

短债基金年收益或逼近

业内人士:流动性较好费用比货基高

8%

编辑/张宝

最近中短期债券基金(以下简称“中短债基金”)火了,不少基金公司都在布局这类产品,各大基金销售平台也在力推。数据统计,近两个月部分短债基金的规模大增超过50亿,更有短债基金近期规模已经冲上百亿大关。

A股市场持续震荡的背景下,中短债基金规模仍增长663亿份。

截至8月24日,全市场641只货币基金(份额分开计算,剔除成立未满一年的)七日年化收益均值为3.94%,而同期中短债基金的净值增长率为4.88%。按照最高收益率水平的这只基金计算,全年下来,收益甚至能逼近8%,远远高于大多数货币基金和其他低风险理财产品。

购买费用比货基高

据了解,所谓短债基金是一种主要投资短期或超短期债券的基金产品,属于纯债基金。短债基金具有不投资股票,不申购新股,不投资可转债的特点,投资风险和收益均高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。

短债基金兴起于2005年,后来股市走牛,此类低收益产品逐渐被市场抛弃。去年以来,监管层逐渐加强对货币基金的监管,中短债基金又重新受到投资者的关注。9月以来,华夏基金、南方基金等大型基金公司纷纷上报了该类产品。截至9月6日,已经有21家基金公司上报了24只短债基金,此外,还有多只基金通过基金变更注册的方式,将其他类型的基金变更为短债基金。

中短债基金的80%资产都会投资于债券,而不涉猎股票和可转债,所以风险比较低。中短债基金与货币基金相比,各有优势。比如,短债基金赎回后,多在T+2日到账,部分产品T+1日到账,而货币基金的流动性优势已经有所降低。不过,在相关费率上,短债基金比货币基金的整体费用略高。比如一只在8月17日-31日开放申购的短债基金,认购费率与申购费率都是前端收费,小于500万元的话,费率均为0.4%。此外,小于7天赎回的话,还要收取1.5%的赎回费率。

规模太小产品不要投资

多位业内人士分析认为,近期中短债基金规模暴增有多方面的原因。中短债基金定位“货币增强”,具备货

币基金时间短的优点,与此同时,今年平均年化收益率率在5%至5.6%之间,属于较高水平。同时,由于商业银行的理财产品正在革新,暂时处于空档期,短债基金也成为商业银行的理财产品重要替代品。

投资者选择中短债基金产品,主要应该关注基金公司的整体实力、基金产品的管理规模,还有过往业绩等,特别是基金规模,因为短债基金像货币基金那样,开放期间,每天都有很多人进进出出,如果规模太小,遇到投资者集中卖出时,很可能造成基金净值的异常波动。

在资金大量涌进的情形下,已有部分短债基金开始进行限购。

不过,也有专业人士提醒,虽然短债基金和货币基金类似,但是并不能完全代替货币基金。其投资的标的相对较长,风险和收益都会略高于货币基金。

短债基金逆市走红

近几日的市场依旧处于低迷状态。连日低迷的市场中,股票型基金销售也不见起色,上周,某只新基金创下了今年公募基金发行的“最迷你”记录。除去本身认购金额,5天仅募集了5户共计2.6万元。

经常使用余额宝的投资者也会发现,近日余额宝平台上的多只货币基金收益率都在持续走低。银华、博时、华安、诺安四只货币基金的七日年化收益率已经跌破3%。

在货币基金收益下行的背景下,诸多投资者都开始考虑将资金转换到其他投资品种上,短债基金、超短债基金就成了低迷市场下的香饽饽。

东方财富Choice数据显示,目前市场上合计140只中短债基金。截至9月6日,140只中短债基金总份额高达7210亿份,同比增长246.6%。其中,7月以来,在



更多精彩内容扫码阅读



今日加加官微



郑州ZAKER客户端

本版信息仅供参考 据此入市风险自担

微播报

光大银行实现对公开户四位一体

2018年,光大银行启动对公开户四位一体服务。据悉,该服务通过官网预约引入工商信息,减少客户录入项目达10多项;优化、整合表单和协议,让客户少填单、少盖章;“购物车”式的综合签约处理,如同在“款台”一次结账;所有开户单据打印电子印章,开户与用印一气呵成,网点柜员初审后即开立账户,在分行核准业务的同时,网点柜员即办理综合签约业务,仅此一项,就节约开户用时20余分钟。(胡凯艳)

招行推出金葵花财务规划服务体系

近日,招行正式发布了金葵花财务规划服务体系。该体系旨在解决中国居民面临的财富管理问题,是国内首创的财务规划体系。该体系包含投资规划、保障规划、子女教育规划、退休养老规划、金葵花财富信托规划和投融资规划六大板块,是招商银行依据中国居民当前的财富现状,结合16年财富管理经验和4万客户总资产管理实践和200余万资产配置案例实践,由境内外百余金融、法律、IT、财富管理专家历时两年研发而成的。(段家良)

寿险业内首份客户白皮书出炉

近日,平安人寿发布寿险业内首份客户白皮书。白皮书指出,自创立以来,凭借老客户深度认可并自发带动亲朋购买,以及以智慧客服、闪赔为代表的“服务黑科技”的广泛运用,平安人寿的客户数量不断增加,截至2017年年底,平安人寿整体客户数量达

8759万。值得注意的是,平安人寿整体客户数量逐年增长,近三年增速进一步攀升,从2014年的9%增长至2017年的14%。同时,2017投保人中39%为首次购买客户,其中45%来自老客户推荐。(王赛男)

新华保险首台智能机器人亮相

近日,新华保险第一台实体“智小新”智能机器人闪亮登场。“智小新”智能机器人是新华保险服务自动化、智能化的应用,可以为客户提供7*24小时不间断服务。据悉,“智小新”是新华保险智能服务应用的最新成果,它融合了语音转文本、自然语音识别、语音合成、深度学习等当今人工智能的尖端科技应用,依托30余万字专业知识信息、6万个智能服务场景,可为客户介绍产品、业务办理指引、保全理赔咨询、保单查询等多种服务,还可与客户亲密互动。(王叶)

文化路二小举办教师节戏曲慰问演出

为迎接第34个教师节,9月7日文化路第二小学联合河南豫剧青年团在文化路二小校园举行了“名家荟萃 情满校园”教师节戏曲慰问演出活动,戏曲名家与文二学生同台演出,为全体老师献上了富有浓郁地方特色的教师节礼物!戏曲作为文化路第二小学的特色课程已经开展十余年,学校邀请了河南省豫剧青年团、豫剧二团、豫剧三团各专业演员作为辅导教师,还组织编撰了《戏曲雅韵》一书作为校本教材,系统地指导学生演唱戏曲经典唱段,传承戏曲文化。(魏铎)