知晓。

收益和回撤是一致的，涨得多意味着回撤也大。本文是否能满足大家纯债基金后的进阶投资需求呢？

至于基金份额的选择（比如A/C类），就不过多展开了，不确定的情况下，可以简单粗暴的选择C类。

之前的纯债基金筛选的要求太高，数量有点少，导致阳光的【致敬丰禄】调仓没有足够的基金备选库，所以下一篇阳光准备写纯债基金长虹篇（续），敬请期待《2022下半年值得自选的债基（五）纯债基金长虹篇（续）》。

风险提示：内容仅为个人观点，不作投资建议。基金有风险，投资需谨慎。