

【市场观察】季报出炉 债基币基独领风骚 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__E3_80_90_E5_B8_82_E5_9C_BA_E8_c33_487808.htm 今年以来，伴随着股市的持续振荡，开基收益率大幅下降。截至3月31日，全部偏股基金一季度的业绩均为负数，而收益为正的基金则全部来自债券基金和货币基金，其中融通债券以2.84%的回报率名列所有开基第一名。偏股型基金全军覆没 截至3月31日，沪指今年以来下跌了34%，偏股基金所受牵连最大。据WIND最新数据显示，2008年以来偏股基金全部亏损，其加权平均跌幅超过20%，跌幅少于10%的屈指可数。其中，跌得最少的是东吴价值成长双动力，仅跌了6.99%，名列偏股基金收益率第一位。股市的上蹿下跳也造成开基业绩排名发生天翻地覆的变化。一季度回报率排名前十的榜单中，已找不到偏股基金的影子，去年的前十名全部被挤出新榜单。数据显示，去年收益排名前3位的华夏大盘精选、博时主题以及易方达深证100，损失都接近或超过10%。业绩直线下降、净值大幅缩水、排名快速下滑是一季度偏股基金的真实写照。业内人士表示，受宏观政策、大小非解禁、美国次债危机等影响，股指频繁振荡下跌，偏股基金正经历2006年下半年股市复苏以来最严峻的考验。债基或成资金避风港 与偏股基金在寒冬中挣扎不同，一季度债券基金业绩表现优异。截至3月31日，共有21只债券基金取得了正收益。其中，排名第一的融通债券收益率为2.84%。数据显示，今年以来，该基金已连续7周位居债券基金回报率的首位。在融通债券领军下，债券基金更在一季度回报前10名的基金中占据7席。除融通债券外，国泰金龙

债券、大成债券AB也分别以1.47%、1.33%的回报率排名第二、三位。业内人士分析，债券基金正以其较低的风险和较稳定的收益在市场上走俏，俨然成为振荡市中资金的避风港。值得注意的是，在所有债券基金中，能够打新股的债券基金净值也全部下跌，其持有的股票市值下跌或许是这类基金业绩下滑的主要原因。 币基平均收益0.76% 在51只货币基金中，一季度回报率最高的是中信现金优势，收益率为1.05%。全部货币基金一季度的平均收益率为0.71%，对应的7日年化收益率平均为2.22%左右。招商银行理财分析师王大伟指出，货币基金因其流动性优势和抗风险优势，已逐渐进入追求低风险、高流动性投资者的视野，最近到银行申购货币基金的客户也逐渐增多。显然，目前市场波动加大了投资风险。华安增强收益债券基金经理贺涛表示，在当前的市场环境下，可关注债基或币基，在资产配置中适当加入这两类基金，以降低投资风险。 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