

可转债基金会亏本吗——购买基金会赔钱吗？-股识吧

一、可转债基金有哪些风险？

上市公司发行的可转债具有债权与股权双重特性，既有确定的债券期限以及定期息率，能够为投资者提供稳定的利息收入和还本保证。

同时其股性的特征又可能为持有者带来超额收益，具有"下跌风险有界、上涨收益无限"的独特优势，从而避免了股票风险大和债券收益低的缺点。

可转债基金是一类特殊基金产品，投资于可转换债券的比例较高，可转债基金投资可转换债券的比例一般在60%左右，高于债券型基金通常持有的可转换债券比例。

以兴业可转债基金为例，该基金主要投资于可转债，股票投资比例不超过30%。

对于不少对投资可转债不熟悉的投资者来说，可转债基金具有两种优势。

据天相投顾金融创新部研究人员介绍，可转债基金的优势之一在于可转换债券定价机制非常复杂，一般投资者难以熟悉掌握，并且需要投入较多的研究精力。

基金公司专门的人员研究和跟踪可转换债券，比个人投资者具有专业优势。

并且基金公司通过汇集小额资金统一投资于可转债市场，可以最大程度地降低信息收集成本、研究成本、交易成本等，从而获得规模效益，使得投资者可以分享转债市场的整体收益。

可转债基金另一优势在于其独特的风险收益特征。

可转债基金的主要投资对象为可转换债券，而可转换债券具有风险较低而收益较大的特征。

可转债基金通常利用可转换债券的债券特性规避系统性风险和个股风险、追求投资组合的安全和稳定收益，并利用可转换债券的内含股票期权，在股市上涨中进一步提高基金的收益水平。

扩展资料：可转债基金的优势：一是由于债性较强的转债与同期限的国债和企业债相比具有一定优势；

二是市场不确定性的加大提升了转债的期权价值；

三是指数的相对低位以及QFII和保险公司对转债投资比重的加大，进一步锁定了转债的下跌风险；

四是市场的持续低迷，转股价的不断修正，增强了转债在市场反弹或反转的攻击性。

目前整个可转债市场中的股性在加强，同时债性也十分突出，其优点就在于对市场的判断有误时，纠错成本极低；

而一旦股票市场反弹了，转债市场也能享受同样的收益。

参考资料来源：百科—可转债基金

二、债券基金为什么可能会亏？

一般说来，股市和债市之间存在着跷跷板效应，股市表现好的时候，债市走势相对较弱，而债市表现较好时，股市走势相对较弱。

此次纯债基金在债市不断走高的前提下大面积亏损，和近期新股接连破发有很大关系。

在创业板和中小板网下采取摇号制度后，一旦中签，新股对于债券基金收益率的影响相较以前大很多，因此一旦新股上市后表现不好，就可能直接导致债券基金出现亏损。

债券最大的风险来自于利率的变化。

假如央行降息之后，由于债券本身的票面价格已经确定，想要利率降低，就只能让票面价格上涨才能达到降低利率的目的，这就为很多之前买债券的人带来了实实在在的价格收益。

而这个时候如果要亏损，除非是加息或是前期涨幅太快，暂时性的票面价格回落，会造成一定的损失。

另一种额外的情况就是这个基金买的债券产品中，其中有一个债券出现了无法兑付或者破产等原因。

三、请解释一下为什么可转债基金会亏损这么多

2022年以来，股市震荡，此前涨势如虹的一线蓝筹股出现调整，而可转债基金重仓的恰恰是蓝筹类转债，根据问理财监测数据显示，目前各种可转债重仓较多的可转债有中行转债、工行转债、招商转债、民生转债、石化转债等。

在各类转债中、金融类一线蓝筹转债是可转债基金配置最多的。

不过，随着近期股市调整，金融股行情结束，开始下跌，可转债基金也受到影响。

对于后市，问理财首席分析师王子涵认为，2022年可转债依然有投资机会。

现在牛市已经确立，而转债兼具股性与债性。

而且由于可转债整体在2022年表现较好，未来可转债的需求会增大，但由于可转债的存量品种变得稀缺，这将导致这部分可转债的溢价率上升，也会对可转债基金产生正面影响。

在如意钢镚学习的，希望可以帮助你，望采纳

四、购买基金会赔钱吗？

大部分基金都是有风险的，存在赔钱的可能。

从投资方向看基金分类，主要分为几大类：货币基金，债券型基金，混合型基金和股票型基金。

1、股票型基金和混合型基金主要投向于股票市场，风险不言而喻。

2、债券型基金也细分为纯债债基，一级债基，二级债基，可转债债基等。

一级债基和二级债基是允许少量资金（0-20%）投资于股市，可转债是一种可转换为股票的债券，波动很大，风险并不低。

即便是不投资于股市的纯债债基，当债券市场发生不利的波动时，短期也会存在亏损风险。

3、货币基金由于投资方向是aaa信用等级的短期债券，甚至大部分投资于银行协议存款，所以几乎不存在亏损的可能，在中国的货币基金历史上，仅有两只基金发生过单日亏损，但是之后的一天就弥补了这个损失。

目前理财型基金可以看做货币基金的升级版。

另外，保本基金在满足保本条件时也是不会赔钱的，这个保本条件一般是持有完整的保本周期，一般是2-3年。

保本基金是有担保公司担保，虽然允许投资于债券和股市，但到期发生亏损时也会保证退换给你本金和利息。

除了本身几乎没有风险的货币基金以及保本基金外，其他基金都是存在亏损可能。

新手选择基金如果想稳赚当然可以选择这两种基金。

另外通过正确的投资方式可以减少亏损的可能，比如分批买入以及长期持有的办法，减少频繁操作和预测市场走势。

五、债券基金也有可能亏损，它的亏损一般是怎么造成的？

债券基金面临三方面的风险，利率风险、信用风险和流动风险。

如果一个基金经理和债券研究团队对宏观经济形势、利率走势做出错误判断就可能导致持有的债券价格下跌。

我们知道衡量债券风险的指标叫“久期”，是看这只债券基金对利率的敏感程度有多大。

举一个例子，假如久期是1，这跟债券的到期期限还是有差别的。

久期越长，对利率的敏感程度越高。

你拿的券都是十年期、五年期的债券，你的久期也相当长，比如5年、5.5年、6年，它对利率敏感会非常高。

如果一旦下调利率，它的价格会涨上去，基金的净值也会跟着涨上去。

如果判断是错误的，未来利率往上走，你所持有的债券价格就会下降，你会损失。

如果认为未来是降息周期，应该延长它的久期。

如果认为是升息周期，就要缩短久期。

如果判断错误，就会有所损失或者是错过投资机会。

还有信用风险，比如基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等，这些都可能导致基金资产损失和收益变化，从而产生风险。

流动性就是市场流动性和基金持有人的申购赎回也会造成交易上的冲击，有一定的成本。

所以主要风险就是这三个方面。

六、投资纯债基金有亏损的风险吗

一般说来，股市和债市之间存在着跷跷板效应，股市表现好的时候，债市走势相对较弱，而债市表现较好时，股市走势相对较弱。

此次纯债基金在债市不断走高的前提下大面积亏损，和近期新股接连破发有很大关系。

在创业板和中小板网下采取摇号制度后，一旦中签，新股对于债券基金收益率的影响相较以前大很多，因此一旦新股上市后表现不好，就可能直接导致债券基金出现亏损。

债券最大的风险来自于利率的变化。

假如央行降息之后，由于债券本身的票面价格已经确定，想要利率降低，就只能让票面价格上涨才能达到降低利率的目的，这就为很多之前买债券的人带来了实实在在的价格收益。

而这个时候如果要亏损，除非是加息或是前期涨幅太快，暂时性的票面价格回落，会造成一定的损失。

另一种额外的情况就是这个基金买的债券产品中，其中有一个债券出现了无法兑付或者破产等原因。

参考文档

[下载：可转债基金会亏本吗.pdf](#)

[《法院询价评估股票要多久》](#)

[《股票你们多久看一次》](#)

[《二级市场高管增持的股票多久能卖》](#)

[《股票买入委托通知要多久》](#)

[《股票开户最快多久能到账》](#)

[下载：可转债基金会亏本吗.doc](#)

[更多关于《可转债基金会亏本吗》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/76185347.html>