



转债基金单周收益超5%

波段操作能力较强的投资者可关注



核心提示

□据 人民网

股市、债市皆给力,上周各种类型基金的收益普遍上升,其中转债基金表现最为抢眼,上周平均回报率超过5%,平均收益超过普通的股票型基金。专家建议,波段操作能力较强的债券基金投资者可予以关注。



►► 债券或面临全年最好配置机会

有基金经理认为,元旦之后,受短期资金面意外宽松、CPI水平依然处于低位等因素影响,债券或许正面临着全年最好的配置机会。

“一季度CPI很可能是全年的最低点,平均水平可能在2.5%左右;考虑到一季度流动性一般较为充足,收益率曲线有望陡峭化下行,债券市场将出现确定性较高的配置行情。”业内人士指出。

与2012年的债券牛市相比,2013年债券投资应适当降低收益预期,但随着利率市场化的加速推进、债券融资占比不断提高,2013年的债券市场

并不缺少具有绝对收益的投资机会。

对于普通投资者,业内人士建议,重点关注封闭式管理的债券产品。银河证券数据统计,2012年债券基金的平均业绩为7%,但普通封闭式债券基金的平均业绩则高达10.25%。

基金研究中心人士则建议,投资者可主要选择票息较高的中低等级信用债占比较高的债券型基金。风险偏好型投资者也可关注波段操作性较强且可参与可转债投资的债券型基金。

(www.people.com.cn)

►► 转债基金周均涨幅超股票型基金

上周,债券市场收益普遍上升,上证国债指数回报率为0.07%,上证企债指数的回报率为0.13%。转债基金风头最劲,海直、同仁和国电的周涨幅分别达到12.48%、11.36%和9.59%,长信、华安、汇添富等转债基金上周的回报率均超过6%。

转债基金不仅在固定收益类基金中回报率最高,而且整体收益超过普通偏股方

向基金。银河证券基金研究中心数据显示,上周,10只可转换债券型基金(A类)的平均净值涨幅为5.16%,6只可转换债券型基金(B/C类)的平均涨幅为5.66%;同期,标准股票型基金的净值平均上涨了4.84%,标准指数股票型基金和混合偏股基金(股票上限95%)则分别上涨了4.78%和4.82%。

“转债基金作为一个独

特的类别能够取得如此高的收益,原因有两个:第一,重点投资于可转换债券;第二,进行了一定程度的放大投资。”华泰证券研究所金融产品研究评价中心总监王群航指出,从上周绩效领先、已经披露了第四季度报告的产品来看,长信可转债、博时稳定价值对于可转换债券的投资占其基金资产净值的比例分别为141.27%和110.69%。

名词解释

转债基金的主要投资对象是可转换债券。持有可转换债券的投资者可以在转换期内将债券转换成股票,或者直接在市场上出售可转换债券变现,也可以选择持有债券到期,然后收取本金和利息。转债基金的基本要素包括基准股票、债券利率、债券期限、转换期限、转换价格、赎回和回售条款等。转债基金

最大的特点就是上不封顶、下有保底,是进可攻退可守的投资品种,因而也可被看作债券和看涨期权的集合体。



1. 权威、专业、及时、准确,洛阳手机报由洛阳日报报业集团精心打造,萃取本地、国内、国际新闻资讯,时尚实用,服务贴心。
2. 洛阳手机报本地新闻资讯内容丰富,总量占到了60%以上。

精彩触手可及

定制 移动用户发送短信 LYD 到 10658300 订阅, 3元/月。不收GPRS流量费。
方法 联通用户发送短信712到10655885订阅, 3元/月。不收GPRS流量费。