

货币ETF有哪些特点 - ETF和LOF有哪些异同点-股识吧

一、etf基金，qdii基金有什么区别？基金有哪些种类，他们的特点是什么？（求通俗解答）

etf：指数型，跟指数（有很多指数，如上证指数，中小板指数）同涨同跌qdii：境外型，投资境外市场，如香港股市，美国基金种类相当多，如开放型，封闭型，现在大部分是开放型，就是可以平时买卖，小部分是封闭型，只有一开始能买，之后要从其他投资者手中买按投资方向有货币型（相当于短期存款，不过也有一定风险），债券型（持有债券，预期收益高于货币型），股票型（主要投资于股票类），混合型（股票债券都投，各有侧重）每个分类里也有区分，要具体看待，比如股票型还分价值类和成长类，分别投资于成熟期和成长期的公司股票

二、LOF型基金有什么特点，怎样操作？

深交所的交易所交易基金LOF（Listed Open-Ended Fund），是一种可以在交易所挂牌交易的开放式基金，是根据中国的证券登记、结算、交易系统以及法律、税务等方面的现状，抓住ETF的特点设计的具中国特色的ETF。

LOF也就是上市型开放式基金，发行结束后，投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额，也可以在交易所买卖该基金。

LOF提供的是一个交易平台，基金公司可以基于这一平台进行封闭式基金转开放、开放式基金上市交易等等，但是不具备指数期货的特性。

三、ETF和LOF有哪些异同点

《基金知识百事问》连载之二十四 ETF和LOF在某些地方是相似的，如：都同跨二级市场，由于理论上都存在套利的机会，所以基金折价和溢价幅度都较小，二者的流动性也由于二级市场的可交易性而比一般的开放式基金要高。

ETF和LOF的区别是：（1）基金投资策略不同。

ETF通常采用完全被动式管理方法，以拟合某一指数为目标；

LOF则是普通的开放式基金增加了交易所的交易方式，它可以是指数基金，也可以是主动管理型基金。

(2) 申购和赎回的标的不同。

ETF与投资者交换的是基金份额与一篮子股票，而LOF的申购和赎回是基金份额与现金的对价。

(3) 一级市场的参与门槛不同。

只有资金庞大的投资者（基金份额通常要求在100万份以上）才能参与ETF一级市场的申购、赎回交易；

LOF在此方面没有特殊要求，中小投资者均可参与。

伞型基金也可以称为“伞子基金”或“伞子结构基金”，是基金的一种组织形式。在这一组织结构下，基金发起人根据一份总的基金招募书，设立多只相互之间可以根据规定的程序及费率水平进行转换的基金，这些在投资目标与投资对象等方面各不相同的基金称为“子基金”或“成份基金”；

而由这些子基金共同构成的这一基金体系被称为“伞型基金”。

与其他单一结构的基金相比，伞型基金首先能够满足不同投资者在投资目标、投资对象、投资地区、投资方向上的要求，可以在同一品牌下更广泛地吸引具有不同投资偏好的众多投资者。

其次，伞型基金可以让投资者根据市场的变化状况及投资偏好在多个基金产品间自由转换，而且转换时仅需支付相当低的费用，甚至不需花费任何费用。

此外，伞型基金不仅能够突出该基金规模庞大、品种齐全、管理统一的特点，增强基金投资者对基金品牌的信任感，还有利于发挥规模经济的优势，降低管理成本。

最后，伞型基金还具有强大的扩张功能，可根据市场需求，以比单一基金更高的效率、更低的成本不断推出新的子基金品种。

从伞型基金在国际基金市场的发展来看，目前该类基金品种已经成为国际基金市场的主流品种之一。

在基金业发展成熟的国家，货币市场基金是与股票基金和债券基金鼎足而立的基金品种。

它是指投资于那些既安全又具有很高流动性的货币市场工具的基金。

货币市场基金投资对象的期限一般少于一年，主要包括现金、银行定期存款、大额存单、剩余期限在397天以内的债券、期限在一年以内的央行票据、债券回购等等

。由于投资对象集中于短期的货币市场工具，货币市场基金具有流通性好、低风险与收益较低的特性。

《基金知识百事问》由中国证券业协会编印

四、理财基金和货币基金有什么区别？分别如何处理？

五、理财基金和货币基金有什么区别？分别如何办理？

货币基金是聚集社会闲散资金，由基金管理人运作，基金托管人保管资金的一种开放式基金，专门投向无风险的货币市场工具，区别于其他类型的开放式基金，具有高安全性、高流动性、稳定收益性，具有“准储蓄”的特征。

该基金资产主要投资于短期货币工具（一般期限在一年以内，平均期限120天），如国债、央行票据、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券（信用等级较高）、同业存款等短期有价证券。

债券基金是指专门投资于债券的基金，它通过集中众多投资者的资金，对债券进行组合投资，寻求较为稳定的收益。

在国内，债券基金的投资对象主要是国债、金融债和企业债。

通常，债券为投资人提供固定的回报和到期还本，风险低于股票，所以相比较股票基金，债券基金具有收益稳定、风险较低的特点。

从基金特征上看，短期理财基金与货币基金最为神似，但其中也存在一定差异，具体比较如下。

投资范围上，两者都限制于投资货币市场工具或固定收益类产品，主要包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券等。

两者主要的差异在于可投资债券的范围差异，货币基金只可投资信用等级在AAA级及以上的企业债券，而短期理财基金可投资于信用等级在A+级及以上的企业债券，投资范围更广。

另外，短期理财可以投资资产支持证券、中期票据，货币基金较少涉及。

流动性方面，货币基金在开放日均可办理申购赎回，一般为T+1日到账。

短期理财基金在开放日办理基金份额的申购，在每个运作期的到期日办理基金份额的赎回，如华安月月鑫，以一个月为一个运作期，在每个运作期期满后可办理赎回，没有赎回的份额自动转入下一个运作期。

综合来看，货币基金拥有绝对的流动性优势。

费率方面，两者均免收申购赎回费用。

货币基金管理费率多为0.30%，托管费率为0.10%，短期理财基金的管理费率为0.25%-0.30%不等，托管费率为0.08%-0.10%不等，略低于货币基金。

收益方面，货币基金会投资于协议存款、短期融资券等货币基金工具，平均期限为100天左右，随着前期较高收益投资标的的到期，货币基金会滚动投资到目前收益相对略低的货币基金工具，因而总体收益会略有下降。

如下表所示，货币基金年化收益自今年2月份达到峰值后有小幅下行走势，预计未来，货币基金的收益与短期理财产品的收益会逐渐趋近。

货币基金历史收益略高于短期理财基金，但未来两者会逐渐趋近。

流动性方面，货币基金略胜一筹。

投资标的上，理财基金范围更广，理论上相比货币基金其收益潜力更高。

在目前权益类资产低迷的背景下，建议投资者可以配置货币基金或短期理财产品，选取资产配置能力较强，历史业绩比较好的个基进行投资。

参考文档

[下载：货币ETF有哪些特点.pdf](#)

[《哪些上市公司的股息率最高》](#)

[《牛市来了有什么讲究》](#)

[《股票为什么会跌涨价格》](#)

[《可转债获证监会批复是利好吗》](#)

[下载：货币ETF有哪些特点.doc](#)

[更多关于《货币ETF有哪些特点》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/75322560.html>