

## 【5 分钟聊透债券基金】债基好香？

近年来，债券基金规模不断增长。根据中国基金业协会官网统计，截至 2024 年 7 月，公募基金总规模合计 31.49 万亿元，其中，债券基金总规模合计 7 万亿元，占公募基金总规模 22.2%，近四分之一，彰显了其在市场中的不可或缺地位。

究其背后原因，说明在当前复杂的市场环境下，债基成为了投资者对于相对稳健理财的必然需求。虽然，相比股基，债基风险较低，但其仍非“保本保收益”，我们还是需要详细了解后再投资。

### 01 债基的行业地位

从下图显示，截至 2022 年末，债券基金在公募基金资产净值中占比达 16.4%，位列分类第三名。

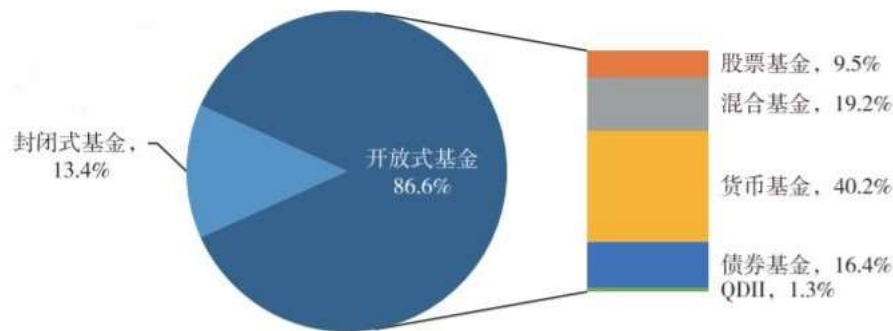


图 2-2 2022 年末各类型公募基金资产净值占比

数据来源：中国证监会、中国证券投资基金业协会

### 02 债基的新发规模

图：2008-2022 年各类型基金新发行份额

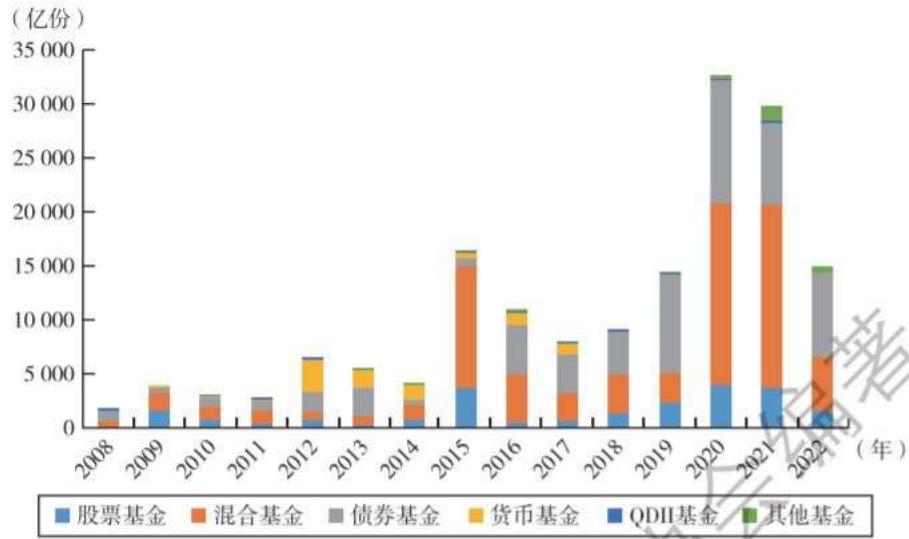


图 2-10 2008—2022 年各类型基金新发行份额

数据来源：中国证券投资基金业协会年报 2023、中国银河证券基金研究中心

从上图可以看出，灰色部分代表债券基金，自 2016 年以来，债券基金新发份额持续增长，这也从侧面印证了债券基金对市场的巨大吸引力。

### 03 债基的存量规模

图表 1：过去一年纯债基金规模季度变化（亿元）



数据来源：Wind、海通证券金融产品部

根据上图显示，纯债型基金规模持续增长，近一年规模净增 1.79 万亿元，截至 2024 年

6月，中长期纯债型基金和短期纯债型基金规模分别为6.45万亿元和1.49万亿元。

债券型基金规模的增长，反映出投资者对稳健理财的强烈需求。值得一提的是，上半年债券基金业绩表现出色，这也为持有人带来了较好的投资体验。

综上，债券基金的存在与壮大，一定具有其合理性。我们亦希望通过接下来几期债券基金的介绍，帮助投资者增加资产配置的工具、发现长期投资的机遇。

风险提示：本材料不作为任何法律文件。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险和本金亏损，由投资者自行承担。投资者投资于本公司基金前应认真阅读相关的基金合同和招募说明书等文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。