

投资策略灵活 小基金规模今年以来逆市上涨 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/486/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E7_AD_96_E7_c33_486926.htm 证券时报记者 杨磊
本报讯 尽管今年以来开放式偏股基金净值大幅缩水，多数基金出现一定程度净赎回，然而记者从有关方面获悉，小基金由于灵活的投资策略，今年以来业绩表现优异，管理规模逆市出现上涨。天相统计显示，15只去年年底小于5亿份的基金从今年年初到3月14日的平均净值损失为13.3%，明显小于偏股基金17.26%的平均净值跌幅，其中，金鹰中小盘(净值讨论)精选和盛利配置(净值讨论)净值损失幅度分别只有2.36%和3.77%，在开放式偏股基金业绩中列前五名，德盛安心(净值讨论)、荷银预算(行情股吧)和招商平衡(净值讨论)的净值损失都小于10%。记者从有关方面获悉，金鹰中小盘精选今年以来绝大多数时间里都处于净申购状态，最新管理规模是去年年底7000多万元的4到6倍，其他一些业绩优异的小盘基金今年以来也总体处于净申购状态。业内人士分析，管理规模偏小的基金在今年前三个月受益主要有两方面原因，一方面是由于今年以来大盘蓝筹股领跌，巨型基金一般重点配置在大盘蓝筹股，而小盘基金配置在中盘或者小盘股票比例较多，这部分股票今年以来市场表现相对领先。另一方面是由于小盘基金投资灵活，适应了今年以来市场的变化节奏，一些巨型基金即使并不看好一些股票的表现，但由于所持有股份太多，调仓对股价影响太大，投资灵活性远不如小盘基金，今年前三个月的市场格局让小盘基金有了更好的施展空间。有关数据显示，天相大盘指数今年以来下跌了超过30%

，而天相小盘指数下跌的幅度只有15.73%，远远小于大盘指数的跌幅，显示出股市阶段性特征有利于中小盘基金的投资运作。(本文来自：证券时报) 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com