

基民首季损失惨重 股票型基金全面洗牌 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_E6_B0_91_E9_A6_96_E5_c33_488495.htm 次贷危机和中国经济是否面临寒冬的不确定性，导致了国内股市在内忧外患的悲观情绪下的抛售，也定下了2008年全年震荡市的基调，而基金在此境况下的2008年的首份成绩单堪称惨淡。300多只基金泥沙俱下 今年第一季度，上证指数接连跌破5000点、4000点，区间跌幅高达34%。在本轮调整中，300多只基金的净值随之泥沙俱下。其间，业绩排名的座次更是发生了天翻地覆的变化。统计数据显示，一季度偏股型开放式基金全部亏损。其中股票型开放式基金净值平均下跌22.58%，混合型开放式基金净值平均下跌20.81%，两类基金加权平均下跌21.98%。混合型基金则在一季度排行榜中全面“抢班夺权”。排名前十位的偏股型基金中有5只为混合型基金，其中在2007年底的资产规模仅为1.06亿元的盛利配置独占鳌头，但其净值增长率则为-5.25%。在2007年曾排名前十位的基金中，除了华夏大盘精选和华宝兴业收益增长在一季度仍位列前十，其余基金均跌出20名以外。小盘基金最抗跌 一季度的排行榜充分体现了各只基金在弱市中的风险定位。统计显示，在一季度市场的深幅调整过程中，大盘股调整幅度高于中小盘股。根据国金证券统计，大盘股指数一季度跌幅达到33.06%，中、小盘股指数跌幅则为30.33%和26.19%。在此背景下，选股风格侧重中小盘股的基金表现相对较好，其中较为突出的则是金鹰成份股精选基金、泰达荷银合丰成长基金等，分列排行榜第9位和第23位。同时，规模较小的基金成为一季度“最抗跌品

种”，在业绩排名前十的基金中，共有5只基金2007年底的资产规模在3.1亿以下，超过50亿的则仅有2只，分别是华夏大盘精选和华夏回报。债券型基金小幅缩水 一季度，在偏股型基金净值缩水的同时，债券型基金净值也出现小幅度缩水，32只债券型基金净值加权平均缩水1.89%，其中则有16只基金净值有不同程度缩水。国金证券分析师张剑辉指出，引起债券基金净值缩水的因素主要有三个方面，一是二级市场主动投资的股票下跌，这部分主要影响偏债券型基金净值表现；二是打新收益明显下降，网下认购股票锁定期内价格(其中也有部分股票锁定期满但尚处在基金合同约定的持有期间)在前期上涨后回落，三是可转债随正股下跌。具体排名上，融通债券、国泰金龙债券、大成债券等纯债型基金的排名靠前，涨幅都在1.3%以上，而偏股的国投瑞银融华债券、南方宝元等跌幅较大，其中前者的同期跌幅达到11.87%。

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