牛年投資 股債布局大解碼 2021-02-17
作者是 Administrator
週三, 17 二月 2021 20:25 - 
　
邁入金牛年，新一輪投資行動開始。群益、中國信託等投信建議積極、穩健、保守等三大類型投資人依照個人投資屬性重新審視基金、ETF配置，例如積極型投
資人的股債比可採七三比，股票可考慮新興亞股、陸股、台股、生技股。
　
中信投信部長陳正華表示，金牛年全球經濟仍相對寬鬆環境，積極型的投資人可追求資產成長、穩健型的人則可透過長期投資方式掌握趨勢與息收雙利、保守型的投資人
則要以優質息收為主。整體而言，亞洲與美國仍為布局的重點區域。以陸股來說，中國企業在海外掛牌的股票，無論是新經濟相關的成長型股票，或是強調息收的價值型
股票，現在台灣都有相關連結的ETF，協助投資人針對自己的投資目標，掌握投資機會。
　
另一方面，農曆春節期間，中國政府提出「就地過年」等應對策略，預計以遊戲為代表的「宅娛樂」需求仍然旺盛。此外，中國政策鼓勵與拜登鼓吹綠能，均有望助
長電動車買氣。前述的新經濟企業多在海外掛牌，積極型投資人不妨留意鎖定新經濟投資的中國ETF、陸股基金。
　
群益投信則建議積極型投資人在金牛年伊始，股票部位可考慮新興亞股、陸股、台股，以及長線趨勢看好的生技股票等基金，穩健型投資人適合利用全球股票型、多重
資產收益基金來分散收益來源，保守型投資人則建議特別股相關基金，因特別股具有債券特性，有優先普通股配息優勢，獲利較具保障。
　
投資人除透過股票型基金、ETF積極爭取報酬率，要做好風險控管，債券商品不可忽略，積極型、穩健型、保守型不妨將可運用資金部分置於債券，各約占三成、
四成、七成。陳正華表示，新興市場債收益率較佳，但受金融市場風險情緒變化影響較大，適合積極型投資人。至於保守、穩健型投資人，不妨考慮投資級公司債，殖
利率優於公債，因具有高信評，當股票市場修正時，能發揮防禦力，達到降低資產配置波動效果，建議保守型投資人可以增加ESG債券。
　
對於債券部位的建議，群益投信推薦給積極型投資人的是新興市場債、高收益債，穩健型投資人則是金融債、優高收債，保守型投資人對風險忍受度相對低，建議考慮美
債、投資級債。 
 1 / 1