

# 2023年债券型基金规模稳定增长

## 今年行情怎么样?仍有配置机会

□本报记者 张琛

随着存款利率下调、股市震荡,债券型基金一枝独秀,成为“吸金”香饽饽。2023年金融市场运行情况显示,债券型基金规模稳定增长。仅去年四季度,债券型基金新发了2000多亿元,超过了主动型股票型基金全年的发行规模。在业绩上涨的助推下,债券型基金规模也“水涨船高”,去年部分产品还进行了大额限购举措。今年行情怎么样?专家表示,以债券型基金为主的固定收益类产品依旧会有不错的配置机会。



汇添富基金纯债投资部总经理杨靖在接受记者采访时表示:“在储蓄利率普遍下调的背景下,债券市场仍然具备较高的参与价值,债券利率可能呈现‘窄幅震荡、中枢下探’的走势。”

### 纯债型基金最受欢迎

同花顺显示,全市场可统计的2328只中长期纯债基金去年平均净值涨幅为3.66%,可统计的672只短期纯债基金去年平均净值涨幅为3.26%,被动指数型债基和一级混合债基去年的平均净值涨幅也均在3%以上,超过大部分银行的大额存单产品。而同时期的股票型基金和偏股混合型基金平均净值涨幅分别为-9.53%和-13.94%。

从债券型基金多个细分种类来看,只投债券市场的纯债型基金在去年受到了更多资金青睐。数据显示,去年发行规模排名前24的基金均属于债券型基金,其中有21只属于中长期纯债基金,发行规模均接近80亿元。

同时,为了控制最快增长的基金规模,保障基金持有人的收益,多款

债基停止了申购,也有一些基金将单日单账户单笔金额限制在100元以内。

增长时间正是最近两年。5年来,该基金最大回撤幅度为4.68%,相对于股票型基金和股票,可以说是非常优秀了。资料显示,2023年四季度,该基金重仓债券的前5位分别为“20农业银行二级01”“23付息国债20”“21工商银行二级01”“21建设银行二级01”“22海润国资MTN001”,从名单来看,确实非常安全、稳健。

买债券基金也会面临本金损失,但回撤幅度不会大,如上文提到的长盛安逸纯债债券C,最大回撤幅度没超过5%,而且,只要持有时间够长,多数情况下,这些亏损都能修复。数据显示,短债基金2023年平均上涨3.35%,平均最大回撤为0.22%,平均修复时间为15.5天。长债基金2023年平均上涨3.7%,平均最大回撤为0.39%,平均修复天数为30天。也就

### 收益率、最大回撤和重仓品种是挑选三要素

在支付宝和微信APP里,有多款债券型基金可以选择。以微信为例,打开“微信-服务-理财通-基金-债券基金”,立即弹出一片债券型基金,且近1年涨幅都在3.5%以上。其中,近1年收益最高的是长盛安逸纯债债券C,近1年的年化收益为5.36%,近两年的涨幅更高达8.87%。公开数据显示,该基金成立于2020年1月20日,截至1月29日收盘,该基金净值为1.18元。也就是说,该基金虽然成立了5年,但主要

是说,持有人坚持持有一个月以上,本金就回血了。在支付宝、微信、各大券商APP及股票软件上,都能查到相关债券型基金的最大回撤幅度,内含“回撤修复”的具体天数和幅度,购买时可以参考。

### 今年仍有配置机会

资深财经人士“越女”提醒大家:“买债券基金,大多数时候不用太操心,但有两点需要注意,一是看大环境是否有降息预期,降息预期利好债基。因为降息意味着未来的市场利率会下降,资金就会去抢购市面上已有债券,从而推高成交价。二是看债券是否有违约风险,债券违约的话,会对持有这只债券的基金造成巨大冲击。”

据业内人士介绍,债券的收益主要来自债券的利息收入和债券价格的上升。债券收益率计算公式为债券利息除以债券价格,债券利息发行时即已确定,是固定不变的。因此,当债券的收益率下降时,债券价格就会上升;当债券收益率上升时,债券价格就会下跌。以十年期国债为例,十年期国债到期收益率已从2023年初的2.83%下行至2023年末的2.56%,截至今年1月17日,十年期国债到期收益率跌至2.51%左右,这就导致十年期国债的债券价格持续走高。

展望今年,债市利率大概率保持下行态势,因此以债券型基金为主的固定收益类产品依旧会有不错的配置机会。同时,债券型基金收益并非越高越好。因为每款债基的投资逻辑不同,可能投向低风险的利率债,也有可能投向一定风险的信用债。债券型基金的收益如果明显高过平均值,潜在风险也会随之增加,有追求稳的初衷。

## 建设银行常州清潭支行 拦截异常交易 守住客户资金

本报讯(徐杨 胡迟峰)近日,谢女士将一面写有“情系客户慧眼识骗局,尽心尽责维护储户利益”的锦旗送到了建设银行常州清潭支行,表达她对该行的衷心感谢。

前几天,谢女士急匆匆地走进建行清潭支行,大声质问大堂经理为何自己的建行卡无法转账汇款,要建行对自己的损失给予赔偿并立刻给出说法。

大堂经理一边安抚谢女士的情绪,一边仔细询问具体情况,并陪同其到柜台作账户查询。一查得知,原来是建行反欺诈系统监测到谢女士账户交易异常,第一时间拦截,及时阻断了汇款交易,成功避免了几万元资金损失。

得知真相后,谢女士连连道谢。事后,网点工作人员陪同谢女士前往派出所报案,并与反诈中心保持联

系,密切关注账户状况。目前谢女士的账户已恢复正常。



## 江南农村商业银行钟楼支行 开展“整治拒收人民币现金”宣讲活动



本报讯(徐杨 王卓成 戴逸帆)近日,江南农村商业银行钟楼支行组织宣讲队伍,走进常州市钟楼区邹区中心小学,开展“现金支付进校园——整治拒收人民币现金”宣讲活动。

活动中,宣讲队伍与学生零距离互动,通过视频、有奖竞答等多种形式,从钱的起源、人民币版本识别、现金流通等三方面教授金融知识,深入浅出地讲解了国家关于“整治拒收人民币现金”的相关政策及要求。此外,宣传队伍耐心解答了学生们提出的金融问题,现场还发放了整治拒收现金知识宣传册,在普及人民币知识的同时,还宣传了防范金融诈骗等知识。

近年来,随着扫码支付、银联闪付、网上支付等移动支付方式的兴起,移动支付凭借快速、准确、便捷等优势被大众消费者和商家广泛接受,现金使用频率逐渐降低,甚至出现部分商家拒收现金的不法行为。江南农村商业银行钟楼支行秉持“服务大众情系民生”的理念,开展此次整治拒收人民币现金的专项宣传活动,不仅帮助大众学习了整治拒收人民币现金的相关法律、法规知识,知晓和懂得人民币的法定权威,提升依法使用人民币的意识,还助力营造自觉维护人民币国家法定货币的良好氛围,净化人民币现金流通环境,使消费者合法权益获得有力保障。

## 交通银行常州分行 春节前夕走访慰问



本报讯(文莹)近日,交通银行常州分行与社区街道、派出所民警共同走访慰问属地社区百岁老人和困难群众,为他们送上节日的关怀和慰问,用实际行动拉近与群众的距离,向他们送去交行的温暖。

交通银行常州分行相关负责人表示,该行将与地方派出所和社区

共同打造警民合作、社区共建的良好氛围,春节前夕,对社区孤寡老人、空巢老人、残障人士、留守儿童、大病居民、特困家庭等群体进行走访慰问,积极履行社会责任、传递爱心文化,建设有温度的银行,切实将交行的关心关爱送到群众心坎上。

## 时代的繁花

张琛

生意的长辈买了一辆进口轿车,大概30多万元人民币,那时候普通市民家里买个电话机,安装费也要几千元。几十年过去了,车子的价格稳步下跌,电话也逐渐淡出了日常生活。但可以肯定的是,当年黄河路的兴起与改革开放有关,也和先富起来的群体有关。当年去黄河路消费的大多是个体户、江浙乡镇企业家、股票大户等上海及周边最早富裕起来的新钱群体,老钱则通常去和平饭店和国际饭店。

唐末诗人罗隐有云:时来天地皆同力,运去英雄不自由。改革开放后的20年,遍地都是机会,财富如潮水般涌入,让无数人梦想成真。《繁花》中的阿宝,也在短时间内摇身一变成了宝总,剧中浓墨重彩写了阿宝的贵人爷叔,及几位红颜知己对他的帮助,但归根结底,离不开时代的红利。

比如,阿宝在爷叔指点下投身股市,成为股市中屈指可数的大户,对应的时代背景是上海股票制度改革。当时,上交所发行了股票认购证,拿到入场券的人,就有机会通过购买认购证获得即将上市股票,这是当时能够实现财富暴涨的途径之一。数据显示,1992年发行的股票认购证中,每100张就能带来几十万元人民币的回报。到了1999年5月,中国沪深股市迎来“5·19大牛市”,在短短两个月内,上证综指从1100点以下,攀升到1700点以上,涨幅超过50%,那波行情又造就了一批富人,特别是金融触角敏锐的上海人。

再如,剧中的阿宝与外贸公司的汪小姐合作拿下多笔外贸订单,这里对应的时代背景是改革开放大量外资涌入带来的商机,叠加当时的浦东开

发战略,大量外资、央企和民企纷纷进驻上海,使得上海的第三产业飞速发展。那时溢出的资源很多,勇于把蛋糕做大的人大多实现了阶层跃迁。类似宝总的情况发生在很多人身上。毕业于复旦的前媒体人、财经作家吴晓波在《激荡三十年》中也写过大量真实案例。此时的游戏规则尚未及时建立,一批草莽英雄趁势而起,第一批下海的个体户成为中国第一批万元户,早期下海经商的人,购买认购证的投资者,2000年左右购入房产的人……都是搭上时代高铁的弄潮儿和幸运者。

回想一下埃及,不说公元前独霸地球数千年的文明,近现代史上,埃及也曾是中东强国和非洲强国。但就在我回国短短两周,埃镑居然又急剧下跌了一波。10年前,埃镑和人民币还是3:1,现在直奔9:1。在电梯上升时,阿宝才能成为宝总,汪小姐才有机会做自己的码头。人与人的差距并没有那么大。值得期待的是,每个时代都会有繁花,这朵开败了,总还有下一波。

## 兴业管家“一站式”财资管理平台再升级

本报讯(兴播)“兴业管家财资管理平台太好用了,让我们真正实现了业务与财务的数字化管理,大大节约了财务和人力成本。”近日,一家食品龙头企业集团财务负责人表示。

近年来,兴业银行立足不同行业、不同类型、不同发展阶段企业需求,发挥金融科技优势,推出“兴业管家财资管理平台”,构建“科技+金融+场景”生态,赋能企业财务数字化转型,提供智能化、一体化财资管理管家服务,实现了“三个升级”。

从信息化服务向数字化服务升级。“兴业管家财资管理平台”采用云服务、云原生等先进技术架构,建成15大主体中心,覆盖上千个业务功能,涵盖国资委司库体系建设要求的11项内容,满足司库建设信息化、精益化、集约化要求,将财资管理从单一战术决策转为全面战略决策管理。

从单一金融服务向“金融+非金融”服务升级。“兴业管家财资管理平台”支持与企业OA、ERP、HRMS等系统快速集成,实现业务、财务深度融合,不只提供金融服务,还通过覆盖企业业务与财务、贯穿资金后端到业务

前端的全流程信息共享、数据统一,来赋能企业经营和管理,提供集账户、资金、交易、预算、资源、战略管理于一体的服务体系。

从核算交易服务向价值协同服务升级。“兴业管家财资管理平台”实现“千人千面”,满足各类用户管理需求。平台针对执行操作层,以渠道统一为抓手,线上化流程为手段,实现操作效率提高、业务流程优化;针对财务管理层,以预算管理为手段,以企业战略为导向,科学配置资金头寸、票据等资源,为业务发展提供专业支持和资

金保障;针对战略决策层,充分融合业务信息、财务信息和其他信息,充分利用数字化工具,强化财务分析、资本运作,为经营管理决策提供有效支持。

“兴业管家财资管理平台”上线两年多以来,得到了市场的青睐和客户的一致好评。截至目前,服务项目覆盖医药、能源、高端制造、服装、零售连锁等多个行业,遍布全国各地,成为企业实现业务、财务、资金一体化协同运作的关键环节,在提升资金管理效能的同时,有效降低财务成本、防控资金风险。

建行生活 APP advertisement featuring a woman at a counter and the slogan '边花边赚 越用越省' (Earn while spending, save more as you use). It promotes various benefits like '遇见生活小美好' (Discover small joys in life) and '扫码领福利' (Scan QR code to get benefits).

中国农业银行常州分行 (Agricultural Bank of China) advertisement for '可转让大额存单' (Transferable Large Deposit Certificates). It highlights features like '安全可靠' (Safe and reliable), '灵活方便' (Flexible and convenient), and '机会收益高' (High opportunity returns). The ad specifies a starting amount of 200,000 RMB and includes a QR code for more information.