

工银瑞信基金：瞄准信用债发展空间 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_B7_A5_E9_93_B6_E7_91_9E_E4_c33_487147.htm 股市持续低迷，大量资金涌向债市“避风港”。顺应投资者提高固定收益率基金产品配置比例的需求，工银瑞信基金公司自去年5月推出工银瑞信增强收益债券基金后，今年3月又推出债券基金升级版信用添利基金。工银瑞信信用添利基金的拟任基金经理江明波向《每日经济新闻》记者表示，虽然债市暂时不会走牛，但其静态收益率已具有较高投资价值，特别适合3至5年内的中短期资金进行投资。未来信用债市场有望迎来巨大发展空间，信用债基金将成为投资者资产组合中的重要配置产品。债券基金收益率稳定与股票基金相比，债券基金的预期收益率相对要低得多，但投资者承受的风险也要小得多。前两年，股市呈现单边上涨行情，股票基金一枝独秀，不过，去年10月份大盘调整以来，债券基金的吸引力明显增强，在牛市后期推出的债券基金已显示出较强优势。以去年5月11日成立的工银瑞信增强收益基金为例，截至上周五，该基金的净值增长率约为8%，同期173只股票型基金的净值增长率则介于-2.33%和2.21%之间，平均为-0.23%。虽然这些基金在去年5月11日至10月15日曾经取得31%至83%的收益率，平均为58%，但在最近5个月股市大跌，已基本上回吐了全部盈利。股票基金的收益波动较大，不适合短期投资，而债券基金则比较稳定。从去年5月11日至今，工银瑞信增强收益的年化波动率为6.45%，是同期股票基金年化波动率的1/5至1/6。工银瑞信基金充分认识到向投资者提供低风险基金产品的重要性。

目前推出的增强收益基金的升级版品种信用添利基金，就是这种发展思路的反映。瞄准信用债发展空间 据江明波介绍，信用债是除了国债、央行票据之外的所有债券，其规模有4万亿元，占整个债券市场存量的33%。信用债从2000年以来数据表明，年回报率要比国债高0.9%左右。按照信用添利基金的合同约定，该基金资产净值的64%以上将投资于信用债，其风险略高于增强收益基金，预期收益率也相对高一些。现在企业债的年收益率约为5.7%，比5年期银行贷款利率7.83%要低2个百分点，与实际市场利率相比就更低，对符合发债条件的企业有很大的吸引力。随着债券市场的改革提上日程，债券市场面临巨大发展空间，信用债的收益率总体趋升。而且，在未来加息周期结束后，债券市场将有望迎来牛市。

基金资讯 证监会火线再批三基金 据悉，上周五，证监会再批三只新基金。其中，长盛和诺安分别获批一只混合型基金，新世纪基金公司获批一只股票型基金。这是今年以来第六批获准发行的股票方向基金。2月以来至今，证监会连批15只股票方向基金。诺安获批的新基金为诺安灵活配置混合型证券投资基金，资产配置比例范围为：股票资产占基金资产的30%~80%；现金、债券资产、权证等占比20%~70%。长盛获批的新基金为长盛创新先锋灵活配置型证券投资基金，股票资产占基金资产的比例为30%~80%，债券占比为15%~65%。

祁和忠 华夏封闭式基金分红 华夏基金近日发布公告，旗下封闭式基金将全部分红。基金兴华、兴和于3月20日每10份基金份额各派发6.65元和3.00元现金红利。华夏基金是国内最早成立的基金管理公司之一，截至3月14日，管理资产规模超过2600亿元。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载

。详细请访问 www.100test.com