



z先生理财记

货 基 宝 宝

(二)

上回说到为什么有时候货币基金万份收益和七日年化收益率的变化是反向的？

请听橙子姐姐告诉你。



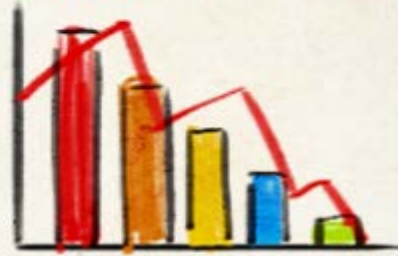
橙子姐姐：“万份收益”反映的是货币基金某一天的收益数值，属于“节点值”，而“七日年化收益率”属于“滚动平均值”的概念，是对最近七天收益平均水平的表述。

七日年化收益率是个平均值概念啊？

这一“平均”可就模糊了不少问题呀。

比如我们学校毕业生平均工资在全国高校毕业生薪酬排行榜排第一呢，可我就明显拖后腿了...

全国高校毕业生薪酬排行榜



z先生

z先生：七日年化收益率是个平均值概念啊？这一“平均”可就模糊了不少问题呀。比如我们学校毕业生平均工资在全国高校毕业生薪酬排行榜排第一呢，可我就明显拖后腿了...

机智boy!

举个栗子：小明喜欢吃栗子，还每天记录下自己吃栗子的数量。



橙子姐姐：机智 boy

举个栗子：小明喜欢吃栗子，还每天记录下自己吃栗子的数量。



橙子姐姐：我们假设把小明每天吃栗子数量比作万份收益，连续7天吃栗子的日均数量比作七日年化收益率。我们看到小明1月8日比1月7日少吃2个栗子，可理解为万份收益减少，但是1月8日的日均吃栗子数却上升了0.4个，可理解为七日年化收益率上升。

(橙子姐姐的小提醒: 不能把例子中的“七天日均数”直接和七日年化收益率划等号哦~这个例子主要是帮助大家理解“滚动平均值”的概念,至于七日年化收益率的专业定义,在上一期“货基宝宝”内容中介绍过了——是指最近七个自然日(含节假日)的每万份基金净收益折算出的年收益率。)

既然万份收益和七日年化收益率只反映货币基金短期内的收益水平，那货币基金的“真功夫”要怎么看呢？



z先生：既然万份收益和七日年化收益率只反映货币基金短期内的收益水平，那货币基金的“真功夫”要怎么看呢？



橙子姐姐：花点时间研究一下货币基金的招募说明书、季度报告、年报，观察它的券种配置、

平均剩余期限和偏离度等指标。

.....

还要研究基金公告啊，不是说买基金就
等于找专家帮我理财了嘛？



z先生：…还要研究基金公告啊，不是说买基金就等于找专家帮我理财了嘛？

理财从来就不是当甩手掌柜这么便宜的事。
通过公告披露的数据，
你至少需要学会
粗略评估一下风险，
看看自己的眼光
准不准，
找到的是**专家**
还是**砖家**。



橙子姐姐：理财从来就不是当甩手掌柜这么便宜的事。通过公告披露的数据，你至少需要学会粗略评估一下风险，看看自己的眼光准不准，找到的是专家还是砖家。