

点击右上角“关注”，可以通过后台菜单查看更多投资经验分享

有不少投资风格偏向保守的朋友，经常向财说得明白咨询，在哪些银行的存款利率更高？买哪一类的银行理财产品更安全更高收益？

其实，一旦我们把眼光局限于银行存款和理财产品，选择范围就太小了，如果愿意考虑公募基金，其实有不少债券基金，挺适合这些保守风格的投资者。

你知道吗，有一些债券基金，以季度收益来看，几乎没有负值，以年度收益来看，甚至有不小的机会，可以获得5%~8%的收益率，这比银行理财产品强多了。



易方达增强回报就是这样一只债券基金，前两个月还获得了十年持续回报债券型明星基金称号。

该基金从2012年到目前为止的任何一个年度都没有出现过亏损，全部都是正收益；如果以季度来看，单一季度出现亏损的一共有5次，但都在随后一个季度弥补了之前的亏损。

很多银行理财产品的封闭期持有期都在半年甚至一年左右，如果以相同的时间来看，持有该基金一年以上，至少不用担心本金出现亏损。

收益方面，虽然最差的时候一年下来可能只有1%左右的回报，但是如果持有三五年，平均回报率就很高了，例如最近三年累计回报22%，最近5年累计回报37%。

一直以来，该基金的规模都比较稳定，目前的持有者中超过一半来自机构，以40亿份的规模来看，其中的散户投资者不足20亿份，可见关注这只基金的普通投资者并不多，相反很多机构却通过这只基金获得稳定的收益。

这是一只债券型基金，但是近两三年来，持有一定比例的股票，最高时达到20%，但是在大部分的时间里只是略高于10%。这一部分的投资，是主要的波动原因，但同时也是为了带来更高收益的必要投资。



在10年持续回报债券明星基金榜上，易方达基金旗下还有另一只基金——易方达稳健收益，它的成立的时间更久，2005年就成立了。经理的任职时间也非常稳定。

这只基金的股票的占比达10-20%，略高于前者，因此波动更大一点，过去有6个季度出现过收益。不过，按年度来看，从2012年至今的各个年底，同样没有出现过亏

损。



大成债券成立于2003年中，从2004年一直到现在，任何一个完整的自然年，从来没有负收益。以单个季度来，出现亏损的也很少，出现连续两个季度负收益的也仅有一次，但是当年度依然为正值。而作为一只债券基金，更是曾经在2014年获得31%的涨幅。

千万不要看不上债券基金的低收益，因为非常稳定，所以成立以来也贡献了215%涨幅。

基金经理也非常稳定，从2009年开始任职至今。投资风格方面，债券持仓占比大约达到净资产的120%上下，股票的持仓几乎不超过5%，2015年初的两个季度达到10%，是较特别的一段时间。

持有的股票仓位比上面易方达的两只债券基金更低，因此波动也更小，风格更加趋向于保守。

但目前这只基金规模不算大，只有16亿元，其中机构持有人大约占四分之一。



大摩强收益债券基金，是一只2009年底成立的基金，同样获得"十年持续回报债券明星基金"称号，但很多人还没听过这只基金。

跟以上几只基金一样，从2012年到2019年，连续8个年度，每一个年度都是正增长。虽然收益不是太高，但却非常适合保守的投资者。

收益最好的是2014年和2015年分别上涨13%，最近的两年每年增长6%，当然最差的2017年只增长了2.5%。这与基金的持仓有很大关系，大部分投资于债券，即使股市很好的时候，股票的占比也只是2%~5%。这是目前为止的四只基金中，股票仓位最低的。

很多散户可能对这一类的基金兴趣不大，该基金的持有者当中40%来自机构。



博时信用债券，成立于2009年6月，这些年的表现，似乎不是太理想。

与以上其他几只基金相比，该基金出现季度负值的次数比较多，而季度下跌的幅度也比较大，最高一次季度下跌达到13.8%，当年也以年度下跌6.4%排名处于债券基金中的最下端。

这5只基金中，博时信用债券是唯一出现过年度亏损的基金。

基金经理任职非常稳定，从成立的时候到现在，一直没有换人。他在管理这只基金时，一直配置19%左右的股票，每个季度变化都不同，非常机械，财说得明白认为有点懒。

从此也看出，并不是随便一只债券基金，都值得买入。



很多喜欢银行理财产品的，并不知道债券基金的投资价值；很多喜欢公募基金投资的朋友，也看不上债券基金的低收益。

其实，正好相反，财说得明白认为，以上两类投资者都应该重视债券基金的投资。

第1，对于喜欢银行存款和理财产品的朋友，现在最大的困扰无疑来自于收益率的越来越低，相对保守的产品，年化收益率不足4%，但为了追求本金的安全，却不得不继续把钱放在银行。

但实际上，银行的很多理财产品本身的投资方向跟这些债券基金是差不多的，尤其是一些4%上下收益率的净值型理财产品，与其这样还不如直接购买优秀的债券基金，上文分析可见，前4只债券基金持有一年都没有出现本金亏损，先保证了本金的安全。平均而言，年化收益率又远高于4%。这何乐而不为呢？

第2，对于喜欢基金投资的朋友，当然以购买权益类基金为主，在去年今年，都获得30%左右的年化收益率。但是同样需要债券基金的配合。

首先，当投资收益已经达到我们收益率目标的时候，我们应该分批赎回权益基金，把钱放到债券基金去锁定收益；其次，市场有起有落，如果出现2018年的情况，我

们可以通过债券基金回避风险。

当然，债券基金更注重配置，而不是简单的听说某只基金好，就买入。

还需要注意，有些基金表现不错，但赎回费用较高，对持有期的要求更长。



点击以下链接，了解更多基金资讯：

[今年涨50%去年涨50%，前年跌45%，国泰这几只是好基金吗？](#)

[股市终于上涨，基金还需要赎回吗？基金赎回的几个标准](#)

[易方达、嘉实、博时这几只新基金到底怎么啦，要赎回吗？](#)

[没有50万也能投资科创板？科创板基金来了，不买才是更好选择](#)

[财说得明白，带你看懂财经现象背后的真相。](#)

关注财说得明白后，后台的菜单，可以更方便看到近期的精华文章与理财干货。

