

货币市场基金投资点滴证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/595/2021_2022__E8_B4_A7_E5_B8_81_E5_B8_82_E5_c33_595472.htm 弱市下，债券基金和货币基金无疑是较为理想的投资避险工具。但有一些小细节需要投资者注意：债券型基金和货币型基金自身都有不同的特点，如债券型基金有A、B、C不同分级，而货币型基金的特点在于其独特的分红方式和收益计算方式。具体而言，与股票型基金和债券型基金相比，货币基金最大的不同在于其独特的分红方式，货币基金只有一种分红方式红利转投资。货币市场基金每份单位始终保持在1元，超过1元后的收益会按时自动转化为基金份额，拥有多少基金份额即拥有多少资产。而其他开放式基金是份额固定不变，单位净值累加的，投资者只能依靠基金每年的分红来实现收益。另外，在收益率的计算上，货币基金也有自己独特的计算方式。货币基金采取每天计利的利息计算方法，通常公布7天的平均年化收益率，来计算投资者投资期间的累计利息。一般采用每月分红的方式将累计利息按月发送到基金投资人的账户上。那么，什么是7日平均年化收益率呢？7日年化收益率是货币基金过去7天每万份基金份额净收益折合成的年收益率；在不同的收益结转方式下,7日年化收益率计算公式也有所不同。目前货币市场基金存在两种收益结转方式,一是“日日分红,按月结转”，相当于日日单利,月月复利；另外一种“日日分红,按日结转”，相当于日日复利。其中单利计算公式为： $(R_i/7) \times 365/10000 \text{份} \times 100\%$ ，复利计算公式为： $(R_i/10000 \text{份})^{365/7} \times 100\%$ 。其中, R_i 为最近第*i*公历日($i=1,2,\dots,7$)的每万

份收益,基金7日年化收益率采取四舍五入方式保留小数点后三位。7日年化收益率这个指标的设立主要是为投资者提供比较直观的数据,供投资者在将货币基金收益与其它投资产品做比较时参考。通常反映货币市场基金收益率高低有两个指标:一是7日年化收益率;二是每万份基金单位收益。作为短期指标,7日年化收益率仅是基金过去7天的盈利水平信息,并不意味着未来收益水平。投资人真正要关心的是第二个指标,即每万份基金单位收益。这个指标越高,投资人获得真实收益就越高。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