

基金股票周转率3年来首次下降 PDF转换可能丢失图片或格式
，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E8_82_A1_E7_c33_488356.htm 股市周转率牛市以来逐渐加快，基金股票周转率却意外出现3年来的首次下降。天相统计显示，在天相流通指数周转率去年增加47%的情况下，开放式偏股基金和封闭式基金的股票周转率同时出现小幅下降，显示出基金2007年整体坚持了价值投资理念。据悉，2007年具有全年投资纪录的168只开放式偏股基金的平均股票周转率为365.24%，这比2006年的420.81%下降了50多个百分点；封闭式基金平均股票周转率为217.43%，同样小于2006年的237.12%，减少了接近10个百分点，成为了2005年以来平均股票周转率的首次下降。与基金的周转率降低相成鲜明对比，股市总体周转率2007年继续增加，天相流通指数的周转率从571.09%上升到了841.24%，也就意味着基金股票周转率相对股市总平均水平迅速下降，封闭式基金股票周转率水平只有股市平均水平的四分之一左右。业内人士分析，2007年基金股票周转率总体下降，表明了基金更加坚持价值投资理念，坚持少换手的投资策略。2007年巨型化趋势使得基金“行动不便”，在客观上也促使了基金降低股票投资周转率。然而，从单只基金或单家基金公司来看，高股票周转率基金依然存在，并且在部分小基金中表现非常明显。天相统计显示，2007年股票周转率超过1000%的共有7只基金，比2006年多出了3只，其中股票周转率最高的达到了1657.26%，这7只基金全部是不足10亿份的小基金。业内人士分析，这些小基金高换手的一个重要目的是提高交易量，给券商更多的交易佣

金，以换取券商在投资研究或销售上支持。基金公司的股票周转率情况和单只基金的类似，5家小基金公司的平均股票周转率超过500%，其中有两家公司达到了1200%到1300%之间。股票周转率低的基金公司主要有广发、兴业、富国、上投摩根、光大保德信、国海富兰克林、益民等基金公司。开放式偏股基金和封闭式基金股票周转率最低的分别属于兴业趋势和基金汉兴，两者2007年全年股票周转率78.67%和48.69%，只有同类基金平均股票周转率的两成左右。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