

# 年内规模增加超 1900 亿元 逾百只短债基金启动限购

本报综合报道 2024年6月4日,易方达基金发布公告称旗下易方达安瑞短债债券基金暂停机构客户大额申购及大额转换转入业务。近期,已有多只短债基金暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务。

受访业内人士认为,基金暂停大额申购或暂停申购,主要出于对控制基金规模和风险、保护基金份额持有人的利益等方面的综合考虑。未来仍看好债券市场投资机会和短债基金的配置价值。



(图片来源于网络)

## 多因素促短债基金限购

易方达基金上述公告显示,决定自2024年6月4日起暂停易方达安瑞短债债券基金机构客户在全部销售机构A类基金份额、C类基金份额和D类基金份额的大额申购、大额转换转入业务,单日单个基金账户在全部销售机构累计申购(含定期定额投资及转换转入)该基金A类或C类或D类基金份额的金额不超过150万元(含)。

同日,景顺长城基金发布关于景顺长城睿丰短债债券基金C类份额和F类份额暂停接受1000万元以上申购(含日常申购和定期定额投资)及转换转入业务的公告。近期,已有金鹰基金、财通资管等多家基金管理人发布此类暂停大额申购公告。

Wind资讯数据显示,截至2024年6月4日,在全市场338只短期纯债基金(按初始基金统计,下同)中,有204只基金处于开放申购状态,另有114只基金暂停大额申购,20只基金“闭门谢客”,暂停申购。

梳理公告发现,“保护基金份额持有人利益”和“保障基金平稳运作”是基金管理人暂停相关业务的主要原因。中信证券首席经济学家明明进一步分析称:“当基金规模增长过快时,可能会摊薄原有持有人的利益,基金公司通过限制大额申购,可以保护现有投资者的利益,确保基金的平稳运作;此外,资产荒背景下,新申购的资金难以配置到合适的资产时,基金也会暂停申购避免影响投资交易策略,从而控制规模和风险。”

“一般基金暂停大额申购或暂停申购,主要出于对基金规模、可操作性以及基金可以投资的品种、容量等多方面因素的综合考虑,主要还是为了保护基金份额持有人的利益。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

## 短债基金配置仍受关注

近年来,短债基金受到投资者的青睐,规模增长较快。数据显示,2023年末,短期纯债基金规模突破万亿元,规模合计10067.28亿元;截至2024年6月4日,短期纯债基金规模实现进一步增长,达12013.62亿元,年内基金规模增加超1900亿元。与此同时,短期纯债基金也贡献了较为稳健的收益表现,年内有业绩统计的337只短期纯债基金中有334只实现了浮盈。

在国联安基金看来,近年来,居民越来越重视个人资产配置中的多元策略与分散投资,尤为关注资产配置金字塔中的“基石”资产。而在低风险投资理财品种里,相较于其他的现金管理类流动性工具,短期纯债基金因追求流动性与收益性的平衡,逐渐崭露头角,市场热度和配置价值不断抬升。

今年以来,债券市场整体表现较好,但也有调整和波动。未来债券市场走向如何?短债基金投资价值几何?这类问题成为投资者关注的焦点。

对于债券市场,受访人士对其未来走向多持乐观态度。长城基金总经理助理、现金管理部总经理邹德立认为,目前看,总体上债券收益率是适中的,即便债牛进程中会出现干扰,但每次债市调整也可能带来债券配置机会,长期来看债券基金依然具备较好的投资价值。

“中长期视角来看,债市利率中枢还有继续下行的空间,但是短期内在央行提示长债风险的背景下,长端利率的波动可能会较大。对于短债基金而言,我们认为从防范风险、获取相对稳定的收益角度而言,依然具备投资价值,尤其适合风险偏好较低的投资人群。”明明表示。

(方凌晨)

## 工商银行助停车缴费加“数”跑

为进一步拓宽数字人民币的应用,工商银行茂名分行加快推进数字人民币与传统业务场景的融合,让广大市民切实体验到数字人民币支付的便捷与安全,促进传统业务场景的数字化转型升级。

数字人民币是由人民银行发行的数字形式的法定货币,与实物人民币等价,具有“支付即结算”“可控匿名”“依法可溯”等特征和优势,可以实现免手续费、离线支付、即时到账,让缴纳税费流程更快、体验更优、隐私性更强。

近期,工行携手茂名市交通建设投资集团有限公司成功落地茂名市首个道路泊位停车数字人民币支付场景,进一步拓宽数字人民币在公共交通领域的

应用,有力赋能地方公共交通数字化发展转型。

同时,工行还开展“工”享数字币“泊”车有礼”活动。活动期间,广大车主在茂名部分道路泊车位停车时,通过“茂名泊车”微信公众号使用工行数字人民币支付停车费,可直接在支付界面点击链接领取工行数字币泊车消费红包。多位“尝鲜”市民表示,使用工行数字人民币支付停车费,操作便捷流畅,还有红包抵扣优惠,体验感十足。

(陈明裕)

ICBC 中国工商银行  
理财热线:0668-3397172

## 建行茂名市分行 举行“清风润粤·廉洁建行”主题活动

近日,建行茂名市分行开展以“清风润粤·廉洁建行”主题活动,组织员工通过制作微视频、微动画、微语音等新媒体作品,以全新形式宣传清廉典型事迹,树时代新风,扬清廉正气。员工们通过新媒体作品结合行业和自身畅谈对清廉理念的理解和体会,分享廉洁从业的想法和措施,提出清廉金融文化建设的意见和建议等等。

一直以来,建行茂名市分行认真履行清廉金融文化建设职责,积极开展清廉金融文化建设任务,设立廉政监督员,加强与监管部门、地方纪检监察机构的协调联系,多渠道推进清廉金融文化和警示教育基地建设。聚焦重要节点,开展警

示教育,紧盯“关键少数”,发挥好“头雁效应”,消除“微腐败”思想。聚焦案例宣教,开展纪检委员讲案例,上好廉洁教育课,组织观看警示教育片,以案示警、以案肃纪、以案施教,引导广大干部员工防微杜渐、警钟长鸣。聚焦青年廉洁,青年员工参与新媒体作品创作,讲述张富清先进事迹,传播正能量,讴歌新时代,营造全行业守廉、崇廉的良好氛围。

(许琳振)

中国建设银行  
China Construction Bank  
理财热线 0668-2873003

关爱未成年人 公益广告

书香环境  
为孩子阳光成长护航

爱我茂名 茂名市文明办 宣