



晚 05 债基中的“战斗基”——可转债基金

晚分享现在开始啦。

好啦，接下来正式开始今晚的加餐分享。

分享主题：债基中的“战斗基”——可转债基金

估计已经有一些小伙伴听过“可转债”了吧？

没听过也不要紧，班班简单介绍一下。

一、啥是可转债？

可转债，是债券中的一个特殊品种。它不仅有普通债券的属性，而且还多了一个“转股”的功能。

班班给大家举一个形象的例子：

翠花想开美容店，钱不够，找隔壁老王借钱。老王借给她 5 万，并且要求她打了一张借条。

翠花拿到钱，开了店，生意做得风生水起，这时候翠花就对老王说：

老王啊，我现在给你一个机会，你可以等到借条到期，到时候我还给你本金和利息；你也可以把借条换成美容店的股份，以后美容店只要赚钱，我就按照你的持股比例，年年给你分配利润，当然如果美容店亏了，你作为股东也得共同承担。

有一点先说好哦，如果你选择换成股份，借条就失效了，到期也就没有本金和利息了。你想做债主，还是想做股东，你选吧~

通过这个例子，大家应该能理解可转债了吧？

班班总结一下：本质上来说，可转债就是债券，债券也就相当于借条，只要规规矩矩拿着，就可以赚它作为债券的钱；不过可转债和其他债券不同的地方，是“转股”，也就是放弃持有债券的机会，换来做股东的机会。

转股还是不转股，这个决定权在投资者自己。如果觉得公司表现很给力，成为股东收益更好，就可以转股；如果觉得公司前景不明朗，也可以保守一点，不转股。

懂了可转债，那么“可转债基金”也就能一句话说清楚了。

可转债基金主要投资于可转债，通常可转债的比例在 60%左右，有些甚至可以达到 80%以上。

二、看看风险和收益

大家要特别注意，可转债基金的风险，要远远大于普通的债券基金哦。

原因主要有四个：

原因一：可转债也叫“可转换公司债券”，听名字就可以知道，它属于公司债，和国债、金融债等等比起来，公司债的风险会更高一些；

原因二：大部分的可转债基金都是偏债基金，也就是保留了不超过 20% 的资产比例，可直接投资于股票，所以要承担一定的股市风险。

原因三：可转债涉及到“转股”，只要一“转股”，就要承担更多的股市风险。

原因四：可转债的价格波动剧烈，有时甚至比股票的波动还要大；可转债单日的价格波动最高可以达到 $\pm 30\%$ ，而股票单日的价格波动最高只能是 $\pm 10\%$ ；

说了这么多风险，大家有没有被可转债基金吓到？其实，风险背后隐含着巨大的机会哦~

尤其是因为可转债的价格波动大，如果在熊市布局，价格已经很低了，跌也跌不到哪里去；等到牛市来了，价格一飞冲天，可以帮助我们赚到非常可观的收益，远远跑赢其他债券基金！

大家要记得一句话哦：风险和收益总是相生相伴。由于需要承担更高的投资风险，可转债基金的收益表现也更加优秀~

长期来看，预期年化收益有望实现 10%~12% 左右哦~

接下来，班班就带着大家实操筛选可转债。

三、实操筛选

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”。

基金净值
 净值估算
 基金排行
 自选基金
 基金吧

天天基金网
 www.1234567.com.cn
 东方财富网旗下基金平台

基金数据

[基金净值](#)
[净值估算](#)
[基金排行](#)
[定投排行](#)
[基金分红](#)

[基金公司](#)
[新发基金](#)
[基金评级](#)
[申购状态](#)
[基金公告](#)

[基金品种](#)
[基金档案](#)
[香港基金](#)
[场内基金](#)
[私募基金](#)

[更多>](#)

投资工具

[自选基金](#)
[基金比较](#)
[基金筛选](#)

[收益计算](#)
[定投计算](#)
[费率计算](#)

[查活期宝](#)
[主题基金](#)
[虚拟账本](#)

[更多>](#)

资讯互动

[基金资讯](#)

[基金研究](#)

[基金专题](#)

点击完成后，网页跳转到如下界面：（和其他基金的筛选步骤几乎完全一致）

您浏览过的基金：富国回报定投开债A/B 华商丰利增强定投开债A 西部利得聚享一年定开债券A 银河久益回报6个月定开A 中银安心回报 中欧滚利一年滚动持有债券A

闲钱理财有活期宝（关联基金）
2.90%
— 最高7日年化收益(08-05) —

稳健理财
2.80%
— 业绩基准(年化) —

大家都在买的基金
10.69%
— 近1年收益率 —

看好的盘不错过
126.99%
— 近3年收益率 —

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 (8408)

股票型 (1650)

混合型 (4583)

债券型 (1996)

指数型 (1193)

QDII (179)

LOF (337)

FOF (176)

2020-08-06 至 2021-08-06

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	自定义	手续费	可购
<input type="checkbox"/>	1	000689	前海开源新经	08-05	3.1729	3.2829	-0.68%	5.07%	25.02%	92.88%	87.08%	127.29%	224.76%	255.31%	87.97%	248.70%	125.99%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	2	005669	前海开源公用	08-05	3.1234	3.1234	-0.59%	6.01%	25.15%	93.06%	86.87%	186.08%	204.25%	209.22%	88.00%	212.34%	190.44%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	3	003567	华夏行业景气	08-05	3.6479	3.6479	-0.01%	3.88%	16.08%	61.52%	79.58%	91.18%	206.83%	264.90%	65.79%	264.79%	93.57%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	4	002296	长城行业轮动	08-05	2.6555	2.6555	0.34%	3.17%	27.20%	66.76%	78.87%	93.45%	139.80%	148.95%	83.21%	165.55%	94.61%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	5	000209	信诚新兴产业	08-05	5.1440	5.1440	-0.75%	3.79%	25.68%	63.82%	68.32%	148.26%	345.37%	365.94%	77.81%	414.40%	148.62%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	6	001298	金鹰民族新兴	08-05	4.2680	4.2680	0.68%	3.54%	22.75%	59.91%	67.50%	132.72%	285.20%	344.58%	86.54%	326.80%	135.54%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	7	005927	创金合信新能	08-05	3.6293	3.6293	-0.22%	4.87%	24.74%	63.40%	65.61%	134.12%	288.95%	269.13%	68.19%	262.93%	134.97%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	8	005928	创金合信新能	08-05	3.5451	3.5451	-0.22%	4.85%	24.67%	63.10%	65.03%	132.51%	283.71%	261.19%	67.49%	254.51%	133.35%	0.00%	购买
<input type="checkbox"/>	9	040015	华安动态灵活	08-05	4.7140	5.3270	0.02%	6.03%	28.48%	58.93%	62.10%	70.67%	215.53%	215.32%	55.12%	626.15%	72.04%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	10	001933	华商新兴活力	08-05	2.6670	2.6670	-0.60%	3.41%	25.86%	58.09%	60.86%	52.57%	210.84%	192.43%	52.14%	166.70%	51.79%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	11	006233	万家汽车新势	08-05	3.0581	3.0581	0.28%	4.45%	14.99%	51.20%	60.26%	76.43%	---	---	53.45%	205.81%	74.58%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	12	007555	中航瑞明纯债	08-05	1.6341	1.6341	0.01%	0.02%	0.19%	0.40%	60.10%	62.79%	---	---	60.27%	63.39%	62.79%	0.06%	购买
<input type="checkbox"/>	13	001822	华商智能生活	08-05	2.7820	2.7820	-0.57%	2.85%	22.45%	56.47%	59.98%	51.94%	243.03%	236.80%	51.53%	178.20%	51.44%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	14	006234	万家汽车新势	08-05	3.0310	3.0310	0.28%	4.45%	14.94%	51.01%	59.86%	75.56%	---	---	53.00%	203.10%	73.71%	0.00%	购买
<input type="checkbox"/>	15	400015	东方新能源汽	08-05	4.5405	5.0005	-0.38%	5.45%	20.22%	63.46%	59.52%	144.23%	320.77%	286.49%	61.73%	505.41%	144.15%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	16	168401	红土创新转型	08-05	3.2218	3.2218	-1.48%	3.83%	20.98%	61.88%	58.64%	82.00%	181.26%	224.09%	46.71%	222.18%	82.36%	0.15%	购买
<input type="checkbox"/>	17	009651	海富通成长甄	08-05	1.7151	1.7151	0.25%	1.85%	21.76%	63.50%	58.28%	---	---	---	52.02%	71.51%	71.51%	0.15%	购买

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。



理财活期宝（关联基金）
2.90%
— 最高7日年化收益(08-05) —

稳健理财
2.80%
— 业绩基准(年化) —

基金排行 | 自定义排行 | 场内交易基金排行 | 货币基金

多筛选 ▾ 数据来源：东方财富Choice数据 **强烈推荐** 点击下载天天基金网

3408) 股票型(1650) 混合型(4583) **债券型(1996)** 指数型(1193)

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3月
000689	前海开源新经	08-05	3.1729	3.2829	-0.68%	5.07%	25.1%

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“可转债”，杠杆比例选择“全部”即可。如图所示：



闲钱理财活期宝（关联基金）
2.90%
— 最高7日年化收益(08-05) —

稳健理财
2.80%
— 业绩基准(年化) —

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

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**

全部(8408) 股票型(1650) 混合型(4583) **债券型(1996)** 指数型(1193) QDII(179) LOF(3)

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** 定开债开放日一览

杠杆比例：全部 0-100% 100%-150% 150%-200% 200%以上

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。



债券型(1996) 指数型(1193) QDII(179) LOF(337) FOF(176)									
定期开放债券 可转债 定开债开放日一览									
-200% 200%以上									
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
1.6860	-0.43%	2.45%	10.74%	16.19%	16.52%	21.96%	89.67%	103.76%	17.87%
1.6303	0.15%	3.11%	10.14%	22.89%	26.17%	20.18%	66.37%	90.48%	22.06%
1.8223	-0.12%	3.29%	10.87%	16.28%	15.80%	21.54%	82.14%	88.72%	13.28%
1.6610	-0.24%	1.28%	2.98%	3.42%	0.48%	18.14%	72.66%	82.33%	5.06%
1.4880	-0.37%	3.13%	15.50%	25.93%	24.63%	23.78%	62.87%	76.34%	25.20%
1.4530	-0.37%	3.20%	15.42%	25.80%	24.47%	23.32%	61.80%	74.55%	24.91%

对于可转债而言，我们的收益预期可以提高到年化 10%~12%，换算成“近 3 年”总收益率就是 33.1%~40.5%；我们取个中间值，定位 37%即可。

也就是说，“近 3 年”收益率不低于 37%。

全部(8408)

股票型(1650)

混合型(4583)

债券型(1996)

指数型(1193)

QDII(179)

LQF(337)

FOF(176)

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

定开债开放日一览

杠杆比例

全部

0-100%

100%-150%

150%-200%

200%以上

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	000297	鹏华可转债债	08-05	1.6290	1.6860	-0.43%	2.45%	10.74%	16.19%	16.52%	21.96%	89.67%	103.76%	17.87%	70.14%
<input type="checkbox"/>	2	240018	华宝可转债债	08-05	1.6303	1.6303	0.15%	3.11%	10.14%	22.89%	26.17%	20.18%	66.37%	90.48%	22.06%	63.03%
<input type="checkbox"/>	3	005461	南方开元转债	08-05	1.8223	1.8223	-0.12%	3.29%	10.87%	16.28%	15.80%	21.54%	82.14%	88.72%	13.28%	82.23%
<input type="checkbox"/>	4	001045	华夏可转债增	08-05	1.6610	1.6610	-0.24%	1.28%	2.98%	3.42%	0.48%	18.14%	72.66%	82.33%	5.06%	66.10%
<input type="checkbox"/>	5	000067	民生加银转债	08-05	1.0880	1.4880	-0.37%	3.13%	15.50%	25.93%	24.63%	23.78%	62.87%	76.34%	25.20%	51.09%
<input type="checkbox"/>	6	000068	民生加银转债	08-05	1.0630	1.4530	-0.37%	3.20%	15.42%	25.80%	24.47%	23.32%	61.80%	74.55%	24.91%	46.59%
<input type="checkbox"/>	7	163816	中银转债增强	08-05	3.1190	3.1190	0.45%	1.56%	7.40%	12.84%	9.44%	10.02%	59.05%	74.54%	9.48%	211.90%
<input type="checkbox"/>	8	163817	中银转债增强	08-05	3.0040	3.0040	0.47%	1.59%	7.40%	12.76%	9.28%	9.64%	58.02%	72.64%	9.28%	200.40%
<input type="checkbox"/>	9	003511	长盛可转债债	08-05	1.4391	1.6564	0.17%	3.52%	15.08%	23.99%	22.50%	11.80%	53.21%	71.99%	14.57%	71.41%
<input type="checkbox"/>	10	000536	前海开源可转债	08-05	1.3130	1.6830	-0.83%	2.10%	11.37%	23.75%	24.34%	36.06%	58.77%	71.86%	23.75%	87.46%
<input type="checkbox"/>	11	003510	长盛可转债债	08-05	1.4372	1.6426	0.17%	3.53%	15.10%	24.08%	22.67%	12.14%	54.00%	71.80%	14.77%	69.57%
<input type="checkbox"/>	12	050019	博时转债增强	08-05	2.0860	2.0910	-0.48%	2.46%	9.04%	13.93%	11.97%	11.79%	53.38%	71.41%	11.49%	109.24%
<input type="checkbox"/>	13	310518	申万菱信可转债	08-05	2.0660	2.2160	-0.48%	0.00%	9.43%	14.14%	11.86%	17.19%	59.17%	70.89%	20.12%	137.04%
<input type="checkbox"/>	14	050119	博时转债增强	08-05	2.0270	2.0310	-0.44%	2.48%	8.98%	13.81%	11.74%	11.37%	52.18%	69.62%	11.19%	103.20%
<input type="checkbox"/>	15	005273	华商可转债债	08-05	1.5869	1.5869	-0.91%	-0.38%	8.25%	8.98%	14.77%	22.66%	70.71%	68.57%	16.27%	58.69%
<input type="checkbox"/>	16	470058	汇添富可转债	08-05	1.9640	2.2460	-0.10%	1.76%	6.10%	8.93%	8.03%	8.87%	47.34%	67.02%	10.03%	143.91%
<input type="checkbox"/>	17	005284	华商可转债债	08-05	1.5712	1.5712	-0.90%	-0.38%	8.22%	8.87%	14.54%	22.19%	69.27%	66.42%	16.01%	57.12%
<input type="checkbox"/>	18	470059	汇添富可转债	08-05	1.8780	2.1600	-0.11%	1.79%	6.10%	8.87%	7.81%	8.43%	46.16%	65.08%	9.82%	134.60%

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。

关于可转债基金，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：可转债基金筛选表 (近3年收益率≥37%)					
统计时间：	2021年5月20日				
序号	基金代码	基金名称	基金规模(亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01					
02					



然后，我们把之前选出来的基金的代码和名称，录入到表格中。

B	C	D
03	005461	南方希元转债
04	001045	华夏可转债增强债券
05	000007	民生加银转债优选A
06	000068	民生加银转债优选C
07	163816	中银转债增强债券A
08	163817	中银转债增强债券B
09	003511	长盛可转债债券C
10	000536	前海开源可转债债券
11	003510	长盛可转债债券A
12	005001	博时转债增强债券A
13	310518	申万菱信可转债债券
14	050119	博时转债增强债券C
15	005273	华商可转债债券A
16	470058	汇添富可转换债券A
17	005284	华商可转债债券C
18	470059	汇添富可转换债券C
19	004993	中欧可转债债券A
20	005246	国泰可转债债券
21	100051/100052	富国可转债A
22	004994	中欧可转债债券C
23	003401	工银可转债债券
24	040022	华安可转债债券A
25	005945	工银可转债优选债券A
26	040023	华安可转债债券B
27	090017	大成可转债增强债券
28	005946	工银可转债优选债券C
29	000080	天治可转债增强债券A

如果结果超过 30 只，就只录入前 30 只就好啦。接下来，我们要录入基金规模和基金经理任职天数。

查询方法和筛选其他债基时一样，在天天基金网的基金详情介绍中就可以看到。

以第一只基金为例，代码 000297，可以查到它的基金规模是 26.11 亿元。



鹏华可转债债券A(000297)

开启净值估算须知

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(21-08-06 15:00)

--

单位净值 (2021-08-05)

1.6290 -0.43%

累计净值

1.6860

近1月: 10.74%

近3月: 16.19%

近6月: 16.52%

近1年: 21.96%

近3年: 103.76%

成立以来: 70.14%

基金类型: 债券型-可转债 | 中高风险

基金规模: 26.11亿元 (2021-06-30)

基金经理: 王石千

成立日: 2015-02-03

管理人: 鹏华基金

基金评级: ★★★★★☆

点击蓝色的基金经理名字，可以查到任职天数

鹏华可转债债券A(000297)

开启净值估算须知

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净值

净值估算(21-08-06 15:00)

--

单位净值 (2021-08-05)

1.6290 -0.43%

累计净值

1.6860

近1月: 10.74%

近3月: 16.19%

近6月: 16.52%

近1年: 21.96%

近3年: 103.76%

成立以来: 70.14%

基金类型: 债券型-可转债 | 中高风险

基金规模: 26.11亿元 (2021-06-30)

基金经理: 王石千

成立日: 2015-02-03

管理人: 鹏华基金

基金评级: ★★★★★☆



基金代码	基金名称	基金类型	成立日期	至今	持有天数	收益率	持仓比例	持仓数量
000338	鹏华双债保利债券	债券型-混合债	2019-07-24	至今	2年又14天	23.98%	11.75%	152 1696
001067	鹏华弘盛混合A	混合型-灵活	2018-11-24	至今	2年又256天	30.14%	110.24%	2276 2606
001380	鹏华弘盛混合C	混合型-灵活	2018-11-24	至今	2年又256天	29.52%	110.24%	2293 2606
206003	鹏华信用增利债券A	债券型-混合债	2018-10-10	2019-11-22	1年又43天	7.35%	6.90%	343 1329
206004	鹏华信用增利债券B	债券型-混合债	2018-10-10	2019-11-22	1年又43天	7.02%	6.90%	388 1329
000297	鹏华可转债债券A	债券型-可转债	2018-07-13	至今	3年又25天	00.87%	19.58%	3 1213
160622	鹏华丰利债券(LOF)	债券型-长债	2018-04-12	至今	3年又117天	24.20%	19.47%	225 1134
206015	鹏华纯债债券	债券型-长债	2018-04-12	2020-02-05	1年又299天	10.94%	9.95%	377 1192
000143	鹏华双债加利债券A	债券型-混合债	2018-03-28	至今	3年又132天	39.46%	20.24%	81 1128

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：可转债基金筛选表 (近3年收益率 $\geq 37\%$)				
统计时间：	2021年8月6日			
序号	基金代码	基金名称	基金规模 (亿元)	基金经理任职天数
01	000279	鹏华可转债债券A	26.11	3年又25天
02	240018	华宝可转债债券A	2.12	5年又67天
03	005461	南方开元转债	20.80	3年又146天
04	001045	华夏可转债增强债券	19.69	4年又262天
05	000067	民生加银转债优选A	0.20	165天
06	000068	民生加银转债优选C	0.33	165天
07	163816	中银转债增强债券A	4.90	10年又41天
08	163817	中银转债增强债券B	1.63	10年又41天
09	003511	长盛可转债债券C	0.84	3年又57天
10	000536	前海开源可转债债券	1.25	1年又363天
11	003510	长盛可转债债券A	1.35	3年又57天
12	005001	博时转债增强债券A	18.85	2年又104天
13	310518	申万菱信可转债债券	3.26	2年又168天
14	050119	博时转债增强债券C	3.72	2年又104天
15	005273	华商可转债债券A	2.92	3年又228天
16	470058	汇添富可转换债券A	67.71	6年又22天
17	005284	华商可转债债券C	2.14	3年又228天
18	470059	汇添富可转换债券C	12.93	6年又22天

数据统计完啦。接下来，咱们就要来判定哪些基金合格啦。

我们和课程中筛选长期纯债基金时，保持一致即可。也就是基金规模在 5~50 亿之间，基金经理任职天数不少于 3 年。

经判断，共有 4 只基金符合要求。



水星工具：可转债基金筛选表 (近3年收益率 $\geq 37\%$)

统计时间：	2021年8月6日				
序号	基金代码	基金名称	基金规模 (亿元)	基金经理任职天数	是否合格
01	000279	鹏华可转债债券A	26.11	3年又25天	合格
02	240018	华鑫可转债债券A	2.12	5年又67天	
03	005461	南方希元转债	20.80	3年又146天	合格
04	001045	华鑫可转债增强债券	19.69	4年又262天	合格
05	000067	民生加银转债优选A	0.20	165天	
06	000068	民生加银转债优选C	0.33	165天	
07	163816	中银转债增强债券A	4.90	10年又41天	
08	163817	中银转债增强债券B	1.63	10年又41天	
09	003511	长盛可转债债券C	0.84	3年又57天	
10	000536	前海开源可转债债券	1.25	1年又363天	
11	003510	长盛可转债债券A	1.35	3年又57天	
12	005001	博时转债增强债券A	18.85	2年又104天	
13	310518	申万菱信可转债债券	3.26	2年又168天	
14	050119	博时转债增强债券C	3.72	2年又104天	
15	005273	华鑫可转债债券A	2.92	3年又228天	
16	470058	汇添富可转债债券A	67.71	6年又22天	
17	005284	华鑫可转债债券C	2.14	3年又228天	
18	470059	汇添富可转债债券C	12.93	6年又22天	合格
19	004993	中欧可转债债券A	9.87	1年又92天	
20	005246	国泰可转债债券	3.24	315天	
21	100051/100052	富国可转债A	51.20	2年又141天	
22	004994	中欧可转债债券C	10.88	1年又92天	

可转债基金建议长期投资，如果同一只基金分为 A 类和 C 类，优先选择 A 类，长期来看手续费更划算。

而且可转债基金选择也不用太多，一般选 3 只即可。

所以，在表格里合格的 4 只基金中，我们投资于前 3 只就好啦。

如果筛选出来不足 3 只，可以先用少量的资金投资筛选合格的，留出部分资金，后续筛选有合格的再补充进来。

最后班班要特别强调一下，咱们投资债券基金，重点是想让它作为投资组合的防守角色，看中的是稳健；而可转债基金不具备稳健的优势。

所以，投资可转债基金不建议花太多钱，拿出自己总资产的 10%左右即可。

四、买卖时机

可转债基金的投资也要讲究买卖时机。

如果可转债市场过热，可转债价格普遍过高，那么此时投资可转债基金，相当于高位入场，承担的下跌风险会非常大。

想要低买高卖赚差价，咱们得挑可转债便宜的时候布局，在可转债贵了的时候，及时撤退。

怎么看可转债价格高低呢？

这里咱们要用到一个新工具啦，它就是：集思录。

网址：<https://www.jisilu.cn/>

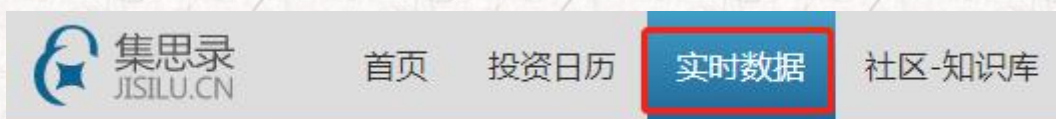
大家可以复制网址，在浏览器打开，也可以直接搜索“集思录”三个字，点击进入官网。

集思录 官方

- 集思录微博 - 微信公众号:jisilu8 - 苹果APP - 安卓APP - 用户指引&常见问题 实时投资数据 持仓Beta 可转债 增强数据 | 待发转债 | 藏宝图 | 最新公告 | 评分 T+0 QDII ...

www.jisilu.cn/ 百度快照

进入之后，在网站最顶部的位置，点击“实时数据”菜单。



此时注意子菜单锁定在了“可转债”，如果没有，那么我们点击一下“可转债”三个字即可。



此时可以在右上角看到可转债的平均价格。大家看图，位置如下：



可以看到，本次搜索中，可转债平均价格 125.707 元。

通常来说，可转债的平均价格在 120~130 之间变化，如果我们想低买高卖，可以遵循如下原则：

当可转债平均价格小于 120 元时，买入可转债基金；

当可转债平均价格在 120~130 元之间时，保持不动，持有观望；

当可转债平均价格高于 130 元时，卖出可转债基金。

好啦，筛选+择时，我们都学过啦。今晚的分享到此结束。最后我们一起来回顾一下。

晚分享总结

1.可转债不仅有普通债券的属性，而且还多了“转股”的功能。可转债基金主要投资于可转债，通常可转债的比例在 60%左右，有些甚至可以达到 80%以上。

2.可转债基金风险大，远远大于普通债券基金的风险，不过预期收益也更加优秀，长期来看，预期年化收益有望实现 10%~12%左右。

3.筛选可转债基金需要用到天天基金网。筛选指标包括：近 3 年收益率不小于 37%；基金规模在 5 亿~50 亿之间；基金经理任职天数不少于 3 年。

4.要想实现低买高卖，需要参考可转债平均价格，查询工具是“集思录”网站。当可转债平均价格小于 120 元时，买入；当可转债平均价格在 120~130 元之间时，观望；当可转债平均价格高于 130 元时，卖出。

恭喜小伙伴们，又把新的投资技能收入囊中啦。

债券基金的学习就要告一段落了。周末将是我们的复习和期中闯关的时间，大家记得来参与哦。

下周我们将继续学习股票基金中的“万人迷”——指数基金。

马上要接触投资组合中的进攻角色啦，大家一起期待吧！

水星财富学堂