

债基“小牛”

记者 夏悦超

今年以来,股票市场此起彼伏,债券市场则是再次走出小牛行情。

被视为长期无风险利率的10年期、30年期国债到期收益率屡创新低,截至2月28日,10年期国债活跃券“23附息国债26”最新收益率下行至2.35%附近。

长期国债利率创新低的同时,机构对债券市场的关注度火热。Choice数据显示,今年以来,成立规模靠前的主要是债券型基金,一部分纯债型基金自年初以来取得了不错收益,最高收益超过4.5%。

此轮债牛何时会到?有受访人士告诉《国际金融报》记者,10年期国债利率仍有一部分下行空间。还有受访人士认为,长期国债收益率持续下行,原因可能是市场一致性预期比较强,即利率大方向未改变。下行空间或在两会政策出台后相对明朗。当下债基金仍然具备配置价值。

持续走牛

2月28日,股票市场的大幅波动,让更多目光再次投向了债券市场。Choice数据显示,10年期国债活跃券“23附息国债26”收益率跌至2.35%附近,创22年来新低。30年期国债到期收益率也创下新低,跌至2.5%附近。

实际上,债券市场自年初开始就延续了去年的小牛行情。数据显示,年初10年期国债到期收益率在2.56%附近,至春节假期前,期间收益率虽有小幅回升,但整体依旧呈现下行趋势,春节之后的10年期国债利率加速下行至今。

通常来说,股债市场会有跷跷板效

应,股票市场震荡,资金会倾向风险更低的债券市场,就如春节前的债市行情。反之,股市上涨,更多资金可能更倾向于流入股市。但今年春节之后的市场呈现了股市回暖,债市走牛的行情。

格上基金研究员蒋睿告诉《国际金融报》记者,“股债在大部分时间是负相关的,但是某些市场环境下也会同涨同跌。”

从目前的行情来看,蒋睿认为,“当前市场整体的风险偏好仍旧不高,宏观经济基本面未发生实质性转变。春节至今A股的持续回暖以超跌反弹为主,债市走强主要是受到一致性预期影响及机构配置需求增加。”

泰石投资董事总经理韩玮告诉记



张力摄

者,春节之后的股债双升反映出当前市场预期货币宽松和利率走低将会持续,并对未来经济总体走势呈乐观情绪。

至于推动债券市场短期走牛的原因,盈米基金研究员谭瑶认为,主要受益于资金面转松和LPR(贷款市场报价利率)非对称大幅下降,主线仍然是市场对于经济基本面偏弱的预期,反映了对地产下行、供给产能过剩等中长期问题的看法。

关注度火热

债市持续走强,债券型基金净值也跟随上涨。

Choice数据显示,截至2月27日,

今年以来,纯债基金最高净值涨幅已经超过4.5%。有近50只纯债型基金净值涨幅超过了2%,有些业绩已经超过了过去某个年度的净值涨幅。从年内净值涨幅居前的某只纯债基金最新持仓来看,主要持有国家债券和政策性金融债,其中,国债和国债是其重仓的债券品种。

新募集的债券型基金也获得了更多资金的流入。数据显示,截至2月28日,今年以来新成立基金规模最大的是一只中长期纯债型基金,募集规模接近80亿元。募集规模超过10亿元的基金中,除1只为被动指数型股票基金外,其余皆为债券型基金。

债券基金经理的受关注度也在上升,相关路演不断。据某位投顾大V在

某平台表示,仅2月28日下午3点半,就有5场债券基金经理的路演同时进行。不过,该大V坦言,目前债券市场的交易很拥挤。

相对股票型和偏股型混合基金,不少投资者更偏好债券型基金的低风险。沪上一位基金投资者告诉记者,自己一直持有短债基金,同时,在年初时“割肉”卖掉了一些亏损的权益类基金。原因是比较看好债券型基金的稳健收益,能更大程度上保住本金不亏。

虽然债券市场很火热,但某公募基金经理告诉记者,目前对债券市场整体维持中性配置。他认为,当前机构配置的情绪较高,交易较为拥挤。从策略上需要提高组合流动性,以应对可能出现的

流动性冲击。该基金经理还表示,目前债市整体环境偏利好。

下行空间多大

债市行情开年抢跑,但快速下行的长期国债利率也留给投资者一个悬念:后续下行空间还有多大?

韩玮告诉记者,“由于全国居民消费价格指数(CPI)走低,导致实际利率升高,市场对货币政策进一步宽松的预期提升,预计10年期国债利率年内大约仍有30个基点左右的下行空间。”

蒋睿向记者分析称,“长期国债利率在春节后下行很快,期限利差压缩到极致,原因可能是市场一致性预期比较强,即利率大方向未改变,调整幅度相对有限,资产荒行情下机构选择拉久增厚组合收益;此外,一季度银行保险配置需求较高,也加速了利率下行。”

蒋睿认为,短期内过往的利率“顶”与“底”可能失效,下行空间或在两会政策出台后相对明朗。

当前对债券型基金而言是否有配置机会呢?

“当下债券基金仍然具备配置价值,一方面经济尚未企稳,即便利率下行空间有限但上行的幅度也非常有限,债市不避险;另一方面投资者也需要债券基金作为打底资产,债券基金降低组合波动性与相关性的价值仍在。”蒋睿表示。

具体到细分产品,蒋睿认为,当前城投债的收益被快速压缩,利率债收益也在下行,未来纯债基金或银行理财的收益预期需要下降,但在权益市场不明朗的情况下仍旧具备配置价值。此外,投资者也可以关注转债基金与“固收+”基金。

“卖号”疑云

记者 陆怡雯

有财经大V遭同行“手撕”!

近日,抖音财经大V“宋宇飞”遭同行炮轰,称其将公众号百万元卖给“杀猪盘”,事后还“又当又立”拒不承认。

法律人士表示,公众号是一种虚拟财产,出售账号并不违法,除非博主明知或者串谋买家使用该账号进行不法活动,那么博主作为卖家,可能与买家成为“杀猪盘”实施的共犯。

卖号给“杀猪盘”?

近年来,越来越多的财经大V活跃于短视频平台,以短视频聊天形式分享炒股盈亏经验。抖音上,“爱理财的小羊”和“宋宇飞”便是该赛道的知名大V,分别拥有百万和数十万粉丝。

近日,抖音财经大V“爱理财的小羊”发布视频,“含沙射影”地提醒自己的粉丝不要加财经博主公众号。此后,其连续多日发布视频,直接指名道姓“曝光”并炮轰财经大V“宋宇飞”把公众号卖给了“杀猪盘”。

“没事别加什么财经博主的公众号,有财经博主直接把公众号卖了,跟吃人血馒头一样,把粉丝当猪仔卖……”

据“爱理财的小羊”爆料,财经博主开公众号无非是卖课卖会员,或者是推荐“杀猪盘”老师、“杀猪盘”广告,以及让粉丝开户。当行情不好的时候,这些财经博主的利润不大,此时他们就会选择直接将公众号卖掉。

对此,“宋宇飞”发布视频进行回应,他表示,公众号“勇敢铁牛”冒充其名义在推“杀猪盘”,严肃声明该公众号非其本人,提醒粉丝保护好自己资金安全,并称其已发律师函。

网络平台可以通过更多技术手段,分析大V传播信息的关键词,并对涉及金钱等内容的传播及早调查处理。”

原公众号迁移改名

记者查询发现,财经大V“宋宇飞”被爆卖掉的公众号原名为“宋宇飞勇士”,该账号在2月10日进行了账号迁移,后经更改为“勇敢铁牛”,新账号主体是海口美兰立唯百货店(个体工商户),经营范围是零售用品。

2月10日,公众号“勇敢铁牛”发文《关于粉丝迁移至本公众号的说明》,表示粉丝之前关注的公众号“宋宇飞勇士”已经将全部业务,功能转移至本公众号。

自账号迁移后,“勇敢铁牛”更新内容画风突变,该账号扬言要“从100W起步,做到1个亿停更”,并且每天更新实盘截图。同时,文章内还有链接,将粉丝引流至另一个公众号“逻辑盘中胜手”,引导粉丝关注该公众号并开户。

前有账号迁移通知,后有“宋宇飞”缺乏说服力的回应,粉丝并不买账。有粉丝无奈地称“被当猪仔给卖了”,也有粉丝直言“要去告宋宇飞”……



图虫创意图

值得注意的是,记者2月27日上午查询时,公众号“勇敢铁牛”仍存在。但下午再次查询时发现,已查无此号。

不过,“勇敢铁牛”在文中引流的另一公众号“逻辑盘中胜手”仍存在,该账号的认证主体为西咸新区沣东新城泽富特百货店(个体工商户),经营范围同为零售用品。“逻辑盘中胜手”一直在向粉丝分享实盘,在其2月24日发表的文章中,还以低佣金引导粉丝扫二维码开户。

曝背后灰色产业链

在“财经大V卖号”事件发酵后,有财经大V借此机会向大众揭秘了财经主播卖号背后的产业链。

抖音上拥有逾20万粉丝的“探个路”财经大V在其视频中介绍,第一种最常见的就是卖号。将粉丝通过自媒体引流至自己的公众号,当公众号粉丝量达到一定基数后,就以大概5元一个粉丝量的价格卖掉账号,假设一个公众号有20万粉丝就可以赚100万。最后,他

再给粉丝进行关注。

该财经大V表示,以上两种方式最后都是通过各类夸张的盈利截图将粉丝引流至“杀猪盘”团伙的QQ群,能识破“杀猪盘”的粉丝将被过滤掉,留下来的粉丝则是他们要“杀”的目标。“杀猪盘”团伙会让粉丝进入他们的聊天软件,并声称他们的交易软件可以100%买到当天涨停的股票,借此可轻松跑赢二级市场,然而最终粉丝的钱进去容易,出来难。

北京市隆安律师事务所律师张特向记者表示,“公众号是一种虚拟财产,出售账号并不违法,除非博主明知或者串谋买家使用该账号进行不法活动,那么博主作为卖家可能与买家成为‘杀猪盘’实施的共犯。”

张特进一步表示,“杀猪盘”形式多样,可能涉嫌刑法意义上的诈骗罪,这是最为普遍的。另外这还可能侵害消费者权益,涉嫌民事上的欺诈。同时,内容虚假也可能违反广告法等。受害者如果遭遇“杀猪盘”,可以向司法机关报案,并

追回损失。

香颂资本董事沈萌表示,财经大V“翻车”事件屡见不鲜,投资者要审慎地看待财经大V的观点和建议,要从更多角度分析建议或意见的可靠性。同时,他建议,网络平台可以通过更多技术手段,分析大V传播信息的关键词,并对涉及金钱等内容的传播及早调查处理。

为规范网络环境,减少财经大V“割韭菜”行为,财经评论员张雪峰建议,网络平台应承担好以下责任:

一是加强对财经大V的审核和监管,确保其发布的信息真实可信,不违反法律法规,不损害投资者利益;二是建立健全投诉机制,让投资者可以举报虚假信息或者“割韭菜”行为,及时处理投诉,并对违规行为进行惩罚;三是要求财经大V在发布信息时进行充分的信息披露,包括与所推荐产品或服务相关的风险提示等内容,让投资者能够作出理性的决策;四是做好教育宣传,提高投资者的风险意识和投资知识水平,帮助他们更好地识别和防范“割韭菜”行为。

国家金融监督管理总局上海监管局

关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准,颁发《中华人民共和国金融许可证》,并获准开业,现予以公告。

机构名称: 兴业银行股份有限公司上海古北支行	业务范围: 经国家金融监督管理总局批准,并由你
机构编码: B0013S231000103	
许可证流水号: 00855653	总、分行授权的金融服务业务。
批准日期: 2024年02月07日	
机构住所: 上海市闵行区古北路1699号105-1室、105-2室、105-3室、105-4室、202-1室、202-2室、2003-1室、2003-2室、2004-1室、2004-2室	发证机关: 国家金融监督管理总局上海监管局
邮政编码: 201103	
电话: 34973070	发证日期: 2024年02月26日

以上信息可在国家金融监督管理总局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询