

晚 04 长期投资的“真爱”——定开债基金

小伙伴们晚上好，今晚的加餐要开始啦。

知识和财富一样，都是需要日积月累的哦。大家继续加油，坚持就是胜利！

接下来开始我们今晚的加餐分享。

今晚分享主题：长期投资的“真爱”——定开债基金

一、走近“定开债基金”

通过课程学习和前面的抢答，想必大家都理解了，定开债基金中的“定开”，指的是定期开放。

一般我们大众申购的基金都是开放型的，也就是投资者可以随时申购赎回。

和普通的开放式基金的区别在于：选择定开债基金时，投资者无法随时申购赎回，而是要度过一段封闭运作期，等到封闭期打开以后，才可以申购赎回。

很多投资者讨厌封闭期，所以不选择定开债基金，殊不知，定开债基金更有利于我们赚到钱哦。

简而言之，定开债基金的优势可以概括成 3 个方面：**无惧大额赎回、无惧大额申购、加杠杆更自由。**

先来看第一个方面：**无惧大额赎回。**

投资定开债需要坚定地长期投资，买入之后，要在长达 1 年甚至 3 年的时间里，保持耐心等待。

这段时间，基金经理不用担心突如其来的赎回，反正在封闭期内，任何人不可以赎回，基金经理就可以大胆运用长期投资策略，去买期限比较长的债券。

期限越长的债券，票息就会越高。票息就是基金赚到的真金白银！咱们投资相应的基金，也就能赚到更多的钱。

再来看第二个方面：无惧大额申购。

除了不用担心大额赎回，定开债基金还有另一个好处，就是不用担心大额申购。

在牛市期间，市场涨得特别诱人的时候，大众经常选择跟风买基金。其中一些规模不大的基金，经过大家一顿买买买，规模变得很大，超过 50 亿元是常有的事。

咱们的课程里学过，基金规模太大不是好事。优秀的债券份额本身有限，基金规模过大的时候，钱有了多余，但是好债券配置完了，基金经理只能拿多余的钱去买不那么好的债券。

这种情况下，基金收益率就会被拉低。所有投资这只基金的人，都只能赚到更少的钱，这就叫收益被“摊薄”了。新人涌入，老人吃亏。

但如果投资定开债基金的话，就不用担心规模过大、收益被摊薄的问题啦。

定开债基金一旦进入封闭期，不但不能赎回，而且禁止任何人申购。也就是说，封闭期内，基金规模定死了，不能变。

期间如果碰到牛市，新人不可以申购封闭的定开债基金，瓜分收益的都是早就申购过的老人，收益不会被摊薄。

最后来看第三个方面：加杠杆更自由。

普通的开放式债基，虽然可以加杠杆，但是杠杆率最高只能到 140%。也就是说，如果基金规模 10 亿，它最多只能借 4 亿来加大投资。

定开债基金就不一样了，杠杆率最高可以到 200%。如果定开债基金的规模是 10 亿，它最多可以再借 10 亿来加大投资，相当于放大一倍。

如果遇到特别好的债券买入机会，定开债基金的基金经理就可以加更多杠杆，将投资收益放大更多。

以上就是定开债基金的三大优势：无惧大额赎回、无惧大额申购、加杠杆更自由。

二、“定开债基金”的封闭期

定开债基金的封闭期通常是：3 个月、6 个月、1 年、18 个月、2 年和 3 年。在封闭期内，不允许投资者申购赎回。

封闭期具体有多长呢？一般来说，我们看基金的名字就能看出来。

大家可以看下面几个例子：

华泰保兴尊诚一年定开债，封闭期是一年，也就是 12 个月。

博时安丰 18 个月定开债，封闭期是 18 个月。

平安增鑫六个月定开债，封闭期是 6 个月

当然，也有一部分定开债没有在名字里体现封闭期有多久，这时候我们用天天基金网查一下就好啦。

比如这只债基：新华安享惠金定期债券 A(519160)

我们在天天基金网搜索一下这只债券：

基金	519160	搜索	进
当前搜索	A B C D F G H J M N P Q R S T W X \		
代码	名称	简拼	类型
519160	新华安享惠金定期债券A	XHAXHJDQZQA	基金

点击进入基金的详情页面。我们就可以看到，它的封闭期是 12 个月。



新华安享惠金定期债券A(519160)

净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司披露数据为准

净值估算2021-05-19 15:00

1.0260 ↑ +0.0002
+0.02%

单位净值 (2021-05-18)

1.0258 0.01%

累计净值

1.6645

近1月: 0.39%

近1年: 3.02%

近3月: 1.05%

近3年: 12.55%

近6月: 1.92%

成立以来: 78.64%

基金类型: 定开债券 | 中低风险

成立日: 2013-11-13

封闭期: 12个月

基金规模: 19.17亿元 (2021-03-31)

管理人: 新华基金

基金经理: 马英等

基金评级: 暂无评级

那么，封闭期多久的定开债基金比较好呢？

封闭期如果只有 3 个月、6 个月，那么时间太短，对大家来说和没封闭差不多，意义不大。

即使不选定开债基金，大家坚持 3 个月、6 个月不申赎也不难。封闭期太短的话，对强制遵守投资纪律没什么效果。

而且，定开债基金的另一个优势，是让基金经理更好地投资布局，去买期限比较长的高息债。如果封闭期只有 3 个月、6 个月，那么基金经理的布局也没法“放得开”，对提高投资收益的帮助不大。

所以，建议大家选择定开债基金时，锁定那些封闭期在 1 年以上的。

如果你觉得封闭期 3 年太久了，一开始很难接受这么久的苦苦等待，可以从封闭期 1 年的定开债基金开始尝试。

三、实操筛选

在今天的课程中，大家学习了长期纯债基金的筛选。在筛选结果中，偶尔可能会选出定开债基金。

遇到这种情况，建议大家保留选出来的定开债基金，不建议剔除。

不过，如果你把定开债基金当做自己的“真爱”，想通过投资它，做一名坚定的长期投资者，也可以只选择定开债基金哦！

定开债基金的筛选，和长期纯债基金的筛选类似，班班给大家演示一遍。

筛选工具和课程一致，我们用“天天基金网”。

第一步，在天天基金网首页找到“基金数据”，点击“基金排行”。



点击完成后，网页跳转到如下界面：

开放基金排行

自定义排行

场内交易基金排行

货币基金排行

理财基金排行

香港基金排行

定投排行 [\[意见反馈\]](#)

查看最新

展开更多筛选

数据来源: 东方财富Choice数据

强烈推荐

点击下载天天基金手机版

基金申购费率 / 折起

按基金公司筛选: 输入基金公司名称筛选

页面放大

全部 (7412)

股票型 (1442)

混合型 (3938)

债券型 (1934)

指数型 (1088)

QDII (98)

LOF (329)

FOF (163)

2020-05-19 至 2021-05-19

比较序号	基金代码	基金简称	日期	单位净值	累计净值	日增长率	近1周	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年	今年以来	成立以来	自定义	手续费	可购全部
1	162411	华宝标普油气	05-17	0.4330	0.4330	3.32%	4.54%	13.11%	19.94%	65.02%	71.69%	-14.60%	-36.51%	49.36%	-56.70%	---	0.15%	购买
2	007844	华宝标普油气	05-17	0.4309	0.4309	3.31%	4.54%	13.13%	19.86%	64.78%	71.13%	---	---	49.20%	8.92%	---	0.00%	购买
3	005296	南华丰源混合	05-18	2.2904	2.2904	-0.29%	6.00%	13.15%	25.67%	62.39%	100.77%	166.51%	133.36%	43.91%	129.04%	95.93%	0.12%	购买
4	005297	南华丰源混合	05-18	2.2151	2.2151	-0.29%	5.99%	13.10%	25.59%	62.11%	100.08%	163.08%	128.86%	43.73%	121.51%	95.25%	0.00%	购买
5	162719	广发道琼斯石	05-17	1.1464	1.1464	2.27%	2.76%	13.45%	26.31%	61.53%	62.13%	18.00%	-1.44%	50.05%	14.64%	---	0.12%	购买
6	007555	中航瑞明纯债	05-18	1.6282	1.6282	-0.01%	-0.01%	0.15%	59.35%	61.40%	62.40%	---	---	59.69%	62.80%	62.40%	0.06%	购买
7	004243	广发道琼斯石	05-17	1.1496	1.1496	2.27%	2.75%	13.34%	25.97%	60.92%	61.03%	17.32%	-1.03%	49.57%	14.96%	---	0.00%	购买
8	004040	金鹰医疗健康	05-18	2.4045	2.7045	-2.06%	4.37%	14.97%	6.16%	54.98%	66.72%	163.01%	167.91%	29.01%	170.83%	65.45%	0.12%	购买
9	002943	广发多因子混	05-18	2.8858	3.1261	1.86%	-0.38%	11.78%	12.27%	54.86%	107.80%	173.94%	195.38%	42.42%	226.78%	105.47%	0.15%	购买
10	004041	金鹰医疗健康	05-18	2.5113	2.8213	-2.06%	4.35%	14.93%	6.05%	54.66%	66.06%	160.50%	163.41%	28.81%	182.51%	64.79%	0.00%	购买
11	008099	广发价值领先	05-18	1.7686	1.7686	0.76%	-0.55%	5.99%	17.68%	54.58%	76.90%	---	---	45.70%	76.86%	---	0.15%	购买
12	001951	金鹰改革红利	05-18	2.5990	2.5990	-0.42%	4.93%	15.41%	-6.27%	50.32%	113.73%	162.53%	144.50%	18.14%	159.90%	107.75%	0.15%	购买
13	000831	工银医疗保健	05-18	4.1960	4.1960	-1.80%	5.19%	15.24%	8.17%	48.79%	63.27%	186.03%	141.43%	25.93%	319.60%	62.26%	0.15%	购买
14	007556	中航瑞明纯债	05-18	1.4982	1.4982	-0.01%	-0.01%	0.15%	46.74%	48.60%	49.45%	---	---	46.98%	49.81%	49.45%	0.00%	购买
15	000209	信诚新兴产业	05-18	3.2220	3.2220	1.16%	5.71%	16.82%	1.54%	48.07%	112.25%	194.52%	136.56%	11.37%	222.20%	106.67%	0.15%	购买
16	001717	工银前沿医疗	05-18	4.7890	4.7890	-1.88%	5.09%	16.04%	7.93%	47.72%	71.53%	226.67%	183.54%	25.50%	378.90%	70.12%	0.15%	购买
17	165513	信诚全球商品	05-17	0.3890	0.3890	0.78%	1.30%	2.64%	13.74%	47.35%	67.67%	-8.04%	-17.76%	31.42%	-61.10%	---	0.16%	购买
18	090020	大成健康产业	05-18	2.2930	2.2930	-0.69%	4.80%	14.82%	5.67%	44.67%	74.11%	181.70%	115.51%	24.76%	129.30%	72.15%	0.15%	购买

不要眼花，我们认准“债券型”就好啦。

第二步，点击“债券型”。这一步是为了锁定债券基金，把其他各种类型的基金都排除。

开放基金排行	自定义排行	场内交易基金排行
展开更多筛选		
数据来源: 东方财富Choice数据		
强烈推荐		
全部 (7412)	股票型 (1442)	混合型 (3938)
		债券型 (1934)

点击“债券型”之后，网站会让我们进一步选择“分类”和“杠杆比例”。我们在“分类”中选择“定期开放债券”，它就是我们要找的“定开债”。杠杆比例选择“全部”即可。如图所示：



开放基金排行

自定义排行

场内交易基金排行

货币基

展开更多筛选

数据来源: 东方财富Choice数据

强烈推荐

点击下载天

全部 (7085)

股票型 (1346)

混合型 (3754)

债券型 (1927)

指数型 (

分类: 全部

长期纯债

短期纯债

混合债基

定期开放债券

可转债

杠杆比例: 全部

0-100%

100%-150%

150%-200%

200%以上

可投资的定开债基金数量不多, 这个是在 5 月 19 日进行过的筛选, 只筛选出 18 只定开债基金。

<div> <div>全部 (7412)</div> <div>股票型 (1442)</div> <div>混合型 (3938)</div> <div>债券型 (1934)</div> <div>指数型 (1088)</div> <div>QDII (98)</div> <div>LOF (329)</div> <div>FOF (163)</div> </div>																
<div> <div>分类: 全部</div> <div>长期纯债</div> <div>短期纯债</div> <div>混合债基</div> <div>定期开放债券</div> <div>可转债</div> <div>定开债开放日一览</div> </div>																
<div> <div>杠杆比例: 全部</div> <div>0-100%</div> <div>100%-150%</div> <div>150%-200%</div> <div>200%以上</div> </div>																
比较	序号	基金代码	基金简称	日期	单位净值	累计净值	日增长率	近1周	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年	今年来	成立以来
<input type="checkbox"/>	1	160128	南方金利定开	05-18	1.0230	1.5900	0.00%	0.20%	0.99%	1.88%	3.61%	3.71%	10.66%	23.24%	2.49%	76.20%
<input type="checkbox"/>	2	100072	富国强回报定	05-18	1.6940	1.7240	0.00%	0.18%	0.65%	1.86%	2.85%	1.99%	11.01%	21.52%	2.17%	74.10%
<input type="checkbox"/>	3	004024	华泰保兴尊诚	05-18	1.1273	1.2923	0.01%	---	1.02%	2.48%	2.67%	4.53%	10.28%	22.99%	2.66%	30.56%
<input type="checkbox"/>	4	100073	富国强回报定	05-18	1.6200	1.6500	0.00%	0.12%	0.56%	1.76%	2.66%	1.57%	10.13%	20.09%	2.02%	66.55%
<input type="checkbox"/>	5	006040	安信永瑞定开	05-18	1.0510	1.1540	0.02%	0.13%	0.56%	1.62%	2.62%	1.90%	8.59%	---	1.73%	15.89%
<input type="checkbox"/>	6	008803	海富通瑞弘6	05-14	1.0282	1.0282	---	0.19%	0.72%	1.70%	2.54%	2.82%	---	---	1.91%	2.82%
<input type="checkbox"/>	7	002448	江信汇福	05-18	1.0699	1.0964	---	---	0.48%	1.36%	2.41%	3.53%	9.04%	17.38%	1.70%	9.81%
<input type="checkbox"/>	8	160515	博时安丰18	05-18	1.0380	1.5600	0.10%	0.10%	0.48%	1.36%	2.23%	2.16%	11.58%	19.22%	1.36%	69.42%
<input type="checkbox"/>	9	000465	景顺长城鑫月	05-18	1.0180	1.3880	0.00%	0.10%	0.30%	0.99%	2.21%	0.71%	7.43%	13.88%	1.09%	38.77%
<input type="checkbox"/>	10	005713	中融季季红定	05-18	1.0972	1.1412	0.01%	0.10%	0.38%	1.04%	2.07%	1.12%	6.73%	13.71%	1.36%	14.51%
<input type="checkbox"/>	11	519160	新华安享惠金	05-18	1.0258	1.6645	0.01%	0.05%	0.39%	1.05%	1.92%	3.02%	7.23%	12.55%	1.52%	78.64%
<input type="checkbox"/>	12	160523	博时安丰18	05-18	1.0050	1.1910	0.00%	0.00%	0.30%	1.20%	1.91%	1.72%	10.49%	17.61%	1.20%	15.00%
<input type="checkbox"/>	13	005714	中融季季红定	05-18	1.0867	1.1307	0.01%	0.09%	0.35%	0.97%	1.91%	0.83%	6.10%	12.68%	1.25%	13.43%
<input type="checkbox"/>	14	005877	安信永盛定开	05-18	1.0567	1.1057	0.00%	0.06%	0.22%	0.85%	1.79%	1.30%	6.10%	10.05%	1.11%	10.61%
<input type="checkbox"/>	15	519161	新华安享惠金	05-18	1.0252	1.6283	0.00%	0.04%	0.36%	0.96%	1.70%	2.70%	6.49%	11.43%	1.31%	73.80%
<input type="checkbox"/>	16	009227	平安增鑫六个	05-18	1.0098	1.0098	0.08%	0.13%	0.47%	0.53%	1.67%	0.97%	---	---	1.21%	0.98%
<input type="checkbox"/>	17	009229	平安增鑫六个	05-18	1.0057	1.0057	0.08%	0.13%	0.44%	0.43%	1.47%	0.57%	---	---	1.07%	0.57%
<input type="checkbox"/>	18	009228	平安增鑫六个	05-18	0.9977	0.9977	0.10%	0.10%	0.40%	0.03%	0.71%	-0.23%	---	---	0.46%	-0.23%

第三步, 点击“近 3 年”, 网站会自动按照近 3 年的总收益率进行排名。

近1周	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年↓	今年
0.20%	0.99%	1.88%	3.61%	3.71%	10.66%	23.24%	2.49
---	1.02%	2.48%	2.67%	4.53%	10.28%	22.99%	2.66
0.18%	0.65%	1.86%	2.85%	1.99%	11.01%	21.52%	2.17
0.12%	0.56%	1.76%	2.66%	1.57%	10.13%	20.09%	2.02
0.10%	0.48%	1.36%	2.23%	2.16%	11.58%	19.22%	1.36
0.00%	0.30%	1.20%	1.91%	1.72%	10.49%	17.61%	1.20

对于定开债基金，我们对收益率的要求和课程中一致：近3年的总收益率不低于20%。否则如果收益不如其他的长期纯债基金，那么选择定开债基金就没什么意义了。

根据20%的标准，筛选结果一共有4只基金符合要求。

部 (7412)

股票型 (1442)

混合型 (3938)

债券型 (1934)

指数型 (1088)

QDII (98)

LOF (329)

FOF (163)

类：全部

长期纯债

短期纯债

混合债基

定期开放债券

可转债

定开债开放日一览

杆比例：全部

0-100%

100%-150%

150%-200%

200%以上

序号	基金代码	基金简称	日期	单位净值	累计净值	日增长率	近1周	近1月	近3月	近6月	近1年	近2年	近3年
1	160128	南方金利定开	05-18	1.0230	1.5900	0.00%	0.20%	0.99%	1.88%	3.61%	3.71%	10.66%	23.24%
2	004024	华泰保兴尊诚	05-18	1.1273	1.2923	0.01%	---	1.02%	2.48%	2.67%	4.53%	10.28%	22.99%
3	100072	富国强回报定	05-18	1.6940	1.7240	0.00%	0.18%	0.65%	1.86%	2.85%	1.99%	11.01%	21.52%
4	100073	富国强回报定	05-18	1.6200	1.6500	0.00%	0.12%	0.56%	1.76%	2.66%	1.57%	10.13%	20.09%
5	160515	博时安丰18	05-18	1.0380	1.5600	0.10%	0.10%	0.48%	1.36%	2.23%	2.16%	11.58%	19.22%

第四步，把业绩过关的基金统计在表格中，方便我们做进一步筛选。

关于定开债基金，我们水星财富学堂也给大家提供专门的筛选表格哦。

我们首先在“统计时间”一栏，填入自己实操筛选的日期，方便筛选结束后可以复查。

水星工具：定开债基金筛选表 (近3年收益率 $\geq 20\%$)						
统计时间：	2021年5月19日					
序号	基金代码	基金名称	封闭期	基金规模(亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01						
02						
03						
04						
05						
06						

然后，我们把之前选出来的 4 只基金的代码和名称，录入到表格中。

水星工具：定开债基金筛选表 (近3年收益率 $\geq 20\%$)						
统计时间：	2021年5月19日					
序号	基金代码	基金名称	封闭期	基金规模(亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01	160128	南方金利定开债A				
02	004024	华泰保兴尊诚一年定开债				
03	100072	富国强回报定开债A/B				
04	100073	富国强回报定开债C				

接下来要录入“封闭期”。今晚咱们刚分享过，封闭期可以从基金名字里看，名字里看不出来的，可以看基金的详情页面。

比如第一只 160128，南方金利定开债 A，可以查到它的封闭期是 3 年。

南方金利定开债(LOF)A(160128)

净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司：

净值估算 2021-05-19 15:00

1.0233 ↑ +0.0003
+0.03%

单位净值 (2021-05-18)

1.0230 0.00%

累计净值

1.5900

近1月: 0.99%

近1年: 3.71%

近3月: 1.88%

近3年: 23.24%

近6月: 3.61%

成立以来: 76.20%

基金类型: 定开债券 | 中低风险

成 立 日: 2012-05-17

基金规模: 2.39亿元 (2021-03-31)

管 理 人: 南方基金

基金经理: 李璇

基金评级: 暂无评级

封闭期: 3年

我们把 4 只基金的封闭期全部统计在表格中。

水星工具：定开债基金筛选表 (近3年收益率 ≥ 20%)						
统计时间：	2021年5月19日					
序号	基金代码	基金名称	封闭期	基金规模 (亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01	160128	南方金利定开债A	3年			
02	004024	华泰保兴尊诚一年定开债	1年			
03	100072	富国强回报定开债A/B	2年			
04	100073	富国强回报定开债C	2年			

接下来式基金规模和基金经理任职天数。这里和课程中查询的方法一样，也是在基金的详情页面查看。班班带着大家回顾一下。

还是以第一只 160128 为例，南方金利定开债 A，可以查到它的基金规模是 2.39 亿元。



南方金利定开债(LOF)A(160128)

① 净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司披露为准

净值估算2021-05-19 15:00

1.0233 ↑ +0.0003
+0.03%

单位净值 (2021-05-18)

1.0230 0.00%

累计净值

1.5900

近1月: 0.99%

近1年: 3.71%

近3月: 1.88%

近3年: 23.24%

近6月: 3.61%

成立以来: 76.20%

基金类型: 定开债券 | 中低风险

成立日: 2012-05-17

封闭期: 3年

基金规模: 2.39亿元 (2021-03-31)

管理人: 南方基金

基金经理: 李璇

基金评级: 暂无评级

点击蓝色的基金经理名字，可以查到基金经理的任职天数。

南方金利定开债(LOF)A(160128)

① 净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司披露为准

净值估算2021-05-19 15:00

1.0233 ↑ +0.0003
+0.03%

单位净值 (2021-05-18)

1.0230 0.00%

累计净值

1.5900

近1月: 0.99%

近1年: 3.71%

近3月: 1.88%

近3年: 23.24%

近6月: 3.61%

成立以来: 76.20%

基金类型: 定开债券 | 中低风险

成立日: 2012-05-17

封闭期: 3年

基金规模: 2.39亿元 (2021-03-31)

管理人: 南方基金

基金经理: 李璇

基金评级: 暂无评级



000086	南方稳利1年定开债A	定开债券	2013-07-23	2017-09-21	4年又61天	24.78%	28.61%	20 25
202213	南方核心竞争混合	混合型	2012-12-21	2014-09-19	1年又272天	11.10%	32.44%	460 544
160128	南方金利定开债(LOF)A	定开债券	2012-05-17	至今	9年又4天	76.20%	68.01%	2 5
160129	南方金利定开债(LOF)C	定开债券	2012-05-17	至今	9年又4天	71.55%	68.01%	3 5
202101	南方宝元债券A	债券型	2010-09-27	2012-06-07	1年又254天	3.01%	3.85%	82 137
202102	南方多利增强债券C	债券型	2010-09-22	2019-05-24	8年又246天	52.71%	54.90%	56 129
202103	南方多利增强债券A	债券型	2010-09-22	2019-05-24	8年又246天	56.73%	54.90%	45 129

可以看到，基金经理任职天数是 9 年又 4 天。

其他基金的查询方法也是一样。查询完成后，我们把结果统计在表格中。

水星工具：定开债基金筛选表 (近3年收益率 $\geq 20\%$)						
统计时间：	2021年5月19日					
序号	基金代码	基金名称	封闭期	基金规模(亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01	160128	南方金利定开债A	3年	2.39	9年又4天	
02	004024	华泰保兴睿诚一年定开债	1年	18.93	4年又86天	
03	100072	富国强回报定开债A/B	2年	4.03	8年又84天	
04	100073	富国强回报定开债C	2年	0.31	8年又84天	
05						

数据统计完啦。接下来，咱们就要来判定哪些基金合格啦。

第一是看封闭期。咱们提过，封闭期不满 1 年的意义不大，所以我们保留封闭期在 1 年以上的。

表中的基金封闭期分别是 3 年、1 年、2 年、2 年，全都符合规定。

第二是看基金规模。

咱们在课程中选择基金时，基金规模定在 5 亿~50 亿之间。之所以下限定了 5 亿，是因为基金规模太小的话，如果遇到投资者大额赎回，基金运作会受到很大影响。

不过对于定开债基金来说，投资者在封闭期内无法赎回，也就不担心面对大额赎回的情况啦，所以，我们对定开债基金不用设置下限，只保留上限 50 亿就好啦。

也就是说，定开债基金的规模只要不超过 50 亿就可以。

表格中基金的规模分别是：2.39 亿，18.93 亿，4.03 亿，0.31 亿，全部符合规定。

第三看基金经理任职天数。

对于定开债基金而言，也是基金经理经验越多越好。这里的要求和课程中保持一致即可，基金经理任职天数不少于 3 年。

表格中基金经理任职天数分别是：9 年、4 年、8 年、8 年，全部符合规定。

所以，经过筛选，表格中的基金全部合格啦。

水星工具：定开债基金筛选表 (近3年收益率 \geq 20%)						
统计时间：	2021年5月19日					
序号	基金代码	基金名称	封闭期	基金规模(亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01	160128	南方金利定开债A	3年	2.39	9年又4天	合格
02	004024	华泰保兴尊诚一年定开债	1年	18.93	4年又86天	合格
03	100072	富国强回报定开债A/B	2年	4.03	8年又84天	合格
04	100073	富国强回报定开债C	2年	0.31	8年又84天	合格

不过需要大家注意最后两只：“富国强回报定开债 A/B”和“富国强回报定开债 C”，严格来说，它们不是两只基金，而是同一只基金的不同份额类别，主要区别在于手续费。

长期选 A 类更划算，短期选 C 类更划算。我们选择投资定开债基金，肯定是为了长期投资，所以选 A 类就好。

定开债基金的投资数量在 3 只左右即可。如果最终筛选合格的超过 3 只，我们选择前 3 只就可以啦。

如果筛选合格的不足 3 只，我们可以先投资于合格的 1~2 只，同时保留一部分本金，未来筛选有其他合格的，再用剩余的本金进行投资。

长期来看，债券基金赚钱更率很高。所以，大家买入定开债基金以后，坚定持有到期，到期之后选择卖出就好啦。

卖出之后，就可以进行新一轮的筛选和投资啦。

本次加餐分享到此结束。最后我们一起来回顾一下吧：

晚分享总结

- 1.定开债基金，全名“定期开放式基金”，存在一段时间的封闭期，封闭期通常是：3 个月、6 个月、1 年、18 个月、2 年和 3 年。在封闭期内，不允许投资者申购赎回。
- 2.封闭期的时长一般体现在基金的名字里，如果名字里不体现，也可以在天天基金网的基金详情页面查看。



3.筛选定开债基金用的是天天基金网，筛选指标包括：近3年收益率不低于20%；封闭期至少1年；基金规模不超过50亿；基金经理任职天数不少于3年。

恭喜小伙伴们又学到了一项投资技能。我们学到的债券基金品种越来越多啦，从短债基金，到长期纯债基金，再到定开债，大家记得实操起来哦。

未来还有更丰富的投资品种，更多样的投资方法等着大家。推开投资的大门，你会发现，投资世界如此丰富多彩！

【我已学会投资定开债基金】