

BT学院

艾财学堂——基金初级训练营

■ BT学院 | 陪伴奋斗年华

柴米老师

借力生金， 债券基金投资策略

问题

- ◆ 为什么不建议买债券？
- ◆ 为什么买债券基金？
- ◆ 什么样的债券基金值得买？
- ◆ 债券基金申购如何实操？
- ◆ 什么是债券基金投资的好时机？
- ◆ 如何了解自己的风险偏好？

01 为什么不建议买债券



◆ 债券是什么

借 款 条

_____于_____年_____月_____日向_____借款, 共计
人民币_____元, 定于_____年_____月_____日偿还。

特此为据。

借款事由及用途: _____

借款人(签章): _____身份证号: _____

借款人电话: _____借款人地址: _____

_____年_____月_____日

债券就如同“借条”样。债券的
发行人向投资者借钱, 并在债券
上记录下借多少钱, 借多久, 利
息是多少

◆ 债券的类别



1. 政府债券

比如：中央政府发行的债券叫**国债**



2. 金融机构债券

比如，银行向社会发行的债券统一被叫作**金融债**。最大优势是比一般企业信用要高一些



3. 企业债券

即企业自己发行的债券，信用显然没前两个高

◆ 为什么不建议买债券

市场上很少听到便捷的买卖债券的渠道

灵活性极差



02 为什么买债券基金呢？



那么债券与我们无关了？

不！是时候给大家介绍一个新的基金了

债券型基金

◆ 债券型基金的类别



◆ 债券型基金的收益率

高时可达**20%以上**



低时达到**负值**

在过去10年以来，
债券型基金的平均
年化收益率是
8%左右

做好长期
投资准备

货币基金VS债券基金

货币基金

基金名称	近1年	万份收益	7
☆ 泰达宏利货币B 000700	3.26%	0.8069 09-16	2
☆ 国金众赢货币 001234	3.16%	0.7152 09-16	2
★ 南方天天利货币B 003474	3.16%	0.7519 09-16	2
☆ 永赢天天利货币 004545	3.16%	0.9431 09-16	2
☆ 新沃通宝B 002302	3.16%	0.7591 09-16	2
☆ 国投瑞银钱多宝货币I 000837	3.14%	0.7617 09-16	2
☆ 国投瑞银钱多宝货币A 000830	3.14%	0.7617 09-16	2
☆ 浦银安盛日日丰货币B 003535	3.13%	0.8093 09-16	2

债券基金

基金名称	今年来	近1年	近2
☆ 前海开源鼎裕债券A 003254	5.44%	80.64%	85.
☆ 前海开源鼎裕债券C 003255	5.14%	78.64%	88.
☆ 前海开源鼎欣债券A 006145	49.85%	48.89%	-
☆ 前海开源鼎欣债券C 006146	49.71%	48.80%	-
★ 鹏华丰盈债券 003741	34.29%	36.00%	42.
☆ 中欧可转债债券A 004993	25.99%	24.71%	-
☆ 中欧可转债债券C 004994	25.80%	24.36%	-
☆ 华宝可转债债券 240018	24.19%	23.46%	5.1

流动性?

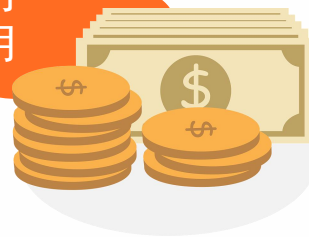
收益?

03 什么样的债券基金值得买？



◆ 什么样的债券基金值得买？

还有购买基金时
产生的服务费用



基金公司

是否是银行系发行的债券型基金
基金公司规模大小**是否**排名在前20

基金规模

大概在50亿到500亿

收益率

1年收益

5年累计收益

成立时间

最好选择成立5年以上

基金评级

五星或者四星

04 债券基金申购如何实操



债券基金申购如何实操



1

打开天天基金网手机APP



2

初步筛选债券基金

债券基金申购如何实操

仅供教学使用，
不构成投资建议



1. 1年的收益率为11.26%，5年累计收益率为56.62%
2. 基金公司是工银，是银行系的基金公司
3. 星级为四星评级，中风险
4. 规模为：122.35亿元
5. 成立时间为：2010年8月16日

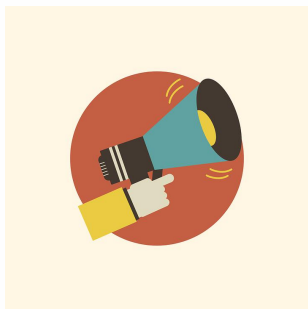
◆ 债券基金申购如何实操

基金名称	近1年的收益率	近5年的收益率	星级	规模	成立时间	基金公司
工银瑞信双利债券A (485111)	11.26%	56.62%%	四星	122.35亿元	9年	银行系
易方达稳健收益债券B (110008)	13.09%	70.83%	四星	80.55亿元	14年	大公司
易方达安心回报债券A (110027)	15.51%	112.35%	三星	53.75亿元	8年	大公司

05 什么是债券投资的好时机？



◆ 什么是债券投资的好时机？



1. “降息降准” → 多买点债券基金

货币政策宽松 → 债券价格上涨

2. 股市低迷 → 债券基金可能有意想不到的收获

股票市场进入熊市，债券市场的收益就会比较可观

06 如何了解自己的风险偏好？



◆ 如何了解自己的风险偏好？

风险爱好者



风险厌恶者

风险中性的人: 抱着一个无所谓的态度



如何了解自己的风险偏好？

◆ 对风险的**态度**会影响一个人的投资决策。如果我们自己的**风险态度**和自己的**风险承担能力**不匹配的话，作出错误投资决策的概率是非常高的



风险承受能力比较强，但是却极度厌恶风险的人 ✕
低收入，但是特别爱好风险的人 ✕

投资风险偏好测试表

股市与上帝一样，会帮助那些自助者，但与上帝不同的是，他不会原谅那些不知道自己在做什么的人。

———沃伦·巴菲特

本组测试帮您了解自己实际承担风险的能力

1. 您有足够的收入应付家庭日常开支吗？ 是 ☐ 否 ☐
2. 如果发生财务困难，急需用钱，您能确定借到钱渡过难关吗？ 是 ☐ 否 ☐
3. 除了工资，您是否还有其他稳定的收入来源？ 是 ☐ 否 ☐
4. 您如果投资损失了部分钱，您能承受吗？ 是 ☐ 否 ☐

本组问题可以测试您面对风险所采取的态度

1. 如果展示用的电脑样机能够打折，您会购买吗？ 是 ☐ 否 ☐
2. 假如现在有一份工作比您目前工作的待遇高很多，但要求承受非常大的压力，而且工作要求很高，您会选择吗？ 是 ☐ 否 ☐
3. 您喜欢购买彩票吗？ 是 ☐ 否 ☐
4. 如果投资出现亏损，您还能保持良好心态吗？ 是 ☐ 否 ☐
5. 您是否极少犹豫不决，患得患失？ 是 ☐ 否 ☐
6. 您是否宁愿购买高风险的股票也不愿意把钱存在银行？ 是 ☐ 否 ☐
7. 您相信自己所做的决定吗？ 是 ☐ 否 ☐
8. 您愿意独自做决定吗？ 是 ☐ 否 ☐
9. 您面对股票交易行情屏幕，还能控制住情绪吗？ 是 ☐ 否 ☐

客户姓名：

联系电话：

日期：

课程回顾

干货一：不建议大家买债券，因为可选品种少，流动性差

干货二：建议大家购买债券基金，因为收益比货币基金要高，风险小，适合长期投资

干货三：筛选债券基金的五个常用指标：一是收益率选择近1年收益率和5年累计收益率靠前的；二是选择银行系的基金公司或排名靠前的大的基金管理公司；三是选择评级在四星或五星级的；四是选择规模在50亿-500亿的；五是选择成立时间在5年以上的

干货四：债券基金投资的最佳时机：一是“降息降准”，意味着可以多买点债券基金；二是股市低迷的情况下，债券基金的业绩还是令人满意的

干货五：对风险的态度会影响一个人的投资决策。对的投资决策只能建立在非常匹配的风险承受能力和风险态度之上

下课

感谢收听，下节课见！