

面对五花八门的理财产品和现在多种渠道都可以购买的债券基金，很多小伙伴在选择时都会存在这样的疑惑，理财收益是不是不如债券基金高？那么，到底该如何选择呢？为了解决你们偶尔会出现的‘选择障碍症’，品存君今天就来扒一扒理财和债券基金的收益到底相差多大。

首先，债券基金的收益肯定是大于货币基金的。其实债券基金的种类很多，根据投资期限的不同可以分为短债基金、中短债基金和长期债券基金。根据债券基金投资的种类不同还可以分为纯债基金、一级债基、二级债基和专门投资可转债的转债基金。其中风险最低的是专门投资债券的纯债基金。和银行理财一样，债券基金都不会承诺保本，即使是风险最低的纯债基金，也可能持有几个月就会出现亏损的现象。如果想要避免债券基金的短期亏损，建议可以长期持有。债券价格涨跌会受市场利率、货币政策等多种因素影响。十年期国债的利率变化会影响债券市场的走向。国债利率上涨，纯债基金迎来熊市行情。国债利率下跌，纯债基金迎来牛市行情。如果投资的时机不对，碰到纯债基金熊市，短期收益很可能还不如理财。但从长期来看，持有2-3年以上，纯债基金的年化收益可以达到5%左右甚至6%。收益要高于市面上大多数理财产品。短债基金的平均年化3%-4%，很多理财产品的预期收益基本上也在这个水平。这种情况下，我们就没必要只投资债券基金，也可以考虑理财产品。

长期债券基金的年化收益比短债高，可以达到5%-6%。二级债券基金的长期平均年化可以达到8%左右，但是风险相对更高。具备一定风险承受能力且追求高收益的投资者可以选择二级债基，债券市场好的时候，这类债基的收益肯定是大于理财的。

资管新规出来后，现在的理财包括银行理财产品都不能承诺保本保息。但是总体上，理财是低风险产品，大家更关心的显然是收益问题。一般的银行理财，封闭期在一年或以上的年化收益在4%左右，一年以下的理财年化收益在3%左右，而部分期限灵活、申购起点金额低的理财，年化收益大概在2%左右。市场上也有不少年化收益在4%以上的理财可以选择，这类产品一般会有这几个特点：1.起购金额比较高，如最低起购金额为5万、10万甚至50万以上的。2.封闭期比较长，需要做好2-5年不能赎回的准备。3.风险一般比低收益理财和纯债基金高。

如招商银行卓远系列第1期理财的收益为5.5%，起购金额50万，可以每月赎回，但是风险等级R3中风险。再来对比工商银行封闭类理财，封闭期在700上的理财，收益在4.5%-5%，也是中风险。可以看到这几款理财收益优于短债基金，但是风险也更大，不适合求稳的客户。但是对于追求更高收益的投资者，这些理财收益并不比纯债基金差。

有些小伙伴可能还注意到一类债券理财，这种债券理财产品主要也是投资债券和债

券基金。所以不能随便就下定论说，理财收益不如债券基金。其实关键还在于小伙伴们选择怎样的理财产品，或选择什么类型的债券基金。高收益伴随着高风险，选择一款高收益的理财，其年化率有时候还会高于某段时期债券基金的收益。