

整体股票周转率下降 小基金换手率高 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E6_95_B4_E4_BD_93_E8_82_A1_E7_c33_487754.htm 与2006年相比，基金股票周转率呈整体下降态势，但小型基金公司投资风格较为泼辣，股票周转率居高不下。天相统计数据显示，2007年A股市场整体股票投资周转率为8.41倍，较2006年的5.71倍大幅增加。而可比的53家基金公司2007年的算术平均股票周转率为2.96倍，较2006年的3.27倍有所下降。值得注意的是，2007年十大金牛基金公司的股票周转率均低于行业平均水平，显示出它们在股票投资上的稳健风格。如兴业、广发两家金牛基金公司的股票周转率分别只有1.07倍和1.15倍，远低于市场平均水平。股票周转率排名靠前的基金公司管理规模都比较小，通过积极投资获取超额收益、提高基金业绩的用意十分明显。例如规模只有1.07亿元的天治优选基金2007年股票周转率高达16.39倍，去年净值增长率为120.65%，该基金超额收益高达53.02%。但也应看到，股票周转率与基金业绩并非完全相关。例如2007年股票型金牛基金博时主题行业超额收益高达121%，而股票周转率仅为1.41倍；华夏大盘精选和中邮核心优选股票周转率分别为4.49倍和3.79倍，但超额收益也高达158.6%和126.34%。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